（上接D021版）

装费、运输费用均有所增加；

B、管理费用比上年同期增加2636万元，主要是由于公司规模扩大和政府调整社保缴费基数导致人工费用提高，同时增加投入新产品研发费用所致。

C、财务费用比上年同期减少326万元，主要系因汇率的变动使汇兑净损失减少所致。

D、所得税费用比上年同期增加687万元，主要系本年度控股子公司汕头超声印制板公司实现利润大幅提高增加所得税费用657万元；控股子公司汕头超声显示器（二厂）有限公司进入第一个减半征收所得税年度，增加所得税费用230万元；而分公司广东汕头超声电子股份有限公司覆铜板厂由于受金融危机影响较大利润降低减少所得税费用162万元。

4、报告期公司现金及现金等价物净增加额-32422万元，主要构成为：经营活动产生的现金流量净额为23028万元，比去年同期23766万元少流入738万元，主要原因是本年度由于生产发展支付的人工成本和各项税费同比均有所增加；投资活动产生的现金流量净额为-19693万元，比去年同期-15980万元，多流出3713万元，主要是本年度新投入技改项目的资金比上一年度增加；筹资活动产生的现金流量净额为-35528万元，比去年同期23591万元多流出金额59119万元，主要是本年度偿还部分已到期的长期借款而上年度则有非公开发行股票募集资金到账所致；由于人民币汇率的变动对现金流量产生的影响为-229万元

报告期公司经营活动产生的现金流量净额23028万元，比报告期净利润13851万元大9177万元，主要系提取固定资产折旧等费用项目生成的现金。

5、同公允价值计量相关的内部控制制度

公司金融资产和金融负债公允价值的确认：存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值。

6、公司没有持有外币金融资产、金融负债。

7、主要控股公司的经营情况及业绩

汕头超声印制板（二厂）有限公司是本公司控股子公司，该公司主要从事高密度多层印制线路板的研制生产和销售。印制板是装配电子元件的载体以及负责连接电气、承担封装的最重要的元件，它广泛应用于通讯设备、计算机、移动通讯、汽车及高档数字消费电子产品，是电子信息产业重要的基础元器件。该公司注册资本4852万美元，总资产110507.94万元。本年度，公司在加快技术研发的同时，狠抓市场开拓、成本控制和产能扩张。市场开拓上，公司努力提高非手机用HDI板销售比例，拓展产品的应用范围供给，同时争取毛利率较高的常规多层板订单以补充HDI订单的不足，通过缩短交货期为客户提供更快捷的服务以此增强双边合作；产品成本控制上，采用缩短生产周期、优化工艺流程、提升成品率等手段，降低产品生产成本；产能扩张上，加快公司高密度互连（HDI）产业升级改造项目的建设进程并于7月投产，大幅提升二次积层板的产能，增强公司在高端产品市场的规模优势，巩固和提升公司在业界的声望和综合竞争力。但是，由于国内高端手机需求减缓，加上第四季度全球金融危机冲击等不利影响，使得市场HDI板需求下降，公司未能保持满量生产，特别是二次积层HDI板产能利用率较低，致使本公司高端产品盈利优势没能有效发挥，进而影响公司全年业绩的提升。本年度，公司实现销售收入71152.39万元，净利润4857.08万元，同比分别下降10.67%和36.93%。

汕头超声印制板公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事双面及多层印制线路板的研制、生产和销售。该公司注册资本2,250万美元，总资产63374.51万元。本年度，面对多层板需求较旺的市场形势，公司一方面以高多层、小批量多品种高价板为目标，积极开拓通讯背板、快板和特殊板件等高附加值产品市场；另一方面通过工艺技术创新、优化生产流程、物料管控、人工成本控制等措施，有效提升公司快板业务的生产能力和公司盈利能力。虽然公司在四季度受金融危机影响，订单下降，但全年仍获得良好的经济效益。本年度，公司实现销售收入95334.42万元，净利润5296.58万元，同比分别下降9.82%和增加116.30%。

