

证券代码：002255

证券简称：海陆重工

公告编号：2009-007

苏州海陆重工股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 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，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
瞿永康	在外出差未能及时赶回	徐元生

1.4 江苏公证天业会计师事务所为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人徐元生、主管会计工作负责人朱建忠及会计机构负责人（会计主管人员）陆惠丰声明：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	海陆重工
股票代码	002255
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	江苏省张家港市杨舍镇人民西路 1 号（省经济开发区）
注册地址的邮政编码	215600
办公地址	江苏省张家港市杨舍镇人民西路 1 号（省经济开发区）
办公地址的邮政编码	215600
公司国际互联网网址	http://www.hailu-boiler.cn
电子信箱	stock@hailu-boiler.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘建华	张郭一
联系地址	江苏省张家港市杨舍镇人民西路 1 号（省经济开发区）	江苏省张家港市杨舍镇人民西路 1 号（省经济开发区）
电话	(0512)58913056	(0512)58913056
传真	(0512)58683105	(0512)58683105
电子信箱	stock@hailu-boiler.cn	stock@hailu-boiler.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
营业收入	752,622,891.07	660,936,125.23	13.87%	49,971,028.45
利润总额	94,132,934.73	101,109,783.88	-6.90%	56,717,800.18
归属于上市公司股东的净利润	74,658,001.85	57,039,703.37	30.89%	34,200,581.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,095,272.29	51,453,393.12	42.06%	33,963,244.48
经营活动产生的现金流量净额	19,970,551.49	150,454,362.82	-86.73%	44,098,075.86
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
总资产	1,403,088,918.46	721,272,693.26	94.53%	521,373,962.28
所有者权益（或股东权益）	507,074,870.51	162,433,568.66	212.17%	102,978,037.62
股本	110,700,000.00	83,000,000.00	33.37%	5,800,000.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	0.77	0.69	11.59%	5.90
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.69	11.59%	5.90
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.75	0.62	20.97%	5.86
全面摊薄净资产收益率（%）	14.72%	35.12%	-20.40%	33.21%
加权平均净资产收益率（%）	22.30%	45.00%	-22.70%	39.75%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	14.42%	31.68%	-17.26%	32.98%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	21.84%	40.59%	-18.75%	39.47%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	1.81	-90.06%	7.60
	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）	4.58	1.96	133.67%	17.75

非经常性损益项目
 适用 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-70,720.23	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,241,899.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,009,586.60	
所得税影响额	-814,366.62	
少数股东权益影响额	215,504.00	
合计	1,562,729.56	-

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

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	83,000,000	100.00%						83,000,000	74.98%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	36,445,195	43.91%						36,445,195	32.92%
其中：境内非国有法人持股	23,656,337	28.50%						23,656,337	21.37%
境内自然人持股	12,788,858	15.41%						12,788,858	11.55%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	46,554,805	56.09%						46,554,805	42.05%
二、无限售条件股份	0	0.00%	27,700,000				27,700,000	27,700,000	25.02%
1、人民币普通股	0	0.00%	27,700,000				27,700,000	27,700,000	25.02%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	83,000,000	100.00%	27,700,000				27,700,000	110,700,000	100.00%

限售股份变动情况表

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
徐元生	32,050,950	0	0	32,050,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
张家港海高投资有限公司	11,213,119	0	0	11,213,119	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
张家港海瞻投资有限公司	9,953,218	0	0	9,953,218	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
苏州国发创新资本投资有限公司	2,490,000	0	0	2,490,000	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2010年4月23日
惠建明	2,330,918	0	0	2,330,918	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
程建明	2,267,822	0	0	2,267,822	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
瞿永康	2,267,822	0	0	2,267,822	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
陈吉强	2,044,870	0	0	2,044,870	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
宋巨能	1,794,868	0	0	1,794,868	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
朱建忠	1,521,582	0	0	1,521,582	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
黄泉源	1,511,881	0	0	1,511,881	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
闵平强	1,269,602	0	0	1,269,602	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
姚志明	1,259,901	0	0	1,259,901	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
黄继兵	1,259,901	0	0	1,259,901	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
潘建华	1,006,371	0	0	1,006,371	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
钱浩	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日

陈伟平	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
刘浩坤	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
潘瑞林	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
宋建刚	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
黄惠祥	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
贝旭初	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
杨建华	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
陆建明	629,950	0	0	629,950	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
钱飞舟	261,680	0	0	261,680	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
傅东	209,333	0	0	209,333	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
邹雪峰	209,333	0	0	209,333	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
张雯	209,333	0	0	209,333	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
张卫兵	209,333	0	0	209,333	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
张展宇	209,333	0	0	209,333	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
葛卫东	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
徐建新	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
叶利丰	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股东所持股份的自愿锁定股份承诺	2011年6月24日
朱亚平	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股	2011年6月24日

					东所持股份的自愿 锁定股份承诺	
陈建国	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
郁建国	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
朱武杰	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
袁军	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
唐庆宁	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
王平	156,996	0	0	156,996	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
陆惠丰	104,660	0	0	104,660	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
常宇	104,660	0	0	104,660	首次公开发行前股 东所持股份的自愿 锁定股份承诺	2011年6月24日
合计	83,000,000	0	0	83,000,000	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						6,574
前 10 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	
徐元生	境内自然人	28.95%	32,050,950	32,050,950	0	
张家港海高投资有限公司	境内非国有法人	10.13%	11,213,119	11,213,119	0	
张家港海瞻投资有限公司	境内非国有法人	8.99%	9,953,218	9,953,218	0	
中国建设银行—上投摩根阿 尔法股票型证券投资基金	境内非国有法人	4.57%	5,055,074	0	0	
中国工商银行—上投摩根内 需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.53%	2,800,000	0	0	
苏州国发创业资本投资有限 公司	境内非国有法人	2.25%	2,490,000	2,490,000	0	
惠建明	境内自然人	2.11%	2,330,918	2,330,918	0	
瞿永康	境内自然人	2.05%	2,267,822	2,267,822	0	
程建明	境内自然人	2.05%	2,267,822	2,267,822	0	
陈吉强	境内自然人	1.85%	2,044,870	2,044,870	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况						

