

上海实业发展股份有限公司

2007 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文,报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司半年度财务报告已经上海上会会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长马成樑先生、总裁卢铿先生及财务总监赵卫群女士声明:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	上实发展	
股票代码	600748	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	阚兆森先生	陈英女士
联系地址	上海市淮海中路 98 号金钟广场 33 层	上海市淮海中路 98 号金钟广场 33 层
电话	021-53858859	021-53858859
传真	021-53858879	021-53858879
电子信箱	sid748@sidlgroup.com	sid748@sidlgroup.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产	3,201,958,747.14	3,268,752,933.72	-2.04
所有者权益(或股东权益)	1,343,882,069.45	1,314,358,727.23	2.25
每股净资产(元)	2.29	2.24	2.23
	报告期(1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	71,566,888.75	243,969,192.52	-70.67
利润总额	71,897,586.82	243,836,137.04	-70.51
净利润	29,523,342.22	193,254,722.61	-84.72
扣除非经常性损益的净利润	29,317,541.65	-2,435,058.36	1,303.98
基本每股收益(元)	0.05	0.33	-84.85
稀释每股收益(元)	0.05	0.33	-84.85
净资产收益率(%)	2.20	14.70	减少 12.50 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	78,279,787.50	-78,582,863.42	199.61
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.13	-0.13	200.00

2.2.2 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	13,914.79
除上述各项之外的其他营业外收支净额	251,976.72
所得税影响	-60,090.93
合计	205,800.58

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 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	350,964,134	59.73						350,964,134	59.73
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	236,577,509	40.27						236,577,509	40.27
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	587,541,643	100						587,541,643	100

说明：截至 2007 年 6 月 30 日，上海上实（集团）有限公司（以下简称“上海上实”）通过上海证券交易所挂牌出售公司股份共计 26,934,100 股，占公司股份总数的 4.58%，上海上实共计持有公司股份总数 353,407,116 股，占公司股份总数的 60.15%。

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数						16,627
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	
上海上实(集团)有限公司	国有法人	60.15	353,407,116			
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	其他	1.47	8,658,210		未知	
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	1.11	6,530,416		未知	
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	其他	1.09	6,420,350		未知	
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金	其他	1.06	6,225,540		未知	
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	其他	1.04	6,119,770		未知	
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	0.78	4,576,047		未知	
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	其他	0.77	4,541,437		未知	
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.77	4,523,227		未知	
东海证券有限责任公司	其他	0.73	4,293,142		未知	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类		
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金			8,658,210	人民币普通股		
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金			6,530,416	人民币普通股		
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金			6,420,350	人民币普通股		
中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金			6,225,540	人民币普通股		
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金			6,119,770	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			4,576,047	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			4,541,437	人民币普通股		
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金			4,523,227	人民币普通股		
东海证券有限责任公司			4,293,142	人民币普通股		
大成价值增长证券投资基金			4,100,000	人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明				前十名无限售条件股东中未知其有关联关系或一致行动人关系		

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

 适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数量	期末持股数	变动原因
马成樑	董事长					
陆申	副董事长					
卢铿	董事、总裁					
杨云中	董事、副总裁					
邓念	董事					
龚力行	董事					
高培勇	独立董事					
龚晓航	独立董事					
王柏棠	独立董事					
瞿定	监事长					
周道洪	监事					
王利华	监事					
吕清远	监事					
潘人健	监事					
王德钧	副总裁					
阚兆森	副总裁、董事会秘书	58,728			58,728	
赵卫群	财务总监					

§ 5 董事会报告

5.1 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	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
房地产行业	370,213,913.67	207,044,559.86	44.07	-45.49	-64.46	增加 29.84 个百分点
其他行业	2,261,409.46	809,715.45	64.19	124.99	54.43	增加 16.35 个百分点
分产品						
房地产销售	345,870,707.65	201,362,117.01	41.78	-47.46	-64.76	增加 28.59 个百分点
房地产租赁	17,975,913.26	4,969,888.62	72.35	18.92	-28.67	增加 18.44 个百分点
其他收入	8,628,702.22	1,522,269.68	82.36	27.26	-66.85	增加 50.09 个百分点

