

# 上海华源企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、监事会及其董事、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.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未经审计。

1.4 公司负责人董事长吉群力、主管会计工作负责人总经理魏景芬及会计机构负责人财务总监蔡景钟声明：保证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	*ST 源发	
股票代码	600757	
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	王长虹	夏 渊
联系地址	上海市浦东新区商城路 660 号 21 层	上海市浦东新区商城路 660 号 21 层
电话	(021) 68875566-2022	(021) 68875566-2063
传真	(021) 58792223	(021) 58792223
电子信箱	office@shworldbest.com	office@shworldbest.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

	本报告期末	上年度期末 (调整后)	本报告期末比 年初数增减 (%)
总资产	2,893,117,373.78	3,647,066,097.73	-20.67
所有者权益	-53,943,952.43	408,450,501.24	—
每股净资产	-0.10	0.87	—
	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	-471,228,683.76	-37,022,262.50	-1,172.83
利润总额	-512,207,902.55	-32,167,462.65	-1,492.32
净利润	-468,030,753.02	-43,554,128.61	-974.60
扣除非经常性损益后的净利润	-62,876,834.23	-47,487,986.25	-32.41
基本每股收益	-0.94	-0.09	-944.44
稀释每股收益	-0.94	-0.09	-944.44
净资产收益率	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-118,937,621.09	56,631,534.55	—
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.22	0.12	—

#### 2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	-41,832,995.01
2、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	380,000.00
3、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-364,172,700.00
4、除上述各项之外的其他营业外收支净额	471,776.22
合计	-405,153,918.79

#### 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

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比列	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比列
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	230,960,427	48.92%						230,960,427	41.83%
3、其他内资持股	75,231,000	15.93%						75,231,000	13.62%
其中：境内法人持股	75,231,000	15.93%						75,231,000	13.62%
境内自然人持股									
4、外资持股	25,552,800	5.41%						25,552,800	4.63%
其中：境外法人持股	25,552,800	5.41%						25,552,800	4.63%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	140,400,000	29.74%			80,028,000		80,028,000	220,428,000	39.92%
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	472,144,227	100.00%			80,028,000		80,028,000	552,172,227	100.00%

### 3.2 股东数量和持股情况

报告期末股东总数	41,130 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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国华源集团有限公司	国有法人	34.43%	190,127,100	190,127,100	质押 95,000,000 股 冻结 190,127,100 股
雅鹿集团有限公司	境内非国有法人	7.70%	42,522,900	42,522,900	无
江苏双猫纺织装饰有限公司	国有法人	7.40%	40,833,327	40,833,327	无
香港冠丰国际投资有限公司	境外法人	3.08%	17,023,500	17,023,500	无
上海外高桥保税区联合发展有限公司	国有法人	1.54%	8,529,300	8,529,300	无
嘉丰纺织（香港）有限公司	境外法人	1.54%	8,529,300	8,529,300	无
上海华宇毛麻进出口有限公司	国有法人	1.54%	8,529,300	8,529,300	无
上海华源投资发展（集团）有限公司	国有法人	1.29%	7,120,200	7,120,200	质押 3,560,100 股 冻结 7,120,200 股
孙亚军	境内自然人	0.54%	2,987,180	0	无
中国农业银行上海市分行	国有法人	0.53%	2,900,000	2,900,000	无
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		
孙亚军	2,987,180		人民币普通股		
赵强	2,663,662		人民币普通股		
姜宝元	1,940,991		人民币普通股		
刘家荣	1,588,919		人民币普通股		
李传润	1,578,509		人民币普通股		
宋兰芳	1,564,328		人民币普通股		
肖锋	1,447,273		人民币普通股		
上海广俊物贸有限公司	1,230,000		人民币普通股		
郭惠芳	1,036,899		人民币普通股		
毕彦辉	905,182		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	香港冠丰国际投资有限公司、上海华源投资发展（集团）有限公司系中国华源集团有限公司之控股子公司。公司未知前十名股东之间、前十名流通股股东之间、以及前十名股东和前十名流通股股东之间是否存在关联关系。				