股东名称	持有限售条件股份数量	股份种类
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	5,055,074	人民币普通股
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	2,800,000	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	837,587	人民币普通股
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	665,241	人民币普通股
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	636,395	人民币普通股
兴和证券投资基金	450,000	人民币普通股
中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	438,600	人民币普通股
中国建设银行—诺德价值优势股票型证券投资基金	333,800	人民币普通股
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	300,000	人民币普通股
陈子芳	253,800	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司发起人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

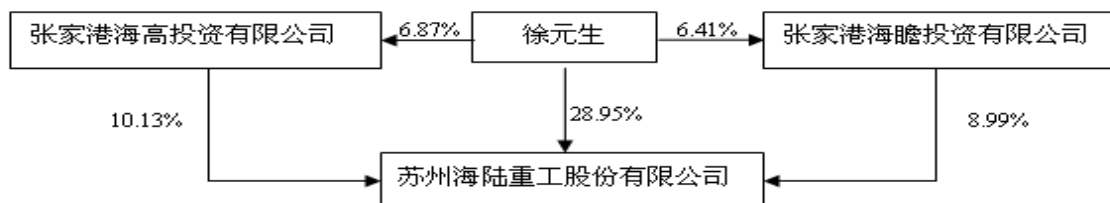
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

自然人姓名：徐元生 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 最近五年内职务：苏州海陆重工股份有限公司董事长、总经理

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况

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总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
徐元生	董事长兼总经理	男	55	2007年04月16日	2010年04月15日	32,050,950	32,050,950	不适用	31.00	否
瞿永康	董事	男	58	2007年04月16日	2010年04月15日	2,267,822	2,267,822	不适用	24.00	否
陈吉强	董事兼副总经理	男	41	2007年04月16日	2010年04月15日	2,044,870	2,044,870	不适用	27.50	否
惠建明	董事兼副总经理	男	44	2007年04月16日	2010年04月15日	2,330,918	2,330,918	不适用	27.50	否
宋巨能	董事兼副总经理	男	55	2007年04月16日	2010年04月15日	1,794,866	1,794,866	不适用	25.00	否
程建明	董事	男	55	2007年04月16日	2010年04月15日	2,267,822	2,267,822	不适用	24.00	否
郁鸿凌	独立董事	男	56	2007年04月16日	2010年04月15日	0	0	不适用	4.00	否
杨静	独立董事	女	38	2007年04月16日	2010年04月15日	0	0	不适用	4.00	否
黄雄	独立董事	男	46	2007年04月16日	2010年04月15日	0	0	不适用	4.00	否
闵平强	监事	男	46	2007年04月16日	2010年04月15日	1,269,602	1,269,602	不适用	0.00	是
伊恩江	监事	男	37	2007年04月16日	2010年04月15日	0	0	不适用	0.00	是
陈华	监事	女	37	2007年04月16日	2010年04月15日	0	0	不适用	5.80	否
潘建华	董事会秘书兼副总经理	男	46	2007年04月16日	2010年04月15日	1,006,371	1,006,371	不适用	22.00	否
朱建忠	财务总监	男	44	2007年04月16日	2010年04月15日	1,521,582	1,521,582	不适用	20.00	否
合计	-	-	-	-	-	46,554,803	46,554,803	-	218.80	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
徐元生	董事长	9	8	1	0	0	否
陈吉强	董事	9	8	1	0	0	否

惠建明	董事	9	8	1	0	0	否
程建明	董事	9	8	1	0	0	否
瞿永康	董事	9	8	1	0	0	否
宋巨能	董事	9	8	1	0	0	否
郁鸿凌	独立董事	9	7	2	0	0	否
黄雄	独立董事	9	8	1	0	0	否
杨静	独立董事	9	7	2	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

未有董事连续两次未亲自出席董事会会议。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	1

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

报告期内，公司面对金融环境动荡、下游行业景气度下降、劳动力成本上升、原材料市场价格波动等众多影响公司所在行业的不利因素，通过全体员工挖潜增效、调整产品结构等措施，取得了良好的经营业绩。

本报告期实现营业收入 75,262.29 万元，同比增长 13.87%；实现营业利润 9,197.13 万元，同比下降 6.18%；实现归属于母公司的净利润 7465.80 万元，同比增加 30.89%。主要原因是本年度公司国产设备抵免所得税调整利润及公司被认定为江苏省高新技术企业，根据相关规定，公司所得税率由 2007 年的 33% 降低到 2008 年的 15%。

公司将抓住发展机遇，加快募集资金投资项目实施进度，提高生产效率，并通过积极开发新的客户及产品，加强管理与成本控制，优化资源配置等措施，实现公司可持续增长。

2、主要产品、原材料等价格变动情况

公司的主要产品为余热锅炉系列产品、大型压力容器设计制造和金属加工，核电设备产品在公司业务中也占有一定比重；主要原料为钢板、钢管、型钢、不锈钢板、不锈钢管。作为余热锅炉、核电设备的主要原材料，钢材的价格变化在一定程度上影响了余热锅炉行业的整体生产成本，

但由于余热锅炉行业普遍采用“以销定产”的生产销售模式，销售价格是在原材料和各项成本的基础上附加合理的利润后产生，公司通常在签订合同或获取订单后，立即根据生产进度安排所需原材料的采购，因此公司的生产销售模式能够较为有效的锁定钢材价格波动对公司利润的影响。

2008 年 1-7 月钢材的价格一直呈快速上涨态势，10 月份以后出现大幅回落，在原材料价格大幅波动的情况下，2008 年公司的毛利率为 23.35%，基本持平于 2007 年的 23.30%。

3、主要供应商、客户情况

(1) 主要供应商情况

单位：万元 币种：人民币

采购前五名	2008 年采购额	占总采购额比例
江苏大明不锈钢有限公司	9,336.17	10.90
上海致远竞开实业有限公司	5,399.76	6.30
上海宝钢商贸有限公司	2,386.49	2.79

张家港市成龙钢结构有限公司	2,026.70	2.37
张家港市合兴富邦机械设备厂	2,000.62	2.33
合计	21,149.74	24.69

(2) 主要客户情况

单位：万元 币种：人民币

销售前五名	2008 年销售收入	占全部销售收入比例
中冶焦耐工程技术有限公司	5,058.89	6.72
福斯特惠勒芬兰公司	3,780.16	5.02
小松山推工程机械有限公司	3,317.60	4.41
上海霍特国际贸易有限公司	2,614.52	3.47
张家港宏发炼钢有限公司	2,585.32	3.44
合计	17,356.49	23.06