其中:报告期内上市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 116.79 万元。

5.2 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 (%)
华东地区	356,761,366.88	-43.99
西南地区	15,628,501.60	-30.00
华中地区	85,454.65	-99.59
合计	372,475,323.13	-45.24

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

本报告期,利润的主要来源是房地产销售和房地产租赁,其占公司利润总额的 62.12%,上年度利润的主要来源是投资收益,其占上年度公司利润总额的 151.29%,主要原

因系上年度转让浦发银行股权所致。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

业绩预告情况	<input type="checkbox"/> 亏损 <input type="checkbox"/> 同向大幅上升 <input checked="" type="checkbox"/> 同向大幅下降 <input type="checkbox"/> 扭亏
业绩预告的说明	预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比下降 50% 以上，主要系上年同期转让浦发银行 6150 万股股权实现的股权转让收益较大所致。

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

适用 不适用

6.1.2 出售资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	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
Michael McCann	持有对上海海隆置业有限公司 70% 的股权	2007 年 4 月 28 日	16,438,522.00	0	37,625.44	否	是	是

6.2 担保事项

适用 不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

适用 不适用

单位:万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
上海上实(集团)有限公司				3,369.81
上实置业集团(上海)有限公司			155.80	6,091.08
上实物业管理(上海)有限公司			-171.71	224.80
合计			-15.91	9,685.69

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 万元,余额 0 万元

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

适用 不适用

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

适用 不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

1、控股股东出售股份事项：截止 2007 年 4 月 17 日，公司控股股东上海上实（集团）有限公司（以下简称“上海上实”）通过上海证券交易所挂牌出售公司股份共计 24,087,600 股，占公司股份总数的 4.10%。公司已就此事项分别进行了公告，详见 2007 年 3 月 16 日、4 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》公司公告（临 2007—05、临 2007—07）。截至 2007 年 6 月 30 日，上海上实通过上海证券交易所挂牌出售公司股份共计 26,934,100 股，占公司股份总数的 4.58%，上海上实共计持有公司股份总数 353,407,116 股，占公司股份总数的 60.15%。

2、上海海外联合投资股份有限公司增资扩股事项：本公司和上海上实（集团）有限公司（以下简称“上海上实”）、上海海外公司（以下简称“海外公司”）、百联集团有限公司（以下简称“百联集团”）、锦江国际（集团）有限公司（以下简称“锦江集团”）、上海绿地（集团）有限公司（以下简称“绿地集团”）、上海工业欧亚发展中心（以下简称“工业中心”）与上海建工（集团）总公司（以下简称“建工集团”）签订《上海海外联合投资股份有限公司增资扩股协议》，将海外联投的注册资本由人民币 7.5 亿元增加为 8 亿元。建工集团向海外联投增资人民币 0.5 亿元。增资后，本公司持有海外联投的股份由原来的 20%变更为 18.75%，上海上实持有的股份由原来的 20%变更为 18.75%，海外公司持有的股份由原来的 13.33%变更为 12.50%，百联集团持有的股份由原来的 13.33%变更为 12.50%，锦江集团持有的股份由原来的 13.33%变更为 12.50%，绿地集团持有的股份由原来的 13.33%变更为 12.50%，工业中心持有的股份由原来的 6.67%变更为 6.25%，建工集团持有的股份为 6.25%。建工集团在增资的同时按其向海外联投增资额的 20%向海外联投原有的股东支付对价。（详见 2007 年 5 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》公司公告（临 2007—12）。

3、扬子投资管理咨询有限公司增资完成工商变更登记事项：公司于 2006 年 6 月以人民币折合 396,457 美元对上海扬子投资管理咨询有限公司进行增资，同时该公司更名为上海杨实远新物业管理有限公司。该事项已在 2006 年年度报告中予以披露，报告期内已完成工商变更登记手续。详见 2007 年 5 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》公司公告（临 2007—13）。

4、公司控股子公司河南国基家和万世置业有限公司股权转让事项：公司于 2007 年 6 月 29 日召开第四届董事会第四次会议，审议同意将公司所持河南国基家和万世置业有限公司 93.4% 的股权经审计评估后以不低于 7,191.8 万元人民币的价格在河南省产权交易中心挂牌转让，并授权公司行政全权办理股权转让相关事宜。详见 2007 年 6 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》公司公告（临 2007-17）。目前股权转让事宜正在办理中。

