中國证券報
CHINA SECURITIES JOURNAL

DISCLOSURE 信息披露

2009年 / 4 月 9 日 / 星期四

东方电气股份有限公司

2008 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 德勤华永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 公司负责人董事长斯泽夫、主管会计工作负责人总会计师龚丹及会计机构负责人(会计主管人员)财务部副部长曾义声明: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	东方电气
股票代码	600875
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	东方电气
股票代码	1072
上市交易所	香港联合交易所
公司注册地址和办公地址	成都市高新西区西芯大道街18号 中国四川省成都市蜀汉路333号
邮政编码	610036
公司国际互联网网址	http://www.dec-ltd.cn/
电子信箱	dsb@dongfang.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龚丹	黄勇
联系地址	中国四川省成都市蜀汉路333号	中国四川省成都市蜀汉路333号
电话	028-87583666	028-87583666
传真	028-87583551	028-87583551
电子信箱	dsb@dongfang.com	dsb@dongfang.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要:

3.1 主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	154,172.60
利润总额	7,327.40
归属于上市公司股东的净利润	17,599.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	149,027.72
经营活动产生的现金流量净额	700,267.85

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.21	2.44	-91.39	2.53
稀释每股收益(元/股)	0.21	2.44	-91.39	2.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.81	1.68	7.74	1.84
全面摊薄净资产收益率(%)	7.84	66.16	-88.15	38.24
加权平均净资产收益率(%)	5.86	35.15	-83.33	38.30
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	66.39	28.53	132.70	15.33
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	49.63	31.79	56.12	41.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	7.94	-0.57	1492.98	-5.40
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.54	3.68	-30.98	6.63

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-121.70
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-14,642.50
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项减值准备	9,042.85
除上述各项之外的其他营业外收支净额	162,328.81
其他非经常性损益项目	-702.10
所得税影响数	-24,508.77
合计	-131,396.59

3.3 境内外会计准则差异:

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	17,599.90	198,985.60	300,750.70	224,466.39
按香港会计准则	47,990.40	222,447.52	253,856.39	207,962.50

东方汽轮机资产评估增值、政府补助及相关递延所得税等影响

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	548,300,000	67.11				-152,721,754		395,578,246	44.85
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	548,300,000	67.11				-152,721,754		395,578,246	44.85
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	98,700,000	12.08	+65,000,000			+152,721,754		316,421,754	35.88
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	170,000,000	20.81						170,000,000	19.27
4、其他									
无限售条件流通股份合计	268,700,000	32.89						486,421,754	55.15
三、股份总数	817,000,000	100						882,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
中国东方电气集团公司	548,300,000	22,500,000		395,578,246	股改承诺	2008年4月17日
		129,440,150			发行限售股份*	2008年3月10日
		693,233				2008年6月6日
		84,371				2008年8月4日
合计	548,300,000	152,721,754		395,578,246		

单位:股

2008年3月10日、6月6日、8月4日,发行限售股份367,000,000股A股股份中的129,444,150股、693,233股、84,371股作为东方电气集团换股要约收购东方锅炉无限售条件的流通股股份的对价,在要约收购期满过户后已在上海证券交易所上市流通。

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	32,100					
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	年度内增(减)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国东方电气集团公司	国有股东	50.12	442,042,886	(128,757,114)	395,578,246	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	19.27	169,075,999	(55,400)		未知
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	3.13	27,608,108	—		未知
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	其他	2.50	22,015,252	—		未知
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.48	13,085,779	—		未知
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.44	12,711,399	—		未知
同德证券投资基金	其他	1.02	9,027,175	(5,990,096)		未知
中国工商银行-中海能源策略混合型证券投资基金	其他	0.71	6,303,454	—		未知
全国社保基金一零三组合	其他	0.68	5,979,897	—		未知
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.53	4,649,171	—		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数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	169,075,999	境外上市外资股
中国东方电气集团公司	46,464,640	国有股东
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	27,608,108	人民币普通股
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	22,015,252	人民币普通股
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	13,085,779	人民币普通股
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	12,711,399	人民币普通股
同德证券投资基金	9,027,175	人民币普通股
中国工商银行-中海能源策略混合型证券投资基金	6,303,454	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	5,979,897	人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,649,171	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未发现前10名股东及前10名流通股股东之间存在关联关系和一致行动情况	

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 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国东方电气集团公司	王计	1,149,915,000	1984年	水火核电站工程总承包及分包;电站设备的成套技术开发及技术咨询;成套设备制造及设备销售

