

特变电工股份有限公司

2007 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，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事叶军因工作原故未亲自出席董事会会议，委托董事张新出席会议并行使表决权。

1.3 五洲松德联合会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人张新，主管会计工作负责人尤智才及会计机构负责人黄汉杰声明：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	特变电工
股票代码	600089
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路 52 号
邮政编码	831100
公司国际互联网网址	http://www.tbea.com.cn
电子信箱	tbeastock@tbea.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭俊香	焦海华
联系地址	新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路 52 号	新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路 52 号
电话	0994-2724766	0994-2724766
传真	0994-2723615	0994-2723615
电子信箱	gjx550003@163.com	jhh_008@sohu.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

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增 减(%)	2005 年
营业收入	8,931,223,112.00	6,143,804,127.68	45.37	4,826,805,559.06
利润总额	697,304,173.23	309,302,493.28	125.44	221,915,887.16
归属于上市公司股东的净利润	538,563,762.34	229,908,297.27	134.25	112,099,701.80

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	410,411,471.75	187,199,315.63	119.24	107,437,206.85
经营活动产生的现金流量净额	688,761,057.37	510,377,225.51	34.95	610,259,808.34
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
总资产	10,030,575,002.09	7,414,248,602.27	35.29	6,810,616,455.24
所有者权益（或股东权益）	2,466,661,341.06	1,822,073,853.62	35.38	1,569,471,556.81

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
基本每股收益	0.6306	0.5384	17.12	0.2888
稀释每股收益	0.6306	0.5384	17.12	0.2888
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.4806	0.4384	9.63	0.2768
全面摊薄净资产收益率	21.83	12.62	增加 9.21 个百分点	7.14
加权平均净资产收益率	26.02	13.81	增加 12.21 个百分点	7.74
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	16.64	10.27	增加 6.37 个百分点	6.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	19.83	11.24	增加 8.59 个百分点	7.42
每股经营活动产生的现金流量净额	0.81	1.20	-32.50	1.57
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	2.89	4.27	-32.32	4.04

非经常性损益项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：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	40,772,681.97
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	34,618,402.45
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	50,821,613.24
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,924,108.43
其他非经常性损益项目	3,863,701.36
合计	128,152,290.59

采用公允价值计量的项目

☒ 适用 ☐ 不适用

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
可供出售金融资产	35,702,407.04	51,590,000.00	15,887,592.96	51,429,046.06
交易性金融资产	0	0	0	2,010,910.39
合计	35,702,407.04	51,590,000.00	15,887,592.96	53,439,956.45

3.3 境内外会计准则差异

☐适用 ☒不适用

§ 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									
3、其他内资持股	138,923,631	32.53			138,923,631		138,923,631	277,847,262	32.53
其中:									
境内法人持股	138,923,631	32.53			138,923,631		138,923,631	277,847,262	32.53
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	138,923,631	32.53			138,923,631		138,923,631	277,847,262	32.53
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	288,095,785	67.47			288,095,785		288,095,785	576,191,570	67.47
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	288,095,785	67.47			288,095,785		288,095,785	576,191,570	67.47
三、股份总数	427,019,416	100			427,019,416		427,019,416	854,038,832	100

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
新疆特变(集团)有限公司	55,950,820	0	55,950,820	111,901,640	股改承诺	2009年5月8日
上海宏联创业投资有限公司	37,807,186	0	37,807,186	75,614,372	股改承诺	2009年5月8日

新疆昌吉电力实业总公司	18,240,415	0	18,240,415	36,480,830	股改承诺	2008年5月8日
新疆投资发展(集团)有限责任公司	12,275,151	0	12,275,151	24,550,302	股改承诺	2008年5月8日
上海鼎丰科技发展有限公司	6,200,846	0	6,200,846	12,401,692	股改承诺	2008年5月8日
新疆巴州自力工贸有限责任公司	2,755,350	0	2,755,350	5,510,700	股改承诺	2008年5月8日
新疆独山子天利高新技术股份有限公司	1,377,675	0	1,377,675	2,755,350	股改承诺	2008年5月8日
新疆天山石化物资集团有限责任公司	1,377,675	0	1,377,675	2,755,350	股改承诺	2008年5月8日
阿克苏电力有限责任公司	881,712	0	881,712	1,763,424	股改承诺	2008年5月8日
新疆宏景投资有限责任公司	789,340	0	789,340	1,578,680	股改承诺	2008年5月8日
新疆中小企业服务中心	551,070	0	551,070	1,102,140	股改承诺	2008年5月8日
新疆西农动物药品有限责任公司	551,070	0	551,070	1,102,140	股改承诺	2008年5月8日
阜康供电有限责任公司	165,321	0	165,321	330,642	股改承诺	2008年5月8日
合计	138,923,631	0	138,923,631	277,847,262	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		117,465			
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
新疆特变(集团)有限公司	境内非国有法人	13.10	111,901,640	111,901,640	质押 80,900,000
上海宏联创业投资有限公司	境内非国有法人	8.85	75,614,372	75,614,372	
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	未知	4.75	40,559,777		
新疆昌吉电力实业总公司	境内非国有法人	4.27	36,480,830	36,480,830	
全国社保基金一零九组合	未知	3.26	27,880,375		
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	未知	2.88	24,600,000		
新疆投资发展(集团)有限责任公司	国有法人	2.87	24,550,302	24,550,302	
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	未知	1.80	15,394,469		
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	未知	1.48	12,660,563		
上海鼎丰科技发展有限公司	境内非国有法人	1.45	12,401,692	12,401,692	
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
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	40,559,777	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	27,880,375	人民币普通股
中国银行—易方达策略成长证券投资基金	24,600,000	人民币普通股
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	15,394,469	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	12,660,563	人民币普通股
中国工商银行—科翔证券投资基金	11,119,256	人民币普通股
中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金	10,253,972	人民币普通股
中国银行—华夏回报证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
交通银行—科瑞证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	9,887,425	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前十名无限售条件的股东中全国社保基金一零九组合、中国银行—易方达策略成长证券投资基金、中国银行—易方达积极成长证券投资基金、中国工商银行—科翔证券投资基金、中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金、交通银行—科瑞证券投资基金同由易方达基金管理有限公司管理；中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金、中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金同由广发基金管理有限公司管理，公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。	

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

公司第一大股东新疆天山电气有限公司名称由“新疆天山电气有限公司”变更为“新疆特变（集团）有限公司”，上述公告刊登在 2007 年 7 月 4 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：新疆特变（集团）有限公司

法人代表：陈伟林

注册资本：8,888.8 万元

成立日期：2003 年 1 月 27 日

主要经营业务或管理活动：货物与技术的进出口业务；投资业务；金属材料、机械电子设备、建筑材料的销售；经济信息咨询服务（以上项目需国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外）。

