保定天威保变电气股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 立信大华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人丁强、主管会计工作负责人段晓芝及会计机构负责人（会计主管人员）黄超声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	天威保变
股票代码	600550
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	河北省保定市天威西路 2222 号
邮政编码	071056
公司国际互联网网址	http://www.twbb.com
电子信箱	tzb@twbb.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	尹晓南	张洪利
联系地址	河北省保定市天威西路 2222 号	河北省保定市天威西路 2222 号
电话	0312-3252455	0312-3252455
传真	0312-3230382	0312-3230382
电子信箱	yinxiaonan@twbb.com	zhanghongli@twbb.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2010年	2009年	本期比上年同期增减（%）	2008年
营业收入	7，629，799，750.86	6，009，692，706.89	26.96	4，368，624，822.73
利润总额	721，508，086.71	677，224，387.10	6.54	1，020，867，987.86
归属于上市公司股东的净利润	618，808，051.06	586，155，356.00	5.57	943，213，948.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	298，297，944.66	520，926，041.72	-42.74	917，212，893.45
经营活动产生的现金流量净额	600，331，248.18	308，033，455.72	94.89	274，926，211.39
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减（%）	2008年末
总资产	16，260，133，181.37	15，601，797，613.90	4.22	12，184，255，689.95
所有者权益（或股东权益）	4，700，051，477.41	4，104，369，361.75	14.51	3，785，255，944.83

3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本期比上年同期增减（%）	2008年
基本每股收益（元/股）	0.53	0.50	6.00	0.81
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.50	6.00	0.81
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.25	0.45	-42.22	0.79
加权平均净资产收益率（%）	14.07	15.63	减少 1.56 个百分点	29.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.78	14.01	减少 7.23 个百分点	28.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.51	0.26	96.15	0.24
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减（%）	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.02	3.51	14.53	3.24

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-1，062，455.50
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	110，881，500.12
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	268，712，005.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12，932，422.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	225，000.00
所得税影响额	-47，716，834.41
少数股东权益影响额（税后）	-15，461，532.44
合计	320，510，106.40

采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
*ST宝硕	3，543，045.12	2，715，050.88	-827，994.24	-827，994.24
巨力索具		329，040，000.00	329，040，000.00	261，540，000.00
合计	3，543，045.12	331，755，050.88	328，212，005.76	260，712，005.76

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
保定天威集团有限公司（以下简称“天威集团”）	595，680，000	564，320，000	0	0	股权分置改革法定承诺到期，依法解除限售股份。	2010年8月26日
		31，360，000	0	0	非公开发行股份限售承诺到期，依法解除限售股份。	2010年9月3日
合计	595，680，000	595，680，000	0	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	169，017 户

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
保定天威集团有限公司	国家	51.10	596，848，000	0	无
保定惠源咨询服务有限公司	其他	5.54	64，661，504	0	无
大成价值增长证券投资基金	未知	0.51	5，936，244	0	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	未知	0.41	4，800，000	0	未知
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	未知	0.34	4，000，000	0	未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	未知	0.29	3，347，734	0	未知
中国工商银行-国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	未知	0.28	3，241，908	0	未知
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	未知	0.21	2，500，448	0	未知
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	未知	0.20	2，390，400	0	未知
中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	未知	0.19	2，200，000	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
保定天威集团有限公司	596，848，000	人民币普通股
保定惠源咨询服务有限公司	64，661，504	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	5，936，244	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	4，800，000	人民币普通股
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	4，000，000	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	3，347，734	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	3，241，908	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	2，500，448	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	2，390，400	人民币普通股
中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	2，200，000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	a、前十名无限售条件的股东中，第1和2位为公司发起人股东，其中第1位股东能够控制第2位股东，存在关联关系。 b、公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东天威集团持有本公司51.10%的股份，天威集团成立于1991年1月，是国有独资有限责任公司，其前身是成立于1958年的保定变压器厂。

