（上接B10版）

单位：元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润	控股或参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重（%）
保定天威英利新能源有限公司	硅太阳能电池及配套产品；自产产品及技术的出口；技术进口业务	7,599,280,026.20	1,154,846,883.96	1,156,469,419.24	301,249,008.85	31.94
四川新光硅业科技有限责任公司	生产、销售多晶硅、单晶硅、单晶硅切、磨、抛片、高纯度金属及综合利用产品	1,601,145,239.09	954,178,874.92	806,893,665.11	287,738,280.98	30.51

6.1.6、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	2008年		2007年		同比变动（%）
	金额（元）	占利润总额比例%	金额（元）	占利润总额比例%	
利润总额	1,020,867,987.86	100.00	510,912,173.86	100.00	99.81
期间费用	543,191,917.57	53.21	356,953,067.17	69.87	52.17
投资收益	597,820,462.84	58.56	253,467,706.77	49.61	135.86

注：本报告期利润总额、期间费用、投资收益发生重大变动，主要由于：

①期间费用变动原因说明见“6.2报告期费用及所得税情况”相关说明；

②投资收益变动原因主要是对联营企业投资收益增幅较大，其中对天威英利和新光硅业投资收益显著增长。

6.1.7、对公司未来的发展展望

①行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

输变电产业：输变电设备制造行业近几年随着国家电力行业的发展，呈现出强劲发展势头，生产厂家订货饱满，产销两旺。2010年以前，国家将鼓励国内企业通过引进技术、消化吸收、联合开发和自主创新等多种方式，在电力等重点领域里取得突破。目前国内的750kV、1000kV变压器、直流输变电项目，无论从技术还是从投资规模来看均属高端产品。国家为了保护民族工业，金属输变电项目主要施请国内大型厂家参加投标，只有少量国内无法突破技术壁垒的产品才允许国外企业参与，这对国有企业发展很有益。另外，世界金融危机的冲击没有改变我国经济发展的基本面和长期发展趋势，中国经济仍会保持较高的增速，而且国家电网公司和南方电网公司为响应国家扩大内需的宏观经济政策，相继出台了在未来几年投资10000亿元和4000亿元进行电网改造的利好政策，这些都说明在未来的几年时间里，我国的变压器行业仍将沿着良好健康的轨道继续发展。

新能源产业：在各国政府的政策支持下，光伏产业在近几年里迅速成长为世界最具成长性的朝阳产业之一，最近10年全球光伏产业的年平均增长率超过30%。从长远看，光伏发电在不远的将来会占据世界能源消费的重要席位，不但要替代部分常规能源，而且将成为世界能源供应的主体。根据欧洲光伏工业联合会的2010年各国光伏产业发展计划，预计2010年全球光伏产量将达到15GW（GW=1000MW），其中大部分仍是以多晶硅为原材料。而根据欧盟JRC的预测，2030年太阳能光伏发电在世界总电力的供应中将达到10%以上（约300GW）；21世纪末可达到60%以上。受新能源成本降低的影响，预计未来10年光伏产业仍能维持30%的增速，众多投资机构和专家学者对光伏产业的市场发展非常乐观，不断调高预期。

在国内，目前随着经济发展和社会进步，能源对中国经济持续快速发展的制约作用也日益凸现。我国能源发展面临的问题日益突出，概括起来有四个方面：一是能源资源总量少，优质资源尤其短缺；二是能源利用技术落后，能源利用效率低；三是利用能源所造成的环境污染严重；四是能源结构不合理。到2020年，为实现人均国民生产总值比2000年翻两番这一目标，能源供应至少要翻一翻，将超过40亿吨标准煤。要满足如此巨大的需求量，必然需要调整能源结构，大规模开发可再生能源资源。而《可再生能源法》、《能源发展“十一五”规划》以及《可再生能源中长期发展规划》等文件的颁布明确提出了我国今后可再生能源的发展方向和目标，为相关产业的大发展提出了政策上的支持，描绘出了清晰的市场发展前景。

随着风电技术的日趋成熟，风力发电越来越受到世界各国青睐，全球风电已呈现出规模化发展态势。据全球风能委员会（GWEC）统计资料，2007年全球新增风电装机容量20GW，分布在全球70多个国家和地区。风能的产业化基础良好，经济性优势明显，不存在资源约束，也没有任何大的环境影响。国际能源署（IEA）2008年颁布的《2050年能源技术情景》判断，2010-2050年间，全球风电平均每年增加700万千瓦，风力发电将成为一个庞大的新兴电力市场。