汕头超声显示器（二厂）有限公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事单色、彩色STN型液晶显示器及模块的研制、生产和销售。液晶显示器是根据液晶具有流体的流动性，又具有晶体的某些光学特性研制出来的一种新型平板显示器，是电子信息产业重要基础元器件，它广泛应用于计算机、通讯设备、电子视听设备、办公自动化、家电产品、数码电子产品等领域。该公司注册资本1420万美元，总资产38829.63万元。本年度，国内液晶显示器的销量随着居民消费信心的减弱，增速明显下降，加上国际金融危机的冲击，公司面临较困难的外部环境。对此，公司积极参与市场开拓，发掘客户资源抢夺订单，并紧跟国家宏观经济政策的转变，及时开拓国内的电表、工业控制仪器、POS机等新市场，做足“开源”工作。对内则勤练内功，强化成本控制，优化产品流程，节约费用支出，做好“节流”工作；上述措施虽在年度内取得较好成效，但困难的外部环境还是对公司业绩的提升构成了障碍。本年度，公司实现销售收入49956.98万元，净利润2021.18万元，比去年同期分别增长22.95%和下降25.82%。

汕头超声显示器有限公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事TN和STN液晶显示器及模块的研制生产和销售。该公司注册资本670万美元，总资产10282.93万元。本年度，面对中、低端LCD产品价格持续下跌以及受国际金融危机冲击导致市场需求下降的影响，公司积极采取措施，以家电空调、工业仪表、汽车仪表、便携式电子产品为主导目标，加大市场开拓力度，优化产品流程，强化成本控制。虽然，公司通过努力销售量有较大幅度提升，但由于行业非常规恶性竞争，公司的利润空间遭遇严重挤压。本年度，公司实现销售收入10778.78万元，净利润61.49万元，比去年同期分别增长44.54%和下降35.75%。

8、公司研发投入和自主创新情况

2008年，公司投入研究开发费用15087万元，占销售收入6.2%。报告期内开展了四次积层HDI板技术、静态弯折印制板技术、电容式触控平板显示器件技术、CTS-1008超声探伤仪技术等57项新产品、新工艺、新材料等科技开发，其中7项被列为部、省、市等各级政府科技计划；当年已有26项完成研制投入试产，16项突破关键技术并部分应用于企业生产过程，为企业发展提供源源不断的技术支撑。一年来，公司根据企业科研成果积极组织专利申报，共申报专利14项（其中，发明专利申报12项），获颁专利证书10项，积极构建完善有效的知识产权保护体系；同时，接受中国印制电路行业协会委托，完成国家标准《印制电路板标准》中“高密度互连印制板”部分的起草编撰，在有效推动行业技术进步的同时，逐步深化“技术专利化，专利标准化，标准国际化”竞争战略，切实提升企业国际竞争力。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局。

2009年将是充满不确定性的一年。一方面，国际金融危机造成全球经济波动，终端电子消费品需求的疲软对国内电子元器件行业构成了较大的冲击，特别是作为全球电子产品主要消费地区的欧美国家经济发生恶化，对电子元器件行业的出口构成很大的负面影响；而另一方面，随着国内一系列刺激经济政策的出台和落实，尤其是国内3G的启动和家电下乡政策的推出，以及电子信息产业振兴规划的实施，都将为行业的发展提供良好的契机。上述影响企业发展正负两方面的博弈可能导致新一年行业市场波动幅度增大，企业的发展也将面临更多的不确定因素。对于未来行业景气度能否在短期内回升，业界更多倾向于持谨慎态度。我们的判断是，在国际金融危机没有结束、美国及其他发达国家经济没有复苏之前，抑或在下游市场没有出现革命性新品应用需求的情况下，电子元器件行业仍将处于相对低位运行。当然，在经济刺激政策导向的支持下，行业也将可能获得结构性机会而出现阶段性景气回升。

本公司主导产品隶属于电子元器件两个细分行业，分别是印制板行业和液晶显示器行业。全球经济状况、国家产业环境以及产业升级及自身发展规律对上述两个细分行业的竞争格局构成重要影响。