公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

4.3.2.2 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	保定天威集团有限公司
单位负责人或法定代表人	李守武
成立日期	1991年1月9日
注册资本	130，900
主要经营业务或管理活动	变压器、互感器制造，本企业生产的产品和相关技术出口；本企业生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、技术出口（国家限定或禁止公司经营进出口的产品和技术除外）。本企业中外合资经营、合作生产业务，承办本企业对外来料加工、来样加工、来件装配业务，承办本企业补偿贸易业务，输变电设备、控制设备及配件、电工器材制造，机加工，电工专用设备制造、安装，汽车零部件、橡胶制鞋油销售，国芝植物油销，销售，承包境外机械行业工程及境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。装卸搬运货物，管道、设备安装，住宿、中餐、非酒精饮品零售（只限有经营资格的分支机构经营）（经营范围中属于法律、行政法规规定项经批准的项目，应经依法批准后方可经营）。

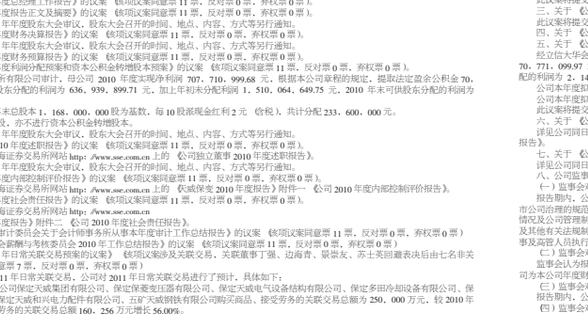
4.3.2.3 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬（万元（税前））	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
丁强	董事长	男	56	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	0	是
边海青	副董事长	男	42	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	0	是
景崇友	董事	男	47	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	0	是
苏士英	董事	男	46	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	0	是
利玉海	董事、总经理	男	50	2010年5月19日 2009年11月28日	2011年10月20日	0	0	/	56.06	否
张喜乐	董事、总工程师	男	46	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	55.25	否
马忠智	独立董事	男	66	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	8（税后）	否
韦淑文	独立董事	女	66	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	8（税后）	否
陈金城	独立董事	男	65	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	8（税后）	否
从树海	独立董事	男	53	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	8（税后）	否
章永福	独立董事	男	65	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	8（税后）	否
王克义	监事会主席	男	55	2010年12月9日	2011年10月20日	0	0	/	2.43	否
毕光宇	监事	男	57	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	0	是
胡锋	监事	男	47	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	52.15	否
杨朝达	董事	男	46	2008年10月21日	2010年5月19日	0	0	/	0	是
张立明	监事会主席	男	55	2008年10月21日	2010年12月9日	0	0	/	59.04	否
张继承	副总经理	男	42	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	55.25	否
李忠	副总经理	男	42	2008年10月21日	2010年11月22日	7，680	7，680	/	59.58	否
李淑芳	副总经理	女	47	2008年10月21日	2010年8月10日	0	0	/	55.25	否
李明亮	副总经理	男	45	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	55.25	否
朱奕	副总经理	男	47	2009年11月28日	2011年10月20日	0	0	/	36.69	否
刘林荟	副总经理	男	45	2009年11月28日	2011年10月20日	0	0	/	55.25	否
段晓芝	财务总监	女	52	2008年10月21日	2011年10月20日	0	0	/	55.25	否
刘淑娟	副总经理	女	42	2010年11月22日	2011年10月20日	0	0	/	2.21	否
刘东升	副总经理	男	44	2010年8月10日	2011年10月20日	0	0	/	42	否
尹晓南	董事会秘书	男	37	2010年5月14日	2011年10月20日	0	0	/	6.03	否
合计	/	/	/	/	/	7，680	7，680	/	687.69	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内整体经营情况的讨论与分析