报告期内，公司不存在单一供应商或客户采购、销售比例超过 30% 的情形。

4、期间费用及所得税同比变化情况及主要影响因素：

单位：元 币种：人民币

项目	2008 年度	2007 年度	变动幅度 (%)	2006 年度
销售费用	11,587,756.34	11,825,211.44	-2.01	6,639,491.19
管理费用	58,370,876.30	36,714,499.49	58.99	38,823,342.20
财务费用	12,150,314.58	5,455,026.51	122.74	2,098,745.48
所得税	5,667,077.35	31,038,243.14	-81.74	16,468,131.30

变动原因分析：

- 1) 本期管理费用较上年增加 21,656,376.81 元，增长 58.99%，主要系公司生产规模扩大管理成本上升较大，另外上年度冲减了以前年度计提的职工福利费余额 5,904,241.67 元所致；
- 2) 本期财务费用较上年增加 6,695,288.07 元，增长 122.74%，主要系本期贷款增加及贷款利率上升及人民币升值所致；
- 3) 本期所得税较上年减少 25,371,165.56 元，降低 81.74%，主要系本期公司国产设备抵免所得税调整利润及公司 2008 年被认定为江苏省高新技术企业，根据相关规定，公司所得税率由 2007 年的 33% 降低到 2008 年的 15% 所致。

5、资产构成同比变化及主要影响因素：

单位：元 币种：人民币

项目	2008-12-31		2007-12-31		变动幅度 (%)
	金额	占本期总资产的比重 (%)	金额	占本期总资产的比重 (%)	
货币资金	272,188,861.54	19.40	65,376,750.20	9.06	316.34
应收票据	6,640,050.00	0.47	15,084,201.39	2.09	-55.98
预付款项	69,529,698.53	4.96	33,534,166.31	4.65	107.34
存货	612,648,497.62	43.66	209,946,093.84	29.11	191.81
递延所得税资产	2,283,598.08	0.16	3,537,071.80	0.49	-35.44
短期借款	37,300,000.00	2.66	70,900,000.00	9.83	-47.39
应付票据	48,100,000.00	3.43	19,000,000.00	2.63	153.16
预收款项	584,255,022.76	41.64	234,062,700.97	32.45	149.61
应交税费	-24,750,177.69	-1.76	16,250,493.34	2.25	-252.30
应付利息	90,852.00	0.01	166,000.00	0.02	-45.27
实收资本（或股本）	110,700,000.00	7.89	83,000,000.00	11.51	33.37
资本公积	273,527,272.05	19.49	31,243,972.05	4.33	775.46
盈余公积	9,679,466.15	0.69	3,392,583.76	0.47	185.31

未分配利润	113,168,132.31	8.07	44,797,012.85	6.21	152.62
少数股东权益	48,213,911.02	3.44	35,059,105.49	4.86	37.52

报告期内资产构成同比发生重大变化的主要有:

- (1) 货币资金期末余额较期初余额增加20,681.21万元, 主要系本期首次公开发行股票募集资金存储在专用账户和合同总额增加使预收账款增加所致;
- (2) 应收票据期末余额较期初余额减少844.42万元, 主要系本期公司使用银行承兑汇票所致;
- (3) 预付款项期末余额较期初余额增加3,599.55万元, 主要系本期扩大生产规模预付的原料款增加所致;
- (4) 存货期末余额较期初余额增加40,270.24万元, 主要系生产规模扩大, 库存商品和在产品增加所致;
- (5) 递延所得税资产期末余额较期初余额减少 125.35 万元, 主要系公司所得税率由 2007 年的 33%降低到 2008 年的 15%所致;
- (6) 短期借款期末余额较期初余额减少 3,360.00 万元, 主要系公司到期偿还所致;
- (7) 应付票据期末余额较期初余额增加 2,910.00 万元, 主要系公司本期增加票据支付所致;
- (8) 预收款项期末余额较期初余额增加35,019.23万元, 主要系本期公司及主要子公司合同大幅增加, 客户向公司支付的预付货款增加所致;
- (9) 应交税费期末余额较期初余额减少4,100.07万元, 主要系本期存货随着生产规模扩大增加,留抵税金增加所致;
- (10) 应付利息期末余额较期初余额减少 7.52 万元, 主要系短期借款余额比上期减少所致;
- (11) 实收资本(或股本)期末余额较期初余额增加2,770.00万元, 资本公积期末余额较期初余额增加24,228.33万元, 主要系公司本期向社会公开发行股票引起股本变动和股本溢价所致;
- (12) 盈余公积期末余额较期初余额增加 628.69 万元, 未分配利润期末余额较期初余额增加 6,837.11 万元, 主要系本期利润增加所致;
- (13) 少数股东权益期末余额较期初余额增加1,315.48万元, 主要系公司子公司江阴海陆冶金设备制造有限公司及孙公司张家港格林沙洲锅炉有限公司利润增加所致。

6、存货变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	跌价准备	期末账面价值	占总资产比率 (%)
原材料	95,982,053.91	无存货成本高于可变现净值的情形, 故未计提跌价准备。	95,982,053.91	6.84
自制半成品及在产品	357,608,003.38		357,608,003.38	25.48
库存商品(产成品)	156,131,747.55		156,131,747.55	11.13
其他	2,926,692.78		2,926,692.78	0.21
合计	612,648,497.62		612,648,497.62	43.66

报告期内的原材料、在产品、产成品等存货同比均有较大的增幅, 主要是由于生产规模扩大、订单合同增加所致。

7、现金流量同比发生变化情况及主要原因:

单位: 元 币种: 人民币

项目	2008 年度	2007 年度	增减额	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	19,970,551.49	150,454,362.82	-130,483,811.33	-86.73
投资活动产生的现金流量净额	-46,474,915.38	-174,435,243.39	127,960,328.01	-73.36
筹资活动产生的现金流量净额	233,316,475.23	46,597,769.35	186,718,705.88	400.70

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 13,048.38 万元, 主要系本期随着生产规模扩大, 本期销售产品增加所致。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 12,796.03 万元, 主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加18,671.87万元, 主要系本期吸收投资收到的现金增加所致。