### 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情况

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持 股份数量	本期减持 股份数量	期末持股数	变动原因
谢国梁	董事	11,232	6,402	0	17,634	股改中，公积金转增股本

## §5 董事会报告

### 5.1 主营业务分行业情况表

分行业	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(%)
①纺织业、服饰业	1,183,294,147.57	1,102,441,187.87	6.83	16.65	19.16	减少1.97个百分点
②贸易	176,824,983.21	161,328,180.41	8.76	-67.20	-67.93	增加2.07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。

### 5.2 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
上海市	350,625,318.93	-13.29
江苏省	39,108,420.96	-10.42
浙江省	264,857,407.42	-23.51
山东省	6,991,775.05	-71.16
安徽省	317,481,938.67	-8.15
江西省	408,897,746.17	-2.55

### 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

公司利润构成的行业没有发生变化,但由于公司原并表企业上海华源企业发展进出口有限公司,和控股子公司浙江华源兰宝有限公司下属五家主要生产企业进入合资公司上海惠源达纺织有限公司,从5月起上述企业不再纳入公司合并报表范围,因此公司营业收入将会下降。

### 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

公司下列经营业务活动，对本报告期利润产生重大影响：

(1)2007年3月29日，本公司将所持的海阳华源有限公司84%股权以151万元价格转让给现海阳华源有限公司经营管理层孙程明等8人，债权损失4,470.43万元在营业外支出中全额列支。

(2)浙江华源兰宝有限公司在本期管理费用中列支了8,417.27万元的职工安置费。

(3)上海华源企业发展股份有限公司东方印染分公司在本期管理费用中列支了5,000万元的职工安置费。

(4)江西华源江纺有限公司在本期管理费用中列支了12,000万元的职工安置费。

(5)本公司承担了新余华源远东纺织有限公司11,000万元的职工安置费，在本期管理费用中列支。

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 checked="" type="checkbox"/> 亏损 <input type="checkbox"/> 同向大幅上升 <input type="checkbox"/> 同向大幅下降 <input type="checkbox"/> 扭亏
业绩预告的说明	鉴于公司经营中存在的问题和困难，经初步估算，预计公司 2007 年 1-9 月份将出现经营亏损。

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

5.12 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

岳华会计师事务所有限责任公司对本公司2006年度年报提出了以下两个保留意见的事项，理由是该所认为未获得充分、适当的审计证据：

(1)本公司期末对江苏雅鹿实业股份有限公司应收款项13,066万元，本期按个别认定法对应收款项计提坏账准备5,600万元。

(2)本公司之控股子公司浙江华源兰宝有限公司就职工身份置换费用核减资本公积7,382.73万元，该身份置换事项发生在该公司股权由其股东配股投入本公司之前，本公司作为股权投资差额核算和列报。

对于以上两个保留意见的事项，董事会说明如下：

(1)2006年期末，应收本公司关联方江苏雅鹿实业股份有限公司款项13,066万元，其中7,466万元我公司已经与该公司达成归还协议。按照稳健原则，本公司对于其中的5,600万元按个别认定法提取全额的坏账准备，本公司向会计师事务所提供了计提该款项坏账准备的相关文件资料，本公司认为依据是适当的。

(2)报告期内，本公司控股子公司浙江华源兰宝有限公司就职工身份置换费用追溯调整减少该公司2000年3月资本公积73,827,300.00元，增加应付职工身份置换费用。浙江华源兰宝有限公司系于2000年10月底由公司股东以配股对价形式投入本公司，本公司对此追溯调整增加对该公司的股权投资借方差额，并自2000年11月起对此按10年期限进行摊销。由此本公司2004年净利润由4,023,381.12元调整为-2,621,075.88元；截至2005年初本公司追溯调整减少年初未分配利润32,409,811.44元，盈余公积4,724,573.94元；减少2005年当年净利润6,644,457.00元。同时，该项调整分录是按国家财政部2005年对该公司的会计信息质量检查结论的要求做出的。该公司已于2007年4月启动职工安置费的支付计划，并已向嘉兴市社保部门支付了部分款项。由于职工安置的相关标准提高，预计全部金额为1.58亿元，原来的7,382万元已经不足以支付，另外需要筹集8,418万元，在2007年度列支。本公司不认为未能向岳华会计师事务所有限责任公司提供充分、适当的审计证据。公司向岳华会计师事务所有限责任公司提供了国家财政部2005年对该公司的会计信息质量检查结论、2007年本公司与嘉兴市政府签定的关于支付该职工安置费的框架协议、以及相关的支付凭证等文件。