(2) 自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：张新

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：管理人员

最近五年内职务：2003 年 1 月至今任公司董事长

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



§ 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

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
张 新	董事长	男	45	2006年6月30日~2009年6月30日	51,658	103,316	资本公积金转增股本所致	50	否
叶 军	董事、总经理	男	42	2006年6月30日~2009年6月30日	47,008	94,016	资本公积金转增股本所致	39	否
雷 霆	董 事	男	43	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		27	否
陈伟林	董 事	男	48	2006年6月30日~2009年6月30日	1,869	3,738	资本公积金转增股本所致		是
李边区	董 事	男	43	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		30	否
王学斌	董 事	男	50	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0			是
米长印	董 事	男	50	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0			是
周小谦	独立董事	男	66	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		6	否
余云龙	独立董事	男	64	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		6	否
孙卫红	独立董事	女	43	2006年6月30日~2009年6月30日	850	5,500	资本公积金转增股本增加850股,二级市场买入3800股	6	否
陈盈如	独立董事	女	41	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		6	否
魏玉贵	监 事	男	57	2006年6月30日~2009年6月30日	0	0		29.5	否
孙 健	监 事	男	40	2006年6月30日~	6,887	13,774	资本公积金转	28	否

				2009年6月30日			增股本所致		
陈 星	监 事	男	38	2006年6月30日~ 2009年6月30日	57,231	100,462	资本公积金转 增股本增加 57231股,二 级市场卖出 14000股	10	否
李长久	监 事	男	53	2007年5月17日~ 2009年6月30日	0	0			是
蔡文华	监 事	女	65	2006年6月30日~ 2009年6月30日	0	0			否
李建华	副总经理	男	37	2006年6月30日~ 2009年6月30日	0	0		29.26	否
于培庆	副总经理	男	36	2007年8月21日~ 2009年6月30日	5,000	10,000	资本公积金转 增股本所致	15.8	否
尤智才	总会计师	男	52	2006年6月30日~ 2009年6月30日	0	0		23.32	否
许国平	总经济师	男	45	2006年6月30日~ 2009年6月30日	0	0		20.07	否
郭俊香	董事会秘 书	女	36	2006年6月30日~ 2009年6月30日	0	0		23.36	否
合计	/	/	/	/	170,503	330,806	/	339.31	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况

报告期内,公司实现营业收入 893,122.31 万元,营业利润 59,776.88 万元,利润总额 69,730.42 万元,净利润 53,856.38 万元,与去年同期相比分别增长 45.37%、95%、125.44%、134.25%。伴随旺盛的市场需求及国家产业政策支持带来的历史性发展机遇,公司在结构调整、技术创新等方面均取得了较好的成绩,实现了公司经济效益的持续增长。

(1) 科技研发、自主创新能力不断增强

报告期,公司围绕国家标志性工程、重点工程项目,开展了特高压交、直流变压器、电抗器、百万发电机组主变、核电变压器、特高压扩径导线、母线等产品的科技研发、自主创新工作,依靠自主研发取得了一大批核心知识产权,新增专利授权 42 件,公司自主创新能力不断增强。

(2) 结构调整取得成效

报告期,公司中标了南阳-荆门 1000KV 特高压输变电工程,云广、川沪±800KV 直流输电工程、岭澳核电项目、百万发电机组主变等一系列国家标志性工程项目、重点工程项目,公司品牌影响力不断增强,产品结构调整与市场结构调整取得成效。

(3) 围绕节能产品加大科研投入

2007 年公司的特高压交直流变压器、电抗器、特高压扩径导线等节能产品紧紧围绕国家“十一五”重大科技支撑计划、中长期科技发展规划纲要、加快振兴装备制造业计划和我国应对气候变化的国家方案,加大研发投入。2007 年共计投入技术研发费用 4 亿余元,公司再次被国家知识产权局认定为“全国知识产权示范创建单位”,被商务部、科技部确定为第二批国家级科技兴贸创新

基地。科技创新已成为推动公司高质、高效发展及开拓国内外重大市场的强劲动力。

(4) 实施精品工程，提高产品质量

报告期，公司加大实施精品工程力度，不断提高产品质量。严把原材料、组配件的质量控制关，将供应商纳入全面质量管理范围。公司从设计源头强化质量控制工作、加强工艺控制、生产组织过程控制。公司广泛开展质量管理培训、劳动竞赛、QC 小组活动、质量问题教育、创优质产品、名牌产品等相关活动，使质量管理工作日常化、制度化，不断提高全员质量意识，提高公司产品质量及服务水平。2007 年，公司变压器及电线电缆产品又被授予“中国名牌产品”称号。

(5) 加强集团采购，有效保障原材料供应

为全面发挥集团的规模采购优势，提升集团采购效率，降低采购成本，公司与主要原材料供应商建立了长期战略合作关系，并加强了对供应商产品质量的管理，实现了主要原材料和组部件质量的有效控制，降低了原材料成本风险，有效的保障了公司原材料供应。

(6) 国际成套项目稳步推进，国际化战略全面展开

公司科学系统地组织推进了塔吉克斯坦输变电成套工程项目建设。220kV 输变电线路工程即将顺利竣工，培养了一支优秀的国际化人才队伍，实现了较好的经济效益，产生了较好的品牌效应。

(7) 加强人才引进及培训工作

2007 年，公司大力引进高级成熟人才及国际化人才，为公司的可持续发展进行了人才储备。为提高全员素质，公司加强了培训体系的建设工作。广泛开展技术、管理、营销、采购、生产、质量、国际化培训，为各级人才的进一步提高和发展提供平台，促进了员工队伍整体素质的提升。

2、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

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(%)
产品						
变压器产品	5,252,886,993.11	4,036,362,222.17	23.16	34.43	29.82	增加 2.73 个百分点
电线电缆产品	2,133,365,055.40	1,885,533,942.13	11.62	41.89	42.09	减少 0.12 个百分点
太阳能硅片、太阳能光伏组件等	607,527,240.06	540,203,943.38	11.08	127.29	133.63	减少 2.41 个百分点
建造合同工程收入	463,720,718.00	337,074,280.88	27.31	306.62	268.96	增加 7.42 个百分点

报告期，输变电产业需求旺盛，公司变压器及电线电缆产品销售收入较上年同期均有较大增长。公司建造合同工程销售收入较上年同期大幅增长，主要系公司塔吉克斯坦 220KV 输变电线路工程项目营业收入大幅增长。公司产品太阳能硅片、光伏组件销售收入较上年同期大幅增长，主要系公司子公司新能源股份

有限公司硅片一期工程完工及公司孙公司碧辟普瑞太阳能有限公司营业收入大幅增长。

(2) 主营业务分地区情况

单

位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	7,635,081,196.88	36.78
国际	1,296,141,915.12	130.66

报告期,公司国际营业收入较上年同期大幅增长,主要系塔吉克斯坦 220KV 输变线路工程项目营业收入及公司孙公司碧辟普瑞太阳能有限公司营业收入大幅增长。

(3) 主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

	金额	比重
前五名供应商采购金额合计	1,748,208,273.73	占采购总额的 28.29%
前五名客户主营业务收入总额	1,423,896,550.29	占主营业务收入总额的 16.51%