由于中国有着巨大的风能资源，且开发成本相对较低，受国内快速增长的风电装机需求带动以及国家政策的大力支持和国产化要求，风电设备制造业发展势头正盛，企业乃至区域竞争的焦点主要集中在速度上，谁资金充足、上项目快，谁就能抢占产业制高点，获得市场主动权。中国工程院对风电发展的未来趋势也做了预测：风电以其良好的社会和环境效益，日渐成熟的技术，逐步降低的发电成本，将成为我国电力建设的重要形式。我国在2050年的风电装机可以达到4-5亿千瓦，届时风电将成为继火电、水电之后的第三大发电电源。

②公司未来发展机遇和挑战

输变电产业：在国家大力推进“西电东送”、全国联网以及积极发展清洁高效的发电技术装备（百万千瓦核电机组、超超临界火电机组、燃气蒸汽联合循环机组）、大型水电机组及蓄能电站机组、大型风冷电站机组）的政策背景和发展趋势下，输变电产业行业内优势企业将迎来良好的发展机遇。随着我国发电厂投产高峰的到来，电网建设将进入全面推进西电东送、南北互供和全国联网，实现更大范围资源优化配置的新阶段。输变电设备的升级换代、大容量输电线路建设改造、城乡电网改造等都为输变电设备企业带来巨大商机。与此同时，也给我国变压器行业带来又一轮大发展的美好前景。未来五年我国变压器行业主要向两个方向发展：一是向高压、超高压方向发展，尤其是750千伏、1000千伏；二是向节能化、小型化方向发展。天威保变凭借着良好的声誉及可靠的运行记录，市场行有率不断提高，特别是最近二年特高压1000kV项目（云南—广东、四川—上海向家坝±800直流项目、出口北美移相变压器、浙江方家山及福建福清核电产品、三峡地下电站等一批重点项目的成功中标，进一步提升了公司的市场竞争力，为公司的快速发展奠定了良好的基础。

新能源产业：天威保变密切关注世界能源发展趋势，紧跟国家能源发展政策，以敏锐的市场触觉和超前的战略眼光于2002年以光伏产品为切入点进入太阳能领域，随后又进入风能领域，形成了以太阳能和风能双翼组合的新能源产业。目前公司已成为国内唯一一家具备从硅料、铸锭、切片、组件到系统应用的完整产业链的光伏企业。保定天威英利新能源有限公司目前在铸锭、切片、电池和组件等各个环节都具备了年400MW的生产能力，三期扩产完成后，公司将具备600MW生产能力；2008年保定天威风电科技有限公司两台1.5MW风电整机样机在商义风场成功挂网运行，预计2009年将进入批量生产阶段。同时公司非晶薄膜太阳能项目、新津和乐山两个3000吨多晶硅项目工程建设进展顺利，2009年将相继投产运行。相信随着公司新能源产业的蓬勃发展，产业优势将会得到充分释放，势必会给公司带来丰厚的利润。

⑨2009年新年度经营计划

随着公司控股股东保定天威集团有限公司2008年成功引入中国兵器装备集团公司，作为天威集团的重要子公司，2009年公司将迎来重要的发展机遇。2009年在变压器产业方面，公司将继续以保定工厂为核心，充分发挥秦皇岛工厂、合肥工厂的产能及地域优势，坚持技术统一、市场统一、采购统一的“三统一”原则，充分发挥规模经济优势，保证公司在行业中的地位和优势；继续巩固500kV等大型发电变压器产品的市场占有率，同时继续加大750kV、1000kV特高压、直流、电抗器等输变电产品以及铁路牵引变压器的市场开拓力度，力争在国际市场有所突破；增强公司在国际变压器市场上的竞争力；加大“双百”人才选拔、考核力度，不断完善有利于人才脱颖而出的管理机制和考评机制，为公司的快速发展提供人才支持。在新能源产业方面，公司要全力以赴加快新能源项目建设，尽快形成规模和品牌，逐步树立天威在光伏和风电行业中的核心地位。