印制电路板方面分析：

从市场层面看，由于国际金融危机的影响，西方主要国家出现经济衰退，消费需求急剧减弱对电子行业及至印制线路板行业造成较大冲击。有机构预测2009年日本、欧洲、北美和东南亚的PCB销售增长都为负数，只有中国将继续保持7-8%的增长速度。我们也认为2009年国内启动内需刺激政策，一定程度上可抵消国际金融危机的冲击力度，尤其是3G网络的加快应用和市场化，通讯设备及电子类终端产品对印制线路板需求的拉动将具有很大推动作用，中国将成为全球最具成长性、最具吸引力的PCB应用市场，为此也将吸引外资企业进一步加大对中国市场的拓展力度，中国PCB应用市场的激烈竞争必将进一步升级。伴随危机的延续，行业竞争将加速优胜劣汰、格局重整的进程，新一年行业将出现更多的并购，产业集中度将进一步提高；弱者更弱，强者恒强的马太效应将更加明显。由于本公司具备扎实的市场基础、良好的技术创新能力、稳健的财务结构和较完善的国际化运营机制。因此，可望较为有效地抵御本次金融危机的影响，并在危机之后获得更快、更好的发展。

从产品技术层面看，高密度互连（HDI）印制电路板制造技术为有效推动电子产品“短、小、轻、薄”的关键制造工艺技术，在电子类等产品的应用具有着广阔的发展前景。当前，日本、韩国、欧美和台湾仍然占据HDI板制造技术的最高端领域，其中尤以日本技术最为先进，大部分HDI生产工厂家都具备2次积层或3次积层能力。这类企业大多具有明显的技术优势但制造成本偏高，较注重于高档次产品领域，而逐步退出低档次产品市场。相对而言，中国大陆和东南亚地区制造成本明显低于欧美、日本，但技术竞争力较弱，只能依靠成本优势占据低端市场。目前在PCB市场中，低端PCB（4层以下）进入壁垒相对不高，竞争比较充分，集中度较低，产品价格经常面临下游厂商压价的挤压。而高端PCB（HDI等）技术、设备、工艺等要求很高，进入壁垒较高，扩产周期较长，中国大陆现有规模尚不能满足市场需求。虽然近几年国外厂商加大在中国大陆投资设厂的力度，但自2007年起国家加大对产业布局调整力度、环保治理要求也日趋严格，加上人工成本和经营成本上升，一定程度限制国内PCB厂商的扩产，并促使国外厂商退出和产业转移。因此，国内少数具有积层板产业化制造能力的企业将占据发展先机。

公司作为大陆本土最具规模和实力的PCB企业，已具备HDI及高密度多层印制板的批量生产能力，公司面临的主要竞争来自于各外资企业及跨国公司在国内设立的生产厂家。目前，公司技术水平达国际先进水平，现已掌握1-3次积层板的产业化制造技术，并已完成4次积层板的工艺试制，拥有年产30万平方米的积层板产能，公司在高端印制板方面具有强大的竞争实力，并将在未来数字技术产品和微电子技术产品快速发展进程中受益。

液晶显示器方面分析：

液晶显示行业发展历史已有三四十年的时间，主要厂商集中在亚洲，其中中国大陆、日本、韩国和中国台湾的厂商数量占全球的95%以上。日本、韩国和大部分台湾企业主要集中在大尺寸TFT 面板上，中国大陆企业以TN/STN/CSTN 面板及模组、TFT 模组产品为主，整个液晶显示行业呈加速向中国大陆转移的趋势。

近年来LCD 行业每年的平均增长率皆高于30%，其中中小尺寸LCD 面板产业在消费类电子需求的拉动下发展更为迅猛。据台湾资策会（MIC）预测2010 年全球中小尺寸LCD 面板出货量为27.15 亿片，产值达到257.92 亿美元，由此可见，未来数年内中小尺寸LCD面板市场将一直保持较高的增长速度，市场容量十分巨大。