2010年，面对复杂多变的经济形势，日趋激烈的市场竞争，公司坚持“双主业、双支撑”的发展战略，外拓市场，内抓管理，不断推进技术创新和管理创新，有力地提升了公司的综合实力。报告期内公司实现营业收入76.3亿元人民币，同比增长27%，其中，变压器产量8451万kVA，风电整机产量114台，风电叶片产量521片，薄膜电池产量30兆瓦，多晶硅实现生产1268吨。2010年公司实现利润总额7.22亿元人民币，同比增长6.5%。公司扣除非经常性损益后的净利润下降幅度较大，主要是由于公司新能源企业均处于建设收尾或投产调试阶段，前期市场开发支出较大以及未满产所导致的高额成本因素影响；同时因输变电设备市场形势较弱一定程度影响了输、输变电行业产能扩大，供需矛盾日益突出，价格竞争激烈，输变电设备主材价格呈上涨趋势，这在因素对输变电的毛利润造成一定影响，但从公司总体发展来看，在报告期内公司通过严品质格优化，加大成本运行的管控力度，全力开拓国外市场，不断提高自主创新能力，还是切实保障了公司平稳持续发展。

回顾2010年，公司的生产经营工作着力推进以下七个方面：

ⓐ）全力开拓国内外市场，奠定变压器产业的发展基础的保证

报告期内，整个电力设备行业呈现供大于求的态势。为此，公司积极开展市场营销工作，全力开拓国内外市场，充分利用公司高端产品竞争优势，在国内市场，相继中标国网750kV特高压、南网直流等重大项目；并进一步完善公司牵引变压器等特型产品市场结构，先后中标国内高铁和客运专线等重大项目。在海外市场，先后中标印度国网750kV级变压器、伊拉克华泰德项目及出口美国调相变压器。

ⓑ）稳步推进输变电产业的规模管理工作

报告期内，公司把精益思想、精益理论与生产和管理实际相结合，全方位推进程序化管理，将精益理念和方法融入到流程建设中，不断改善生产流程中存在的问题。有效推行成本预先门动计划，实施成本精益化管理，进一步加强成本发生事前预测，加大了成本管控力度。

ⓒ）全面加快新能源项目建设，进一步完善新能源产业布局

报告期内，针对新能源产业，公司着眼于长远发展，加快新能源项目建设步伐，进一步巩固和完善了产业布局。2010年公司圆满完成了新津多晶硅项目的建设并进行全面调试生产，风电整机二期项目建设、风电叶片的一期建设、薄膜项目的一期技术升级的前期准备工作及长春新能源公司的投权收购项目，以上项目的建设，进一方面，进一步完善了公司新能源产业布局，另一方面，随着新能源产业的逐渐复苏，也为公司新一轮跨越式发展提供强有力的保证。

ⓓ）不断提高公司自主创新能力，增强核心竞争力

报告期内，公司遵循“科技兴企”的发展理念，不断进行技术创新，完善产品结构，优化产品设计，加大科研与新产品研发工作的管理和投入力度，在全面推行标准化工作的基础上，不断完善新工艺、新方法，增强企业的核心竞争力。

在输变电产业方面：

顺利试制成功国家第一上海±800kV直流输电工程用换流变，完成第一台±500kV直流输电工程用换流变的制造，完成±800kV/7200MW直流输电线路用干式平波电抗器及直流工程用低开关设计与前期技术准备工作。稳定750kV成套设备质量，完成750kV变电设备的研发工作。在变压器的研发，本产品的开发设计对加快特高压输变电设备的国产化进程具有重大意义；在大容量分裂式辅助变压器的研发方面取得新突破；开发了500kV、800kV现场组装变压器技术，确保了父或变压器的核心技术领先地位；着力开发了新型平衡牵引变压器，设计开发了三相一体全系列VV接线牵引变压器，研制成功了220kV新型平衡牵引变压器。

在新能源产业方面：

薄膜太阳能电池：公司迅速完成了生产线的产能爬坡并在原有技术基础上，通过工艺革新使转换效率提升了17%。通过原材料、备品备件国产化工作，使成本下降了40%；同时，在加快项目一期技术升级、提高转化效率的同时，注重增强系统集成能力，提升纵向化服务能力，在做好现有传统光伏应用市场的基础上，力争走出一条差异化竞争之路。开发独具特色的BIPV、光伏幕墙、光伏天棚等薄膜光伏产品。