3、报告期末公司资产构成同比发生重大变化的说明

单

位:元 币种:人民币

资产项目名称	2007年12月31日	2006年12月31日	变动金额	增减比例
应收票据	237,766,547.48	113,971,850.34	123,794,697.14	108.62%
应收账款(净额)	1,434,607,950.29	1,093,490,976.05	341,116,974.24	31.20%
预付款项	908,053,672.61	548,452,870.85	359,600,801.76	65.57%
存货	2,022,348,781.47	1,524,550,327.90	497,798,453.57	32.65%
可供出售金融资产	51,590,000.00	35,702,407.04	15,887,592.96	44.50%
无形资产	464,131,735.60	269,683,410.49	194,448,325.11	72.10%
应付账款	755,652,743.87	512,035,547.11	243,617,196.76	47.58%
预收款项	2,519,479,655.05	1,570,115,523.18	949,364,131.87	60.46%
应付职工薪酬	14,554,400.54	26,414,272.50	-11,859,871.96	-44.90%
递延所得税负债	20,993,989.27	3,891,361.06	17,102,628.21	439.50%
其他非流动负债	155,970,520.00	18,168,781.89	137,801,738.11	758.45%
股本	854,038,832.00	427,019,416.00	427,019,416.00	100.00%

(1) 报告期,应收票据较上年同期增长 108.62%,主要系公司本年经营规模扩大,收到银行承兑汇票增加所致。

(2) 报告期,应收账款较上年同期增长 31.20%,主要系公司主营业务收入增长所致。

(3) 报告期，预付款项较上年同期增长 65.57%，主要系公司预付原材料款及预付塔国工程款增加所致。

(4) 报告期，存货较上年同期增长 32.65%，主要系公司生产规模扩大，购买原材料增加所致。

(5) 报告期，可供出售金融资产较上年同期增长 44.50%，主要系公司持有的新疆国际实业股份有限公司的股票，按新会计准则由长期股权投资划分为可供出售金融资产所致。

(6) 报告期，无形资产较上年同期增长 72.10%，主要系新疆天池能源有限责任公司纳入合并报表，增加将军戈壁、火烧山探矿权所致。

(7) 报告期，应付账款较上年同期增长 47.58%，主要系公司产品定单增加，采购原材料增加所致。

(8) 报告期，预收款项较上年同期增长 60.46%，主要系公司预收的变压器、线缆货款及塔吉克斯坦 500KV 输变电路工程款增加所致。

(9) 报告期，应付职工薪酬较上年同期下降 44.90%，主要系根据新会计准则，公司将期末应付福利费余额转入当期损益所致。

(10) 报告期，递延所得税负债较上年同期增长 439.50%，递延所得税负债增加主要系：①子公司特变电工沈阳变压器集团有限公司适用固定资产、无形资产在现行规定的折旧及摊销年限基础上按不高于 40%比例缩短折旧、摊销年限；②持有的以公允价值计量且变动计入资本公积的可供出售金融资产，在公允价值变动的情况下，产生的账面价值与计税基础之间的差异。

(11) 报告期，其他非流动负债较上年同期增长 758.45%，主要系公司子公司特变电工沈阳变压器集团有限公司收到了铁西区人民政府支付的搬迁补偿金 120,000,000.00 元所致。

(12) 报告期，股本较上年同期增长 100.00%，主要系公司 2007 年半年度资本公积金转增股本所致。

4、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

单

位：元 币种：人民币

项目名称	2007 年度	2006 年度	变动金额	增减比例
营业收入	8,931,223,112.00	6,143,804,127.68	2,787,418,984.32	45.37%
营业成本	7,202,335,523.11	5,081,495,643.48	2,120,839,879.63	41.74%
销售费用	594,301,377.63	393,330,262.47	200,971,115.16	51.09%
管理费用	383,585,550.18	265,198,932.57	118,386,617.61	44.64%
资产减值损失	32,708,776.54	6,362,117.05	26,346,659.49	414.12%
营业外收入	116,737,392.87	10,678,192.66	106,059,200.21	993.23%
利润总额	697,304,173.23	309,302,493.28	388,001,679.95	125.44%
净利润	610,535,818.19	273,515,771.69	337,020,046.50	123.22%
归属于母公司所有者的净利润	538,563,762.34	229,908,297.27	308,655,465.06	134.25%

(1) 报告期，营业收入较上年同期增长 45.37%主要公司变压器及电线电缆、光伏组件、国际成套工程收入大幅增长所致。

(2) 报告期，营业成本较上年同期增长 41.74%，主要系公司营业收入增长所致。

(3) 报告期，销售费用较上年同期增长 51.09%，主要系公司营业收入增长及运输费用增加所致。

(4) 报告期，管理费用较上年同期增长 44.64%，主要系报告期公司开发新产品，科技研发费用增长所致。

(5) 报告期，资产减值损失较上年同期增长 414.12%，主要系公司调整坏帐准备计提比例会计估计所致。

(6) 报告期，营业外收入较上年同期增长 993.23%，主要系新疆天池能源有限责任公司纳入公司合并会计报表范围，属非同一控制下的企业合并，合并时公司对新疆天池能源有限责任公司的长期股权投资成本小于取得的新疆天池能源有限责任公司可辨认净资产公允价值份额的差额 50,821,613.24 元，计入了合并当期损益及公司收到政府补助所致。

(7) 报告期，利润总额较上年同期增长 125.44%、净利润较上年同期增长 123.22%、归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长，主要系公司营业利润大幅增长所致。

5、报告期公司现金流量构成情况说明

单位:元 币种:人民币

项 目	2007 年度	2006 年度	增减比例
一、经营活动			
现金流入总额	10,511,955,303.81	7,915,851,861.25	33.39%
现金流出总额	9,823,194,246.44	7,405,474,635.74	32.65%
现金流量净额	688,761,057.37	510,377,225.51	34.95%
二、投资活动			
现金流入总额	283,212,659.23	137,545,490.93	105.90%
现金流出总额	617,993,540.43	204,821,633.32	201.72%
现金流量净额	-334,780,881.20	-67,276,142.39	
三、筹资活动			
现金流入总额	3,047,818,746.24	2,530,892,829.79	20.42%
现金流出总额	2,527,985,207.34	2,764,172,516.04	-8.54%
现金流量净额	519,833,538.90	-233,279,686.25	

(1) 公司经营性现金流入总额较上年同期增长 33.39%，主要是由于公司主营业务收入增加及预收帐款增加所致，经营性现金流出总额较上年同期增长 32.65%，是由于公司主营业务成本增加及存货增加所致。

(2) 公司投资性现金流入较上年同期增长 105.99%，主要是由于公司出售天利高新股票及特变电工沈阳变压器集团有限公司收到政府投资补助款所致。投资性现金流出总额较上年同期增长 201.72%，是由于公司子公司特变电工衡阳变压器有限公司“特高压并联电抗器专项技术改造项目”、特变电工沈阳变压器集团有限公司技术改造及新能源股份有限公司硅片项目技术改造投入增加所致。