5、2007 年 7 月 13 日，因与控股股东及其关联人讨论非公开发行事项，公司股票停牌。详见 2007 年 7 月 13 日《中国证券报》、《上海证券报》公司公告（临 2007-18）。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计报告	<input checked="" type="checkbox"/> 标准审计报告 <input type="checkbox"/> 非标准审计报告
审计报告正文	
<h2 style="margin: 0;">审计报告</h2> <p style="text-align: right; margin: 0;">上会师报字(2007)第 1488 号</p> <p>上海实业发展股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的上海实业发展股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的资产负债表，2007 年 1-6 月的利润表、股东权益变动表和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 按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。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。</p> <p>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。</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。 我们认为，贵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贵公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月的经营成果和现金流量。</p> <p>上海上会会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：李波、欧阳丹</p> <p>上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 层</p> <p style="text-align: right;">2007 年 8 月 8 日</p>	

7.2 财务报表

合并资产负债表

2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海实业发展股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	一	738,138,983.78	791,087,920.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	二		6,891,200.00
应收票据			
应收账款	三	2,989,291.32	5,102,245.06
预付款项	四	1,447,287.63	1,640,967.69
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		16,112,485.03	
其他应收款	六	111,080,055.79	109,950,613.42
买入返售金融资产			
存货	七	1,431,642,583.69	1,464,675,041.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,301,410,687.24	2,379,347,988.33
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	八	388,566,250.91	404,133,764.18
投资性房地产	九	429,508,927.18	432,856,142.49
固定资产	十	22,144,811.71	24,078,810.90
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	十一		24,518,460.41
递延所得税资产	十二	56,807,547.09	297,244.40
其他非流动资产	十三	3,520,523.01	3,520,523.01
非流动资产合计		900,548,059.90	889,404,945.39

资产总计		3,201,958,747.14	3,268,752,933.72
流动负债:			
短期借款	十五	500,000,000.00	650,000,000.00
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	十六		40,000,000.00
应付账款	十七	20,306,669.72	29,413,776.43
预收款项	十八	528,333,598.82	413,214,791.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	十九	11,252,131.96	13,191,370.77
应交税费	二十	156,450,239.54	167,144,890.94
应付利息			
应付股利			1,441,723.37
其他应付款	二十一	134,441,362.54	133,836,609.36
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		1,350,784,002.58	1,448,243,162.67
非流动负债:			
长期借款	二十二	67,573,156.71	71,187,231.02
应付债券			
长期应付款	二十三	100,272,264.52	100,489,378.66
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		167,845,421.23	171,676,609.68
负债合计		1,518,629,423.81	1,619,919,772.35
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	二十四	587,541,643.00	587,541,643.00
资本公积	二十五	431,190,628.30	431,190,628.30
减:库存股			
盈余公积	二十六	152,590,496.09	156,391,392.65
一般风险准备			
未分配利润	二十七	172,559,302.06	139,235,063.28

	七		
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,343,882,069.45	1,314,358,727.23
少数股东权益		339,447,253.88	334,474,434.14
所有者权益合计		1,683,329,323.33	1,648,833,161.37
负债和所有者权益总计		3,201,958,747.14	3,268,752,933.72

法人代表:马成樑先生

总裁:卢铿先生

财务总监:赵卫群女士

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海实业发展股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		545,430,155.58	521,141,740.74
交易性金融资产			6,891,200.00
应收票据			
应收账款	一	1,475,576.41	109,187.45
预付款项		50,000.00	564,400.00
应收利息			
应收股利		16,112,485.03	
其他应收款	二	280,991,915.52	377,909,287.41
存货			1,262,561.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		844,060,132.54	907,878,376.63
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	三	776,597,923.35	792,068,411.43
投资性房地产		421,058,205.38	424,362,497.58
固定资产		2,162,434.93	2,750,920.63
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		29,297.77	7,283.31
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,199,847,861.43	1,219,189,112.95
资产总计		2,043,907,993.97	2,127,067,489.58
流动负债：			
短期借款		500,000,000.00	650,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		1,475,576.41	1,477,196.40
预收款项			
应付职工薪酬		2,453,287.53	3,275,787.30
应交税费		3,977,676.11	31,802,302.66