8、董监高薪酬情况

单位: 万元 币种: 人民币

姓名	职务	2008 年度从公司领取的报酬	2007 年度从公司领取的报酬	薪酬总额同比增减	公司净利润同比增减	薪酬同比变动与净利润同比变动的比

		酬总额	总额	(%)	(%)	较说明
徐元生	董事长、总经理	31	28	10.71	30.89	根据 2007 年度股东大会决议结合公司实际情况发放。 (潘建华 2007 年 在公司任职时间为 八个月。)
瞿永康	董事	24	22	9.09		
陈吉强	董事、副总经理	27.50	25	10.00		
惠建明	董事、副总经理	27.50	25	10.00		
宋巨能	董事、副总经理	25	22	13.64		
程建明	董事	24	22	9.09		
郁鸿凌	独立董事	4	4	0.00		
杨静	独立董事	4	4	0.00		
黄雄	独立董事	4	4	0.00		
闵平强	监事	0	0	0.00		
伊恩江	监事	0	0	0.00		
陈华	监事	5.80	5	16.00		
朱建忠	财务总监	20	18	11.11		
潘建华	董事会秘书、副 经理	22	15	46.67		
合计		218.8	194.00	12.37		

9、2008 年经营计划完成情况

2008 年，经过公司全体员工的努力，克服了种种困难，基本实现了年初制定的各项目标，主要指标完成情况如下：实现营业收入 75,262.29 万元，实现利润总额 9,413.29 万元，加权平均净资产收益率达到 22.30%。

10、债务变动情况

公司最近三年主要债务情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2008 年末	2007 年末	同比增减%	同比增减达到 30%的说明	2006 年末
短期借款	3,730.00	7,090.00	-47.39	减少流动资金贷款	1,180.00
应付票据	4,810.00	1,900.00	153.16	详见上文资产构成同比变化及主要影响因素 (7)	350.00
应付账款	14,119.79	13,780.61	2.46		8,904.30
预收款项	58,425.50	23,406.27	149.61	详见上文资产构成同比变化及主要影响因素 (8)	19,589.64
其他应付款	2,349.90	2,362.67	0.54		3,921.36
长期借款	600.00	0.00	100.00	省科技成果转化项目专项贴息贷款	720.00

11、偿债能力分析

偿债能力状况指标	2008 年末	2007 年末	同比增减	2006 年末
流动比率	1.35	0.88	0.47	1.11
速动比率	0.53	0.48	0.05	0.60
资产负债率 (母公司期末数)	59.10	74.65	-15.55	76.97

从公司流动资产、流动负债的构成看，流动负债以预收客户货款、应付供应商账款为主，偿债压力较小；流动资产以应收账款、预付款项、存货等项目为主，可回收变现能力较强，且上述流动负债项目与流动资产项目存在业务经营上的密切联系，配比相对合理。最近三年，公司流动比率和速动比率平均为 1.11 和 0.54，基本反映了锅炉制造企业的普遍特点，即由于流动资产、流动负债数额较大且流动资产、流动负债根据产品订单相互基本配比，导致流动比率基本维持在 1 左右。资产负债率呈逐年呈下降趋势，有良好的现金流量，偿债能力较强，债务风险低。

12、资产营运能力分析		单位：次		
资产运营状况指标	2008 年度	2007 年度	对比情况	2006 年度
应收账款周转率	5.56	6.01	-0.45	6.16
存货周转率	1.76	2.47	-0.71	2.09
流动资产周转率	1.05	1.39	-0.34	1.21
总资产周转率	0.74	1.11	-0.37	1.07

2008 年公司资产运营指标基本与上年同期相当，略有下降，主要是随着公司生产销售规模的扩大，加之产品的大型化导致生产周期加长，致使本报告期内应收账款和存货的较快增长。

13、公司 2008 年授权和新申请的专利情况

报告期内，公司狠抓技术创新，取得“高温取热炉”发明专利证书，专利号 ZL200710022659.7, 授权公告日 2009 年 5 月 20 日。

14、公司承担社会责任的情况

报告期内，公司在促生产时不忘环境治理，严格执行环保标准，自觉积极承担社会责任，按照有关规定认真做好循环经济、环境保护和节能降耗工作，在四川汶川大地震发生后积极捐款捐物，努力塑造企业良好形象。

15、报告期内公司主要控股子公司及参股公司的资产状况及经营业绩

(1) 张家港海陆锅炉研究所有限公司

设立于 2003 年 9 月 22 日，注册资本 50 万元；住所为杨舍镇港城大道；法定代表人为徐祖辉；经营范围为锅炉技术的研究、开发、转让。本公司拥有该公司 100% 股权。

经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计，截止 2008 年 12 月 31 日，总资产为 374.10 万元，净资产 303.31 万元，2008 年度实现营业收入 352.00 万元，净利润 81.47 万元。

(2) 江阴海陆冶金设备制造有限公司

设立于 2003 年 10 月 28 日，注册资本 500 万元；住所为江阴市华士镇龙砂工业园；法定代表人为陈吉强；经营范围为冶金机械设备、锅炉配件、弯管、金属结构件的制造、加工。该公司主要从事氧气转炉余热锅炉的生产和销售。本公司对该公司出资 300 万元，占注册资本的 60%；赵建新出资 200 万元，占注册资本的 40%。

经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计，截止 2008 年 12 月 31 日，总资产为 13,421.54 万元，净资产 4,045.67 万元，2008 年度实现营业收入 13,984.88 万元，主营业务利润 959.71 万元，净利润 1,260.96 万元。

(3) 张家港海陆沙洲锅炉有限公司

设立于 2000 年 1 月 26 日，注册资本 450 万元；住所为杨舍镇人民西路 1 号；法定代表人为徐元生；经营范围为船用锅炉、压力容器、工业锅炉、机械设备、金属结构件制造、加工；该公司由本公司出资 241 万元，占注册资本的 53.56%；张家港海远投资有限公司出资 70 万元，占注册资本的 15.56%；张家港海瞩投资有限公司出资 49 万元，占注册资本的 10.90%；朱松林出资 20 万元，占注册资本的 4.44%；郭伟安、王爱华各出资 10 万元，各占注册资本的 2.22%；刘国良、苏正东、卞家和、蔡鹤皋、朱迅辰、赵玉祥、钱建飞、李炎、朱华平、姜峰各出资 5 万元，各占注册资本的 1.11%。