(3) 公司筹资活动现金流入总额较上年同期增长 20.42%，是由于公司收到两期短期融资券及公司子公司特变电工衡阳变压器有限公司、天津市特变电工变压器有限公司股东对其增资所致。

6、报告期,公司大部分生产设备处于满负荷运转状态,开工率较高;截止2007年12月31日,公司未履约订单超过100亿元,公司的产品采取以销定产的方式进行排产,所有的库存产品都是订单产品,不存在积压情况,报告期公司主要技术人员没有发生变动。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 特变电工沈阳变压器集团有限公司,该公司主营变压器、电抗器的设计、制造、维修服务等,注册资本44,000万元,本公司控股81.82%,截至2007年12月31日,总资产255,602.65万元,净资产89,579.07万元,2007年度实现营业收入225,050.01万元,实现净利润13,754.93万元。

(2) 特变电工衡阳变压器有限公司,该公司主营变压器、电抗器、互感器和中央空调的设计、制造、销售及安装维修服务等,注册资本41421.69048万元,本公司控股63.45%,截至2007年12月31日,总资产191,964.19万元,净资产82,606.48万元,2007年度实现营业收入196,374.19万元,实现净利润17,741.25万元。

(3) 特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司,该公司主营电线电缆、电工合金材料、电器机械、输变电设备、橡胶及塑料制品、铸锻件及通用零部件的生产、销售等,注册资本36,000万元,本公司控股75%,截至2007年12月31日,合并报表的总资产124,158.93万元,净资产44,898.36万元,2007年度实现营业收入137,197.33万元,实现净利润951.68万元。

(4) 天津市特变电工变压器有限公司,该公司主营机电设备、变压器、金属波纹板材制造等,注册资本6,000万元,本公司控股55%,截至2007年12月31日,总资产27,158.16万元,净资产14,192.04万元,2007年度实现营业收入25,739.13万元,实现净利润2,268.16万元。

(5) 新疆新能源股份有限公司,该公司主营新能源系列工程的建设安装,新能源,新材料系列产品和环境设备的研制,开发,生产,安装及销售等。注册资本9,000万元,本公司控股61.82%,截至2007年12月31日,总资产103,465万元,净资产28,338.55万元,2007年度实现营业收入62,633.66万元,实现净利润1,742.37万元。

(6) 特变电工新疆电工材料有限公司,该公司主营铜、铝材料加工及销售;电线、电缆的制造与销售等,注册资本1,000万元,本公司控股75%,截至2007年12月31日,总资产3,611.49万元,净资产3,307.41万元,2007年度实现营业收入22,094.73万元,实现净利润411.52万元。

(7) 新疆天池能源有限责任公司,该公司主营煤炭的生产与销售;注册资本8,000万元,本公司控股85.78%,截止2007年12月31日,总资产18,002.93万元,净资产16,997.07万元,2007年度实现营业收入266.43万元,实现净利润3,115.11万元。

(二) 对公司未来发展的展望

1、行业的发展趋势

公司所处输变电行业与国家电力建设、基础设施建设有着密切的联系。2007年国内新增装机1.04亿千瓦,总发电装机达到7.1亿千瓦。“十一五”期间,国家电网公司将投资12,150亿元,南方电网公司投资3,000亿元,将全面建成特高压交流试验示范和特高压直流示范工程,初步形成华北—华中—华东特高

压同步电网，基本建成西北 750 千伏主网架，实现经营区域全部联网，将给输变电制造企业带来了新的经济增长点和更长久的市场需求。

2、公司未来的发展机遇、挑战和新年度经营计划

面对输变电市场旺盛的需求，2008 年公司将持续提升经营质量，深化精品工程，强化自主创新，实施人才战略，加强集团管控，细化制度建设，加快激励创新，加快国际化战略的实施，继续加快结构调整和经济增长方式的转变，打造世界级输变电品牌。推动公司切实转入科学发展的轨道，努力实现又好又快的发展。

2008 年公司力争实现营业收入 108 亿元（合并报表），力争实现归属于母公司扣除非经常性损益净利润 5 亿元（合并报表），公司将加强以下工作：

（1）精心实施特高压生产、研制工作：

2008 年，1000kV 特高压交流变压器和电抗器、±800kV 特高压直流换流变压器进入产品研制攻坚阶段，保证特高压产品研制一次成功是对公司技术水平和管理水平的综合考验。公司将深入学习国家对特高压建设的各类要求、规范、流程，不折不扣地抓好特高压产品研制工作，确保重大产品和科研项目按计划高质量完成。

（2）加强科研体系建设，继续巩固自主创新能力：

公司将加快推进应用性基础研究工作，继续发扬顽强的科研攻关精神，确保重大产品和科研项目按计划高质量完成。继续推进技术统一工作开展，以生产工艺统一促进生产流程的统一，提高管理效率。

（3）加快技术改造工作，为公司跨越式发展奠定基础：

为保障特变电工“十一五”后三年发展战略实现，公司将坚持技改和生产两不误的原则，统筹兼顾，统一部署、克服困难、精心组织、认真落实，确保实施技改精品工程，为公司跨越式发展奠定基础。

（4）提高资产周转效率，持续提高稳健经营的能力：

公司将加强与行业优秀企业对标，加大应收帐款的回收力度和存货周转效率，保证企业持续、稳健发展。

（5）加快推进国际化战略实施，为公司可持续发展奠定基础：

公司将巩固已有国际市场，努力开拓新的国际市场；继续做好塔国成套项目工程的组织实施和管理工作，探索国际成套项目工程总承包模式，进一步加快推进国际成套工程承包业务的开展。

3、未来发展战略资金需求及使用计划

根据国家电力“十一五”规划，2008 年及后续几年内公司所处的电力设备行业仍将出现较好的增长和较大的发展空间，为把握市场机遇，公司计划投资建设特高压交直流输变电装备产业升级建设项目、特高压并联电抗器专项技术改造项目、新疆变压器“十一五”技术改造项目、新疆线缆“十一五”技术改造项目，以全面提高公司的生产能力、工艺及装备水平，从而实现公司持续、稳定、健康发展，2008 年，公司计划通过增发募集资金解决上述项目的部分资金需求。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现的风险因素

（1）宏观政策风险

公司所处行业的发展与国家宏观经济政策、产业政策、基本建设投资结构和规模以及国家电力规划有着密切的联系，容易受到国家相关产业政策的影响，

如行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平与选型等方面的政策指导的变化可能对公司的生产经营造成影响。

对策：公司将进一步加强对国家电力行业及相关行业产业发展政策的研究和预测，掌握行业技术标准及产业政策发展动态，为公司的生产经营和技术研发提供及时、准确的政策信息；同时，根据对产业政策变化趋势的判断，及时进行前瞻性生产经营策略和产品开发策略调整，以保持并巩固公司在输变电设备制造领域的领先地位。