2009年，公司预计实现营业收入620,000万元，营业成本505,000万元。

⑩公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

随着2009年公司业务的不断扩大，公司将采取积极有效措施及时回笼资金，促进主营业务收入稳步增长；灵活合理利用银行各项信贷政策，提高可利用资金规模；充分利用资本市场融资功能，采用多种融资方式和渠道进行融资；加强资金预算，量入为出，保障充足的资金供应，支持公司生产经营和项目建设的稳健发展。

⑪对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及对策措施

市场风险：目前伴随着输变电设备行业的高速成长，众多企业进入变压器行业，尤其是技术含量不高、行业壁垒较低的中低端变压器生产领域市场竞争十分激烈。虽然本公司主要产品为技术含量和行业壁垒较高的220kV以上大型高端变压器，并且在该领域公司产品具有技术和品牌优势，但由于国内几家大的变压器制造企业均纷提高产能并促进技术进步，国内市场竞争日益激烈，而且我国加入WTO后，国内市场进一步开放，国外电力设备企业通过在国内设立合资、独资公司等方式参与国内市场竞争，行业竞争将进一步加剧。针对市场竞争激烈的现状，天威保变将进一步加大自主创新能力，不断提高高端产品的技术含量和运行质量，同时公司将根据市场众多因素的变化及时调整产品结构、改变市场策略，大力发展高精尖产品，以实现技术优势降低行业竞争风险，提高利润水平。

经营风险：如同所有的变压器制造厂家一样，天威保变也面临着成本问题，而且天威保变的产品多为220kV及以上的大产品，生产周期较长，一般在3至5个月，原材料采购及在制品需要占用大量资金。产品的合同签订与交货的时间跨度更长，有的甚至达到两三年，这就无形中增大了企业的经营风险，而作为产品主要制造成本80%以上的原材料，而对铜铁且频繁的市场价格变动，必然对产品利润产生较大影响。因此为降低成本，规避风险，公司将在“三统一”统一市场、统一采购、统一技术”的基础上，继续加大成本管理力度，利用规模经济的优势，确保变压器产品的毛利率稳中有升。此外，公司从产品设计、工艺入手，通过推行设计标准化、工艺制造标准化等工作，依靠技术进步，从根本上节约成本，提高利润。

管理风险：近年来，公司为适应大型现代化企业发展的需要，充实了管理队伍，建立了较为完善的内控制度和成本核算制度，较为有效地促进了公司业务的高速增长。但是由于公司正处于快速发展时期，公司的业务规模快速扩大，主营业务领域从变压器业务延伸到光伏发电等新能源业务，业务规模的扩大及业务领域的拓展，对投资决策、人力资源、内部控制、市场开发等方面的管理都提出了更高的要求，管理难度也相应增加，因而存在一定的管理风险。为了更好地降低企业在快速发展过程中的内部管理风险，提高企业的成功率，天威保变将进一步完善内控制度，重点做好以下几个方面，①建立创新激励机制；②建立人才储备机制。

6.1.8、公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划，不存在低于20%以上或高于20%以上的情况。

6.1.9、公司主营业务及其经营状况

①主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
变压器	3,746,342,958.82	288,698,101.22	22.89	50.38	42.04	增加4.53个百分点

变压器毛利率上升主要原因：报告期公司优化产品结构，增强产品市场竞争能力；加强物资配送制度，推行成本精细化管理，使产品成本占销售收入比重降低。

②主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华北	1,635,220,012.00	32.60
华东	515,126,950.90	29.07
华南	560,414,707.74	162.60
华中	306,186,071.67	-23.51
东北	139,070,953.88	-15.49
西北	424,279,857.13	175.84
西南	389,142,746.46	73.75
出口	193,368,779.41	-24.02
合计	4,162,810,079.19	36.81

6.1.10、与公允价值计量相关的内部控制制度情况

根据《企业会计准则》、《企业会计准则讲解2008》等相关规定，经公司第三届董事会第三十六次会议审议通过，公司制定了《会计核算办法》、《会计核算办法》对公允价值的确定方式规定为：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或派生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。公司遵循谨慎性原则，慎重采用公允价值。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-265.09			160.46
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产					
金融资产小计					
合计		-265.09			160.46

注：本期公司持有的与公允价值相关的项目为根据*ST宝硕重整计划，按照债权比例获得的*ST宝硕股东比渡的普通股股票641,856股，按照报告日的收盘价计算期初账面值为4,255,505.28元人民币，以截止2008年12月31日的*ST宝硕股票收盘价计算期末账面值为1,604,640.00元人民币，本期公允价值变动损益为-2,650,865.28元人民币。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经北京京都天华会计师事务所有限责任公司审计，母公司2008年度实现净利润929,004,738.01元，根据公司章程的规定，提取法定盈余公积金92,900,473.8元，当年可供股东分配的利润为836,104,264.21元，加上年初未分配利润426,245,480.72元，2008年末可供股东分配的利润为1,262,349,744.93元。