应付利息			
应付股利			
其他应付款		135,473,041.84	46,669,218.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		643,379,581.89	733,224,505.16
非流动负债：			
长期借款		67,573,156.71	71,187,231.02
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		67,573,156.71	71,187,231.02
负债合计		710,952,738.60	804,411,736.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		587,541,643.00	587,541,643.00
资本公积		431,190,628.30	431,190,628.30
减：库存股			
盈余公积		82,059,627.68	82,059,627.68
未分配利润		232,163,356.39	221,863,854.42
所有者权益（或股东权益）合计		1,332,955,255.37	1,322,655,753.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,043,907,993.97	2,127,067,489.58

法人代表: 马成樑先生

总裁: 卢铿先生

财务总监: 赵卫群女士

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海实业发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		372,475,323.13	680,150,601.18
其中：营业收入	二十八	372,475,323.13	680,150,601.18
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		327,813,420.82	670,124,615.64
其中：营业成本	二十九	207,854,275.31	583,022,609.88
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		52,215,125.61	22,241,345.51
销售费用		13,205,592.54	32,491,716.85
管理费用		56,892,867.83	31,801,436.15
财务费用		2,483,988.77	1,502,910.93
资产减值损失	三十	-4,838,429.24	-935,403.68
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）	三十一	26,904,986.44	233,943,206.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,980,981.83	-257,375.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		71,566,888.75	243,969,192.52
加：营业外收入	三十二	378,200.66	105,671.81
减：营业外支出	三十三	47,502.59	238,727.29
其中：非流动资产处置损失		33,252.86	45,226.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		71,897,586.82	243,836,137.04
减：所得税费用	三十四	26,372,469.19	40,678,102.49

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		45,525,117.63	203,158,034.55
归属于母公司所有者的净利润		29,523,342.22	193,254,722.61
少数股东损益		16,001,775.41	9,903,311.94
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.05	0.33
（二）稀释每股收益		0.05	0.33

法人代表：马成樑先生

总裁：卢铿先生

财务总监：赵卫群女士

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海实业发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		33,485,998.04	34,888,314.25
减：营业成本		20,493,027.40	26,739,209.96
营业税金及附加		5,296,531.84	831,406.97
销售费用			711,628.00
管理费用		17,223,808.24	12,946,124.08
财务费用		5,520,116.91	12,528,861.63
资产减值损失		68,635.69	657.03
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）	四	26,964,386.19	243,912,276.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,883,956.64	-257,375.06
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,848,264.15	225,042,702.58
加：营业外收入		84,781.81	
减：营业外支出			50,000.00
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）		11,933,045.96	224,992,702.58
减：所得税费用		1,633,543.99	31,737,979.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,299,501.97	193,254,722.61

法人代表：马成樑先生

总裁：卢铿先生

财务总监：赵卫群女士

合并现金流量表

2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海实业发展股份有限公司

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		491,619,449.54	936,600,113.02
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		1,783,990.00	121,209.87
收到其他与经营活动有关的现金	三十五	25,187,406.81	9,161,539.14
经营活动现金流入小计		518,590,846.35	945,882,862.03
购买商品、接受劳务支付的现金		183,206,837.02	707,630,135.95
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		24,859,135.06	23,201,444.51
支付的各项税费		149,816,005.89	138,619,380.22
支付其他与经营活动有关的现金	三十六	82,429,080.88	155,014,764.77
经营活动现金流出小计		440,311,058.85	1,024,465,725.45
经营活动产生的现金流量净额		78,279,787.50	-78,582,863.42
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		29,338,990.00	177,318,402.11
取得投资收益收到的现金		26,322,389.24	261,008,211.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		63,136.00	190,537.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		16,256,642.11	