（2）原材料风险

公司主要原材料硅钢片、铜、铝、变压器油等价格上涨，直接导致生产成本的大幅上升，从而影响公司的经济效益。

对策：发挥集团规模优势，实现原材料联合招标、统一采购，与供应商建立长期合作伙伴关系。

（3）资金风险

为保证公司特高压产品研制及顺利交货及为公司后续发展奠定基础，公司拟进行技术改造，2008年公司拟通过增发募集资金投入技术改造项目，存在募集资金能否到位及到位时间影响技术改造工程建设风险。

对策：公司将精心组织技术改造项目施工进度及施工步骤，确保公司技术改造关键环节资金，确保技术改造工程顺利实施。

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

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

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
特高压并联电抗器专项技术改造	34,700	该项目已投资 12,866 万元，项目进度 50%	项目建设尚未完成，未产生收益
出资设立天津市特变电工有限公司	6,600	本次投资已经公司五届七次董事会审议通过，该公司已完成工商注册登记工作，报告期，公司已将其纳入合并报表范围	该公司尚未产生效益
受让新疆天池能源有限责任	17,797	本次股权转让已经公司 2007 年第三次	详见年报全文会计报

公司 51%股权		临董事会会议审议通过, 该股权转让已完成工商变更备案登记工作。	表附注十五、重要事项 (一)
合计		/	/

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预案

经五洲松德联合会计师事务所（原北京五洲联合会计师事务所更名）审计，2007 年度本公司（母公司）实现净利润 247,420,062.53 元，根据《公司章程》规定，提取 10%的法定公积金 24,742,006.25 元，加以前年度未分配利润，2007 年度可供股东分配的利润为 514,484,879.49 元，公司拟以 2007 年 12 月 31 日总股本 854,038,832 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股派 0.25 元（含税），共送股 170,807,766 股派现金 21,350,970.80 元，期末未分配利润 322,326,142.69 元，结转下一年度分配。

以 2007 年 12 月 31 日总股本 854,038,832 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，共计转增 85,403,883 股。送股及转增股本后公司总股本为 1,110,250,481 股。

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:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	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	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
徐州矿务集团有限公司	新疆天池能源有限责任公司 51%的股权	2007 年 5 月 28 日	17,797	5082.16	否	是	是

7.2 出售资产

☒适用 ☐不适用

单位:万元 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）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
兖矿新疆能化有限公司	火烧山矿区探矿权	2007 年 09 月	5,705.82	25.31	67.11	否	是	是

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 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	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		
报告期末担保余额合计				0		
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				57,900		
报告期末对子公司担保余额合计				66,302.85		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				66,302.85		
担保总额占公司净资产的比例				26.88		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				0		
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		
担保总额超过净资产 50%部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				66,302.85		

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
衡阳天岳电器有限公司	844.70	0.09	3,509.15	9.01
衡阳湘阳特输变电配件有限公司	616.98	0.07	3,573.04	9.18
沈阳市天阳输变电配件有限公司	84.54	0.01	1,549.72	3.98
新疆昌特输变电配件有限公司	0	0	3,006.20	5.78
新疆特变机电设备制造有限责任公司	0	0	2,035.75	5.23
上海金华融通进出口有限责任公司	17.05	0.001	4,195.37	0.07
合计	1,563.27		17,869.23	

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 1,546.22 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

截止 2007 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 委托理财情况

☐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

股改承诺及履行情况：

公司第一大股东新疆特变（集团）有限公司、第二大股东上海宏联创业投资有限公司在公司股改时承诺其持有的非流通股股份自获取上市流通权起 36 个月届满且公司 2008 年年度报告公告后第一个交易日起方可上市交易或者转让；2、如果公司 2008 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润低于 21154 万元（即 2006 年、2007 年、2008 年连续三年扣除非经常性损益后的净利润平均增长 20%）或 2008 年年度财务报告被出具非标准审计意见，则所持有的非流通股股份自公司 2008 年年度报告公告后第一个交易日起的 24 个月后方可上市交易或者转让；3、其持有的非流通股股份自获取上市流通权之日起至限售期限 36 个月届满后的随后 24 个月内，当价格低于 7.1 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不减持特变电工股份。

目前正按承诺履行锁定义务；未触发追加锁定条件。

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 其它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	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
期末持有的其他证券投资					-			
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	2,010,910.39
合计					-	2,010,910.39	100%	2,010,910.39

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位:万元

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
600888	新疆众和	11,625.55	32.48	21,339.79	3,908.63	3,908.63	长期投资	受让法人股
000159	国际实业	476.00	1.71	5,159.00	0	2,825.03	可供出售金融资产	发起设立投资
600339	天利高新	500.00	1.73	0	5,142.90	5,142.90	可供出售金融资产	发起设立投资
合计		12,601.55	-	26,498.79	9,051.53	11,876.56	-	-

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

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
买入	平高电气	0	547,900	0	9,982,517.65	2,750,681.92
卖出	平高电气	0	547,900	0		
买入	振华港机	0	248,000	0	6,587,808	-212,484.08
卖出	振华港机	0	248,000	0		
买入	北京银行	0	58,100	0	1,338,215	-181,330.75
卖出	北京银行	0	58,100	0		
买入	上电股份	0	20,000	0	1,608,437.44	-360,022.98
卖出	上电股份	0	20,000	0		
买入	中国石油	0	20,000	0	833,414.81	-135,095.21
卖出	中国石油	0	20,000	0		
买入	S 爱建	0	29,500	0	863,862.51	-58,120.52
卖出	S 爱建	0	29,500	0		
买入	通宝能源	0	308,600	0	4,179,331	-305,670.92
卖出	通宝能源	0	308,600	0		

买入	三一重工	0	41,000	0	2,129,600	-18,100
卖出	三一重工	0	41,000	0		
买入	中国国航	0	104,800	0	1,728,430	422,419.77
卖出	中国国航	0	104,800	0		
买入	友好集团	0	101,077	0	942,567.64	108,633.16
卖出	友好集团	0	101,077	0		

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元。

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 2007 年年度报告全文。

§ 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。

§ 9 财务报告

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	
五洲审字[2008]118 号	
特变电工股份有限公司全体股东：	
我们审计了后附的特变电工股份有限公司（以下简称特变电工）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及合并财务报表附注。	
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特变电工管理层的责任。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，特变电工财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了特变电工 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。	
五洲松德联合会计师事务所	
中国注册会计师：石明霞、裴焕青	
中国新疆乌鲁木齐市	2008 年 2 月 18 日