§ 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	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
斯泽夫	董事长	男	50	2007年2月27日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	49.0	否
张晓仑	董事	男	44	2007年12月11日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	44.1	否
温枢刚	董事、总裁	男	46	2007年12月11日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	44.1	否
朱元巢	董事、高级副总裁	男	52	2008年10月9日~2009年6月27日	1,270	0	0	0	1,270	2008年2月减持	是	44.1	否
张继烈	董事	男	45	2007年12月11日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	41.6	否
李红东	董事	男	59	2005年12月28日~2009年6月27日	1,270	1,270	0	0	0		是	56.1	否
陈章武	独立董事	男	62	2005年12月28日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	5	否
谢松林	独立董事	男	67	2005年12月28日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	5	否
郑培敏	独立董事	男	36	2005年12月28日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		是	5	否
文秉友	监事会主席	男	54	2005年12月28日~2009年6月27日	0	4,119	0	0	4,119	东锅换股	否	0	是
文利民	监事	男	42	2007年12月11日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		否	0	是
马宗琼	监事	女	45	2007年10月30日~2009年6月27日	0	0	0	0	0		否	0	是
韩志桥	副总裁	男	50	2007年10月24日~	1,270	1,270	0	0	0		是	56.5	否
吴焕琪	副总裁	男	43	2007年10月24日~	0	0	0	0	0		是	54.6	否
张志英	副总裁	男	48	2007年10月24日~	0	0	0	0	0		是	55.2	否
龚丹	总会计师、董事会秘书	男	46	2007年10月24日~	1,270	1,270	0	0	0		是	53.3	否
合计	/	/	/	/	/		/			/		513.6	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期间内经营情况回顾

(1)总体经营情况分析

2008 年,公司受"5.12"汶川特大地震,美国次贷危机演化为金融危机并进一步传导至全球实体经济等影响,公司面临的国内外市场形势发生了重大变化,经营环境进一步趋紧。

2008年,面对特大地震灾害,公司上下以众志成城、不屈不挠的实际行动取得了抗震救灾胜利,目前正在稳步推进灾后重建工作;面对金融危机,公司按照年初确定的经营工作指导思想,面对巨大的生产压力,采取有力措施,发挥项目管理优势,精心组织,确保交货,公司在核销地震损失后仍然实现了盈利并且发电设备产量和实现销售收入再创历史新高;在年内,市场开拓富有成效、创新能力不断提高并且率先实现公司产业结构调整。另一方面,在资本市场上,面对愈演愈烈的金融危机,公司精心准备、抓住时机、果断决策、快速启动,

逆势成功公开发行6500万A股,为公司的持续发展夯实基础。

报告期营业收入及利润变动分析

单位:(人民币)亿元

经营指标	报告期	上年同期	增长比例
按中国企业会计准则编制			
营业收入	279.48	248.87	12.30
归属于上市公司股东的净利润	1.76	19.90	-91.16
每股盈利(元)	0.21	2.44	-91.39
扣除非经常性损益后的每股盈利(元)	1.81	1.68	7.74
按香港财务报告准则计算			
营业额	271.71	240.99	12.75
除税及少数股东权益后的股东应占盈利	4.80	22.24	-78.42
每股盈利(元)	0.584	2.723	-78.55

2008 年,公司实现营业收入279.48亿元,整体营业收入同比上涨12.30%,公司主营业务综合毛利率由19.12%减少到16.01%。

营业收入变动原因:虽然本年度部分产品受地震影响导致销售确认推迟,但公司采取各项有力措施,克服了地震灾害的影响,2008年销售收入随着产量的增长较上年增加12.30%;

整体业务毛利率变动原因:本年度主营业务综合毛利率同比下降3.11个百分点 ,主要是在国内材料供应商生产能力受限的情况下,公司为确保按时向用户交付产品,加大了国外采购量,同时,因部分关键零部件多年累积的涨价因素对公司产品成本的影响在2008年得到了集中体现,使得产品材料成本增长;另一方面,公司对产品内部结构进行了调整,新产品及一些大容量高参数的产品在公司总体销售结构中比重快速增长,而这些产品毛利水平相对较低,导致了公司整体毛利率的下降;此外,公司在震后恢复重建期间,为恢复生产经营发生的制造费用有较大幅度的增加,加大了产品制造成本。

(2)报告期内经营情况

——产量

2008年公司发电设备产量达到3403.5万千瓦,再创历史新高。其中水轮发电机组38台/660.5万千瓦、汽轮发电机54台/2623万千瓦、风电800台/120万千瓦、电站锅炉68台/2643.7万千瓦、电站汽轮机54台/2200万千瓦。

——订单

截至2008年底,公司在手订单达1200亿元。2008年度新增订单超过700亿元,其中国际合同13亿美元。

●国内市场方面,获得金沙江溪洛渡右岸9×770MW水轮发电机组、鲁地拉6×360MW水轮机等水电合同。获得甘肃酒泉900台风电机组等风电项目合同。承接国家级示范工程"四川白马600MW超临界循环流化床锅炉"项目,这是目前世界上容量最大、参数最高的循环流化床锅炉。核电领域,突飞猛进,签订了红沿河、宁德、方家山、福清、台山核电站常规岛汽轮发电机组供货合同。中标台山2×1750MW核电站常规岛汽轮发电机组,为世界最大容量的核电站常规岛汽轮发电机组。获得海阳核电站2台AP1000稳压器订单,东方电气成功进入第三代核岛设备制造领域。