2008年中小尺寸LCD行业状况及市场呈现前高后低走势；2008年前三度LCD行业呈现相对高位运行的状态，但从四季度开始，国际金融危机迅速蔓延引发全球性经济动荡，世界半导体市场随之大幅下滑，显示器行业终端产品需求急降，导致中小尺寸LCD行业出现产能供过于求的状况，同时产品价格下滑，并出现阶段性的需求不足，并开始出现中小规模的厂家倒闭清盘的情况；新一年，国际金融危机依然可能对LCD产业构成较大影响，但由于国家拉动内需政策的启动，国家电网、油气网和机车的改造、国内3G产品的陆续上市都将给中小尺寸LCD带来更广泛的应用，预计终端产品应用需求仍可能获得较快增长。

本公司拥有多条国际先进的TN、STN、CSTN、TP、PEM等产品生产线，为国内中小LCD行业的前5强，掌握COB、COG、SMT、TAB、COF等组装技术，具备TN、STN、CSTN、TFT、OLED、TP、PEM等产品模块组装能力。随着LCD行业的快速发展以及在TV、monitor、游戏机、手机、数码相机、车载GPS、数码相框、PMP等领域的广泛运用，在国家经济刺激政策实施的背景下，公司液晶显示器产品仍将具有良好的市场发展空间。

2、未来公司发展战略

面向未来，公司将继续推进以高端印制板为主导的相关多元化发展战略，把公司发展成为国内顶尖、国际一流、行业著名的优秀电子元器件专业制造商。为此，公司的战略目标将集中于加强现有业务长期的竞争地位和扩大公司现有投资主营业务的利润。在保持适度规模的情况下，致力于技术提升与产品结构优化，提高资源利用率，努力寻求相关业务价值链配对点以获取战略匹配利益并将之转化为公司长期的竞争优势，推动主营业务朝“高技术、少消耗、高品质、高收益”的方向发展。与此同时，公司还将在市场、人才、技术、资金上充分做探索和积累，掌握行业新的先进技术和产业化能力，在条件允许的情况下培植新的业务，为公司可持续发展夯实基础。

3、新年度的经营计划

2009年度，公司将继续推进企业自主创新，强化内部管理，调整市场策略与产品结构，提升市场反应速度，以抵御经济危机带来的市场风险，并积极寻找并掌握新技术和产业化能力，提升企业综合竞争力，为危机后新一轮发展夯实基础。鉴于新年度国际金融危机可能加深对实体经济的蔓延，市场需求减少将引发行业竞争日趋激烈，压价抢单现象将致使产品售价难以提振，而持续高位的成本费用又将进一步侵蚀产品利润空间，因此，本公司调低新一年度业绩预期。预计2009年度公司销售收入19.39亿元，成本15.83亿元，费用2.89亿元。比上一年度实际完成同比下降20.17%、20.81%和增长7.84 %。

新年度主要工作如下：

1、完成短期融资▮项目，进一步优化公司财务结构；

2、充分利用国家拉动内需政策给公司产品带来的结构性机会，适时调整市场策略与产品结构，寻找市场目标与自身产品定位的最佳配置点，进一步扩大市场份额，抢占市场高位，以抵御经济危机带来的市场风险；

3、根据企业发展周期和抗风险能力，进一步整合内部管理资源，提升公司综合管理水平与运作效率，强化人力资源管理、财务管理、生产计划管理、供应链管理，改进企业增长模式；

4、开发并掌握新技术和产业化能力，加强高附加值产品的研发和生产，提高产品利润率；

5、继续强化现金流的控制，加快流动资产的周转，特别是外汇货款的回笼，适时使用恰当外汇金融工具，降低人民币汇率变动所带来的汇兑损失；

6、积极跟踪危机中行业生态环境、产业格局和供应链结构的变化情况，从中寻求新的发展机会，并以此确立危机后公司在新的行业竞争格局中的有利地位；

7、继续推进产品创新和技术创新工作，主要研发计划如下：

1）刚挠性结合板和高频散热印制板开发研究及推广应用；

2）脱卤材料及其印制板加工基础研究、精细线路制作工艺研究、层压前处理药水的研究与应用、金属基印制电路板产品开发、高频材料及其印制板加工基础研究、分级金指板件的制作研究、内层新型冲孔机的设计与应用、PCB制前资料管理系统开发等；