公司本年度拟以2008年末总股本1,168,000,000股为基数，每10股派现金红利2元（含税），共计分配233,600,000元。

公司本年度拟不派发红股，亦不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目（1）	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
保定天威集团有限公司	西藏华冠科技股份有限公司18.22%的股权		14,560,000.00	353,061.96		是，经资产评估机构评估后确定	是	是
北京富华创业投资有限公司	天威保变(合肥)变压器有限公司30%的股权		29,400,000.00	5,439,570.79		否	是	是
中国兵器装备集团公司	兵器装备集团财务有限责任公司10%的股权		165,000,000.00	-		是，经资产评估机构评估后确定	是	是

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是，说明定价原则)	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
Ceme-ConAG	保定天威赛利涂层技术有限公司的55%股权	2008年5月31日	31,176,035.00	-2,292,449.81	1,932,250.07	否	是	是
保定天威集团有限公司	凯华工业有限公司的90%股权	2008年6月30日	77,493,150.00	-660,948.84	3,247,386.86	是 双方协议价	是	是

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	担保发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
乐山乐电天威硅业有限公司	2008年7月25日	51,885,321.44	连带责任担保	2008年7月25日-2009年7月31日	否	是
乐山乐电天威硅业有限公司	2008年9月28日	150,763,200.00	连带责任担保	2008年9月28日-2014年3月28日	否	是
乐山乐电天威硅业有限公司	2008年9月28日	143,236,800.00	连带责任担保	2008年11月14日-2014年5月14日	否	是
四川新光硅业科技有限责任公司	2006年12月27日	20,000,000.00	连带责任担保	2006年12月27日-2012年12月27日	否	是
四川新光硅业科技有限责任公司	2007年3月19日	45,000,000.00	连带责任担保	2007年3月19日-2012年3月18日	否	是
四川新光硅业科技有限责任公司	2007年3月30日	25,000,000.00	连带责任担保	2007年3月30日-2017年3月29日	否	是
报告期内担保发生额合计						435,885,321.44
报告期末担保余额合计						435,885,321.44
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						636,859,529.60
报告期末对子公司担保余额合计						636,859,529.60
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						1,072,744,851.04
担保总额占公司净资产的比例(%)						28.34
其中：						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						140,059,529.60
上述三项担保金额合计						140,059,529.60

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
保定天威集团有限公司	85.99	11.54	99,549.73	70.88
保定天威电力线材有限公司	7,035.65	34.18	21,293.78	29.26
保定天威电气设备结构有限公司	3,543.82	17.22	18,365.82	98.58
五矿天威钢铁有限公司	1,736.64	8.44	37,242.78	31.66
合计	12,402.1		176,452.11	

其中：报告期内公司同控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额254,583,897.28元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
保定保菱变压器有限公司	1,984.45	2,052.12		
保定多田冷却设备有限公司	1.13	7.97	928.92	1,265.56
保定天威保变技术咨询服务有限公司	-5,281.39	1,209.62	-209.7	
保定天威北方电气自动化有限公司	36.25	36.25		
保定天威电气设备结构有限公司	0.24	39.07	-420.02	750.62
保定天威和鑫金属材料有限公司	6,964.7	13,074.29		
保定天威和兴电力配件有限公司	1,614.45	1,614.45	-464.08	
保定天威集团电力线材有限公司	-1,425.04	0	1,295.15	1,495.15
保定天威集团工贸实业有限公司		217.83	0.5	4.88
保定天威集团结算中心	-39,320.89			
保定天威集团特变电气有限公司	-99.53		352.03	418.64
保定天威集团物业管理有限公司	-332.12	59.83		
保定天威集团有限公司	-16,024.62	12,110.93		
保定天威乾达电力控制设备有限公司			40.91	40.91
保定天威顺达变压器有限公司	294.92	689.61		
保定天威松塔变压器配件有限公司			90.05	90.05
保定晓星天威变压器有限公司	-2.31	277		
合肥天威电力线材有限公司			2,185.61	2,185.61
河北天威华瑞电气有限公司			27.2	27.2
天威新能源(成都)硅片有限公司	210.23	210.23		
天威新能源投资有限公司			817	817
五矿天威钢铁有限公司	14,781.38	18,317.62		
中天恒投资管理有限公司	-6,000	77.17		
合计	-42,598.15	49,993.99	4,643.57	7,095.62

