

上海凌云实业发展股份有限公司 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 南京立信永华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 公司负责人于爱新、主管会计工作负责人高云飞及会计机构负责人（会计主管人员）陈新华声明：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	凌云 B 股
股票代码	900957
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	上海浦东东方路 877 号嘉兴大厦 18 楼 上海浦东松林路 300 号期货大厦 14 楼
邮政编码	200122
公司国际互联网网址	www.elingyun.com
电子信箱	lingyun@elingyun.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁健新	张燕琦
联系地址	上海浦东松林路 300 号期货大厦 14 楼	上海浦东松林路 300 号期货大厦 14 楼
电话	021-68400880	021-68400880
传真	021-68400110	021-68400110
电子信箱	lingyun@elingyun.com	lingyun@elingyun.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

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减(%)	2006 年
营业收入	134,279,674.70	127,344,978.89	5.45	64,429,171.09
利润总额	8,346,860.42	11,197,525.95	-25.46	2,317,620.90
归属于上市公司股东的净利润	14,005,502.55	2,344,077.04	497.49	5,809,261.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-31,272,493.15	-8,731,678.23	-458.15	-51,869,203.95
经营活动产生的现金流量净额	-61,392,897.36	101,337,903.37	--	47,751,506.02
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 末增减(%)	2006 年末

总资产	702,146,782.48	698,320,064.84	0.55	756,414,368.12
所有者权益(或股东权益)	436,935,378.03	376,944,708.93	15.92	374,600,631.89

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)	0.0401	0.0067	498.51	0.0166
稀释每股收益(元/股)	0.0401	0.0067	498.51	0.0166
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0896	-0.025	-258.40	-0.148
全面摊薄净资产收益率(%)	3.21	0.62	增加 2.59 个百分点	1.55
加权平均净资产收益率(%)	3.65	0.62	增加 3.03 个百分点	1.56
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-7.16	-2.32	减少 4.84 个百分点	-13.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.14	-2.32	减少 5.82 个百分点	-13.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.1760	0.29	--	0.14
	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)	1.252	1.08	15.93	1.07

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	45,319,566.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-41,571.23
合计	45,277,995.70

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

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		32,545 户			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
国基环保高科技 有限公司	境内非国 有法人	19.54	68,180,000	68,180,000	质押 68,180,000
广州诺平投资有 限公司	境内非国 有法人	11.77	41,080,000	41,080,000	无
广州嘉业投资集	境内非国	10.08	35,190,000	35,190,000	无

团有限公司	有法人					
天津环渤海控股集团 集团有限公司	境内非国 有法人	2.41	8,400,000	8,400,000	冻结	8,400,000
上海森衡实业有 限公司	境内非国 有法人	1.62	5,670,000	5,670,000	无	
深圳市新恒利实 业发展有限公司	境内非国 有法人	0.70	2,430,000	2,430,000	无	
上海物流产业投 资公司	境内国有 法人	0.56	1,950,000	1,950,000	冻结	1,950,000
肖元信	自然人	0.34	1,200,000	1,200,000	无	
郁振广	自然人	0.22	771,100		未知	
林琴	自然人	0.20	706,210		未知	

前十名流通股股东持股情况

股东名称	持有流通股的数量	股份种类
郁振广	771,100	境内上市外资股
林琴	706,210	境内上市外资股
WANXIANG INTERNATIONAL INVESTMENT CORPORATION	680,000	境内上市外资股
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	633,200	境内上市外资股
陈文胜	511,000	境内上市外资股
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	502,000	境内上市外资股
胡志宏	408,300	境内上市外资股
程芳	383,400	境内上市外资股
ABN AMRO BANK NV	363,700	境内上市外资股
李艳	340,000	境内上市外资股

上述股东关联关系或一致行动的说明
非流通股股东中第三大股东广州嘉业投资集团有限公司为第一大
股东国基环保高科技有限公司的控股股东；其他非流通法人股股东
之间无关联关系。
公司未知流通股股东之间有无关联关系，未知其股份是否被冻结、
质押、托管或其他状况。