风电整机：整机方面逐步完善技术体系，规范研发设计流程制定了严密的图纸管理、工艺评价制度；公司已形成1.5MW 70m/77m/82m；2.0MW 86m/93m。适应多种环境的产品谱系，产品得到市场认可；联合开发了拥有自主知识产权的SCADA系统；2.0MW产品成功下线，标志着公司进一步提升了制造能力；全力推进具有完全自主知识产权的2.0MW高端风力发电机组研发设计。

风电叶片：公司叶片产品全面取得了GL认证，并实现规模化生产，目前正在积极研制3MW海上风机叶片产品。

多晶硅：公司控股的天威硅业公司，其多晶硅生产线采用了目前国际先进的多晶硅生产工艺技术，其精馏系统、尾气回收系统、还原氢化系统等关键技术和配套工艺技术具有世界先进水平，报告期内已进行全面调试生产。

以上科研成果的涌现，进一步加强了公司的设计研发基础，提升了公司的综合技术实力，为公司的全面可持续健康发展提供了有利保障。

ⓔ）完善人才培养机制，加强人才队伍建设

报告期内，根据公司发展战略和可持续发展的需要，公司进一步加大了人才的培养力度，先后出台了评选明星员工、技能大师、科技带头人等实施办法，为打造优秀的管理团队、科技团队和产业技工团队提供全面的人力资源支持。

ⓕ）安全环保、节能减排、建设“资源节约型、环境友好型企业”

公司不断推升企业节能减排水平，解决了多项国家特高压交、直流输变电领域中的关键技术，自主研发了多台特高压交、直流换流变压器，并应用于多项国家重大输电示范工程中，在超远距离输电线路中大大降低了线路电能损耗，发电煤炭损耗、二氧化碳排放量，节约了工程建设用地，企业各项节能指标达到国内同行业领先的能效环保标准。通过大力发展新型硅基薄膜太阳能电池、柔性薄膜电池、多晶硅太阳能电池、大、精细多晶硅电池等高效节能技术，提高光伏产品光电转化效率，替代高能耗的传统光伏电池，大幅降低单位产品GDP能耗与排放，实现节约发展、清洁发展，建设国内新能源和输变电行业中的节能标杆型企业。

报告期内，公司被工业和信息化部、财政部、科技部确定为“资源节约型、环境友好型”第一批试点企业。

ⓖ）不断完善公司治理结构，提升公司资本市场形象

报告期内，公司着力通过制度建设推进公司治理结构的不断完善，对《信息披露事务管理制度》的部分条款进行了修订，并制定了《外部信息报送和使用管理规定》以及《内幕信息知情人管理制度》，通过制度的更切实际护公司广大投东的合法权益。

2010年，公司凭借其规范的管理体制、良好的资本市场形象及巨大的发展潜力，先后荣获了“金圆奖优秀董事会奖”、“中国上市公司百强金牛奖”、“中国证券市场20年—20家最具持续成长能力上市公司奖”、“最具成长前景上市公司”等荣誉。

2、主要供应商、销售客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	1，701，587，137.36	占年度采购总额的比例（%） 36.85
前五名销售客户销售金额合计	2，104，251，890.50	占年度销售总额比例（%） 27.58

3、公司财务状况

ⓐ）报告期资产构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2010年度		2009年度		同比变动（%）
	金额	占总资产比重（%）	金额	占总资产比重（%）	
应收账款	2，723，665，362.90	16.75	1，733，477，870.21	11.11	57.12
存货	1，927，808，192.62	11.86	2，701，556，046.99	17.32	-28.64
投资性房地产	70，873，565.25	0.44	66，516，963.98	0.43	6.55
长期股权投资	2，739，261，631.87	16.85	2，581，363，218.55	16.55	6.12
固定资产	4，392，938，916.70	27.02	2，025，771，653.75	12.98	116.85
在建工程	507，365，856.03	3.12	2，386，763，694.84	15.30	-78.74
无形资产	476，273，343.69	2.93	356，225，747.65	2.28	33.70
短期借款	2，965，789，915.18	18.24	3，101，561，076.56	19.88	-4.38
长期借款	4，906，500，000.00	30.18	4，600，000，000.00	29.48	-6.66
总资产	16，260，133，181.37	-	15，601，797，613.90	-	-