其中：报告期内公司同控股股东及其子公司提供资金的发生额-425,981,450.25元，余额499,940,070.86元。

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2008年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	保定天威集团有限公司承诺： 1.最低持股条款在获得流通权之日起三年内，天威集团承诺最低持股比例不低于51%。 2.限售期条款在上述最低持股条款的限制条件下，天威集团对限售期做出有关承诺：其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让；在上述承诺期期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过5%，在二十四个月内不超出10%；上述出售行为实施后，天威集团持股比例不低于51%；承诺通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数1%的，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。 3.增持条款 (1)增持股份的目的 为顺利解决股权分置问题，保护流通股股东的利益，确保公司市值在解决股权分置完成后得到有效的保护，天威集团承诺将在适当时机通过增持公司股份的方式维护股价。 (2)增持股份的条件和数量 (a)以公司股权分置改革方案实施之股权登记日后连续三十个交易日每日加权平均成交价格的算术平均值为基准价格； (b)以该基准价格为基础，在公司股权分置改革方案实施后十二个月内，如出现连续30个交易日公司股票每日加权平均成交价格均低于该基准价15%的情况，天威集团将立即启动增持公司股份程序，累计增持公司股份数量不于公司总股本的0.1%-0.5%之间； (c)以该基准价格为基础，在公司股权分置改革方案实施后十二个月内，如出现连续30个交易日公司股票每日加权平均成交价格均低于该基准价30%的情况，天威集团将立即启动增持公司股份程序，累计增持公司股份总量不于公司总股本的0.5%-1%之间； (d)上述基准价格遇到分红、转增、送股、配股等事项时，将进行除权调整； (e)天威集团承诺在增持计划完成后六个月内不出售所增持的股份； (f)天威集团不排除根据实际情况，为维护控股地位，通过证券交易所主动增持公司股份的可能性； (g)根据中国证监会证监发[2005]52号《关于上市公司控股股东在股权分置改革后增持社会公众股份有关问题的通知》的规定，天威集团在公司股东大会通过股权分置改革方案后的两个月内增持社会公众股份而触发要约收购义务可以免于履行要约收购义务，超过两个月增持社会公众股份而触发要约收购义务需要履行要约收购义务或者申请豁免。 4.最低减持价格 天威集团承诺所持非流通股股在限售期内减持价格不低于股权分置改革公告前30个交易日收盘价的平均值7.13元/股。最低减持价格如遇到分红、转增、送股、配股等事项时，将进行除权调整。	报告期内承诺履行正常，未有违反承诺的情形发生。
发行时所作承诺	保定天威集团有限公司将认购不低于本次非公开发行股票总量的28%，其他特定投资者（不超过9名）认购本次非公开发行股票总量的剩余部分。天威集团认购本次发行股份的锁定期限为自发行结束之日起不少于三十六个月。	报告期内承诺履行正常，未有违反承诺的情形发生。
其他对公司中小股东所作承诺	报告期内，为支持公司长期稳定发展，坚定其他股东的持股信心，同时稳定天威保变二级市场股价，公司控股股东保定天威集团有限公司和第二大股东保定惠源咨询服务有限公司自愿做出如下承诺： 1.天威集团在原股权分置改革承诺的基础上，对所持有的596,848,000股天威保变股份自愿延长锁定期至2010年8月19日。在此期间天威集团将不会通过上海证券交易所交易系统出售该部分股份； 2.保定惠源所持有的64,661,504股天威保变股份（占公司总股本的5.54%）承诺在2010年8月19日之前将不会通过上海证券交易所交易系统出售。	报告期内承诺履行正常，未有违反承诺的情形发生。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例(%)	报告期损益
1.	股票	600155	*ST宝硕	-	641,856	1,604,640.00	100	-2,650,865.28
合计				-	/	1,604,640.00	100%	-2,650,865.28

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
兵器装备集团财务公司有限责任公司	165,000,000	150,000,000	10	165,000,000	-	-	长期股权投资	资金购买