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

新控股股东名称	广州嘉业投资集团有限公司
新实际控制人名称	于爱新
控股股东发生变更的日期	2008年5月5日
披露控股股东发生变更相关信息的指定报纸	上海证券报、香港文汇报
披露控股股东发生变更相关信息的日期	2008年5月8日

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: 万元 币种: 人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
广州嘉业投资集	于爱新	3,000	2000年12月21日	自有资金投资房地

团有限公司				产；室内装饰及设计等。
-------	--	--	--	-------------

4.3.2.2 法人实际控制人情况

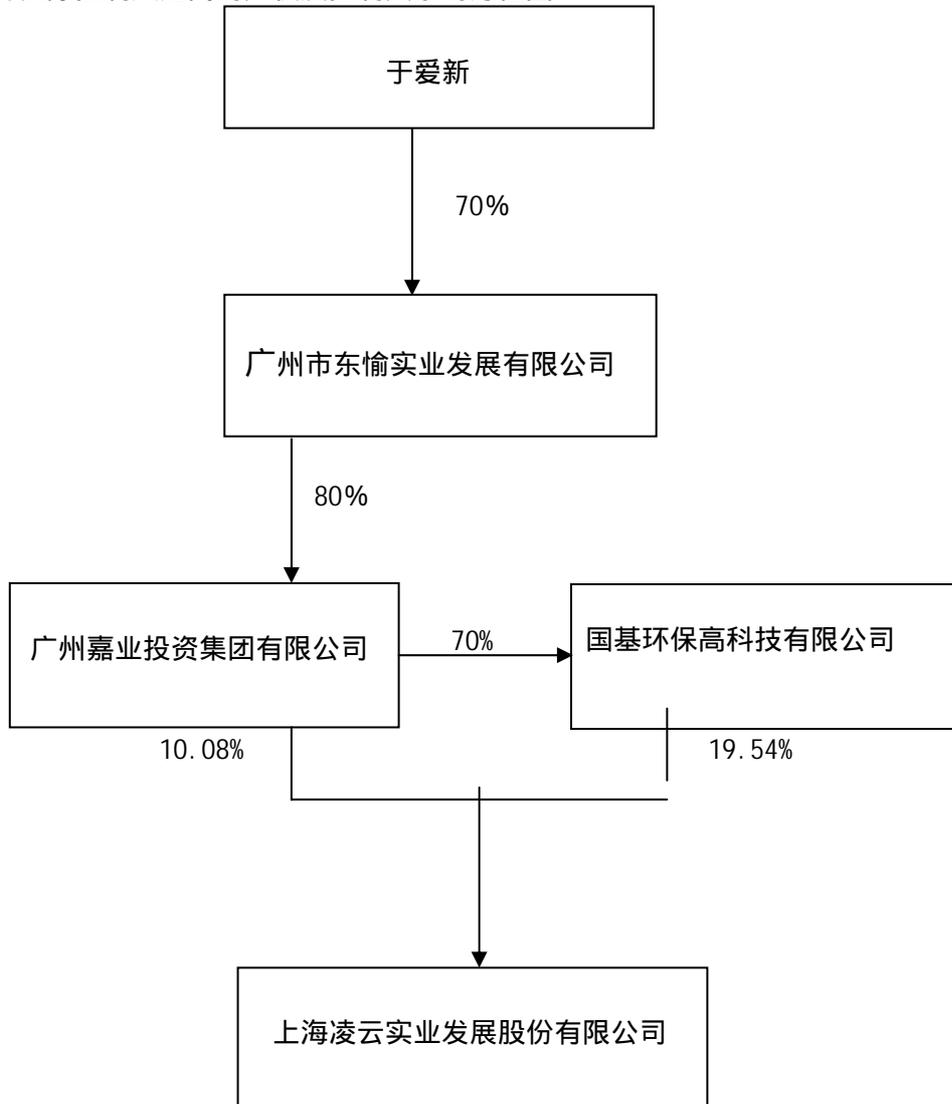
单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
广州市东愉实业发展有限公司	于爱新	2,500	1999 年 7 月 9 日	批发和零售贸易。普通机械租赁，室内装饰等。