## §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

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	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
中国华源集团有限公司	华源(加拿大)实业有限公司95%股权	2007年4月29日	641.24万元	0	0	是, 本次出售价格的确定依据是公司与Unisun Multinational, Inc. 在2004年8月28日签署《股权托管协议》, 以托管时该等股权的评估价值作为交易的定价依据。	是	是

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

华源(加拿大)实业有限公司业已进行资产托管, 从2004年4月起就不再纳入公司合并报表范围, 因此对公司现有纺织板块的生产能力和产业的规模不形成实质性影响。

### 6.2 担保事项

适用 不适用

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	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	
中油龙昌(集团)股份有限公司	2004.11.29	40,500,000.00	保证	2004.11.29-2005.05.28	否	否	
海阳华源有限公司	2004.09.24	15,009,287.63	保证	2004.09.24-2005.10.28	否	否	
上海华源企业发展进出口有限公司	2006.03.17	20,000,000.00	抵押、保证	2006.03.17-2006.09.18	否	是	
无锡生命科技发展股份有限公司	2006.12.26	38,000,000.00	保证	2006.12.26-2007.06.25	是	是	
报告期内担保发生额合计				0.00			
报告期末担保余额合计				75,509,287.63			
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				11,000,000.00			
报告期末对子公司担保余额合计				291,285,745.60			
公司担保总额 (包括对子公司的担保)							
担保总额				366,795,033.23			
担保总额占净资产的比例				净资产已为负数			
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				20,000,000.00			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的担保金额				320,945,033.23			
担保总额超过净资产50%部分的金额				净资产已为负数			
上述三项担保金额合计				已超过公司对外担保总额			

### 6.3 非经营性关联债权债务往来

适用 不适用

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
奉化华源步云西裤有限公司（已托管子公司）	0.00	3,977.86	0.00	15.14
华源（加拿大）实业有限公司（已出售子公司）	-17,289.15	0.00		
江苏雅鹿实业股份有限公司（参股公司）	0.00	13,066.00		
中国华源集团有限公司（大股东）			-17,981.06	2,798.70
上海华源投资发展（集团）有限公司（同为子公司）			0.00	104.81
合计	-17,289.15	17043.86	-17,981.06	2,918.65

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

(1)因公司储存在张家港中东石化有限公司（以下简称：中东石化）代理进口的化工原料被冒领事件，公司于2005年1月25日，就中东石化货物保管过失，向江苏省高级人民法院提起民事诉讼，要求其赔偿全部经济损失。江苏省高级人民法院根据本公司的请求，已于2005年1月27日作出民事裁定，并冻结了该公司等值人民币的土地、建筑物、储油罐及其他设备。4月末，因张家港人民法院已受理中东石化之债权人——中国农业银行张家港支行对中东石化提起的破产清算请求。江苏省高级人民法院因此中止审理该诉讼案。5月末以来，张家港人民法院已就本公司所申报的10,869万元人民币债权举行了多次听证会。截至本报告披露之日，由于该案仍处于债权确认阶段，公司尚无法对可能的影响作出估计。