●国际市场方面,东方电气在产品出口领域进一步拓宽,签订了巴基斯坦南迪普、契巧美莲E级燃机联合循环项目总承包合同,并获得白俄罗斯明斯克5#机组合同订单,我国400MW级燃机联合循环机组首次成功进入欧洲市场 。东方电气循环流化床锅炉产品成功打入土耳其市场,660MW超临界机组锅炉、脱硝装置、海水脱硫首次成套出口土耳其。

——调整产品结构

在国家积极发展高参数、大容量火电和水电机组,大力发展核电,以及鼓励推广以风能和太阳能等为代表的新能源利用技术等电力行业发展政策的指导下,公司审时度势,抓住机遇,率先调整产品结构。通过调整,大功率、高参数的超临界火电机组、巨型水电机组、百万等级核电,以及风电等清洁能源已经成为东方电气的主导产品。在2008年新签合同中,火电占45.1%,核电占23.5%,风电占14.8%,水电8.2%,燃机占7.9%,其他0.5%。从订单结构来看,核电订单比例增加显著,火电、风电、水电等比例更趋合理,合理的订单结构增强了公司抵御全球的金融危机而引发实体经济危机的能力。

——创新能力

●在报告期内,公司通过引进技术的消化吸收,不断完善、提高已有的水电核心技术,加强蒸汽轮机、锅炉等产品核心技术的自主化开发,主导产品的核心技术发展逐步走上独立发展之路。

●大型水轮发电机组成功实现自主化开发设计, 溪洛渡水力设计性能指标达到当代国际先进水平。三峡右岸机组振动问题得到彻底解决,改造后的15#机组运行稳定性达到三峡电站最好水平。

●锅炉的生产制造走上独立发展之路, 先后自主开发并成功投运600MW超临界锅炉,300MW循环流化床锅炉。600MW超临界"W"火焰锅炉、600MW超临界循环流化床锅炉正在自主开发中。

●大型清洁高效的超临界机组已成为东方电气的主导产品。

——A股公开增发

2008年以来,在席卷全球的金融海啸愈演愈烈,市场行情由暖变冷的不利形势下,公司抓住机遇,果断启动A股公开发行,同时积极开展路演和推介,以增强投资者信心。这次增发,包括35家基金在内的39家机构投资者参与本次增发,增发受到了机构投资者的热捧,东方电气在股市寒流中收获了意外的暖意。2008年11月20日,成功实施了整体上市以来A股首次6500万股公开增发,共募集资金13.325亿元,表明东方电气良好的经营业绩和发展态势得到了投资者的认同。

(3)众志成城,夺取抗震救灾的胜利

"5.12"汶川特大地震使东方电气遭受重创,特别是所属子企业东方汽轮机有限公司的汉旺基地损失惨重。东汽汉旺生产基地两百余名职工遇难,厂房、生活区建筑物垮塌受损,机器设备损毁,大量产成品、半成品、原材料及生产用物资损毁严重,水、电、气、交通等基础设施严重毁坏,公司直接经济损失15.62亿元。

公司在灾难面前,不屈不挠,全力以赴在第一时间投入抗震救灾,最大限度挽救了受灾职工群众的生命,最大限度降低了灾害造成的损失,在最短的时间内恢复了生产减少损失,以最快的速度推进了异地重建工作。报告期内, 公司发扬"东汽精神",迅速恢复生产,截至到2008年年底 ,已恢复到震前产能80%以上。并且按照温家宝总理"建设一个更加先进、更加安全、更加可持续发展"和"管理一流、技术一流、设备一流、质量一流"的指示精神,反复比较论证,确定东汽重建生产项目用地选址在德阳市经济技术开发区八角井镇,并在2008年8月1日举行了新东汽生产基地开工仪式。目前,东方汽轮机有限公司的重建工作正在稳步向前推进。

(4)报告期内公司获得主要荣誉

2008年,公司董事长斯泽夫荣膺"2008CCTV中国经济年度人物大奖";在装备制造研究中心评选的"中国装备工业品牌价值50强"企业名录,东方电气品牌价值名列排行榜第二位;公司荣膺"第十届(2007年度)中国上市公司金牛奖百强"称号和"2007年度中国上市公司100强",并入选"2008中国最具竞争力上市公司20强"。公司荣获"2008年度最佳投资者关系上市公司"。

(5)主营业务及其经营情况

——主营业务产品分布情况 单位:(人民币)亿元

分行业或分产品	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(%)
按行业分						
机械制造	271.71	228.20	16.01	12.75	17.07	-16.27
按产品分						
火电主机设备	203.14	166.87	17.85	3.55	8.83	-18.27
水电主机设备	25.97	23.47	9.62	-1.93	-2.50	5.82
风电设备	26.17	23.17	11.46	374.09	357.00	40.61
其它	16.43	14.69	10.59	28.16	17.99	266.94