9.2 财务报表

资 产 负 债 表

编制单位：特变电工股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附 注	合并数		母公司数	
		2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	1	2,033,242,261.51	1,159,428,546.44	578,474,305.49	326,971,217.75
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据	2	237,766,547.48	113,971,850.34	163,438,422.84	63,733,470.91
应收账款	3	1,434,607,950.29	1,093,490,976.05	293,303,380.71	363,051,030.33
预付款项	4	908,053,672.61	548,452,870.85	340,092,896.09	248,498,486.71
应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	121,486.00	22,653,400.00	4,653,000.00
其他应收款	3	163,486,130.57	231,336,449.08	333,299,921.29	202,174,127.63
存货	5	2,022,348,781.47	1,524,550,327.90	488,137,899.59	302,957,842.15
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		6,799,505,343.93	4,671,352,506.66	2,219,400,226.01	1,512,039,175.48
非流动资产：					
可供出售金融资产	6	51,590,000.00	35,702,407.04	51,590,000.00	35,702,407.04
持有至到期投资	7	39,000,000.00	-	39,000,000.00	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	8	271,510,010.68	289,689,845.77	1,667,904,930.16	1,392,836,105.29
投资性房地产		-	-	-	-
固定资产	9	2,162,993,353.21	1,943,503,780.72	444,919,442.90	431,885,685.19
在建工程	10	218,519,858.04	189,809,298.18	18,276,004.75	13,640,445.42
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	11	464,131,735.60	269,683,410.49	27,533,467.54	27,768,662.33
开发支出	12	-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	13	4,845,239.75	3,169,992.89	1,765,290.80	2,262,442.96
递延所得税资产	14	18,479,460.88	11,337,360.52	10,089,359.98	5,334,476.65
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		3,231,069,658.16	2,742,896,095.61	2,261,078,496.13	1,909,430,224.88
资产总计		10,030,575,002.09	7,414,248,602.27	4,480,478,722.14	3,421,469,400.36

法定代表人：张新

主管会计工作负责人：尤智才

会计机构负责人：黄汉杰

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：特变电工股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合并数		母公司数	
		2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：					
短期借款	17	571,289,100.00	818,382,700.00	88,000,000.00	220,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	18	398,603,917.50	371,021,675.25	164,939,691.00	125,917,000.00
应付账款	19	755,652,743.87	512,035,547.11	167,200,197.46	146,890,795.17
预收款项	20	2,519,479,655.05	1,570,115,523.18	710,489,463.56	392,149,361.32
应付职工薪酬	21	14,554,400.54	26,414,272.50	1,434,571.33	1,725,294.18
应交税费	22	11,144,153.64	18,283,769.46	16,708,424.55	16,826,178.40
应付利息	23	16,494,102.07	-	16,494,102.07	-
应付股利	24	2,668,605.43	3,229,347.11	1,807,754.63	1,049,902.66
其他应付款	25	212,026,973.79	196,678,425.53	156,560,416.88	71,347,670.99
一年内到期的非流动负债	26	439,000,000.00	268,800,000.00	291,000,000.00	214,000,000.00
其他流动负债	27	600,000,000.00	-	600,000,000.00	-
流动负债合计		5,540,913,651.89	3,784,961,260.14	2,214,634,621.48	1,189,906,202.72
非流动负债：					
长期借款	28	967,280,000.00	1,244,280,000.00	575,000,000.00	766,000,000.00
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	29	10,342,377.15	7,770,000.00	-	-
专项应付款		-	-	-	-
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债	14	20,993,989.27	3,891,361.06	11,707,500.00	3,891,361.06
其他非流动负债	30	155,970,520.00	18,168,781.89	8,370,000.00	1,900,000.00
非流动负债合计		1,154,586,886.42	1,274,110,142.95	595,077,500.00	771,791,361.06
负债合计		6,695,500,538.31	5,059,071,403.09	2,809,712,121.48	1,961,697,563.78
股东权益：					
股本	31	854,038,832.00	427,019,416.00	854,038,832.00	427,019,416.00
资本公积	32	439,166,837.32	709,286,509.25	191,618,098.80	612,360,871.65
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	33	157,556,703.58	140,988,774.70	110,624,790.37	85,882,784.12
未分配利润	34	1,015,898,968.16	544,779,153.67	514,484,879.49	334,508,764.81
归属于母公司股东权益合计		2,466,661,341.06	1,822,073,853.62	1,670,766,600.66	1,459,771,836.58
少数股东权益	35	868,413,122.72	533,103,345.56	-	-
股东权益合计		3,335,074,463.78	2,355,177,199.18	1,670,766,600.66	1,459,771,836.58
负债和股东权益总计		10,030,575,002.09	7,414,248,602.27	4,480,478,722.14	3,421,469,400.36

法定代表人：张新

主管会计工作负责人：尤智才

会计机构负责人：黄汉杰

利 润 表

编制单位：特变电工股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	合并数		母公司数	
		2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	36	8,931,223,112.00	6,143,804,127.68	2,893,150,793.60	1,896,264,675.70
减：营业成本	36	7,202,335,523.11	5,081,495,643.48	2,343,265,555.40	1,616,989,723.21
营业税金及附加	37	25,459,708.19	18,478,191.92	7,829,842.24	5,698,771.84
销售费用		594,301,377.63	393,330,262.47	209,864,847.82	140,881,382.10
管理费用		383,585,550.18	265,198,932.57	104,080,977.25	70,402,888.36
财务费用	38	194,975,611.57	159,668,501.34	98,101,786.10	72,325,321.18
资产减值损失	39	32,708,776.54	6,362,117.05	10,507,737.94	1,460,638.84
加：公允价值变动收益（亏损以“－”填列）		—	—	—	—
投资收益（亏损以“－”填列）	40	99,912,224.53	87,281,872.58	142,607,568.95	129,790,296.28
其中：对联营和合营企业的投资收益		45,430,378.86	25,082,159.60	45,430,378.86	23,344,279.46
二、营业利润（亏损以“－”填列）		597,768,789.31	306,552,351.43	262,107,615.80	118,296,246.45
加：营业外收入	41	116,737,392.87	10,678,192.66	2,653,230.88	1,857,496.39
减：营业外支出	42	17,202,008.95	7,928,050.81	1,940,748.99	2,473,380.21
其中：非流动资产处置损失		7,347,815.54	3,017,126.52	651,895.02	1,104,678.53
三、利润总额（亏损以“－”填列）		697,304,173.23	309,302,493.28	262,820,097.69	117,680,362.63
减：所得税费用	43	86,768,355.04	35,786,721.59	15,400,035.16	4,743,287.92
四、净利润（亏损以“－”填列）		610,535,818.19	273,515,771.69	247,420,062.53	112,937,074.71
归属于母公司所有者的净利润		538,563,762.34	229,908,297.27	247,420,062.53	112,937,074.71
少数股东损益		71,972,055.85	43,607,474.42	—	—
五、每股收益					
（一）基本每股收益	44	0.6306	0.5384		
（二）稀释每股收益	44	0.6306	0.5384		