经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计，截止 2008 年 12 月 31 日，总资产为 2,520.26 万元，净资产 2,047.87 万元，2008 年度实现营业收入 347.53 万元，主营业务利润 269.14 万元，净利润 240.45 万元。

(4) 本报告期末出现单个控股子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并经营业绩造成重大影响的情况。

(二) 对公司未来发展情况的展望

1、行业发展状况

公司是国内节能环保设备工业余热锅炉的龙头企业，产品的应用领域极为广阔，多个行业的发展及其行业规划政策都将对公司的产品造成影响。当前国家能源、产业结构调整背景下，余热锅炉作为节能、环保设备，核电作为新型清洁能源，其设备生产受到国家节能政策与环保政策的支持与鼓励。中国政府持续推行节能政策措施，并从 07 年下半年开始试行经济激励型节能政策，现行的两项节能经济激励政策下财政补贴幅度都达到约 30%，这对于企业缩短节能投资回收期作用显著。在经济下滑及中国政府“十一五”节能目标实现难度较大的背景下，政府将继续加大节能政策力度，给节能产业带来超预期的发展动力。

2、公司的发展战略

公司将立足于余热锅炉市场，充分利用目前公司在工业余热锅炉的知名度及影响力，借助我国对节能减排的政策支持，提高公司新产品的研发能力及研发速度，继续稳固和提升余热锅炉的国内市场占有率并拓展海外市场。与此同时，公司将

引进人才与先进管理理念、管理制度、规范要求和质量标准，实现公司整体管理水平的历史性跨越；抓住我国核电高速发展的历史机遇，实现由核电设备加工服务商向核电设备供应商升级的战略目标，建立国际化的品牌形象，将核电设备与大型压力容器打造成公司新的利润增长点。

3、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以及已（或拟）采取的对策和措施

公司未来发展战略和经营目标的实现主要受以下风险因素的影响：一是下游行业景气度下降的风险。随着金融风暴的愈演愈烈，波及的行业越来越广，公司的下游行业景气度下降，公司的新增订单量略有下降。在此宏观大环境下，公司对内紧抓管理，力图降本增效，对外争市场，用不断提高技术创新能力去适应市场、挖掘客户；在保证目前在手订单的如期完成时，力争在快速发展的核电产品市场立足。二是人才供应不足的风险。随着公司生产规模的扩大，对生产计划的组织、管理要求越来越高，公司现有人才团队已明显不足，严重制约了公司今后抢占技术制高点、抢占市场的步伐，公司采取措施，有计划地吸引一批熟练的技术工人、核心技术人才和管理人才，增强企业的竞争力，及早实现公司的发展战略和经营目标。

4、2009 年的经营计划

2009 年将是充满机遇与挑战的一年，面对挑战公司将加强内部管理，严格预算控制，降低经营成本，加强对子公司的财务指导和审计工作，规范运作，以合同管理为主线，加强合同风险管理和计划管理，降低经营风险，面对挑战公司将坚持拓展国际与国内市场，坚持科技创新，加大科研投入，通过技术创新和技术改造占领更大更广的市场，力争开拓核电业务市场、进一步拓展大型压力容器的市场、发展中低温余热锅炉，使之成为利润增长点。

2009 年的经营目标为：公司努力实现主营业务及归属于母公司的净利润继续保持 15% 以上的增幅，并严格控制各项费用。

5、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，资金来源情况

公司的募投项目建设的资金有充分的保证。通过合理的财务管理和资金管理，在公司现有的产品和生产规模上，相关流动资金周转通过自有资金和银行贷款解决。

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(%)
余热锅炉及相关配套产品	73,008.47	57,211.84	21.64%	12.56%	14.55%	-1.36%
核电吊篮产品	743.59	203.13	72.68%	32.66%	-9.70%	12.81%
主营业务分产品情况						
余热锅炉及相关配套产品	73,008.47	57,211.84	21.64%	12.56%	14.55%	-1.36%
核电吊篮产品	743.59	203.13	72.68%	32.66%	-9.70%	12.81%

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(%)
境内	63,763.35	16.18%
境外	11,498.94	2.58%

6.4 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

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		28,974.20					本年度投入募集资金总额		15,303.60				
变更用途的募集资金总额		0.00					已累计投入募集资金总额		15,303.60				
变更用途的募集资金总额比例		0.00%											
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	本年度实现的效益注(1)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
高效余热锅炉制造技术改造项目	否	17,392.04	17,392.04	15,303.60	15,303.60	15,303.60	0.00	100.00%	2008年06月30日	5,768.72	是	否	
企业技术研发中心技术改造项目	否	3,317.58	3,317.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2010年12月30日	0.00	是	否	
合计	-	20,709.62	20,709.62	15,303.60	15,303.60	15,303.60	0.00	-	-	5,768.72	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用												
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至 2008 年 6 月 30 日,公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 15,303.60 万元。公司第一届董事会第九次会议审议通过了以 15,303.60 万元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 15,303.60 万元的决议。(该事项详见 2008 年 8 月 5 日《证券时报》、《证券日报》)												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用												
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用												
尚未使用的募集资金用途及去向	经公司第一届董事会第七次会议审议通过,同意公司与中信银行股份有限公司张家港支行、国信证券股份有限公司签订《募集资金三方监管协议》;同意公司与交通银行股份有限公司张家港支行、国信证券签订《募集资金三方监管协议》。根据协议约定,公司在中信银行股份有限公司张家港支行开设 7323910182600039602 号账户,在交通银行股份有限公司张家港支行开设 387670660018160095223 号账户作为首次公开发行股票募集资金的专用账户,尚未使用的募集资金存储在专用账户。(该事项详见 2008 年 7 月 5 日《证券时报》、《证券日报》)												
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	根据招股书安排,公司第一届董事会第九次会议审议通过将超额部分 6288.71 万元中的 6,000 万元用于补充公司生产经营所需的流动资金的决议。(该事项详见 2008 年 8 月 5 日《证券时报》、《证券日报》)												