4.3.2.3 自然人实际控制人情况

姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权	最近五年内的职业	最近五年内的职务
于爱新	中国	否	广州嘉业投资集团有限公司	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	变动 原因	报告 期内 从公 司领 取的 报酬 总额 (万 元)	报告期被授予的股权激励情况				是否 在股 东单 位或 其他 关联 单位 领取 报酬 、津 贴
									可 行 权 股 数	已 行 权 数 量	行 权 价 (元)	期 末 股 票 市 价 (元)	
于爱新	董事长	男	46	2008年6月27日~ 2011年6月26日				35.1					否
高云飞	董事/ 总裁	男	42	2008年6月27日~ 2011年6月26日				35.1					否
连爱勤	董事	男	39	2008年6月27日~ 2011年6月26日				3					是
梁建新	董事/ 董事 会秘 书	男	54	2008年6月27日~ 2011年6月26日				18.3					否
陈新华	董事/ 财务 总监	女	41	2008年6月27日~ 2011年6月26日				18.4					否
梁军	董事	男	44	2008年6月27日~ 2011年6月26日				3					是
王恭敏	独立 董事	男	68	2008年6月27日~ 2011年6月26日				5					否
江锡如	独立 董事	男	44	2008年6月27日~ 2011年6月26日				5					否
龙著华	独立 董事	男	43	2008年6月27日~ 2011年6月26日				5					否

林一贺	监事	女	47	2008年6月27日~ 2011年6月26日				2					是
刘卫红	监事	女	39	2008年6月27日~ 2011年6月26日				2					是
吴子勇	监事	男	37	2008年6月27日~ 2011年6月26日				2					是
合计	/	/	/	/			/	160.9			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期内公司总体经营情况回顾

报告期内，面对国际金融危机日益蔓延，国内经济增速放缓，资本市场大幅下挫，市场不确定因素不断增多等国内外环境的变化和挑战，公司上下团结一心，在董事会的正确决策下，在经营层的努力下，克服重重困难，沉着应对，围绕 2008 年度经营方针和目标，坚持以主营业务为核心，以夯实内部管理为基础，使公司经营管理保持平稳有序进行。报告期内，公司实现主营业务收入 13428 万元，归属母公司净利润 1400.55 万元，较上年增长 497%。

报告期内，公司控股子公司华宝特种玻璃工业有限公司出现经营性亏损。主要是受 2008 年国内房地产业紧缩政策影响，新建楼盘减少，玻璃需求放缓，销售疲软；而另一方面，资源类产品价格走高，玻璃行业生产所需原材料价格上涨，成本不断上升，毛利率下降。到 2008 年下半年，据不完全统计，全国数十条玻璃生产线停产。面对严峻的形势，公司经营班子进一步加强对华宝玻璃的管理力度，积极帮助华宝公司在逆境中寻找对策，通过适度减产、调价促销、消化库存、盘活资金等措施，使华宝公司在严峻的形势下生存下来，也为母公司的持续经营做出了贡献。

报告期内，公司出售持有的三亚万通房地产开发有限公司 99% 的股权，实现股权转让收益 4550 万元。从 2008 年度的房地产经营形势来看，该项决议是正确的，及时的，不仅成功地规避了经营风险，而且在房地产市场出现“拐点”之前，顺利出售了该公司持有的股权，获得了良好的转让收益。

报告期内，公司以降低经营风险为目标，进行了以优化管理流程为主线的制度修订工作，使内部管理更加规范、高效；进一步健全了管理体制和内部控制；加强员工队伍建设，逐步完善了激励机制；不断加强信息披露等方面的工作，使公司的治理水平得到进一步提高。