注：报告期内公司应收账款变动较大，主要是受宏观经济形势的影响，客户资金紧张，同时新能源子公司进入经营期，应收账款增加。公司固定资产与在建工程变动较大，主要是天威四川硅业有限责任公司在建项目结转固定资产。

ⓑ）报告期费用及所得税情况

单位：元 币种：人民币

项目	2010年度	2009年度	同比变动（%）
销售费用	174，197，880.48	92，999，702.63	87.31
管理费用	435，741，758.69	259，714，396.49	67.78
财务费用	431，721，660.72	338，572，868.57	27.51
所得税	88，463，656.43	68，914，333.14	28.37

注：报告期内，公司的销售费用较去年同期发生较大变动，主要是本期开拓国内、国际市场投入增多，及运输费和售后服务等费用增加。公司的管理费用较去年同期发生较大变动，主要是技术研发费增加，同时新能源子公司进入经营阶段，管理机构逐步健全，管理费用增加。

ⓒ）公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2010年度	2009年度	同比变动（%）
经营活动产生的现金流量	600，331，248.18	308，033，455.72	94.89
投资活动产生的现金流量	-796，115，299.05	-1，867，524，963.25	-57.37
筹资活动产生的现金流量	-591，334，033.87	1，196，223，239.18	-149.43

注：经营活动产生的现金流量变动较大，主要是本期销售商品提供劳务收到的现金增多；投资活动产生的现金流量变动较大，主要是上年度天威四川硅业有限责任公司多晶硅项目建设投入较多；筹资活动产生的现金流量变动较大，主要是本期偿还债务支付的现金较多。

4、公司主要控股及参股公司的经营情况及业绩分析

ⓐ）公司主要控股子公司的情况

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
北京天威瑞恒电气有限责任公司	制造业	LRGBJ 35 220kV干式高压电流互感器、STB 35 110kV干式高压穿墙套管制造与销售	22，000，000.00	109，211，860.38	456，408.87
保定天威新域科技发展有限公司	软件业务	软件研发、信息自动化的设计安装及技术转让、服务；输配电及控制设备生产及销售	5，000，000.00	28，609，939.05	4，584，981.27
保定惠斯普高压电气有限公司	制造业	高压套管及变压器组部件购销及技术服务、电器产品销售	3，000，000.00	56，444，555.85	11，841，396.45
天威保变（合肥）变压器有限公司	制造业	电力变压器、干式变压器、特种变压器及变压器附件制造、改造、修理，房屋租赁，物业管理	200，000，000.00	1，404，174，536.28	61，752，544.17
保定天威卓创电工设备科技有限公司	制造业	电工机械专用设备，光机电一体化成套设备及变压器配套变电的制造、销售；电气系统设计、安装、调试及技术咨询、技术转让	35，000，000.00	106，755，095.35	4，793，744.56
天威保变（秦皇岛）变压器有限公司	制造业	220千伏及以上交流线路用变压器、直流线路用换流变压器、平波电抗器及相关电力设备的制造、销售及售后服务	220，000，000.00	764，125，423.84	16，177，744.41
保定天威今三橡胶工业有限公司	制造业	制造电力电机设备、建筑、机械、交通工具、家电产品用橡胶密封制品	37，417，495.00	44，393，826.71	10，226.09
保定天威风电科技有限公司	制造业	风力发电机组和组建、配件的设计、研发、研制、销售及试验、检测、维修	250，000，000.00	1，359，253，104.61	-83，299，336.71
天威四川硅业有限责任公司	制造业	多晶硅生产、销售	945，000，000.00	2，980，833，804.44	5，330，842.17
保定天威薄膜光伏有限公司	制造业	薄膜太阳能电池及配套产品	360，000，000.00	1，458，643，300.15	-43，872，641.79
保定天威风电叶片有限公司	制造业	风机叶片的制造、销售	200，000，000.00	463，921，192.44	-16，504，284.28
西藏天威华冠科技股份有限公司	制造业	太阳能产品生产、销售；光伏电站维护	78，330，000.00	73，328，283.01	-3，429，334.69
天威新能源（长春）有限公司	制造业	风力发电机组和组件、配件的设计、研发、销售及试验、检测、维修；风力发电机组叶片及其机械部件、玻璃钢制品的设计、研发、销售、试验、检测、维修；电力变压器的设计研发、销售及服务；光伏产品的设计研发销售及服务	50，000，000.00	475，724，312.66	-2，094，722.41
保定天威互感器有限公司	制造业	互感器的生产、销售及维修	40，474，100.00	149，901，007.53	171，992.14