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		71,981,157.35	438,517,150.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,413,870.00	704,964.88
投资支付的现金		22,447,790.00	1,194,000.00
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			
投资活动现金流出小计		24,861,660.00	1,898,964.88
投资活动产生的现金流量净额		47,119,497.35	436,618,186.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,953,500.00
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		200,000,000.00	825,000,000.00
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		200,000,000.00	827,953,500.00
偿还债务支付的现金		353,614,074.31	1,233,384,669.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,232,979.51	51,906,063.01
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		377,847,053.82	1,285,290,732.58
筹资活动产生的现金流量净额		-177,847,053.82	-457,337,232.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,765.12	-4,175.96
合并范围变更		-489,402.41	
五、现金及现金等价物净增加额		-52,948,936.50	-99,306,085.89
加：期初现金及现金等价物余额		791,087,920.28	822,796,731.80
六、期末现金及现金等价物余额		738,138,983.78	723,490,645.91
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		45,525,117.63	203,158,034.55
加：资产减值准备		-4,838,429.24	-935,403.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		7,642,164.27	7,370,969.24
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销		24,518,460.41	-6,094,389.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		6,735.92	-7,604.45

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		26,709.77	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		7,652,194.75	15,168,182.71
投资损失（收益以“-”号填列）		-26,904,986.44	-233,943,206.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-56,450,110.56	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		48,212,379.59	-234,959,858.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-14,718,242.22	263,434,786.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		47,607,793.62	-91,774,373.05
其他			
经营活动产生的现金流量净额		78,279,787.50	-78,582,863.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		738,138,983.78	723,490,645.91
减：现金的期初余额		791,087,920.28	822,796,731.80
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		-52,948,936.50	-99,306,085.89

法人代表：马成樑先生

总裁：卢铿先生

财务总监：赵卫群女士

母公司现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海实业发展股份有限公司

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		32,670,211.54	35,816,249.37
收到的税费返还		1,738,619.00	
收到其他与经营活动有关的现金		4,471,947.48	2,696,362.33
经营活动现金流入小计		38,880,778.02	38,512,611.70
购买商品、接受劳务支付的现金		17,828,483.26	21,859,360.38
支付给职工以及为职工支付的现金		12,405,488.72	6,685,824.56
支付的各项税费		37,089,258.88	3,524,239.66
支付其他与经营活动有关的现金		2,999,358.31	6,956,707.55
经营活动现金流出小计		70,322,589.17	39,026,132.15
经营活动产生的现金流量净额		-31,441,811.15	-513,520.45
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		29,338,990.00	152,318,402.11
取得投资收益收到的现金		26,322,389.24	264,373,050.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		55,661,379.24	416,691,452.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,313,966.00	
投资支付的现金		22,447,790.00	1,094,500.00
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		24,761,756.00	1,094,500.00
投资活动产生的现金流量净额		30,899,623.24	415,596,952.43
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		200,000,000.00	615,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		191,199,173.19	45,000,000.00
筹资活动现金流入小计		391,199,173.19	660,000,000.00

偿还债务支付的现金		353,614,074.31	823,384,669.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,754,496.13	52,364.83
支付其他与筹资活动有关的现金			196,398,200.00
筹资活动现金流出小计		366,368,570.44	1,019,835,234.40
筹资活动产生的现金流量净额		24,830,602.75	-359,835,234.40
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		24,288,414.84	55,248,197.58
加：期初现金及现金等价物余额		521,141,740.74	360,925,763.89
六、期末现金及现金等价物余额		545,430,155.58	416,173,961.47
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		10,299,501.97	193,254,722.61
加：资产减值准备		68,635.69	657.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		6,206,743.90	6,196,604.82
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		7,652,194.75	15,025,579.71
投资损失（收益以“-”号填列）		-26,964,386.19	-243,912,276.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-22,014.46	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		1,262,561.03	6,290,245.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-10,100,124.57	11,473,389.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-19,844,923.27	11,157,556.23
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-31,441,811.15	-513,520.45
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			

3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		545,430,155.58	416,173,961.47
减: 现金的期初余额		521,141,740.74	360,925,763.89
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		24,288,414.84	55,248,197.58

法人代表: 马成樑先生

总裁: 卢铿先生

财务总监: 赵卫群女士

关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计						29,523,342.22		16,001,775.41	45,525,117.63
（三）所有者投入和减少资本								-11,028,955.67	-11,028,955.67
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								-11,028,955.67	-11,028,955.67
（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	587,541,643.00	431,190,628.30		152,590,496.09		172,559,302.06		339,447,253.88	1,683,329,323.33