6.1.2 报告期内公司主要财务数据分析

报告期内公司主要财务指标及变动原因：

(1) 资产负债表项目变动情况及原因

项目	本期(万元)	上期数(万元)	增减比例(%)	变动原因
其他应收款	11404.85	7200.68	58.39	尚未收到的股权转让款
存货	2377.97	6793.88	-65.00	合并报表范围发生变化
在建工程	8232.16	5853.32	40.64	子公司陕西华宝的一线二期投入
其他应付款	2204.96	7492.86	-70.58	偿付了部分应付款
短期借款	14600.00	12000.00	21.67	增加贷款

(2) 利润表项目变动情况及原因

项目	本期(万元)	上期数(万元)	增减比例(%)	变动原因
----	--------	---------	---------	------

营业收入	13427.97	12734.50	5.45	产品价格上升
营业成本	13210.99	10069.35	31.20	原材料价格大幅攀升
投资净收益	3309.13	18.42		转让三亚万通股权
归属于母公司所有者的净利润	1400.55	234.41	497.48	股权转让收益

(3) 现金流量表项目变动情况及原因

项目	本期(万元)	上期数(万元)	增减比例(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-6139.29	10133.79		偿还部分应付款
投资活动产生的现金流量净额	6525.11	-14.27		转让三亚万通股权
筹资活动产生的现金流量净额	1447.15	-8027.53		新增贷款

6.1.3 公司未来发展展望

展望 2009 年，国内外经济形势依然复杂严峻，宏观和微观经济环境存在很多的不确定性，困难和压力持续加大。百年一遇的经济危机，对全球经济和企业来说，是考验更是挑战，是风险也是机遇。我们坚信，在董事会的正确领导下，在经营班子和全体同仁的团结努力下，我们一定会抓住机遇，共克时艰，渡过难关。

2009 年，公司将以业务转型为目标，以股权为纽带，通过收购、控股、参股等多种途径，把握经济发展的动向和市场变化，抓住机遇，拓展新业务，稳步走好转型之路。

2009 年，要进一步健全公司内部控制和评价体系，降低企业内外部风险，提高公司的抗风险能力。

2009 年，要继续加强规范意识，成本意识，风险意识，提高公司各方面工作的营运效率。

2009 年，要继续强化内部管理，加强人、财、物、信息的管理和控制。

6.1.4 与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

6.1.5 持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

6.2 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(%)
分行业						
玻璃制造	134,279,674.70	132,109,928.30	1.62	5.45	31.20	减少 19.31 个百分点
分产品						
玻璃制造销售	134,279,674.70	132,109,928.30	1.62	5.45	31.20	减少 19.31 个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
陕西榆林	134,279,674.70	5.45

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

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股本预案

适用 不适用

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

根据审计报告显示，2008年归属于上市公司股东的净利润为1400.55万元，年初未分配利润为-12213.47万元，年末可供分配利润为-10253.91万元。为保证公司可持续性发展，公司决定2008年度不分配利润，不进行资本公积转增股本。

§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

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
三亚鹿回头旅游区开发有限公司	本公司持有的三亚万通房地产开发有限公司99%的股权	2008年6月27日	13,000	4,550	4,550	否	是	是

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: 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	担保发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保

天津天联复合材料有限公司		7,500,000.00	连带责任担保	2007年6月13日~2008年6月13日	是	否	
报告期内担保发生额合计							7,500,000
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							0
报告期末对子公司担保余额合计							0
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）							
担保总额							0
担保总额占公司净资产的比例(%)							0
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							0

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

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广州伟城房地产开发有限公司			3,291.26	0
广东环渤海房地产开发有限公司			286.56	0
天津国际游乐港有限公司	286.56			89.37

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

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

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

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依照有关法律法规，对公司股东大会、董事会的召开程序，决策事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员履行职责情况及公司内部管理制度的执行情况进行了监督，认为：报告期内，公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的要求规范运作，完善，公司董事、高级管理人员在执行职责时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会在报告期内对公司的财务制度执行情况和财务状况进行了认真的检查，认为公司 2008 年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司资产置换，股权转让等资产交易价格合理，无内幕交易情况，无损害广大中小股东的权益或造成公司财产损失情况。