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司2008年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作，公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见报告期内，监事会成员列席了本年度召开的各次股东大会和董事会，会议通知、会议召集、股东和董事出席会议情况、会议审议事项及表决结果等均符合法律规定的程序。各次会议所作决议均符合法律、法规和《公司章程》的规定，未发现有损害公司和股东利益的情况。监事会认为，公司董事会和管理层2008年度的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法规制度，进行规范运作，认真履行股东大会有关决议，经营决策科学合理，工作认真负责，未发现有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务状况良好，管理规范，北京京都天华会计师事务所有限责任公司就公司2008年财务报告已出具了无保留的审计报告。该报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺项目一致，不存在问题。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司监事会对公司2008年度收购、出售资产情况进行了监督，认为报告期内公司收购、出售资产行为审批程序合法、价格合理、决策有效，没有发现内幕交易和损害公司及股东利益或造成公司资产流失的行为，并有利于公司资源整合，符合公司发展战略。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易是在公平、互利的基础上进行的，交易定价合理有据、客观公允，没有损害上市公司及广大股东利益的行为。本年度公司发生的所有关联交易事项均已按相关法律法规办理了相关的授权、批准，交易事项合法合规、真实有效。

8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

北京京都天华会计师事务所有限责任公司为公司2008年财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

8.7 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

报告期内，公司对利润实现与预测不存在较大差异。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

北京京都天华审字(2009)第0285号

保定天威保变电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的保定天威保变电气股份有限公司(以下简称天威保变公司)财务报表，包括2008年12月31日的公司及合并资产负债表、2008年度的公司及合并利润表、公司及合并现金流量表、公司及合并股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是天威保变公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，天威保变公司财务报表已按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天威保变公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

北京京都天华会计师事务所 中国注册会计师：蒋建英

有限责任公司

中国·北京 中国注册会计师：刘国忠

2009年2月26日

9.2 财务报表

合并资产负债表

编制单位：保定天威保变电气股份有限公司 2008年12月31日 单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金		3,031,882,276.61	1,363,874,309.66
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		1,604,640.00	
应收票据		20,575,640.00	47,454,460.92
应收账款		1,073,358,819.64	832,471,867.51
预付款项		1,848,322,301.46	989,053,681.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		13,544,000.00	10,956,000.00
其他应收款		75,614,318.75	415,657,945.66
买入返售金融资产			
存货		1,867,373,984.36	1,263,203,898.90
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,932,275,980.82	4,922,672,164.48
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,469,668,691.08	1,499,845,368.75
投资性房地产		41,128,924.45	32,613,989.60
固定资产		953,063,818.53	778,665,838.75
在建工程		447,610,311.28	197,518,823.75
工程物资			828,166.34
固定资产清理			15,511,775.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		304,764,293.69	179,716,942.19
开发支出			
商誉		13,052,774.93	50,414,026.19
长期待摊费用		466,832.67	1,606,093.19
递延所得税资产		22,224,062.50	13,229,715.36
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,251,979,709.13	2,769,950,739.47
资产总计		12,184,255,689.95	7,692,622,903.95
流动负债：			
短期借款		2,659,500,000.00	1,788,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		360,656,434.99	265,080,721.26
应付账款		286,615,302.59	373,535,726.36
预收款项		1,264,691,998.21	1,305,439,707.78
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		14,861,561.70	8,212,274.32
应交税费		12,570,843.54	51,146,869.61
应付利息		1,983,473.13	
应付股利		13,055,709.12	51,466,675.24
其他应付款		58,582,360.36	72,296,341.06
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		134,659,405.68	767,143,505.69
流动负债合计		4,807,177,089.32	4,682,821,821.32
非流动负债：			
长期借款		2,960,000,000.00	350,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		10,862,000.00	10,862,000.00
预计负债			
递延所得税负债			1,775.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,970,862,000.00	360,863,775.11
负债合计		7,778,039,089.32	5,043,685,596.43
股东权益：			
股本		1,168,000,000.00	730,000,000.00
资本公积		1,126,461,769.31	1,206,585,361.11
减：库存股			
盈余公积		201,370,420.70	108,118,215.27
一般风险准备			
未分配利润		1,289,423,754.82	439,562,828.97
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,785,255,944.83	2,484,266,405.35
少数股东权益		620,960,655.80	164,670,902.17
股东权益合计		4,406,216,600.63	2,648,937,307.52
负债和股东权益合计		12,184,255,689