注(1): 本年度实现的效益按报告期内新增销售收入填列。

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

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
沙洲动力设备（香港）有限公司（英文名称：SHAZHOU POWER EQUIPMENT（HONGKONG） CO.,LTD）	445.25	目前已完成相关工商手续	还未展开业务
合计	445.25	-	-

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

本公司编制 2007 年度合并报表时，对子公司计提的盈余公积在抵销后按照母公司享有子公司比例进行了调整计提。按照《企业会计准则第 33 号-财务报表合并》的要求，应将子公司个别所有者权益变动表中提取盈余公积的金额全部抵销，在当期合并财务报表中不需再将已经抵销的提取盈余公积的金额调整回来。本期本公司对上述事项进行了会计差错更正，调增合并报表中 2007 年 12 月 31 日的未分配利润 2,977,693.45 元，调减 2007 年 12 月 31 日的盈余公积 2,977,693.45 元。上述会计差错更正未影响 2007 年 12 月 31 日的留存收益。

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

以 2008 年年末股本 110,700,000 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金股利 2 元(含税)，共计拟分配股利 22,140,000 元，2008 年度不以资本公积金转增股本。其余未分配利润将暂用于公司滚动发展。上述提议尚待股东大会批准。

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	0.00	57,039,703.37	0.00%
2006 年	16,702,800.00	34,200,581.86	48.84%
2005 年	1,450,000.00	24,956,166.44	5.81%

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

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

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

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
江苏江海机械有限公司	0.00	0.00%	49.80	0.21%
张家港海陆重型锻压有限公司	0.00	0.00%	536.16	0.63%
合计	0.00	0.00%	585.96	0.84%

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 0.00 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) 避免同业竞争承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东徐元生、持有 5% 以上股份的股东（海高投资、海瞻投资）、全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了避免同业竞争承诺函。具体情况如下：

1、徐元生承诺：“（1）本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；（2）在本人直接或间接持有发行人股权的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；（3）如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业（如有）将来从事的业务与发行人之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在发行人提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如发行人进一步要求，发行人并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；（4）如本人违反上述承诺，发行人及发行人其他股东有权根据本承诺书依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿发行人及发行人其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有”。

2、海高投资、海瞻投资承诺：“（1）本公司及本公司控制的企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；（2）在本公司直接或间接持有发行人股权的相关期间内，本公司将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本公司控制的企业比照前述规定履行不竞争的义务；（3）如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司控制的企业将来从事的业务与发行人之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本公司将在发行人提出异议后及时转让或终止上述业

务或促使本公司控制的企业及时转让或终止上述业务；如发行人进一步要求，发行人并享有上述业务在同等条件下的优先受让权。(4) 如本公司违反上述承诺，发行人及发行人其他股东有权根据本承诺书依法申请强制本公司履行上述承诺，并赔偿发行人及发行人其他股东因此遭受的全部损失；同时本公司因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有”。

3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺：“(1) 自本人在发行人任职至今及今后担任发行人董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间，本人没有从事、也将不直接或间接从事，亦促使本人的控股及参股企业（如有）不从事构成或可能构成与发行人同业竞争的任何业务或活动；(2) 自本人从发行人离职后的三年期间，上述承诺仍然有效；(3) 如本人违反上述承诺，本人将承担因此而产生的一切法律责任，同时本人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有”。

截止目前，上述承诺均严格履行，未出现违反承诺的情形。

(2) 作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

本次发行前股东所持股份的自愿锁定股份的承诺

本次发行前公司总股本为 8,300 万股，本次公开发行 2,770 万股人民币普通股，发行后总股本为 11,070 万股，上述股份全部为流通股。本次发行前的公司股东已就其所持发行人股份作出自愿锁定承诺。

除国发创投以外的公司全体股东承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让其所持有的公司股份。

国发创投承诺：自持有新增股份之日起（以完成工商变更登记之日为基准日）的 36 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

(3) 公司控股股东及实际控制人徐元生已就消除关联交易出具承诺函，承诺：

1、自 2008 年 7 月 1 日起，公司不再与关联方(以《深圳证券交易所股票上市规则》的界定为准，下同)签署购买、销售、提供或接受劳务方面的任何合同或协议；

2、公司与关联方在 2008 年 7 月 1 日之前已经签署的合同或协议，公司将敦促关联方严格按照合同的约定交付货物，公司将严格按照约定结清款项，避免因履行合同产生不必要的纠纷；

3、自 2008 年 7 月 1 日起，若公司违背上述承诺，一经发现，公司将严肃处理相关责任人员，若实际控制人违背上述承诺，实际控制人将以关联交易发生金额的 20% 向公司支付违约金。

上述承诺事项均在严格履行中。

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

见上述 7.6 承诺事项履行情况。

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

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

2008 年度，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职能。本年度共召开四次监事会会议，列席了报告期内召开的董事会与股东大会，对公司重大的经济活动、董事和高级管理人员履行职责进行了有效监督，对企业的规范运作和发展起到积极作用。

（一）监事会的工作情况

1、2008 年 5 月 9 日，第一届监事会第四次会议在公司会议室召开：

- （1）审议通过《关于公司 2007 年度监事会工作报告的议案》；
- （2）审议通过《关于公司 2007 年度财务决算及 2008 年度财务预算报告的议案》；
- （3）审议通过《关于对公司 2007 年度所发生的关联交易进行确认的议案》。

2、2008 年 8 月 2 日，第一届监事会第五次会议在公司会议室召开：

- （1）审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》；
- （2）审议通过《关于修订公司监事会议事规则的议案》。

会议决议刊登在 2008 年 8 月 5 日的《证券时报》、《证券日报》。

3、2008 年 8 月 18 日，第一届监事会第六次会议在公司会议室召开：

（1）审议通过公司 2008 年半年度报告及其摘要。

会议决议刊登在 2008 年 8 月 20 日的《证券时报》、《证券日报》。

4、2008 年 10 月 20 日，第一届监事会第七次会议在公司会议室召开：

（1）审议通过公司 2008 年第三季度报告及其摘要。

（二）监事会对公司 2008 年度有关事项的独立意见

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

董事会能够严格按照《证券法》、《公司法》及有关法规和制度进行规范化运作，本着审慎经营、有效防范化解资产损失风险的原则，工作认真负责，决策科学合理，决策程序规范合法，全面落实股东大会的各项决议，公司的内控制度继续完善并得到切实执行。监事会在监督公司董事及高级管理人员履行职责的情况时，未发现任何违法违规的行为，亦未发现任何损害股东权益的问题。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真审查了公司董事会准备提交股东大会审议的公司 2008 年度财务决算报告、公司 2008 年度利润分配方案、经审计的 2008 年度财务报告等有关材料。监事会认为：公司 2008 年度的财务决算报告真实可靠，公司财务结构合理，财务状况良好；江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实反映了公司 2008 年度的财务状况和经营成果。