(2)本公司曾于2004年11月29日，为中油龙昌（集团）股份有限公司（以下简称：石油龙昌）向中国建设银行上海第五支行借款4,050万元提供担保。现因石油龙昌仅归还本金2万余元，未能履行其他还款义务，中国建设银行上海第五支行于2005年6月7日向上海市第二中级人民法院提起诉讼。2005年9月23日，上海市第二中级人民法院作出民事判决书，判决石油龙昌归还借款本金、利息和逾期利息、及受理费和保全费，本公司承担连带保证责任。该案至本报告期末，未能执行。

#### (3)上海浦东发展银行诉案的基本情况

2005年4月19日，该行金山支行与本公司签订两份《短期借款合同》，向本公司发放5,000万元贷款。其中，第一笔2,500万元的借款期限为2005年4月至2005年9月8日；第二笔2,500万元的借款期限为2005年4月至2006年1月8日。上述第一笔借款发生逾期后，原告以本公司未履行还款义务，于2005年9月19日向法院提起诉讼，要求本公司偿付2,500万元借款和提前偿付2,500万元借款及其相关利息。

2005年3月15日，该行陆家嘴支行与本公司签订《短期借款合同》，向本公司发放3,000万元贷款，期限为2005年3月25日至2005年12月15日。2005年9月19日，原告以本公司出现流动资金困难，宣布该笔贷款提前到期，并于同日向法院提起诉讼，要求本公司提前偿付3,000万元借款及其相关利息。

2005年3月24日，该行陆家嘴支行与本公司签订《贷款展期合同》，确定本公司原2,000万元借款，展期至2006年2月24日。2005年9月16日，原告以本公司出现流动资金困难，宣布该笔贷款提前到期，并于同日向法院提起诉讼，要求本公司提前偿付2,000万元借款及其相关利息。

2005年3月24日,该行陆家嘴支行与本公司签订《短期借款合同》,向本公司发放2,000万元贷款,期限为2005年4月至2006年3月8日。2005年9月16日,原告以本公司出现流动资金困难,宣布该笔贷款提前到期,并于同日向法院提起诉讼,要求本公司提前偿付2,000万元借款及其相关利息。

上述诉案发生后,法院于2005年9月22日查封了本公司投资于浙江华源兰宝有限公司9,635.4万元占90%的股权和位于常州延陵东路65号(1-2-103-25)房地产。中国华源集团有限公司、无锡生命科技发展股份有限公司因为上述借款提供担保,作为第二被告承担连带责任。目前,上海市第二中级人民法院审理后,已于2006年3月2日对上述诉讼作出中止审理的民事裁定。

#### (4)上海银行诉案的基本情况

2004年6月11日,原告与本公司签订《借款合同》,向本公司发放2,000万元贷款,期限为2004年6月11日至2005年6月10日。该笔借款发生逾期后,原告以本公司未履行还款义务,于2005年9月15日向法院提起诉讼,要求本公司偿付2,000万元借款和提前偿付2,500万元借款及其相关利息。

2005年7月6日,本公司以所持有的上海香榭丽家用纺织品有限公司74.87%股权质押,与原告签订《借款合同》。原告向本公司发放3,000万元贷款,期限为2005年7月6日至2005年11月5日。2005年9月15日,原告以本公司其他的借款出现逾期现象向法院提起诉讼,要求本公司提前偿付3,000万元借款及其相关利息。

上述诉案发生后,法院于2005年9月20日查封了本公司名下坐落于商城路660号2001室等房产。第二被告中国华源集团有限公司因为该笔借款提供担保承担连带责任,法院于2005年9月20日查封了其名下坐落于中山北路1958号7-9层以及11、12、14层房产。目前,上海市第二中级人民法院审理后,已于2006年3月2日对上述诉讼作出中止审理的民事裁定。

(5)2005年1月17日,本公司东方印染分公司与中信实业银行常州分行签订800万元借款合同,期限为10个月。后因东方印染分公司未能按约偿还利息,2005年10月11日该分行向江苏省常州市中级人民法院提起诉讼,要求东方印染分公司和本公司提前偿还贷款本息。该法院受理后,于2005年11月13日作出民事裁定书,裁定冻结东方印染分公司和本公司银行存款800万元或查封相应价值的资产。目前该案已作出判决,责令本公司东方印染分公司支付贷款本息及诉讼等费用。该案尚未执行。

