

上海世茂股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§ 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 <http://www.shimao.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 许荣茂董事长因出差而未能亲自出席董事会 4 届 31 次会议，书面委托卓亚岚董事代为出席本次会议并行使表决权，孙跃凯董事因公务出差未能亲自出席本次会议，书面委托管红艳董事代为出席本次会议并行使表决权，王开国董事因公务出差未能亲自出席本次会议，书面委托许世永董事代为出席本次会议并行使表决权。

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 公司负责人许荣茂、主管会计工作负责人俞峰及会计主管钟闻声明：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	世茂股份	
股票代码	600823	
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	葛卫东	俞峰
联系地址	上海市九江路 619 号中福大厦 23 楼 A001 室	上海市九江路 619 号中福大厦 23 楼 A001 室
电话	(021) 63526600	(021) 63526600
传真	(021) 63524046	(021) 63524046
电子信箱	600823@shimao.com.cn	600823@shimao.com.cn

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	2,928,333,454.17	2,893,636,103.29	1.20
所有者权益(或股东权益)	929,393,849.26	906,699,808.84	2.50
每股净资产(元)	1.94	1.90	2.11
	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	65,522,211.27	-14,064,672.04	不适用
利润总额	87,018,566.93	-14,865,824.15	不适用
净利润	22,694,040.42	-12,173,799.29	不适用
扣除非经常性损益的净利润	15,635,637.90	-11,740,695.79	不适用
基本每股收益(元)	0.047	-0.034	不适用
稀释每股收益(元)	0.047	-0.034	不适用
净资产收益率(%)	2.44	-1.34	不适用
经营活动产生的现金流量净额	260,852,424.97	157,843,837.36	65.26
每股经营活动产生的现金流量净额	0.55	0.45	22.22

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	-76,568.08
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	22,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-427,076.26
非经常性损益的纳税影响数	-7,328,250.01
少数股东损益影响数	-7,109,703.13
合计	7,058,402.52

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

3.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	33,955				
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
上海世茂企业发展有限公司	其他	37	177,009,474	166,500,000	质押 91,000,000
黄浦区国有资产监督管理	国有	3.07	14,684,850	14,684,850	未知

委员会	法人				
海通证券股份有限公司	其他	2.77	13,244,174	13,244,174	未知
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	其他	1.88	9,000,000	0	未知
上海国际信托投资有限公司	其他	1.8	8,599,500	8,599,500	未知
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.68	8,012,772	0	未知
上海浦东国有资产投资管理有限公司	其他	1.54	7,371,000	7,371,000	未知
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	其他	1.43	6,860,758	0	未知
UBS AG	其他	1.2	5,778,586	0	未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.1	5,099,930	0	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	
上海世茂企业发展有限公司	10,509,474			人民币普通股	
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	9,000,000			人民币普通股	
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	8,012,772			人民币普通股	
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	6,860,758			人民币普通股	
UBS AG	5,778,586			人民币普通股	
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	5,099,930			人民币普通股	
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	5,044,961			人民币普通股	
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	4,999,952			人民币普通股	
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	4,691,986			人民币普通股	
中国银行—华夏回报二号证券投资基金	4,464,942			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的	公司未知前 10 名无限售条件流通股之间、前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。除同一单位外公司未知前 10 名无限售条件流通				

说明	股股东与前 10 名股东之间是否存在关联关系或隶属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人的情况。
----	------------------------------------------------------------

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

§ 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						
房产销售	399,002,003.32	226,840,452.58	43.15	809.48	673.28	增加 10.02 个百分点
分产品						
福州世茂外滩花园	93,831,307.32	73,467,617.39	21.70	314.97	347.85	减少 5.75 个百分点
南京世茂滨江新城	306,377,896.00	158,438,611.89	48.29			增加 48.29 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 0 万元。

说明:2007 年上半年,公司营业收入主要来自于“福州世茂外滩花园”与“南京世茂滨江新城”等项目,上年同期“南京世茂滨江新城”尚未结转销售收入。

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 (%)
福州世茂外滩花园	93,831,307.32	314.97
南京世茂滨江新城	306,377,896.00	不适用

说明:2007 年上半年,公司营业收入主要来自于“福州世茂外滩花园”与“南京世茂滨江新城”等项目,上年同期“南京世茂滨江新城”尚未结转销售收入。

5.3 报告期内公司资产构成(财务状况)同比发生重大变动的说明

项目	报告期		上年末		期末比期初占总资产的比重的增减数
	金额	占总资产的	金额	占总资产的	

		比重 (%)		比重 (%)	
总资产	2,928,333,454.17	100.00	2,893,636,103.29	100.00	-
其他应收款	21,207,777.29	0.72	262,733,427.39	9.08	-8.36
存货	1,476,583,870.32	50.42	1,739,972,931.46	60.13	-9.71
在建工程	252,693,326.30	8.63	-	0	8.63
短期借款	183,140,000.00	6.25	225,000,000.00	7.78	-1.53
预收款项	480,135,491.44	16.40	285,787,650.54	9.88	6.52
长期借款	243,100,000.00	8.30	100,000,000.00	3.46	4.84
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	2.39	50,000,000.00	1.73	0.66