3）全视角多畴VA新型液晶显示器件研制、高彩度场序新型液晶显示器研制及产业化；

4）应用于3G手机、UMPC、PND等高档便携式显示终端的平面式新型电阻触摸屏、电容式多指触控模组等研制及产业化；

5）环保型无卤素板材、LED背板材料、高频数字移动产品用的高频材料的推广应用；

6）CTS-1008数字化超声探伤仪、GT-2B数字化钢轨探伤仪、CTS-400型数字化超声测厚仪、CTS-8009T 数字化超声探头测试仪、轮轴超声检测装置系统、多通道板卡的开发研究。

4、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

①维持公司当前业务并完成在建的投资项目所需的资金计划30000万元，以本次申请发行短期融资券募集资金及公司自有资金投入。

②公司为实现未来发展战略发展所需的资金计划61500万元，其中用于重大资本支出55000万元，用于项目配套流动资金6500万元。资金计划于2009年-2011年投入使用。未来资金来源安排：本公司提取的固定资产折旧和税后利润留用资金，以及债务融资等多途径融资渠道筹集资金。预计需资金成本6351万元。

5、根据重要性原则披露原则可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素如下：

（1）政策风险

由于公司主导产品50%以上出口，2008年人民币汇率的变动，已给公司造成汇兑损失1265万元。若未来人民币汇率不断上升，将对公司造成一定的汇率损失。

针对人民币汇率变动，公司将通过加大市场的开拓力度，增加内销比例，及时关注市场汇率波动情况，加快外汇货款的结算回笼，尽量与客户协商采用汇率较为稳定的货币进行结算，适时增加外汇债务或远期购汇业务，以规避汇率变动所造成的损失。

（2）出口风险

受全球金融危机影响，西方主要国家经济已出现衰退，外需锐减，并已影响中国大陆电子元器件产业的出口。由于公司主导产品一半以上出口，若国际金融危机持续恶化导致出口萎缩，将对公司经营造成影响。

对此，公司将持续关注全球经济形势的变化和国家经济刺激计划对产业景气周期的有效干预和影响力度，适时调整营销策略，降低对外出口比例，大力拓展国内市场，扩大公司产品应用市场领域，以此应对国际市场激烈变化的挑战。

（3）经营风险

目前，公司核心客户均为业内知名企业，资金实力雄厚，过往回款记录良好，但若主要客户的生产经营和市场销售不佳或财务状况出现恶化等重大波动，可能会对公司产品的销售或应收账款的及时回收等产生影响。

公司将在积极开拓新市场、新客户的同时，尽量选择一些资产质量高、资金实力雄厚的企业，进一步优化客户结构和层次，壮大高质量核心客户群；另外，公司将密切关注客户的经营情况，加强与客户之间的联系，制定灵活可行的催款或回款计划，减少公司坏账、死账情况的发生。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
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（%）
电子元器件制造业	242,874.13	199,933.09	17.68%	5.40%	4.87%	0.41%
主营业务分产品情况						
印制线路板	180,118.53	151,222.99	16.04%	-8.38%	-10.92%	2.40%
液晶显示器	60,735.76	51,666.36	14.93%	26.30%	28.89%	-1.71%
覆铜板	37,402.50	33,438.68	10.60%	17.80%	19.08%	-0.96%
超声电子仪器	3,201.94	1,929.74	39.73%	1.13%	4.96%	-1.24%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国境内	112,807.00	-11.11%
中国境外（含港澳）	130,067.00	11.19%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
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					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	21,795,739.00		37,173,728.84		58,969,467.84
金融资产小计	21,795,739.00		37,173,728.84		58,969,467.84
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	21,795,739.00		37,173,728.84		58,969,467.84