#### (6)招行上海分行诉案的基本情况

2005年3月25日,原告与本公司签订《借款合同》,向本公司发放1,700万元贷款,期限为2005年3月31日至2005年9月30日。该笔借款发生逾期后,原告以本公司未履行还款义务,于2006年1月17日向法院提起诉讼,要求本公司偿付1,700万元借款及其相关利息。

2005年3月31日,该行东方支行与本公司签订《借款合同》,向本公司发放1,000万元贷款,期限为2005年3月31日至2005年9月30日。该笔借款发生逾期后,原告以本公司未履行还款义务,于2006年1月17日向法院提起诉讼,要求本公司偿付1,000万元借款及其相关利息。

中国华源集团有限公司因为上述借款提供担保,作为第二被告承担连带责任。

(7)2005年6月1日,上海伟龙企业有限公司(以下简称:上海伟龙)与中国光大银行

上海分行、本公司签订委托贷款合同，该公司委托光大银行借给本公司 2,500 万元人民币，期限为 2005 年 6 月 6 日至 2005 年 12 月 5 日。同日，本公司与上海伟龙企业有限公司还签订了房地产抵押合同，本公司将位于浦东商城路某办公楼（1,974 余平方米）为该笔借款作抵押担保。上述借款逾期后，上海伟龙于 2006 年 1 月向上海第二中级人民法院提起诉讼，要求本公司偿付 2,500 万元借款及其相关利息。经调解后法院于 2006 年 2 月 7 日出具《民事调解书》，要求本公司偿还本息。如未能按期还款，上海伟龙有权以本公司所有并提供抵押的上述房产折价或以拍卖、变卖上述房产后所得的价款优先受偿。本报告期末，本公司已向原告方支付 700 万元借款，原告方将有可能继续申请拍卖抵押房产以受偿借款。

(8)2004 年 12 月 30 日，本公司控股子公司六安华源纺织有限公司（以下简称：六安华源）与安徽省恒润房地产有限责任公司（以下简称：安徽恒润）签订合作意向书。约定：在其实施整体搬迁改造时，协助该房产公司取得位于六安市区的老厂区 264.63 亩的土地使用权。该房产公司为此预付 4,000 万元拆迁补偿款，本公司为上述借款提供连带担保责任。该宗土地于 2006 年 1 月 25 日挂牌，安徽恒润因最终未能取得土地使用权，要求六安华源纺织有限公司归还借款。经多次催款后，安徽恒润于 2006 年 3 月 18 日将六安华源和本公司作为被告，向安徽省高级人民法院提起诉讼，要求归还本息，并承担损失。法院根据原告方提出的财产保全申请，于 2006 年 3 月 29 日、6 月 13 日作出裁定，查封六安华源上述土地、120 万元银行存款和本公司所持有的江苏雅鹿实业股份有限公司（以下简称：雅鹿实业）1,000 万元股权，并于 2007 年 4 月 18 日，作出民事判决书，要求六安华源返还安徽恒润预付的拆迁补偿款、利息及违约金，本公司承担连带责任；案件受理费、诉讼保全费由六安华源和本公司各半承担。2007 年 4 月 29 日，有关三方签署和解协议，除诉讼阶段归还的 1,100 万元，在 2007 年 6 月底前又已归还 1,500 万元，安徽恒润相应解除了对本公司持有雅鹿实业 1,000 万元股权的查封；剩余本金 1,400 万元、全部资金占用期间的利息和安徽恒润诉讼发生的诉讼和执行费用将力争在 2007 年 10 月底前归还。