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	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	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	587,541,643.00	433,830,169.75		137,326,109.07		113,855,046.28		509,373,852.07	1,781,926,820.17
加:会计政策变更				73,168.17		-41,543,898.44		-35,920,738.18	-77,391,468.45
前期差错更正									
二、本年初余额	587,541,643.00	433,830,169.75		137,399,277.24		72,311,147.84		473,453,113.89	1,704,535,351.72
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-2,745,420.70		560,806.66		192,693,915.95		9,903,311.94	200,412,613.85
(一)净利润						193,254,722.61		9,903,311.94	203,158,034.55
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-2,745,420.70							-2,745,420.70
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		-2,745,420.70							-2,745,420.70
上述(一)和(二)小计		-2,745,420.70				193,254,722.61		9,903,311.94	200,412,613.85

(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			560,806.66		-560,806.66				
1. 提取盈余公积			560,806.66		-560,806.66				
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	587,541,643.00	431,084,749.05		137,960,083.90		265,005,063.79		483,356,425.83	1,904,947,965.57

法定代表人:马成樑先生

总裁:卢铿先生

财务总监:赵卫群女士

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位：上海实业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	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	587,541,643.00	431,190,628.30		82,059,627.68	257,939,917.25	1,358,731,816.23
加：会计政策变更					-36,076,062.83	-36,076,062.83
前期差错更正						
二、本年初余额	587,541,643.00	431,190,628.30		82,059,627.68	221,863,854.42	1,322,655,753.40
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)					10,299,501.97	10,299,501.97
(一) 净利润					10,299,501.97	10,299,501.97
(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					10,299,501.97	10,299,501.97
(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、本期末余额	587,541,643.00	431,190,628.30		82,059,627.68	232,163,356.39	1,332,955,255.37

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	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	587,541,643.00	433,830,169.75		68,700,730.30	190,588,588.28	1,280,661,131.33
加:会计政策变更					-41,470,730.27	-41,470,730.27
前期差错更正						
二、本年初余额	587,541,643.00	433,830,169.75		68,700,730.30	149,117,858.01	1,239,190,401.06
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		-2,745,420.70			193,254,722.61	190,509,301.91
(一) 净利润					193,254,722.61	193,254,722.61
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-2,745,420.70				-2,745,420.70
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		-2,745,420.70				-2,745,420.70
上述(一)和(二)小计		-2,745,420.70			193,254,722.61	190,509,301.91
(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	587,541,643.00	431,084,749.05		68,700,730.30	342,372,580.62	1,429,699,702.97

法定代表人:马成樑先生

总裁:卢铿先生

财务总监:赵卫群女士

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

根据中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》(财会[2006]3 号)，公司从 2007 年 1 月 1 日起执行该通知规定的企业会计准则，并对下列会计政策进行了变更：① 根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》，公司对下属全资子公司及控股子公司的长期股权投资的核算方法，由原来采用的权益法改为成本法。② 根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》，将出租用房屋及建筑物及其土地使用权单列在投资性房地产科目进行核算，并采用成本计量模式。③ 根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》，公司对存货、应收款项以及固定资产计提的减值准备不再在管理费用和营业外支出中列示，统一在资产减值损失中反映。④ 根据《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》，公司对应付工资、应付福利费等科目进行了梳理，单列应付职工薪酬科目反映。⑤ 根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》，公司对于融资性工程项目，在建设期发生的利息支出资本化，超过建设期发生的利息支出计入当期损益。⑥ 根据《企业会计准则第 14 号—收入》及《企业会计准则第 15 号—建造合同》，公司对合同或协议价款的收取采用递延方式的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。⑦ 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》，在首次执行日，公司停止采用应付税款法，改按资产负债表债务法对所得税进行处理。对因应收账款、存货、固定资产等账面价值变动产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，采用适用的税率计算递延所得税资产或负债的金额，并相应调整期初数。⑧ 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，公司对纳入合并范围的子公司进行合并时，采用先按权益法调整对子公司的长期股权投资后，再编制合并报表。同时，公司按〈企业会计准则—首次执行企业会计准则〉第五条至第十九条对 2006 年 12 月 31 日合并所有者权益进行了追溯调整：

7.3.2 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

上海实业发展股份有限公司

董事长： 马成樑

二〇〇七年八月十日