8.4 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司与关联方发生的关联交易都采取了公允合理的定价原则、公正合法的决策程序，没有损害上市公司和中小投资者利益的情况。

§9 财务会计报告

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		
		宁信会审字（2009）0218 号
上海凌云实业发展股份有限公司全体股东：		
我们审计了后附的上海凌云实业发展股份有限公司（以下简称凌云实业公司）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2008 年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量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凌云实业公司管理层的责任。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，凌云实业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凌云实业公司 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。

南京立信永华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：孙晓爽、张爱国

中国 南京

2009 年 3 月 23 日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		41,830,687.68	23,501,116.35
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		528,200.00	1,800,000.00
应收账款		4,683,984.07	
预付款项		4,095,769.89	7,889,569.80
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		114,048,501.74	72,006,807.68
买入返售金融资产			
存货		23,779,736.67	67,938,760.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		188,966,880.05	173,136,253.93
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		250,497,531.32	262,910,068.35
投资性房地产			
固定资产		179,190,445.03	194,625,098.54
在建工程		82,321,579.99	58,533,153.35
工程物资		1,170,346.09	9,115,490.67
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		513,179,902.43	525,183,810.91
资产总计		702,146,782.48	698,320,064.84
流动负债：			
短期借款		146,000,000.00	120,000,000.00
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			
应付账款		35,576,149.96	48,981,821.25
预收款项		5,264,865.80	13,824,235.62
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		415,666.44	387,327.76
应交税费		-1,728,249.37	-477,741.68
应付利息			

应付股利		3,568,649.00	3,568,649.00
其他应付款		22,049,560.68	74,928,609.73
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		740,530.00	790,580.16
流动负债合计		211,887,172.51	262,003,481.84
非流动负债：			
长期借款			
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			
非流动负债合计			
负债合计		211,887,172.51	262,003,481.84
股东权益：			
股本		349,000,000.00	349,000,000.00
资本公积		190,845,067.00	144,859,900.45
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-102,909,688.97	-116,915,191.52
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		436,935,378.03	376,944,708.93
少数股东权益		53,324,231.94	59,371,874.07
股东权益合计		490,259,609.97	436,316,583.00
负债和股东权益合 计		702,146,782.48	698,320,064.84

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			

货币资金		34,749,804.74	1,787,914.17
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			16,196.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款		141,798,648.74	68,891,812.98
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		176,548,453.48	70,695,923.79
非流动资产：			
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		314,997,531.32	365,921,068.35
投资性房地产			
固定资产		5,279,019.31	5,783,225.33
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		320,276,550.63	371,704,293.68
资产总计		496,825,004.11	442,400,217.47
流动负债：			
短期借款		50,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		71,404.07	128,187.80
应交税费		17,919.91	23,185.23
应付利息			

应付股利		3,568,649.00	3,568,649.00
其他应付款		5,380,996.25	16,955,050.94
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		480,075.00	
流动负债合计		59,519,044.23	70,675,072.97
非流动负债：			
长期借款			
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			
非流动负债合计			
负债合计		59,519,044.23	70,675,072.97
股东权益：			
股本		349,000,000.00	349,000,000.00
资本公积		190,845,067.00	144,859,900.45
减：库存股			
盈余公积			
未分配利润		-102,539,107.12	-122,134,755.95
外币报表折算差额			
股东权益合计		437,305,959.88	371,725,144.50
负债和股东权益合 计		496,825,004.11	442,400,217.47