6.5 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额					36,225.35	本年度投入募集资金总额						36,225.35	
变更用途的募集资金总额					0.00	已累计投入募集资金总额						36,225.35	
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
高密度互连（HDI）印制电路板产业升级技术改造	否	24,340.00	24,340.00	24,340.00	24,340.00	24,670.67	330.67	101.36%	2008年07月01日	916.00	否	否
超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造	否	13,300.00	13,300.00	11,885.35	11,885.35	12,112.76	227.41	101.91%	2008年04月01日	1,053.00	否	否
合计	-	37,640.00	37,640.00	36,225.35	36,225.35	36,783.43	558.08	-	-	1,969.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	上述两个募投项目，由于受全球性金融危机的影响，产品市场需求和销售价格均比原预计降低，导致项目完工投产后产能已形成但达不到预期效益。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	高密度互连（HDI）印制板产业升级改造项目的投资方式原拟采用以募集资金24340万元增资投入本公司控股子公司（持股75%）汕头超声印制板（二厂）有限公司，并由其实施该项目的建设。 由于定向增发融资工作时间较长，募集资金到位时间较紧，此间，外力股东由于经营资金发生变化仅能投入部分增资款。因此，经公司第四届第十七次董事会及2008年度第一次临时股东大会审议通过，决定调整该项目投资方式：募集资金24340万元中，部分募集资金4350万元（约折合630万美元）以增资方式投入汕头超声印制板（二厂）有限公司，外方股东按相应比例增资210万美元（约折合人民币1450万元），剩余募集资金19990万元暂以项目借款方式投入汕头超声印制板（二厂）有限公司用于高密度互连（HDI）印制板产业升级改造项目的建设。 相关决议内容刊登于2008年7月19日及2008年8月6日的《中国证▮报》、《证▮时报》及巨潮网上。 上述增资实施时由于汇率变动的影响，实际投入的募集资金为4323.69万元（折合630万美元），以借款方式投入募集资金20016.31万元。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	根据公司定向发行股票审报资料裁明，募集资金到账前，公司先以银行借款和自有资金投入募集资金项目建设。截止2007年12月31日，共投入25334万元，其中：高密度互连（HDI）印制电路板产业升级技术改造项目16174万元、超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目9160万元，募集资金到位后即全额置换出先期投入的自有资金和银行借款。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
尚未使用的募集资金用途及去向	无											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 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

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008年公司实现归属于母公司所有者的净利润109,761,477.98元，按母公司实现净利润提取10%法定盈余公积金9,159,296.21元，控股子公司（中外合资企业）按税后利润提取10%的职工福利及奖励基金12,236,338.92元，加上年初未分配利润102,840,065.93元，减去已分配股利48,447,960.00元，可供上市公司股东分配的利润为142,757,948.78元。本年度拟以现有股本440,436,000股为基数，每10股派送现金1.01元（含税），共计送出44,484,036.00元，剩余98,273,912.78元。

上述预案尚须提交2008年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	48,447,960.00	107,840,368.62	44.93%
2006年	35,920,000.00	82,848,939.00	43.36%
2005年	39,512,000.00	51,810,942.39	76.26%

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

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计		0.00				
报告期末担保余额合计		0.00				
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		37,600.00				
报告期末对子公司担保余额合计		37,600.00				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		37,600.00				
担保总额占公司净资产的比例		25.70%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		0.00				
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		0.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额		0.00				
上述三项担保金额合计		0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无					

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：（人民币）万元

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
汕头超声电子（集团）公司	0.00	0.00%	24.00	100.00%
汕头超声电路板有限公司	566.00	1.52%	318.00	100.00%
汕头高威电子有限公司	13.00	0.01%	0.00	0.00%
合计	579.00	0.00%	342.00	0.00%

其中：报告期内公司向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921.00万元。

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

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司股权分置改革中，控股股东汕头超声电子（集团）公司做出如下特别承诺：超声集团将在自2006年起的3年（即2006年度、2007年度、2008年度）的年度董事会中，通过委派到超声电子的董事提出现金分红比例不低于当年实现可分配利润的50%的利润分配预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

履行情况：超声集团已分别于2007年2月、2008年3月和2009年4月通过委派到超声电子的董事向董事会提出2006年度、2007年度和2008年度现金分红比例不低于当年实现可分配利润50%的利润分配预案，2006年度、2007年度利润分配预案已分别于2007年3月27日、2008年6月5日实施完毕，2008年度利润分配预案现已经第四届董事会第二十三次会议审议通过，准备提交2008年度股东大会审议。