(9)2005 年 6 月 22 日，浙江滨江建设有限公司（以下简称：浙江滨江）与本公司签订合作协议书，浙江滨江于 2005 年 7 月 6 日支付了 800 万元股权转让预付款。后因本公司重组，终止协议的履行。本公司于 2006 年 1 月分两次归还 500 万元，尚欠 300 万元。浙江滨江于 2006 年 5 月向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，要求本公司归还股权预付款 300 万元及资金占用费。该法院受理后，于 2006 年 7 月 31 日作出民事判决书，要求本公司返还股权预付款 300 万元和资金占用费 42 万元。2007 年，法院查封本公司五辆小型轿车，并全部进行了拍卖和变卖。

(10)2004 年 12 月到 2005 年 4 月间，常州机械设备进出口有限公司（以下简称：常州机械）向本公司东方印染分公司提供煤炭，货款总额为 106 万元。因东方印染分公司仅支付 15 万元货款后，无力支付剩余款项，常州机械于 2007 年 3 月向江苏省常州市中级人民法院提起诉讼，要求东方印染分公司支付货款及利息。该法院受理后，于 2007 年 6 月 5 日作出民事判决书，要求东方印染分公司偿还货款 91 万及该价款的利息损失，本公司承担补充清偿责任。

(11)2007 年 4 月，本公司及关联企业为归还银行借款，向上海华源企业发展进出口有限公司（以下简称：华源进出口）借款 1,459 万元。因本公司及关联企业未及时归还借款，华源进出口于 2007 年 5 月向上海市第一中级人民法院提起诉讼，该法院受理后，于 2007 年 7 月 12 日作出民事裁定书，要求本公司及关联企业共同返还该笔借款。目前，已查封本公司

持有的价值 1,459 万元上海惠源达纺织有限公司股权以及本公司关联企业上海华源针织时装有限公司和上海丝佳丽针织时装有限公司的厂房。

(12) 本公司关联企业上海华源国际贸易发展有限公司（以下简称：国贸发）多次向上海华源企业发展进出口有限公司（以下简称：华源进出口）借款累计达 5,915 万元。因国贸发未及时归还借款，华源进出口于 2007 年 5 月向上海市第一中级人民法院提起诉讼，该法院受理后，于 2007 年 7 月 12 日作出民事裁定书，要求国贸发返还该笔借款。目前已查封国贸发位于外高桥保税区内物业华源国际大厦和国贸发持有价值 2,614 万元上海惠源达纺织有限公司的全部股权。

(13) 2001 年 1 月 10 日，本公司与上海新丰房地产开发经营有限公司（以下简称：新丰房产）签署《商品房预定协议》，约定本公司向新丰房产购买“水岸豪庭”15#房地产 2000 平方米，约定单价 5000 元/平方米，首付预付款 500 万元，在 2001 年 1 月 20 日前付清，在本公司按约支付了预付款后，对方出具了购房款收据，但一直未按合同交付该房产。本公司于 2007 年 3 月向普陀区人民法院提起诉讼，要求判令新丰房产交付“水岸豪庭”15#房地产，诉讼费由新丰房产承担。

(14) 2005 年，本公司与中化贸易（新加坡）有限公司（以下简称：中化贸易）发生国际货物买卖合同纠纷。2006 年 12 月 13 日，中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会作出裁决书。2007 年 4 月，中化贸易向上海市第一中级人民法院提出强制执行申请，请求法院强制本公司向中化贸易履行上述仲裁裁决书所确定的给付义务。后因本公司立即履行面临困难，双方达成和解并确认截止 2007 年 6 月 26 日，本公司向中化贸易清偿的债务金额共计 9.51 万美元及人民币 27 万元，双方同意按人民币 100 万元结清。截至目前，本公司尚未支付该笔债务。

(15) 2004 年 5 月，江苏昆山农业商业银行股份有限公司城中支行（以下简称：农商行，前身昆山市农村信用合作社联合社营业部）与昆山华源印染有限公司（以下简称：昆山华源）和本公司签订最高额保证担保借款合同，农商行向昆山华源发放贷款 600 万元，本公司承担保证责任。因昆山华源未能向农商行偿还借款，农商行于 2006 年 9 月向江苏省苏州市中级人民法院提起诉讼。该法院受理后，于 2007 年 6 月 20 日作出民事裁定书，将昆山华源厂房内所有资产交农商行抵偿债务。