说明:

- (1) 其他应收款变化的原因: 报告期内公司收回投标保证金;
- (2) 存货变化的原因: 报告期内公司主营房产项目交房结转成本;
- (3) 在建工程变化的原因: 报告期内公司下属南京世茂外滩新城酒店部分动工;
- (4) 预收款项变化的原因: 报告期内公司房产预售收入增加;
- (5) 短期借款, 长期借款及一年内到期的长期负债变化的原因: 报告期内公司根据项目开发经营的需要减少短期借款、增加长期借款。

5.4 报告期内公司经营成果同比发生重大变化的说明

项目	报告期	上年同期	变动幅度	变化原因
营业收入	401,448,661.62	68,446,163.30	486.52%	商品房销售增加
营业税金及附加	29,684,706.92	2,660,888.62	1015.59%	房地产行业税收增加
销售费用	19,374,914.30	2,733,972.83	608.67%	商品房销售增加, 费用相应增加。
财务费用	26,808,597.39	2,861,896.27	836.74%	根据项目开发经营的需要增加长期借款, 财务费用上升。
营业利润	65,522,211.27	-14,064,672.04	不适用	商品房销售增加, 降低期间费用

5.5 报告期内公司现金流量同比发生重大变动的情况说明

项目	报告期	上年同期	变动幅度	变化原因
现金及现金等价物净增加额	269,441,494.20	455,145,346.95	-40.80%	报告期融资金额减少及分配少数股东股利
经营活动产生的现金流量净额	260,852,424.97	157,843,837.36	65.26%	营业收入增加
筹资活动产生的现金流量净额	8,667,425.18	297,698,190.24	-97.09%	支付少数股东股利

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

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

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用

6.2 担保事项

适用 不适用

单位:亿元 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（A）				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	1
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1
公司担保总额 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1
担保总额占公司净资产的比例	10.8
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	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 (D)	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0

6.3 非经营性关联债权债务往来

适用 不适用

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

持有对象名称	最初投资成本 (元)	持股数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)
海通证券股份有限公司	50,000,000	58,471,531	0.67	55,523,984
小计	50,000,000	58,471,531	—	55,523,984

6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

§ 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 1548 号</p> <p>上海世茂股份有限公司全体股东：：</p> <p>我们审计了上海世茂股份有限公司(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、合并资产负债表，2007 年 1-6 月的利润表、合并利润表，股东权益变动表、合并股东权益变动表和现金流量表、合并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>按照企业会计准则和《企业会计制度》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</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，贵公司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 style="margin-top: 20px;">上海上会会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right; margin-top: 20px;">中国注册会计师：陶喆、张文枝</p> <p>中国上海 2007 年 8 月 23 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：上海世茂股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	7、（一）	847,630,882.41	578,189,388.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	7、（二）	45,468,827.50	10,908,626.70
预付款项	7、（三）	37,783,768.32	55,610,328.35
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	7、（四）	21,207,777.29	262,733,427.39
买入返售金融资产			
存货	7、（五）	1,476,583,870.32	1,739,972,931.46
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,428,675,125.84	2,647,414,702.11
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	7、（六）	55,842,431.78	55,821,963.15
投资性房地产	7、（七）	15,394,416.89	15,887,274.71
固定资产	7、（八）	104,652,183.59	109,660,654.99
在建工程	7、（九）	252,693,326.30	
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	7、（十）	25,374,784.29	25,735,881.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7、（十一）	45,701,185.48	39,115,627.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		499,658,328.33	246,221,401.18
资产总计		2,928,333,454.17	2,893,636,103.29
流动负债：			
短期借款	7、（十二）	183,140,000.00	225,000,000.00