法定代表人：张新

主管会计工作负责人：尤智才

会计机构负责人：黄汉杰

现 金 流 量 表

编制单位：特变电工股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	合并数		母公司数	
		2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		10,389,803,990.14	7,788,972,875.59	3,350,885,013.29	2,414,740,945.60
收到的税费返还		56,458,504.95	14,691,524.93	20,046,416.57	9,010,993.04
收到的其他与经营活动有关的现金		65,692,808.72	112,187,460.73	122,739,648.94	10,354,648.38
经营活动现金流入小计		10,511,955,303.81	7,915,851,861.25	3,493,671,078.80	2,434,106,587.02
购买商品、接受劳务支付的现金		8,492,843,290.26	6,381,369,725.94	2,669,404,226.97	1,901,064,704.05
支付给职工以及为职工支付的现金		324,828,415.61	225,235,592.42	76,549,718.63	55,285,310.70
支付的各项税费		342,082,631.52	214,233,924.29	78,842,482.90	55,527,259.67
支付的其它与经营活动有关的现金		663,439,909.05	584,635,393.09	438,047,851.58	284,696,701.24
经营活动现金流出小计		9,823,194,246.44	7,405,474,635.74	3,262,844,280.08	2,296,573,975.66
经营活动产生的现金流量净额		688,761,057.37	510,377,225.51	230,826,798.72	137,532,611.36
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		95,899,137.88	96,805,031.57	95,899,137.88	54,045,904.00
取得投资收益所收到的现金		6,807,912.38	5,512,278.67	32,967,036.38	65,829,888.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		60,505,608.97	35,228,180.69	2,049,700.00	326,543.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-	35,863,500.00
收到的其他与投资活动有关的现金		120,000,000.00	-	-	
投资活动现金流入小计		283,212,659.23	137,545,490.93	130,915,874.26	156,065,836.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		456,501,447.20	186,300,463.34	56,759,940.05	36,747,093.92
投资所支付的现金		161,492,093.23	18,521,169.98	293,190,316.78	99,217,684.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计		617,993,540.43	204,821,633.32	349,950,256.83	135,964,778.27
投资活动产生的现金流量净额		-334,780,881.20	-67,276,142.39	-219,034,382.57	20,101,058.16
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		237,484,400.00	41,064,221.00	-	-
借款所收到的现金		1,964,376,845.00	2,426,118,700.00	788,139,800.00	1,190,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		845,957,501.24	63,709,908.79	604,605,000.00	1,900,000.00
筹资活动现金流入小计		3,047,818,746.24	2,530,892,829.79	1,392,744,800.00	1,191,900,000.00

偿还债务所支付的现金		2,318,270,445.00	2,542,277,300.00	1,034,139,800.00	1,095,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		208,014,762.34	214,826,029.85	118,894,328.41	117,989,642.19
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,700,000.00	7,069,186.19	-	2,380,000.00
筹资活动现金流出小计		2,527,985,207.34	2,764,172,516.04	1,153,034,128.41	1,215,369,642.19
筹资活动产生的现金流量净额		519,833,538.90	-233,279,686.25	239,710,671.59	-23,469,642.19
四、汇率变动对现金的影响额					
五、现金及现金等价物净增加额		873,813,715.07	209,821,396.87	251,503,087.74	134,164,027.33
加：期初现金及现金等价物余额		1,159,428,546.44	949,607,149.57	326,971,217.75	192,807,190.42
六：期末现金及现金等价物余额		2,033,242,261.51	1,159,428,546.44	578,474,305.49	326,971,217.75

法定代表人：张新

主管会计工作负责人：尤智才

会计机构负责人：黄汉杰

合并所有者权益(股东权益)变动表

编制单位：特变电工股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项 目	本年金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	427,019,416.00	709,286,509.25	-	140,988,774.70	544,779,153.67	-	533,103,345.56	2,355,177,199.18
1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
二、本年年年初余额	427,019,416.00	709,286,509.25	-	140,988,774.70	544,779,153.67	-	533,103,345.56	2,355,177,199.18
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	427,019,416.00	-270,119,671.93	-	16,567,928.88	471,119,814.49	-	335,309,777.16	979,897,264.60
(一) 净利润					538,563,762.34		71,972,055.85	610,535,818.19
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	156,899,744.07	-	-8,174,077.37	-	-	49,237,780.07	197,963,446.77
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		20,887,592.96						20,887,592.96
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		158,017,831.47					49,237,780.07	207,255,611.54
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-7,816,138.94						-7,816,138.94
4. 现金流量套期工具公允价值变动净额		-6,365,200.00						-6,365,200.00
5. 其他		-7,824,341.42		-8,174,077.37				-15,998,418.79
上述(一)和(二)小计	-	156,899,744.07	-	-8,174,077.37	538,563,762.34	-	121,209,835.92	808,499,264.96
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	226,816,010.91	226,816,010.91
1. 所有者本期投入资本							163,216,904.80	163,216,904.80
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他(纳入合并范围的子孙公司)							63,599,106.11	63,599,106.11

范围变动)								
(四) 利润分配	-	-	-	24,742,006.25	-67,443,947.85	-	-12,716,069.67	-55,418,011.27
1. 提取盈余公积				24,742,006.25	-24,742,006.25			-
2. 对所有者(或股东)的分配					-42,701,941.60		-12,716,069.67	-55,418,011.27
3. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	427,019,416.00	-427,019,416.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	427,019,416.00	-427,019,416.00						-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
四、本年年末余额	854,038,832.00	439,166,837.32	-	157,556,703.58	1,015,898,968.16	-	868,413,122.72	3,335,074,463.78

法定代表人:张新

主管会计工作负责人:

尤智才

会计机构负责人: 黄汉杰

合并所有者权益(股东权益)变动表(续)

编制单位：特变电工股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项 目	上年金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	388,199,469.00	657,582,713.58		145,921,351.86	356,923,416.98		557,525,201.08	2,106,152,152.50
1. 会计政策变更	-	29,009,796.23	-	-22,840,785.55	14,675,594.71	-	711,375.94	21,555,981.33
2. 前期差错更正								-
二、本年年初余额	388,199,469.00	686,592,509.81		123,080,566.31	371,599,011.69		558,236,577.02	2,127,708,133.83
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	38,819,947.00	22,693,999.44	-	17,908,208.39	173,180,141.98	-	-25,133,231.46	227,469,065.35
(一) 净利润					229,908,297.27		43,607,474.42	273,515,771.69
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	63,893,946.44	-	-	-	-	9,526,436.64	73,420,383.08
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-8,186,765.00						-8,186,765.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		70,852,696.69					9,526,436.64	80,379,133.33
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		1,228,014.75						1,228,014.75
4. 现金流量套期工具公允价值变动净额								-
5. 其他								-
上述(一)和(二)小计	-	63,893,946.44		-	229,908,297.27	-	53,133,911.06	346,936,154.77
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-61,855,408.57	-61,855,408.57
1. 所有者本期投入资本							17,517,870.00	17,517,870.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-

3. 其他(纳入合并范围的子孙公司范围变动)							-79,373,278.57	-79,373,278.57
(四) 利润分配	-	-	-	17,908,208.39	-56,728,155.29	-	-16,411,733.95	-55,231,680.85
1. 提取盈余公积				17,908,208.39	-17,908,208.39			-
2. 对所有者(或股东)的分配				-	-38,819,946.90		-16,411,733.95	-55,231,680.85
3. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	38,819,947.00	-41,199,947.00	-	-	-	-	-	-2,380,000.00
1. 资本公积转增股本	38,819,947.00	-41,199,947.00						-2,380,000.00
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
四、本年年末余额	427,019,416.00	709,286,509.25		140,988,774.70	544,779,153.67	-	533,103,345.56	2,355,177,199.18