(16) 2006 年 2 月 24 日，上工申贝（集团）股份有限公司（以下简称：上工申贝）与本公司签订《反担保协议》，本公司同意以所持有的新余华源远东纺织有限公司（以下简称：新余华源）95%股权为两家公司银行互保提供反担保。因公司向银行借款未偿还，导致银行追究上工申贝的担保责任；同时，2007 年 7 月 30 日，公司董事会决议向江西省新余市国有资产监督管理委员会（以下简称：新余国资委）出售新余华源 95%股权。上工申贝于 2007 年 8 月 2 日向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求判令本公司把其持有的新余华源 95%股权转让给新余国资委的转让合同无效；诉讼费由本公司和新余国资委承担。

## 6.5 其他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

序号	股票代码	简称	持股数量	占该公司股权比例	初始投资成本（元）	会计核算科目
1	601328	交通银行	1,820,000	0.0037%	2,314,008.00	长期股权投资
期末持有的其他证券投资			—	—	0.00	—
合计			—	—	2,314,008.00	—

### 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	占该公司股权比例	期末账面价值（元）
广东发展银行	5,640,000.00	506,988	0.0044%	5,640,000.00
南昌商业银行	160,000.00	160,000	0.0160%	160,000.00
小计	5,800,000.00	666,988	—	5,800,000.00

### 6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，经公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过的《关于引进战略投资者三点九亿元资金的议案》，公司与本公司子公司浙江华源兰宝有限公司、上海华源国际贸易发展有限公司、安徽阜阳华源纺织有限公司，以及华润股份有限公司、中国地毯进出口公司合资组建注册资本为 65,000 万元的上海惠源达纺织有限公司。本公司及关联企业以股权、债权和商标所有权出资，华润股份有限公司、中国地毯进出口公司以现金出资。目前，上海惠源达纺织有限公司已注册成立，但本公司及部分关联企业出资未到位，实际资本为 51,584 万元。

出资方	注册资本		实收资本	
	出资额	出资比例	出资额	出资比例
华润股份有限公司	19,500	30.00%	19,500	37.80%
中国地毯进出口公司	19,500	30.00%	19,500	37.80%
浙江华源兰宝有限公司	9,597	14.76%	9,597	18.61%
上海华源国际贸易发展有限公司	2,614	4.02%	2,614	5.07%
上海华源企业发展股份有限公司	7,076	10.89%	373	0.72%
安徽阜阳华源纺织有限公司	6,713	10.33%		
合计	65,000	100%	51,584	100%

8 月初，上海惠源达纺织有限公司股东方之一——中国地毯进出口公司将所持有的 30% 股权在北京产权交易所挂牌对外出让；另一股东方——华润股份有限公司也拟将所持有的 30% 股权进行内部股权重组。

## §7 财务报告

### 7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

### 7.2 财务报表

#### 合并资产负债表

2007年6月30日

编制单位：上海华源企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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		108,998,702.03	262,420,043.84
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		30,724,636.22	58,501,596.58
应收账款		142,176,972.23	140,824,568.93
预付款项		54,618,227.08	188,368,872.02
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		16,773,968.01	
其他应收款		235,588,685.84	458,507,357.68
买入返售金融资产			
存货		434,436,259.54	557,227,747.16
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>1,023,317,450.95</b>	<b>1,665,850,186.21</b>
<b>非流动资产：</b>			
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		304,339,882.30	190,560,005.20
投资性房地产		58,523,907.20	59,409,029.31
固定资产		876,274,399.14	1,075,241,939.05
在建工程		273,302,585.30	268,120,595.09
工程物资		539,984.52	539,984.52
固定资产清理			86,571.46
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		146,045,011.83	150,187,403.13
开发支出			
商誉		6,686,604.96	6,686,604.96
长期待摊费用		2,425,951.55	1,046,695.40
递延所得税资产		201,661,596.03	229,337,083.40
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,869,799,922.83</b>	<b>1,981,215,911.52</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,893,117,373.78</b>	<b>3,647,066,097.73</b>