2、控股股东于2008年8月6日追加限售承诺：汕头超声电子（集团）公司承诺已于2008年3月20日解除限售上市流通的19,396,800股超声电子股份和将于2009年3月20日解除限售上市流通的152,020,800股超声电子股份，均从解除限售日起自愿继续锁定叁年。

履行情况：超声集团正在履行上述承诺。

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

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

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
601328	交通银行	21,795,739.00	0.03%	58,969,467.84	3,110,204.00	37,173,728.84	可供出售金融资产	原始认购
合计		21,795,739.00	-	58,969,467.84	3,110,204.00	37,173,728.84	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用√ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

（一）监事会工作情况

报告期内本公司监事会共召开四次会议，主要情况如下：

第四届监事会于2008年3月26日召开第五次会议，会议审议通过了：①关于计提资产减值准备的报告；②关于公司核销坏账损失的报告；③公司2007 年度监事会报告；④公司2007 年度报告及摘要。

第四届监事会于2008年4月28日召开第六次会议，会议审议通过了公司2008年第一季度报告。

第四届监事会于2008年8月12日召开第七次会议，会议审议通过了公司2008年半年度报告及摘要。

第四届监事会于2008年10月20日召开第八次会议，会议审议通过了公司2008年第三季度报告。

（二）公司监事会对以下事项发表独立意见：

报告期内公司规范运作，决策程序合法，内部控制制度完善。公司董事、经理和高级管理人员认真负责，执行公司职务时，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

中和正信会计师事务所有限公司出具的2008年度无保留意见的审计报告内容准确、可信，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

公司非公开发行股票募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。募股项目中高密度互连（HDI）印制板产业升级改造项目投资方式的调整，能够保证企业享受优惠税收政策的持续性，有利于企业经营与发展，符合股东利益最大化原则。投资方式的调整经公司第四届董事会第十七次会议和2008年度第一次临时股东大会审议通过，程序合法、合规。

关联交易价格公平合理，没有损害本公司及其他股东权益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
审 计 报 告	中和正信审字（2009）第7——040号

广东汕头超声电子股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东汕头超声电子股份有限公司（以下简称超声公司）财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表与合并资产负债表，2008年度的利润表与合并利润表，2008年度的现金流量表与合并现金流量表，2008年度的股东权益变动表与合并股东权益变动表以及财务报表附注。

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超声公司管理层的责任。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，超声公司财务报表已经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超声公司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。

中和正信会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：陈迅

中国 北京　　中国注册会计师：方艳

2009年4月13日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司　　2008年12月31日　　单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	202,156,311.16	79,517,082.47	583,401,846.91	405,525,920.82
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	129,279,802.11	25,647,454.00	30,746,194.72	5,128,095.55
应收账款	606,660,578.14	127,061,994.60	686,894,477.92	120,890,376.66
预付款项	6,421,320.83	1,534,320.18	14,451,560.56	817,955.05
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息		363,296.03		
应收股利				42,729,357.03
其他应收款	14,011,453.41	400,762,872.16	12,531,042.46	305,505,975.26
买入返售金融资产				
存货	284,366,621.31	45,920,803.92	410,860,817.21	68,078,855.73
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,242,896,086.96	680,807,823.36	1,738,885,939.78	948,676,536.10
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	58,969,467.84	58,969,467.84		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	4,388,051.00	619,568,498.48	26,183,790.00	558,948,846.84
投资性房地产				
固定资产	1,413,203,903.18	332,644,089.13	1,289,137,057.05	277,365,976.77
在建工程	74,217,860.64	6,802,694.35	130,596,803.48	54,144,341.32
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	56,453,915.44	55,753,827.87	58,187,047.36	57,188,827.75
开发支出	24,500.00			
商誉				
长期待摊费用	398,900.28		497,514.86	
递延所得税资产	15,110,905.18	1,313,134.95	14,269,700.75	1,339,239.76
其他非流动资产	792,214.49		1,188,321.77	
非流动资产合计	1,623,559,718.05	1,075,051,712.62	1,520,060,235.27	948,987,232.44
资产总计	2,866,455,805.01	1,755,859,535.98