收入、成本、毛利率变动主要原因分析:

1. 由于地震对公司火电生产的规模效应产生了一定的影响,2008年火电产品收入较上年仅增长3.55%,火电毛利率本年为17.85%,上年为21.84%,下降了3.99个百分点。下降原因主要是原材料价格的上涨,特别是大型铸锻件、钢材、有色件价格迅速攀升或继续维持在高位;另一方面,公司为保证交货进度,外委分包力度加大,导致产品的制造成本增加;第三,由于公司调整产品结构,新产品及一些大容量高参数的产品在公司总体销售结构中比重快速增长,而这些产品毛利水平相对较低,导致了整体火电毛利率下降;

2.由于规模化生产,2008年风电产品的销售收入达26.17亿元,比上年增长374.09%,销售比例占当年主营业务收入的9.63%,风电毛利率本年为11.46%,上年为8.17%,上升了3.29个百分点。上升的原因主要随着风电产品批量生产能力和国产化率的迅速提高,单位产品承担的固定成本得到了很大程度的降低,使得风电产品的规模效益逐渐显现;

3.水电产品收入与2007年基本持平,毛利率本年为9.62%,上年9.11%,上升了0.51个百分点。上升原因主要是公司在对产品结构进行调整后,结构趋于合理,使得效益得到增长。

——主要客户及供应商 单位:(人民币)亿元

项目	前五名合计金额	占年度总额比例(%)
销售客户	50.03	17.90
采购供应商	28.72	11.27

(6)报告期内财务状况

——报告期内资产表变动情况分析

资产构成变动表: 单位:(人民币)亿元

项目	期末数	期初数	同比%	本年度资产负债项目占资产总额%
货币资金	114.50	50.20	128.09	20.28
预付款项	86.16	52.86	63.00	15.26
存货	214.98	135.26	58.94	38.08
在建工程	12.17	3.12	290.06	2.15
无形资产	5.19	3.48	49.14	0.92
资产总额	564.59	363.78	55.20	100
应付账款	74.81	34.26	118.36	13.25
预收款项	348.29	217.00	60.50	61.69
应交税费	-0.80	3.44	-123.26	-0.14
其他应付款	29.15	13.47	116.41	5.16
一年内到期的非流动负债	10.36	4.83	114.49	1.83
长期应付款	36.27	18.49	96.16	6.42
负债总额	540.26	325.10	66.18	95.69
股本	8.82	8.17	7.96	1.56
资本公积	12.32	0	100	2.18
未分配利润	1.38	17.85	-92.27	0.24
资产负债率	95.69	89.37	7.07	

变动原因分析:

(1)公司年末货币资金较年初增长了 128.09%,主要原因一是公司在货币资金紧张的形势下,加大了货款回收的力度;二是在"5.12"地震后,国家给予了公司政策性支持,截止2008年12月共收到4.4亿元国有资本金用于公司灾后重建,同时部分客户也积极支付或提前支付项目进度款,使得公司2008年末货币资金较为充裕;

(2)公司年末预付帐款和应付帐款分别较年初增长了63.00%、118.36%,主要原因是公司近年维持高位产出且部分关键资源全球市场异常紧张,生产任务日益繁重,导致公司生产资源采购量迅速增长,材料预付款和应付供应商货款亦相应增加;此外,公司震后易地重建工作正在快速推进,预付的征地款和工程款增长较快;

(3)公司年末存货较年初增长了58.94%,主要原因一是公司以风电为首的新能源产品生产规模快速扩张,配套采购零部件增多;二是公司核电产品和100万等级火电项目增多,其生产周期较长,占用了在制品资源;

(4)公司在建工程较年初增长290.06%,主要原因一是公司为提高关键资源的配套能力而新增了大量数控加工设备,同时加大对了新产品国产化及批量生产的基建及设备投入力度;二是地震后公司易地重建项目已于2008年8月开工,土建及设备投入增加;

(5)公司无形资产较年初增长49.14 %,主要是公司本年为进一步发展新能源产业,投资设立的分公司及子公司取得的土地使用权以及风电非专利技术;

(6)公司年末应交税费较年初减少了123.26 %,主要原因一方面如前所述,公司采购量大幅增加,本期产生较多的进项税金;此外,在5.12汶川地震后,公司根据国务院国发[2008]21号文精神,受灾严重地区损失严重的企业,未提取2008年度企业所得税;

(7)公司年末长期应付款和一年内到期的流动负债较年初分别增长了96.16%和114.49%,主要原因是公司收购东方锅炉剩余31.61%股权,根据《收购协议》和《收购协议之补充协议》应支付的对价款;

(8)公司本年新增资本公积12.32亿元,是由于公司溢价发行6500万股A股形成;