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	7、(十三)	478,140,536.94	516,576,905.23
预收款项	7、(十四)	480,135,491.44	285,787,650.54
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	7、(十五)	2,215,290.45	1,907,995.95
应交税费	7、(十六)	-1,472,884.76	159,283,365.14
应付利息			
应付股利	7、(十七)	28,975,000.00	
其他应付款	7、(十八)	216,289,427.17	248,719,362.42
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	7、(十九)	70,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,457,422,861.24	1,487,275,279.28
非流动负债：			
长期借款	7、(二十)	243,100,000.00	100,000,000.00
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			
非流动负债合计		243,100,000.00	100,000,000.00
负债合计		1,700,522,861.24	1,587,275,279.28
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	7、(二十一)	478,355,338.00	478,355,338.00
资本公积	7、(二十二)	20,038,116.03	20,038,116.03
减：库存股			
盈余公积	7、(二十三)	181,080,645.89	181,080,645.89
一般风险准备			
未分配利润	7、(二十四)	249,919,749.34	227,225,708.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		929,393,849.26	906,699,808.84
少数股东权益	7、(二十五)	298,416,743.67	399,661,015.17
所有者权益合计		1,227,810,592.93	1,306,360,824.01
负债和所有者权益总计		2,928,333,454.17	2,893,636,103.29

公司法定代表人：许荣茂

主管会计工作负责人：俞峰

会计机构负责人：钟闻

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：上海世茂股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		56,347,067.61	128,525,450.34
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	8、（一）	180,929.50	180,929.50
预付款项			
应收利息			
应收股利		168,975,000.00	40,000,000.00
其他应收款	8、（二）	24,637,973.82	20,936,018.78
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		250,140,970.93	189,642,398.62
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		250,000,000.00	250,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	8、（三）	473,345,982.90	602,300,514.27
投资性房地产		15,394,416.89	15,887,274.71
固定资产		70,258,114.16	72,630,447.70
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		6,209,695.11	6,297,441.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		621,450.23	113,830.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		815,829,659.29	947,229,508.38
资产总计		1,065,970,630.22	1,136,871,907.00
流动负债：			
短期借款		100,000,000.00	125,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		361,342.24	361,342.24
预收款项			
应付职工薪酬		1,087,822.14	1,021,956.65
应交税费		-3,510,542.08	-3,601,408.83

应付利息			
应付股利			
其他应付款		35,890,758.34	80,624,299.09
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		133,829,380.64	203,406,189.15
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		133,829,380.64	203,406,189.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		478,355,338.00	478,355,338.00
资本公积		20,038,116.03	20,038,116.03
减：库存股			
盈余公积		123,387,769.92	123,387,769.92
未分配利润		310,360,025.63	311,684,493.90
所有者权益（或股东权益）合计		932,141,249.58	933,465,717.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,065,970,630.22	1,136,871,907.00

公司法定代表人：许荣茂 主管会计工作负责人：俞峰 会计机构负责人：钟闻

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海世茂股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		401,448,661.62	68,446,163.30
其中：营业收入	7、(二十六)	401,448,661.62	68,446,163.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	7、(二十六)	228,156,873.94	52,342,190.09
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	7、(二十七)	29,684,706.92	2,660,888.62
销售费用		19,374,914.30	2,733,972.83
管理费用		19,552,311.27	21,855,663.62
财务费用		26,808,597.39	2,861,896.27
资产减值损失	7、(二十八)	12,369,515.16	52,201.46
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）	7、(二十九)	20,468.63	-4,022.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7、(二十九)	20,468.63	-25,992.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		65,522,211.27	-14,064,672.04
加：营业外收入	7、(三十)	22,336,386.30	221,595.22
减：营业外支出	7、(三十一)	840,030.64	1,022,747.33

其中：非流动资产处置损失	7、(三十一)	76,568.08	836,634.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,018,566.93	-14,865,824.15
减：所得税费用	7、(三十二)	36,593,798.01	1,434,983.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,424,768.92	-16,300,808.05
归属于母公司所有者的净利润		22,694,040.42	-12,173,799.29
少数股东损益		27,730,728.50	-4,127,008.76
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.047	-0.034
（二）稀释每股收益		0.047	-0.034

公司法定代表人：许荣茂 主管会计工作负责人：俞峰 会计机构负责人：钟闻

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海世茂股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	8、(四)	1,789,958.30	2,094,277.80
减：营业成本	8、(四)	729,689.41	823,431.06
营业税金及附加		99,080.42	115,038.07
销售费用		150,000.00	288,143.33
管理费用		6,048,312.11	5,663,327.08
财务费用		3,502,552.68	2,759,477.47
资产减值损失		326,027.11	126,863.16
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）	8、(五)	7,414,218.63	5,713,185.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,468.63	-25,992.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,651,484.80	-1,968,816.56
加：营业外收入			
减：营业外支出		76,568.08	86,112.70
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）		-1,728,052.88	-2,054,929.26
减：所得税费用		-403,584.61	583,270.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,324,468.27	-2,638,199.29