法定代表人:张新

会计机构负责人:

尤智才

会计机构负责人: 黄汉杰

所有者权益(股东权益)变动表

编制单位:特变电工股份有限公司

2007 年度

单位:人民币元

项 目	本年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	427,019,416.00	612,360,871.65	-	85,882,784.12	334,508,764.81	1,459,771,836.58
1. 会计政策变更						-
2. 前期差错更正						-
二、本年年初余额	427,019,416.00	612,360,871.65	-	85,882,784.12	334,508,764.81	1,459,771,836.58
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	427,019,416.00	-420,742,772.85	-	24,742,006.25	179,976,114.68	210,994,764.08
(一) 净利润					247,420,062.53	247,420,062.53
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	6,276,643.15	-	-	-	6,276,643.15
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		20,887,592.96				20,887,592.96
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-429,610.87				-429,610.87
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-7,816,138.94				-7,816,138.94
4. 现金流量套期工具公允价值变动净额		-6,365,200.00				-6,365,200.00
5. 其他						-
上述(一)和(二)小计	-	6,276,643.15	-	-	247,420,062.53	253,696,705.68
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者本期投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-

3. 其他(纳入合并范围的子孙公司范围变动)						-
(四) 利润分配	-	-	-	24,742,006.25	-67,443,947.85	-42,701,941.60
1. 提取盈余公积				24,742,006.25	-24,742,006.25	-
2. 对所有者(或股东)的分配					-42,701,941.60	-42,701,941.60
3. 其他						-
(五) 所有者权益内部结转	427,019,416.00	-427,019,416.00	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	427,019,416.00	-427,019,416.00				-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
四、本年年末余额	854,038,832.00	191,618,098.80	-	110,624,790.37	514,484,879.49	1,670,766,600.66

法定代表人:张新

主管会计工作负责人:尤智才

会计机构负责人:黄汉杰

所有者权益(股东权益)变动表(续)

编制单位:特变电工股份有限公司

单位:人民币元

项 目	上年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库 存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	388,199,469.00	657,582,713.58		97,429,862.20	401,116,462.61	1,544,328,507.39
1. 会计政策变更	-	-32,369,382.47	-	-22,840,785.55	-129,431,118.14	-184,641,286.16
2. 前期差错更正						-
二、本年年初余额	388,199,469.00	625,213,331.11		74,589,076.65	271,685,344.47	1,359,687,221.23
三、本年增减变动金额(减少以 “-”号填列)	38,819,947.00	-12,852,459.46	-	11,293,707.47	62,823,420.34	100,084,615.35
(一) 净利润					112,937,074.71	112,937,074.71
(二) 直接计入所有者权益的利 得和损失	-	28,347,487.54	-	-	-	28,347,487.54
1. 可供出售金融资产公允价值变 动净额		-8,186,765.00				-8,186,765.00
2. 权益法下被投资单位其他所有 者权益变动的影响		35,306,237.79				35,306,237.79
3. 与计入所有者权益项目相关的 所得税影响		1,228,014.75				1,228,014.75
4. 现金流量套期工具公允价值变 动净额						-
5. 其他						-
上述(一)和(二)小计	-	28,347,487.54	-	-	112,937,074.71	141,284,562.25
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者本期投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金 额						-

3. 其他(纳入合并范围的子孙公司范围变动)						-
(四) 利润分配	-	-	-	11,293,707.47	-50,113,654.37	-38,819,946.90
1. 提取盈余公积				11,293,707.47	-11,293,707.47	-
2. 对所有者(或股东)的分配				-	-38,819,946.90	-38,819,946.90
3. 其他						-
(五) 所有者权益内部结转	38,819,947.00	-41,199,947.00	-	-	-	-2,380,000.00
1. 资本公积转增股本	38,819,947.00	-41,199,947.00				-2,380,000.00
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
四、本年年末余额	427,019,416.00	612,360,871.65	-	85,882,784.12	334,508,764.81	1,459,771,836.58

法定代表人:张新

主管会计工作负责人:

尤智才

会计机构负责人:

黄汉杰

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

为更加真实、可靠地反映公司的财务状况和经营成果，充分体现财务稳健性原则，综合考虑公司应收款项的实际管理现状，公司对坏帐准备计提比例进行调整。2007 年 8 月 18 日公司五届六次董事会会议审议通过了《关于调整公司坏账准备计提比例的议案》。

坏帐准备计提比例变更对比情况如下：

变更后		变更前	
账龄	计提比例	账龄	计提比例
1 年内	2%	1 年内	1%
1—2 年	5%	1—2 年	5%
2—3 年	20%	2—3 年	10%
3—4 年	30%	3 年以上	30%
4—5 年	50%		
5 年以上	100%		

上述会计估计变更本年度的累计影响数为 14,538,721.07 元，影响 2007 年度净利润减少金额为 14,538,721.07 元，其中影响 2007 年度归属于母公司所有者净利润减少金额为 12,152,977.56 元。

主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

2007 年度，公司根据新《企业会计准则》相关规定，对会计政策进行了变更。公司不存在执行新会计准则以外原因作出的会计政策变更情形。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

公司 2006 年度合并会计报表范围包括公司及子公司特变电工衡阳变压器有限公司、天津市特变电工变压器有限公司、特变电工山东鲁能泰山电缆有限责任公司、特变电工沈阳变压器集团有限公司、新疆阿拉山口特变电工边贸有限公司、特变电工新疆生态园林工程有限公司、特变电工新疆物业管理有限公司、特变电工新疆电工材料有限公司、新疆新能源股份有限公司；孙公司新泰市特变电工鲁缆能源动力有限公司、新泰市特变电工物业管理有限公司、特变电工（德阳）电缆股份有限公司、特变电工康嘉（沈阳）互感器有限责任公司、新疆桑欧太阳能设备有限责任公司、碧辟普瑞太阳能有限公司、碧辟佳阳太阳能有限公司、西藏聚能科技有限公司、新疆新索环境能源有限公司。

公司 2007 年度增加子公司情况如下：

2007 年 5 月公司受让徐州矿务集团有限公司持有的新疆天池能源有限责任公司 51% 的股权，受让后公司持股比例由 34.78% 变更为 85.78%，故本年将其纳入合并会计报表范围。该公司 2007 年度的会计报表已经五洲松德联合会计师事务所审计。

2007 年 10 月公司与天津百利特精电气股份有限公司共同出资设立天津市特变电工有限公司，注册资本 12,000.00 万元，其中，公司出资 6,600.00 万元，占注册资本的 55%；

天津百利特精电气股份有限公司出资 5,400.00 万元，占注册资本的 45%，该公司 2007 年度的会计报表已经五洲松德联合会计师事务所审计。

公司 2007 年度减少子公司情况如下：

2007 年 12 月原公司子公司新疆阿拉山口特变电工边贸有限公司已办理完相关的工商注销登记手续，故本年未将其纳入合并会计报表范围。

特变电工股份有限公司

2008 年 2 月 18 日