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		134,279,674.70	127,344,978.89
其中：营业收入		134,279,674.70	127,344,978.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		158,746,048.30	116,276,026.14
其中：营业成本		132,109,928.30	100,693,468.14
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		951,590.78	1,034,059.00
销售费用		71,669.93	4,350.00
管理费用		9,885,691.53	10,532,807.11
财务费用		9,557,895.30	6,047,937.50
资产减值损失		6,169,272.46	-2,036,595.61
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）		33,091,296.42	184,210.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-12,412,537.03	-6,141,381.59
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,624,922.82	11,253,163.31
加：营业外收入		46,076.44	420,079.03
减：营业外支出		324,138.84	475,716.39
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,346,860.42	11,197,525.95
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,346,860.42	11,197,525.95
归属于母公司所有者的净利润		14,005,502.55	2,344,077.04
少数股东损益		-5,658,642.13	8,853,448.91
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0401	0.0067
（二）稀释每股收益		0.0401	0.0067

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加		252,500.00	
销售费用			
管理费用		5,411,592.19	6,187,475.17
财务费用		3,840,081.74	1,583,615.80
资产减值损失		3,807,734.76	-2,020,678.14

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）		33,091,296.42	-6,773,323.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-12,412,537.03	-6,141,381.59
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,779,387.73	-12,523,736.61
加：营业外收入		5,911.83	9,173.88
减：营业外支出		189,650.73	454,338.04
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,595,648.83	-12,968,900.77
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,595,648.83	-12,968,900.77

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

合并现金流量表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		115,542,233.14	159,282,497.71
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			330,371.18
收到其他与经营活动有关的现金		38,181,735.28	97,563,277.70
经营活动现金流入小计		153,723,968.42	257,176,146.59
购买商品、接受劳务支付的现金		125,958,175.95	109,612,665.86
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		10,731,599.45	8,892,636.13
支付的各项税费		9,131,971.38	11,912,566.60
支付其他与经营活动有关的现金		69,295,119.00	25,420,374.63
经营活动现金流出小计		215,116,865.78	155,838,243.22
经营活动产生的现金流量净额		-61,392,897.36	101,337,903.37
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			170,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		65,999,930.57	63,930,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		65,999,930.57	64,100,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		748,838.67	64,242,857.76

的现金			
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		748,838.67	64,242,857.76
投资活动产生的现金流量净额		65,251,091.90	-142,657.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		146,000,000.00	187,000,000.00
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		146,000,000.00	187,000,000.00
偿还债务支付的现金		120,000,000.00	261,481,076.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,528,455.39	5,794,271.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		131,528,455.39	267,275,347.62
筹资活动产生的现金流量净额		14,471,544.61	-80,275,347.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-167.82	127.64
五、现金及现金等价物净增加额		18,329,571.33	20,920,025.63
加：期初现金及现金等价物余额		23,501,116.35	2,581,090.72
六、期末现金及现金等价物余额		41,830,687.68	23,501,116.35

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		38,122,670.99	65,194,441.88
经营活动现金流入小计		38,122,670.99	65,194,441.88
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,792,252.68	2,206,532.22
支付的各项税费		581,363.55	28,259.00
支付其他与经营活动有关的现金		64,909,402.99	19,436,259.64
经营活动现金流出小计		67,283,019.22	21,671,050.86
经营活动产生的现金流量净额		-29,160,348.23	43,523,391.02
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			161,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		66,000,000.00	63,930,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		66,000,000.00	64,091,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		133,865.00	949,717.00
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		133,865.00	949,717.00
投资活动产生的现金流量净额		65,866,135.00	63,141,483.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	203,481,076.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,743,748.59	1,588,021.95
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		53,743,748.59	205,069,098.56
筹资活动产生的现金流量净额		-3,743,748.59	-105,069,098.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-147.61	157.10
五、现金及现金等价物净增加额		32,961,890.57	1,595,932.56
加：期初现金及现金等价物余额		1,787,914.17	191,981.61
六、期末现金及现金等价物余额		34,749,804.74	1,787,914.17

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	349,000,000.00	144,859,900.45				-116,915,191.52		59,371,874.07	436,316,583.00	
加：同										