(9)公司年末未分配利润较年初下降了92.27%,原因是公司在地震后共报废资产15.68亿元,使得本年实现净利润较上年大幅减少,此外本年购买东锅31.61%股权,按新准则对购买子公司少数股权处理的规定,冲减了所有者权益;

(10)公司年末资产负债率较年初上升了6.32个百分点,主要原因一是公司根据新的企业会计准则对对同一控制下企业合并进行处理,合并报表将长期投资中收购东汽和东锅的股权与净资产进行了抵消,造成了资产总额的下降,合并资产负债率升高,事实上从母子公司个别报表来看,除东方汽轮机因地震灾害导致08年末资产负债率偏高,其余主要子公司资产负债率均在79%-80%之间;二是由于公司产能的扩张以及较长的生产周期导致大量增加的预收款不能及时转化为销售收入,2008年末公司预收客户的货款占负债总额的64.47%,造成报表反映出的资产负债率过高。

——报告期内利润表项目变动情况分析

费用构成变动表

单位:(人民币)亿元

项目	本年数	上年数	同比%
销售费用	4.64	3.85	20.52
管理费用	16.84	16.59	1.51
财务费用	1.82	-0.45	504.44
资产减值损失	6.17	2.93	110.59
营业外收入	5.18	0.89	482.02
营业外支出	19.86	0.23	8534.78
利润总额	0.73	24.90	-97.07
所得税费用	-1.37	3.13	-143.77

变动原因分析:

(1)公司本年财务费用较上年增加了504.44%,主要是公司计提了收购东方汽轮机和东方锅炉股权应支付的对价余款的利息支出;

(2)公司本年资产减值损失较上年增加了110.59%,主要是公司在震后对汉旺生产基地的土地计提减值准备0.9亿元;

(3)公司本年营业外收入较上年增加了482.02%,主要来自于公司地震后收到的捐款;

(4) 公司本年营业外支出较上年增加了8534.78%,主要原因是公司在5.12地震中遭受损失,本年确认了资产报废损失15.68亿元;

(5)公司本年所得税费用较上年减少了143.77%,主要原因是东方汽轮机有限公司本年度形成的可以结转以后年度的可抵扣亏损,公司认为在税法规定的可弥补亏损有效期内,能够实现足够的应纳税所得额转回上述暂时性差异,因此确认相应的递延所得税资产,同时减少确认当年所得税费用。

▮▮报告期现金流量表项目变动情况分析

现金流量表项目变动表

单位:(人民币)亿元

项目	本期金额	上期金额	同比%
经营活动产生的现金流量净额	70.02	-4.62	1615.58
投资活动产生的现金流量净额	-19.75	-18.62	6.07
筹资活动产生的现金流量净额	14.88	2.26	558.41

变动原因分析:

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增长1651.58%,主要是本年公司积极采取措施回收货款,加之震后用户在货款支付方面给予的支持,使得销售货款迅速回笼;另一方面,公司在支付货款时充分利用商业信用、多以延期支付的方式结算使得现金流入增多;

(2) 筹资活动产生的现金流量净额同比增长588.41%, 主要是公司2008年公开增发A股募集资金13.325亿元,以及收到国家拨付的4.4亿元国有资本金用于公司灾后重建。

(7)公司主要子公司、参股公司的经营情况

单位:(人民币)亿元

公司名称	权益(%)	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
东方电气集团东方汽轮机有限公司	100	生产、加工、销售汽轮机、水轮机、燃气轮机、压缩机、风机、泵及辅机、风力发电机组、太阳能及可再生能源;工业控制与自动化;电站及其设备的科研、设计、安装调试、改造、维修服务;机械设备及其配件以及相关进出口业务	18.46	261.55	19.52	88.59	5.65	-8.13
东方电气集团东方电机有限公司	100	成套发电设备、汽轮发电机、交直流电机设计、 制造、销售;控制设备设计、制造销售;电站改造、电站设备安装	20	100.20	28.94	63.96	8.44	8.94
东方锅炉(集团)股份有限公司	99.66	电站锅炉、电站辅机、工业锅炉、电站阀门、石油化工容器、核能反应设备、环境保护设备、(脱硫、脱硝、废水、固废等)的开发、设计、制造、销售等	4.01	155.57	27.75	125.83	4.32	4.06

2、对公司未来展望

(1)行业发展趋势与市场展望

展望2009 年,发电设备制造行业风险与机遇始终并存。一方面,受国内电力需求放缓影响,2008年下半年,特别是四季度以来东方电气的新增订货金额同比大幅下滑,尤其是火电市场大幅萎缩。面临全球经济波动,国内经济增长放缓导致的需求疲软、收入下滑、出口下降及市场不景气,压力严峻,全球经济波动的深度和国内经济振兴力度将深刻影响行业发展的进程;另一方面,中央经济工作会议明确2009 年仍将保持经济平稳较快发展,果断实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,国务院扩大内需十大举措等促进经济增长的政策措施陆续出台,工业化、城镇化快速发展,对装备制造仍有需求。十个重点行业振兴规划以及出口退税、增值税转型、支持企业自主创新等政策将为装备制造业提供全方位的政策支持。公司进入的新能源领域,正是国家拉动内需重点投资的领域。大力发展核电产业,以及"压小上大"淘汰落后产能,提高安全生产水平将对装备制造业提出更高的要求和提供更为广阔的空间。