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

监事会认为，报告期内公司的募集资金实际投向情况均已按照《公司法》、《公司章程》、《中小企业板规则汇编》等相关法律、法规的规定，履行了相关的法律审批程序。未发现损害公司及中小股东的利益情形。

4、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购出售资产交易。没有任何高级管理人员或掌握公司内幕信息的人员进行内幕交易，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的行为。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司因客观情况所发生的关联交易均按有关关联交易协议执行，定价公平，未发现损害本公司及股东利益的情况。

6、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

本年度江苏公证天业会计师事务所有限公司对公司年度报告出具了标准无保留意见的审计报告。

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 监事会认为公司报告期利润实现与预测不存在较大差异。
8、监事会对股东大会决议执行情况 监事会认为，报告期内公司的董事及高级管理人员按照股东大会的决议，认真履行职责并很好地完成经营指标。公司的董事及高级管理人员在执行公司职务中至今未发现违法、违反《公司章程》的行为和损害股东利益的现象。
9、监事会对公司 2008 年度内部控制自我评价报告的独立意见 经监事会认为：1)公司能根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，结合自身实际情况，积极完善涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的高效运行； 2)公司内部控制组织机构完整、设置科学，内部审计部门及人员配备齐全，其内部稽核、内控体系完备有效，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效； 3)公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

§ 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	
<p>苏州海陆重工股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的苏州海陆重工股份有限公司(以下简称海陆重工)财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2008 年度的合并利润表及母公司利润表、合并股东权益变动表及母公司股东权益变动表和合并现金流量表及母公司现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是海陆重工管理层的责任。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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，海陆重工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海陆重工 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。</p>	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：苏州海陆重工股份有限公司

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	272,188,861.54	248,164,620.98	65,376,750.20	62,149,728.09
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	6,640,050.00	1,960,000.00	15,084,201.39	15,054,201.39
应收账款	153,781,111.25	107,858,392.94	126,296,744.56	88,860,208.74
预付款项	69,529,698.53	55,918,161.07	33,534,166.31	29,105,997.67
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				
其他应收款	9,207,400.40	9,440,654.52	8,630,304.94	7,327,826.03
买入返售金融资产				
存货	612,648,497.62	505,782,517.67	209,946,093.84	149,524,916.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,123,995,619.34	929,124,347.18	458,868,261.24	352,022,878.38
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		17,294,021.35		17,294,021.35
投资性房地产				
固定资产	198,160,738.27	155,851,727.66	179,624,474.29	138,662,043.40
在建工程	15,550,835.18	15,550,835.18	18,827,521.75	18,827,521.75
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	61,540,214.97	55,029,721.66	60,415,364.18	54,831,492.82
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,557,912.62	1,557,912.62		
递延所得税资产	2,283,598.08	1,747,776.83	3,537,071.80	2,749,391.91
其他非流动资产				
非流动资产合计	279,093,299.12	247,031,995.30	262,404,432.02	232,364,471.23
资产总计	1,403,088,918.46	1,176,156,342.48	721,272,693.26	584,387,349.61
流动负债：				
短期借款	37,300,000.00		70,900,000.00	53,600,000.00
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	48,100,000.00	35,100,000.00	19,000,000.00	19,000,000.00
应付账款	141,197,932.69	89,838,507.72	137,806,123.23	92,926,995.59
预收款项	584,255,022.76	536,821,239.34	234,062,700.97	210,873,883.59
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	21,852,536.78	14,576,726.86	18,795,696.86	14,174,151.54
应交税费	-24,750,177.69	-23,799,725.23	16,250,493.34	11,182,383.53
应付利息	90,852.00		166,000.00	120,000.00
应付股利	3,193,581.33		3,172,331.33	
其他应付款	23,499,042.07	29,536,313.26	23,626,673.38	34,340,125.68
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				
流动负债合计	834,738,789.94	682,073,061.95	523,780,019.11	436,217,539.93
非流动负债：				
长期借款	6,000,000.00	6,000,000.00		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	7,061,346.99	7,061,346.99		
非流动负债合计	13,061,346.99	13,061,346.99		
负债合计	847,800,136.93	695,134,408.94	523,780,019.11	436,217,539.93
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	110,700,000.00	110,700,000.00	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	273,527,272.05	273,527,272.05	31,243,972.05	31,243,972.05
减：库存股				
盈余公积	9,679,466.15	9,679,466.15	3,392,583.76	3,392,583.76
一般风险准备				
未分配利润	113,168,132.31	87,115,195.34	44,797,012.85	30,533,253.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	507,074,870.51	481,021,933.54	162,433,568.66	148,169,809.68
少数股东权益	48,213,911.02		35,059,105.49	
所有者权益合计	555,288,781.53	481,021,933.54	197,492,674.15	148,169,809.68
负债和所有者权益总计	1,403,088,918.46	1,176,156,342.48	721,272,693.26	584,387,349.61

9.2.2 利润表

编制单位：苏州海陆重工股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	752,622,891.07	561,410,241.95	660,936,125.23	522,541,152.01
其中：营业收入	752,622,891.07	561,410,241.95	660,936,125.23	522,541,152.01
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	660,651,548.52	494,772,927.11	562,905,183.60	461,221,624.87
其中：营业成本	576,869,357.31	441,723,318.37	506,908,836.58	423,663,351.28
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,054,827.92	527,964.12	2,503,764.89	2,037,782.30
销售费用	11,587,756.34	5,685,228.76	11,825,211.44	6,959,389.34
管理费用	58,370,876.30	37,095,596.77	36,714,499.49	25,777,811.39
财务费用	12,150,314.58	9,050,541.18	5,455,026.51	4,169,426.68
资产减值损失	618,416.07	690,277.91	-502,155.31	-1,386,136.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		753,125.00		-428.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,971,342.55	67,390,439.84	98,030,941.63	61,319,099.00
加：营业外收入	3,262,514.71	3,162,514.71	3,670,559.03	3,588,144.03
减：营业外支出	1,100,922.53	495,964.48	591,716.78	191,950.65
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,132,934.73	70,056,990.07	101,109,783.88	64,715,292.38
减：所得税费用	5,667,002.35	7,188,166.21	31,038,243.14	22,281,406.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	88,465,932.38	62,868,823.86	70,071,540.74	42,433,886.09
归属于母公司所有者的净利润	74,658,001.85	62,868,823.86	57,039,703.37	42,433,886.09