一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	349,000,000.00	144,859,900.45				-116,915,191.52		59,371,874.07	436,316,583.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		45,985,166.55				14,005,502.55		-6,047,642.13	53,943,026.97
(一)净利润						14,005,502.55		-5,658,642.13	8,346,860.42
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		45,985,166.55							45,985,166.55
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		45,985,166.55							45,985,166.55
上述(一)和(二)小计		45,985,166.55				14,005,502.55		-5,658,642.13	54,332,026.97
(三)所有者投入和减少资本								-389,000.00	-389,000.00
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								-389,000.00	-389,000.00
(四)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)									

的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期末余额	349,000,000.00	190,845,067.00				-102,909,688.97	53,324,231.94	490,259,609.97

单位: 元 币种: 人民币

项目	上年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						其他		
	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			
一、上年年末余额	349,000,000.00	190,845,067.00				-122,708,156.05	61,482,248.25	478,619,159.20	
加: 同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更		-45,985,166.55				3,448,887.49		-42,536,279.06	
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	349,000,000.00	144,859,900.45				-119,259,268.56	61,482,248.25	436,082,880.14	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						2,344,077.04	-2,110,374.18	233,702.86	
(一) 净利润						2,344,077.04	8,853,448.91	11,197,525.95	
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失							-10,963,823.09	-10,963,823.09	
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							-10,963,823.09	-10,963,823.09
上述(一) 和(二)小 计					2,344,077.04		-2,110,374.18	233,702.86
(三)所有 者投入和减 少资本								
1. 所有者投 入资本								
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
(四)利润 分配								
1. 提取盈余 公积								
2. 提取一般 风险准备								
3. 对所有 者(或股 东)的分 配								
4. 其他								
(五)所有 者权益内 部结转								
1. 资本公积 转增资本 (或股本)								
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期 末余额	349,000,000.00	144,859, 900.45				-116,915,191.52	59,371,874.07	436,316,583.00

公司法定代表人：于爱新 主管会计工作负责人：高云飞 会计机构负责人：陈新华

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本年金额					
	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	349,000,000.00	144,859,900.45			-122,134,755.95	371,725,144.50
加：会计 政策变更						
前期						

差错更正						
其他						
二、本年初余额	349,000,000.00	144,859,900.45			-122,134,755.95	371,725,144.50
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		45,985,166.55			19,595,648.83	65,580,815.38
(一)净利润					19,595,648.83	19,595,648.83
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		45,985,166.55				45,985,166.55
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		45,985,166.55				45,985,166.55
上述(一)和(二)小计		45,985,166.55			19,595,648.83	65,580,815.38
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	349,000,000.00	190,845,067.00			-102,539,107.12	437,305,959.88

单位: 元 币种: 人民币

项目	上年金额					所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	349,000,000.00	190,845,067.00			-122,984,968.06	416,860,098.94
加: 会计政策变更		-45,985,166.55			133,819,112.88	-32,166,053.67
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	349,000,000.00	144,859,900.45			-109,165,855.18	384,694,045.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					-12,968,900.77	-12,968,900.77
(一) 净利润					-12,968,900.77	-12,968,900.77
(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					-12,968,900.77	-12,968,900.77
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	349,000,000.00	144,859,900.45			-122,134,755.95	371,725,144.50

公司法定代表人: 于爱新 主管会计工作负责人: 高云飞 会计机构负责人: 陈新华

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

根据本公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，审议通过公司对其他应收款坏账政策的调整，其他应收款坏账准备政策由原按其他应收款期末余额的 1%提取变更为按照账龄分析法核算，一年以内为 1%，一至二年为 3%，二至三年 5%，三年至 5 年 10%，五年以上 15%。

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

与上期相比本期减少合并单位 1 家，原因为：2008 年 6 月，本公司与三亚鹿回头旅游开发有限公司签订股权转让协议，本公司将持有三亚万通房地产开发有限公司 99%的股权转让给三亚鹿回头旅游开发有限公司，股权转让价款为 13,000.00 万元。因此三亚万通房地产开发有限公司期末资产负债表不再纳入合并财务报表范围，其他未发生变动。

董事长：于爱新
上海凌云实业发展股份有限公司
2009 年 3 月 26 日