(2)2009年度业务发展计划

2009年,为应对严峻的市场环境,公司将积极应对金融危机挑战,努力开拓市场,提升创新能力,提高管理水平,防范经营风险,如期完成灾后重建目标,确保实现平稳发展。

●全力以赴,拓宽市场,为稳定发展打好基础。

抓住当前国家大规模投资基础设施建设扩大内需的重大战略机遇,发挥公司的比较优势,狠抓火电市场,争取核电、水电、风电、环保市场有新突破。抓好核电市场开拓,力争有较大突破。进一步扩大风电、水电及环保产品市场占有率,弥补火电合同量的减少,力争2009年市场订单总量稳中有升。

为进一步拓展国际市场,公司将在控制经营风险的基础上,稳扎稳打,巩固传统市场,积极寻求新兴市场,努力分散单一市场风险,增强产品的国际竞争力。

做好产品售后服务等各项工作,深化"24小时"服务精神,拓宽售后服务内涵,延伸售后服务产业链。

●做好东汽异地重建工作,为实现2010年全面投产打好基础。

为做好东汽的异地重建工作,公司将按照国家项目批复意见,统筹安排,抓好主要生产厂房建设;抓好辅助生产设施建设,为新基地按时投产创造条件;抓好设备修复和采购,为尽快恢复生产能力提供设备支持;抓好新厂区信息化建设,真正体现一流的企业管理水平;抓好工艺流程布局优化,降低生产成本,加快产出速度,实现高效、快捷的生产目标。

●科学组织生产任务,不断提升质量水平。

公司将科学计划,充分发挥协调和服务功能,有效规避风险。同时,强化设备材料采购、监造、催交和储运工作的集中化管理,实现管理创新与提高,有效支持项目执行。继续加强质量管理,不断提升质量水平,高度重视海外工程建设和设备产品质量,确保"干一个工程,树一座丰碑"。完善安全体系,努力构建安全生产管理的长效机制。

●强化投资项目管理,抵御经营风险。

认真分析金融危机对中国经济的影响,根据外部形势及企业实际,认真分析和评估已有投资项目或拟实施建设项目,控制投资规模,提高投资效益,降低投资风险。加强投资项目管理,推进重大项目建设进程。首先要快速推进东汽异地重建项目,早日形成生产能力;二是抓好堆内构件、控制棒驱动机构和核电焊接转子设备的安装调试,为核电生产创造条件;三是抓好天津、杭州、德阳风电生产能力建设,确保公司在风力发电行业的竞争优势。

●切实加强成本管理,确保实现平稳发展。

在全球金融危机不断加深的形势下,公司要采取"适度从紧"的财务政策,切实加强成本管理,采取各种措施控制成本,解决因各种客观因素造成的成本大幅度上升问题,要大力压缩非生产性开支,从严控制期间费用,努力实现平稳发展。

6.2 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	东方电气风电产业化项目		东方电气百万千瓦核电常规岛技改项目	大型清洁高效发电设备核心部件生产基地建设
	华东(新能源)制造基地	华北制造基地		
项目进度	进入基础施工阶段	进入设备安装阶段	设备基础已完成,部分设备已到货,准备安装。	正在现场基础施工
项目投资额(万元)	125000	56868	118000	96280
募集资金(万元)	133250			
报告期内已使用募集资金(万元)	0			

变更项目情况

□适用 √不适用

6.3 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

1、东方汽轮机有限公司汉旺生产基地灾后异地重建项目,项目总投资509720万元,其中新增固定资产投资455900万元,征地约2601亩,项目建设期2.5年,预计在2010年建设完成。本报告期内已完成投资67484万元。

2、东方电机有限公司中型电机建设项目,项目投资48180万元,项目建成后将形成216.6万KW发电设备的生产能力,本项目预计在2010年建设完成。本报告期内已完成投资9276万元。

6.4 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

6.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经德勤华永会计师事务所审计, 2008年度本公司实现净利润2.11亿元(其中:归属于母公司股东的净利润为1.76亿元),截至2008年12月31日,本公司(母公司)未分配利润1,032,927,063.19元。现提出2008年度利润分配方案:每股分配现金股利0.02元(A股含税),共计人民币17,640,000.00元,余下未分配利润结转下年。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