2011年，公司拟向天威公司保定探索变压器有限公司、天威新能源控股有限公司、保定天威电气设备结构有限公司、天威（大安）新能源有限公司、保定天威集团特变电气有限公司、天威云南变压器电气股份有限公司销售商品、提供劳务的关联交易总额82，497万元人民币。具体情况如下：

公司与关联方的发生日常关联交易均以市场价为基础确定；定期结算。

达到股东大会审议标准的将提交公司2010年度股东大会审议，股东大会召开的时间、地点、内容、方式等另行通知。

详见同日披露于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《关于2011年日常关联交易事项的公告》。

1、关于《公司2010年度财务决算》的议案 该项议案涉及关联交易，关联董事丁强、边海青、景崇友、苏士英回避表决后，该项议案由7名非关联董事进行表决，该议案同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

2011年根据公司生产经营的需要，公司及控股子公司拟在关联公司的存款额如下：

（一）公司及控股子公司 2011年初在关联财务公司的日均存款额不超过5亿元；

（二）公司及控股子公司 2011年初在关联财务公司的贷款额不超过50亿元；

（三）关联公司通过关联财务公司 2011年拟向本公司及控股子公司进行委托贷款额不超过40亿元。

公司在关联公司的存款或让你依据为中国人民银行规定的存款监基准利率。其中公司在关联财务公司的存款利率不低于同期中国人民银行规定的存款基准利率；公司在关联财务公司的贷款利率（或通过关联财务公司获得的委托贷款）不高于同期中国人民银行规定的贷款基准利率。

此议案将提交公司2010年度股东大会审议，股东大会召开的时间、地点、内容、方式等另行通知。

详见同日披露于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《关于在关联公司存款的关联交易公告》。

十四、关于成立风电事业部的议案 该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票）

为提高公司管理水平，有效组织现有资源，实现组织结构的优化配置，针对目前风电产业发展现状，公司拟成立“风电事业部”。

由风电事业部统一管理公司所属风电整机、叶片生产厂或基地，负责公司风电产业中、长期发展规划的制定和实施；负责统筹安排公司风电产业各生产厂或基地的市场销售工作和生产用能源环境原材料的采购工作；负责公司风电产业各生产厂或基地的人力资源管理工作等。实现资源优筹配置，在减少经营成本的基础上创造更大的价值和效益。

十五、关于公司控股子公司保定天威互感器有限公司吸收合并杭州天威态盛电气有限公司的议案 该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票）

公司控股子公司保定天威互感器有限公司（以下简称“天威互感器”）和杭州天威态盛电气有限公司（以下简称“天威态盛”）均从事互感器等相关产品的生产及销售，两家公司在产品和技术方面存在一定的互补性，同时在市场资源方面也可实现共享。为实现资源优化配置，决定以天威互感器为主体，吸收合并天威态盛。

天威态盛原有全部股东通过吸收合并的方式持有天威互感器股份，吸收合并的具体款比将以合并前两公司经评估后净资产为基础计算确定。天威互感器吸收合并天威态盛后，天威态盛的原有债权债务关系由吸收合并后的天威互感器承接，并注销天威态盛。