公司法定代表人：许荣茂 主管会计工作负责人：俞峰 会计机构负责人：钟闻

合并现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海世茂股份有限公司

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		574,252,961.34	771,340,203.75
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			
收到其他与经营活动有关的现金		365,804,724.44	34,543,958.87
经营活动现金流入小计		940,057,685.78	805,884,162.62
购买商品、接受劳务支付的现金		336,330,454.68	442,120,257.62
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		6,183,155.57	6,980,263.64
支付的各项税费		241,117,157.35	76,264,658.76
支付其他与经营活动有关的现金	7、(三十三)	95,574,493.21	122,675,145.24
经营活动现金流出小计		679,205,260.81	648,040,325.26
经营活动产生的现金流量净额		260,852,424.97	157,843,837.36
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			
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			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,556.00	294,400.00
投资支付的现金			101,640.00
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		70,556.00	396,040.00
投资活动产生的现金流量净额		-70,556.00	-396,040.00
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		488,000,000.00	465,000,000.00
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		488,000,000.00	465,000,000.00
偿还债务支付的现金		366,760,000.00	160,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		112,572,574.82	7,301,809.76
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		479,332,574.82	167,301,809.76
筹资活动产生的现金流量净额		8,667,425.18	297,698,190.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,799.95	-640.65
五、现金及现金等价物净增加额		269,441,494.20	455,145,346.95
加：期初现金及现金等价物余额		578,189,388.21	402,624,902.39
六、期末现金及现金等价物余额		847,630,882.41	857,770,249.34

公司法定代表人：许荣茂 主管会计工作负责人：俞峰 会计机构负责人：钟闻

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:上海世茂股份有限公司

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		1,178,750.00	879,277.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		65,644,116.47	122,109,401.55
经营活动现金流入小计		66,822,866.47	122,988,679.35
购买商品、接受劳务支付的现金		203,564.00	2,413,554.05
支付给职工以及为职工支付的现金		918,272.16	998,136.65
支付的各项税费		184,157.13	1,373,767.54
支付其他与经营活动有关的现金		116,503,555.91	308,493,860.12
经营活动现金流出小计		117,809,549.20	313,279,318.36
经营活动产生的现金流量净额		-50,986,682.73	-190,290,639.01
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			170,000,000.00
取得投资收益收到的现金		7,393,750.00	
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		7,393,750.00	170,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			34,200.00
投资支付的现金			1,000,000.00
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			1,034,200.00
投资活动产生的现金流量净额		7,393,750.00	168,965,800.00
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		100,000,000.00	125,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		100,000,000.00	125,000,000.00
偿还债务支付的现金		125,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,585,450.00	2,701,525.00

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		128,585,450.00	62,701,525.00
筹资活动产生的现金流量净额		-28,585,450.00	62,298,475.00
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		-72,178,382.73	40,973,635.99
加：期初现金及现金等价物余额		128,525,450.34	18,532,323.36
六、期末现金及现金等价物余额		56,347,067.61	59,505,959.35

公司法定代表人：许荣茂 主管会计工作负责人：俞峰 会计机构负责人：钟闻

合并所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：上海世茂股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	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	478,355,338.00	20,038,116.03		181,017,383.51		226,896,840.58		399,382,714.72	1,305,690,392.84
加：会计政策变更				63,262.38		328,868.34		278,300.45	670,431.17
前期差错更正									
二、本年年初余额	478,355,338.00	20,038,116.03		181,080,645.89		227,225,708.92		399,661,015.17	1,306,360,824.01
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									
(一)净利润						22,694,040.42		27,730,728.50	50,424,768.92
(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						22,694,040.42		27,730,728.50	50,424,768.92
(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								128,975,000.00	128,975,000.00
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								128,975,000.00	128,975,000.00
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	478,355,338.00	20,038,116.03		181,080,645.89		249,919,749.34		298,416,743.67	1,227,810,592.93

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位：上海世茂股份有限公司

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	478,355,338.00	20,038,116.03		123,335,745.55	311,344,387.55	933,073,587.13
加：会计政策变更				52,024.37	340,106.35	392,130.72
前期差错更正						
二、本年初余额	478,355,338.00	20,038,116.03		123,387,769.92	311,684,493.90	933,465,717.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						
（一）净利润					-1,324,468.27	-1,324,468.27
（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					-1,324,468.27	-1,324,468.27
（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	478,355,338.00	20,038,116.03		123,387,769.92	310,360,025.63	932,141,249.58

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新企业会计准则，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 年财务报表进行了追溯调整，调整了 2007 年度会计报表和合并会计报表相关项目的年初数和上年实际数。由于会计政策变更，调增 2007 年年初留存收益 670,431.17 元，其中未分配利润调增 328,868.34 元，盈余公积调增 63,262.38 元，少数股东权益调增 278,300.45 元。

7.3.2 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。