1、公司并购武锅集团核设备制造有限公司部分股权

本公司通过增资方式并购武汉锅炉集团有限公司(以下简称"武锅集团")的全资子公司武汉锅炉集团核设备制造有限公司。核设备制造有限公司成立于2008 年11 月18 日,原为武锅集团的全资子公司。核设备制造有限公司注册地址为武汉市江夏区阳光大道8 号,注册资本为7000 万元人民币,主要经营范围为民用核承压设备堆内构件的设计、制造和专项产品的设计、制造及机械加工。本公司自筹资金13156万元人民币独家对核设备制造公司增资。本次增资完成后,注册资本由7,000 万元增加至19,636万元,其中本公司出资额为13156万元,占其出资总额的67%,武锅集团出资额为6,480 万元,占其出资总额的33%。

2、公司二次收购中国东方电气集团持有的东方锅炉股份

根据中国东方电气集团公司("东方电气集团")与本公司于2007年5月16日签署的《收购协议》,东方电气集团将在其换股要约收购东方锅炉(集团)股份有限公司("东方锅炉")全体无限售条件流通股股东所持有的东方锅炉股份之要约收购期限届满后,向本公司转让其在要约收购期限届满时购得的不超过128,250,000股东方锅炉股份(不超过东方锅炉已发行股份总数的31.95%)。

截至2008年1月26日,本次要约收购期限届满,经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认接受要约的股份总数为126,905,730股,截至2008年2月29日,该126,905,730股东方锅炉股份已过户至东方电气集团。

2008年3月22日,东方电气集团与本公司签署《二次成交之交割股份数量及对价金额确认函》确认:1、东方电气集团根据《收购协议》应后续转让给本公司的东方锅炉股份数量为126,905,730股,约占东方锅炉已发行股份总数的31.61%。2、本公司收购上述东方锅炉股份的对价为人民币2,799,884,194元。至此,本公司完成了对东方电气集团于要约收购期限届满时购得的东方锅炉股份的收购,本公司占东方锅炉已发行股份总数的99.66%。

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

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
东方电气集团及子公司	3,029,526.85	10.84	3,169,602.77	12.17
合营公司	15,732.52	0.06	673,656.91	2.64
联营公司	14,836.64	0.05	111,693.73	0.43
其他参股公司	46,647.80	0.17	11,833.82	0.04
合计	3,106,743.81	11.12	3,966,787.23	15.28

2007年5月16日,本公司与中国东方电气集团公司及其联系人签署了2007年-2009年为期3年的公司日常持续性关联交易框架协议,包括采购及生产服务框架协议、销售及生产服务框架协议、综合配套服务框架协议、财务服务框架协议、物业及设备租赁框架协议、华西采购及生产服务、华西销售(为期1年)等框架协议。截至2008年12月31日止该等重大关联交易的具体金额均未超过股东大会批准的年度上限金额。

独立董事已确认以上关联交易均为正常经营活动所需,均按正常商业条款进行,交易条款公平合理,符合公司股东的整体利益。

本公司董事会委聘本公司核数师就本公司之日常持续性关联交易执行若干协议程序。核数师已向董事会汇报结果,确认了《上▮规则》第14A.38条所述事项。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

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

(下转D042版)

证券代码:600875 证券简称:东方电气 编号:临2009—004

东方电气股份有限公司五届三十三次董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

东方电气股份有限公司(以下简称"公司"或"东方电气")第五届董事会第三十三次会议于2009年4月8日在中国四川省成都市召开。本次会议应到董事9人,实到董事9人。公司部分监事和高级管理人员列席了会议。董事长斯泽夫先生主持了本次会议。本次董事会会议按照有关法律、行政法规及公司章程的规定召开,会议及通过的决议合法有效。本次会议经公司董事会认真审议作出如下决议:

一、审议通过《关于公司2008年度财产损失核销事项的议案》。

董事会审议批准公司各子公司根据2008年度财务决算要求清理出资产损失共计人民币7,300,325.85元。

二、审议通过《关于公司2008年度经审核的财务报告的议案》并提请股东大会审议批准该议案。

三、审议通过《关于公司2008年度税后利润分配方案的议案》并提请股东大会审议批准该项议案。

经德勤华永会计师事务所审计, 2008年度本公司实现净利润2.11亿元(其中:归属于母公司股东的净利润为1.76亿元),截至2008年12月31日,本公司(母公司)未分配利润1,032,927,063.19元。现提出2008年度利润分配方案:每股分配现金股利0.02元(A股含税),共计人民币17,640,000.00元,余下未分配利润结转下年。

四、审议通过《关于公司2008年度报告及年报摘要的议案》。

五、审议通过《关于公司2008年度内部控制自我评价报告的议案》。

六、审议通过《关于公司2008年度社会责任报告的议案》。

七、审议通过《关于审议<董事会关于募集资金2008年度存放和使用情况的专项说明>的议案》。

八、审议通过了《独立董事年报工作制度》、《审计与审核委员会年报工作规程》、《董事会战略委员会工作条例》。

九、审议通过了《关于H股股东收取公司通讯方式的议案》。

公司拟向H股股东提供收取公司通讯方式的选择,即以(1)电子方式通过本公司网站(http://www.dec-ltd.cn/)及联交所网站(www.hkex.com.hk);或以(2)只收取英文印刷本、中文印刷本或同时收取中英文印刷本的方式收取本公司通讯。