十六、关于进出口公司在河北省邯郸设立分公司的议案 该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票）

因实际工作需要，保定天威保变电气股份有限公司进出口分公司由原经营场所“保定市国家高新技术产业开发区竞秀街28号”变更为“河北省保定市天威西路2222号”；进出口分公司经理为：刘淑娟；副经理为：夏凡。

特此公告。

保定天威保变电气股份有限公司

二0一一年二月二十六日

证券简称：天威保变 证券代码：600550 编号：临2011-008

保定天威保变电气股份有限公司关于在关联公司存贷款的关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

● 交易内容：本公司及控股子公司2011年拟在关联方进行存贷款业务。

● 关联人回避事宜：关联董事丁强先生、边海青先生、景崇友先生、苏士英先生回避了表决，该议案由七名非关联董事进行表决通过。公司五名独立董事对上述议案表示同意，并就此发表了独立意见。

● 该关联交易不会影响上市公司的持续经营能力。

一、关联交易概述

经本公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，公司及控股子公司2011年在兵器装备集团财务有限责任公司（以下简称“兵装财务公司”）的日均存款额不超过5亿元；拟在兵装财务公司的贷款额不超过50亿元；关联公司通过兵装财务公司2011年拟向本公司及控股子公司进行委托贷款额不超过40亿元。

公司董事会在审议上述议案时，关联董事丁强先生、边海青先生、景崇友先生、苏士英先生回避了表决，该项议案由七名非关联董事进行表决

该议案将提交公司2010年度股东大会审议，股东大会召开的时间、地点、内容、方式等另行通知。

二、关联方介绍

公司名称：兵器装备集团财务有限责任公司

法定代表人：李守武；

注册地址：北京市海淀区紫竹院路69号中国兵器大厦17层；

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现受员款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；有价证券投资，仅限于政府债券、央行票据、金融债券、基金以及成员单位企业债权等风险相对较低的品种；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁。

兵装财务公司是本公司实际控制人中国兵器装备集团公司的子公司，是本公司的关联法人。

四、关联交易定价政策和定价依据

（一）定价政策：公司在关联公司的存贷款定价依据为中国人民银行规定的存贷款基准利率。其中公司在兵装财务公司的存款利率不低于同期中国人民银行规定的存款基准利率；公司在兵装财务公司的贷款利率（或通过兵装财务公司获得的委托贷款）不高于同期中国人民银行规定的贷款基准利率。

（二）定价依据：中国人民银行规定的存贷款基准利率。

五、进行关联交易的目的以及关联交易对公司的影响情况

公司在兵装财务公司办理存贷款业务，通过其资金结算平台，有利于提高公司的资金使用效率。

六、独立董事的意见

该议案涉及关联交易，关联董事回避了表决，审议程序符合有关法律、法规及公司章程的规定。此项关联交易有利于公司拓宽公司的融资渠道，提高公司的融资效率，没有损益公司及股东利益的行为。予以同意，并同意将此议案提交公司2010年年度股东大会审议。

七、备查文件

（一）公司第四届董事会第二十五次会议决议；

（二）经独立董事签字确认的事前认可意见；

（三）经独立董事签字确认的独立董事意见。

特此公告。

保定天威保变电气股份有限公司

二0一一年二月二十六日

证券简称：天威保变 证券代码：600550 编号：临2011-009

保定天威保变电气股份有限公司第四届董事会第二十五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

保定天威保变电气股份有限公司（以下简称公司，本公司或天威保变）于2011年2月15日以传真或送达方式发出召开公司第四届董事会第二十五次会议的通知，2011年2月26日在北京召开了第四届董事会第二十五次会议。公司全部11名董事出席了本次会议，公司监事人员及部分高管人员列席了会议。本次会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议由公司董事长丁强先生主持，与会董事经认真审议和表决，通过了以下议案：

一、关于《公司2010年度董事会工作报告》的议案 该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票）。