少数股东损益	13,807,930.53		13,031,837.37	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.75		0.69	
（二）稀释每股收益	0.75		0.69	

9.2.3 现金流量表

编制单位：苏州海陆重工股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,203,067,475.02	955,957,508.90	777,635,165.45	593,176,144.41
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	14,837,984.43	12,032,388.27	1,339,296.05	911,677.01
收到其他与经营活动有关的现金	12,820,715.35	12,216,598.61	3,324,857.59	2,410,889.63
经营活动现金流入小计	1,230,726,174.80	980,206,495.78	782,299,319.09	596,498,711.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,041,565,105.83	868,613,055.88	493,669,834.30	381,776,843.71
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	81,251,535.28	51,655,397.69	50,248,560.26	26,155,044.59
支付的各项税费	33,976,097.61	19,985,416.70	54,817,420.30	38,881,687.07

支付其他与经营活动有关的现金	53,962,884.59	29,235,225.96	33,109,141.41	17,987,194.31
经营活动现金流出小计	1,210,755,623.31	969,489,096.23	631,844,956.27	464,800,769.68
经营活动产生的现金流量净额	19,970,551.49	10,717,399.55	150,454,362.82	131,697,941.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			15,350.00	15,350.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			15,350.00	15,350.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,299,996.83	40,859,775.84	174,275,674.84	133,199,099.88
投资支付的现金				1,920,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	174,918.55		174,918.55	
投资活动现金流出小计	46,474,915.38	40,859,775.84	174,450,593.39	135,119,099.88
投资活动产生的现金流量净额	-46,474,915.38	-40,859,775.84	-174,435,243.39	-135,103,749.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	269,983,300.00	269,983,300.00	15,388,648.00	14,108,648.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,280,000.00		1,280,000.00	
取得借款收到的现金	238,300,000.00	186,000,000.00	98,200,000.00	63,600,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	508,283,300.00	455,983,300.00	113,588,648.00	77,708,648.00
偿还债务支付的现金	265,900,000.00	233,600,000.00	46,300,000.00	25,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,066,824.77	6,226,030.82	20,690,878.65	19,411,435.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	579,875.00		497,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	274,966,824.77	239,826,030.82	66,990,878.65	45,111,435.01
筹资活动产生的现金流量净额	233,316,475.23	216,157,269.18	46,597,769.35	32,597,212.99
四、汇率变动对现金及现金等价				

物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	206,812,111.34	186,014,892.89	22,616,888.78	29,191,404.48
加：期初现金及现金等价物余额	65,376,750.20	62,149,728.09	42,759,861.42	32,958,323.61
六、期末现金及现金等价物余额	272,188,861.54	248,164,620.98	65,376,750.20	62,149,728.09

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：苏州海陆重工股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额								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	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	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	83,000,000.00	31,243,972.05		3,392,583.76		44,797,012.85		35,059,105.49	197,492,674.15	5,800,000.00	9,775,874.89		12,014,199.43		75,387,963.30		21,269,768.12	124,247,805.74
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	83,000,000.00	31,243,972.05		3,392,583.76		44,797,012.85		35,059,105.49	197,492,674.15	5,800,000.00	9,775,874.89		12,014,199.43		75,387,963.30		21,269,768.12	124,247,805.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,700,000.00	242,283,300.00		6,286,882.39		68,371,119.46		13,154,805.53	357,796,107.38	77,200,000.00	21,468,097.16		-8,621,615.67		-30,590,950.45		13,789,337.37	73,244,868.41
（一）净利润						74,658,001.85		13,807,930.53	88,465,932.38						57,039,703.37		13,031,837.37	70,071,540.74
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																		
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																		

2. 权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响																		
3. 与计入所有者权益 项目相关的所得税影响																		
4. 其他																		
上述（一）和（二）小计					74,658,0 01.85		13,807,9 30.53	88,465,9 32.38						57,039,7 03.37		13,031,8 37.37	70,071,5 40.74	
（三）所有者投入和减少 资本	27,700,0 00.00	242,283, 300.00						269,983, 300.00	787,819. 00	21,468,0 97.16						1,280,00 0.00	23,535,9 16.16	
1. 所有者投入资本	27,700,0 00.00	242,283, 300.00						269,983, 300.00	787,819. 00	16,116,0 19.19						1,280,00 0.00	18,183,8 38.19	
2. 股份支付计入所有者 权益的金额																		
3. 其他										5,352,07 7.97							5,352,07 7.97	
（四）利润分配				6,286,88 2.39	-6,286,8 82.39		-653,12 5.00	-653,12 5.00				3,392,58 3.76		-20,437, 482.06		-522,50 0.00	-17,567, 398.30	
1. 提取盈余公积				6,286,88 2.39	-6,286,8 82.39							3,392,58 3.76		-3,392,5 83.76				
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东） 的分配							-653,12 5.00	-653,12 5.00						-16,702, 840.00		-522,50 0.00	-17,225, 340.00	
4. 其他														-342,05 8.30			-342,05 8.30	

(五) 所有者权益内部结转									76,412,181.00			-12,014,199.43			-67,193,171.76			-2,795,190.19
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)									9,219,009.24			-9,219,009.24						
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他									67,193,171.76			-2,795,190.19			-67,193,171.76			-2,795,190.19
四、本期期末余额	110,700,000.00	273,527,272.05		9,679,466.15		113,168,132.31		48,213,911.02	555,288,781.53	83,000,000.00	31,243,972.05		3,392,583.76		44,797,012.85		35,059,105.49	197,492,674.15

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

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

适用 不适用

董事长：徐元生
苏州海陆重工股份有限公司
2009 年 8 月 11 日