十、审议通过《关于公司章程修订的议案》并提请下一次股东大会审议。

公司章程修改内容主要涉及H股股东收取公司通讯方式,具体内容见下一次股东大会通告。

十一、审议通过《关于提请股东大会授予董事会一般性授权以配发新股的决议案》并提请股东大会审议通过该项议案

董事会提议在2008年度股东周年大会上向股东提呈特别决议案,提请股东大会:

1. 依照下列条件的前提下,一般性及无条件地授权("一般性授权")董事会于有关期间内(定义见下文)单独或同时发行、配发及处理本公司A股及/或H股的额外股份,以及就该等事项订立或授予发售建议、协议及/或购买权:

(1)除董事会可于有关期间内订立或授予发售建议、协议及/或购买权,而该发售建议、协议及/或购买权可能需要在有关期间结束后进行或行使外,一般性授权不得超越有关期间;

(2)除了另行根据供股、购买本公司股份之任何购买权计划、发行股份代替股息的计划或类似安排或股东大会批准而发行之股份外,由董事会批准发行及配发或有条件或无条件同意发行及配发(不论依据购买权或其他方式) 的A股及/或H股的股份数分别不得超过于通过本特别决议案的日期本公司已发行的A股及/或H股的各自20%;

(3)董事会仅在符合《中国人民共和国公司法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》,及在获得中国证券监督管理委员会及/或其他有关的中国政府机关批准(如有需要)的情况下方会行使一般性授权下的权力。董事会根据一般性授权在具体实施发行A股方案时,如中国境内相关法律法规仍规定需由股东大会对发行A股股票具体方案作出批准, 则董事会所提出的发行A股股票具体方案仍需取得股东大会批准。此外,若董事会行使一般性授权并发行A股,经中国境内监管机构审核而未获其认可,则就发行H股对董事会授予的一般性授权将继续有效。

(4)就本特别决议案而言:A股指境内上市人民币普通股,面值为人民币1元,以人民币认购及/或支付并在上海证券交易所上市交易;H股指境外上市外资股,面值为人民币1元,以港币认购及/或支付并在香港联合交易所有限公司上市交易。

"有关期间"指从2009年5月16日日起直至下列最早日期止的期间:①本公司下年度股东周年大会结束时(除非在该会议将本次一般性授权无条件或有条件地更新);或②2010年5月16日;或③本公司股东于股东大会上以特别决议案撤回或修订本决议案所载的授权当日。

"供股"指以发售建议向本公司所有股东(任何董事会认为居住于按有关法律或监管规例不容许本公司向该股东提出该等配发股票的建议的股东,或董事会认为根据有关当地的法律或当地监管机构或交易所的规则有需要或适合将之免除的股东除外)按其所持有的股份当时的比例(唯无需顾及碎股权利)配发及发行本公司的股份。

2.在董事会决定根据本特别决议案上述第1款决议行使一般性授权及发行股份的前提下,

(1)授权董事会批准、签订、作出、促使签订及作出所有其认为是对行使一般性授权及发行该等新股有关的所有文档、契约和事宜(包括但不限于发行的时间、数量、价格及地点,向有关机关提出所有必需的申请,订立包销协议(或任何其他协定);

(2)厘定所得款项的用途及于中国、香港及/或其他地方及法律管辖区(如适用)的有关机关作出必需的存档及注册,及

(3)增加资本及对公司章程就此作出相应修改及于中国、香港及/其他地方及法律管辖区(如适用)的有关机关就增加资本进行备案登记。

特此公告。

东方电气股份有限公司董事会

二〇〇九年四月八日

证券代码:600875 证券简称:东方电气 编号:临2009—005

东方电气股份有限公司监事会决议公告

东方电气股份有限公司(以下简称"公司")第五届监事会第十六次会议于2009年4月7日在成都召开,应到监事3人,实到监事3人。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《东方电气股份有限公司章程》的有关规定。会议由公司监事会主席文秉友先生主持。

经与会监事认真审议,通过了以下决议:

1、审议通过了公司2008年年度报告、2008年年度社会责任报告及2008年度内部控制自我评价报告的议案;

监事会对公司2008年年度报告进行认真审核后,提出如下审核意见:

公司2008年年度报告编制和审核程序符合相关法律法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。公司2008年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海交易所的各项规定,所包含的信息能够真实反映出公司2008年度经营管理和财务状况等事项。在本监事会提出意见前,未发现参与年报编制人员和审议人员有违反保密规定的行为。

2、审议通过了公司2008年度财产损失核销事项议案、2008年度经审核的财务报告及2008年度税后利润分配方案的议案;

3、审议通过了2008年度监事会工作报告。

东方电气股份有限公司监事会

2009年4月7日