## 合并资产负债表（续）

2007年6月30日

编制单位：上海华源企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
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,507,155,913.79	1,552,907,761.16
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		8,000,000.00	10,000,000.00
应付账款		175,456,609.30	354,234,468.97
预收款项		97,201,632.22	186,662,016.53
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		28,496,087.86	31,740,386.87
应交税费		10,483,801.13	13,025,891.44
应付利息		50,922,684.79	45,813,736.29
应付股利		1,572,447.35	14,843,994.42
其他应付款		652,813,157.37	515,650,094.32
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		101,700,000.00	101,700,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>2,633,802,333.81</b>	<b>2,826,578,350.00</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		130,000,000.00	142,966,309.35
应付债券			
长期应付款		12,206,025.26	5,718,735.30
专项应付款		20,387,693.99	38,179,974.02
预计负债		40,500,000.00	40,500,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,480,000.00	3,480,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>206,573,719.25</b>	<b>230,845,018.67</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,840,376,053.06</b>	<b>3,057,423,368.67</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		552,172,227.00	472,144,227.00
资本公积		525,948,769.76	605,976,769.76
减：库存股			
盈余公积		168,572,721.38	211,722,228.19
一般风险准备			
未分配利润		-1,300,637,670.57	-881,392,723.71
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>-53,943,952.43</b>	<b>408,450,501.24</b>
少数股东权益		106,685,273.15	181,192,227.82
<b>所有者权益合计</b>		<b>52,741,320.72</b>	<b>589,642,729.06</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>2,893,117,373.78</b>	<b>3,647,066,097.73</b>

## 母公司资产负债表

2007年6月30日

编制单位：上海华源企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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,014,752.27	4,365,777.26
交易性金融资产			
应收票据			40,000,000.00
应收账款		26,915,612.42	35,436,051.28
预付款项		4,826,995.62	27,017,167.48
应收利息			
应收股利		1,665,935.64	1,665,935.64
其他应收款		523,688,803.54	695,158,533.78
买入返售金融资产			
存货		9,975,439.14	17,181,123.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>569,087,538.63</b>	<b>820,824,588.78</b>
<b>非流动资产：</b>			
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		729,683,795.98	971,868,288.60
投资性房地产			
固定资产		35,089,479.20	36,069,131.40
在建工程		2,136,402.17	2,145,102.17
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		10,539,159.98	10,589,159.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		87,966,697.42	87,966,697.42
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>865,415,534.75</b>	<b>1,108,638,379.55</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,434,503,073.38</b>	<b>1,929,462,968.33</b>

母公司资产负债表（续）

2007年6月30日

编制单位：上海华源企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
<b>流动负债：</b>			
短期借款		902,575,691.06	902,927,582.06
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		38,731,480.51	75,824,090.13
预收款项		40,073,178.14	40,511,149.62
应付职工薪酬		5,930,020.14	1,756,320.66
应交税费		-4,175.86	-1,372,701.28
应付利息		46,898,219.71	44,052,371.20
应付股利		1,372,447.35	1,572,447.35
其他应付款		389,536,439.24	389,812,320.08
一年内到期的非流动负债		101,700,000.00	101,700,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>1,526,813,300.29</b>	<b>1,556,783,579.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		40,500,000.00	40,500,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>40,500,000.00</b>	<b>40,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,567,313,300.29</b>	<b>1,597,283,579.82</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		552,172,227.00	472,144,227.00
资本公积		525,948,769.76	605,976,769.76
减：库存股			
盈余公积		115,515,640.30	115,515,640.30
未分配利润		-1,326,446,863.97	-861,457,248.55
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>-132,810,226.91</b>	<b>332,179,388.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>1,434,503,073.38</b>	<b>1,929,462,968.33</b>

## 合并利润表

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上年同期金额
一、营业总收入		1,461,923,774.40	1,632,513,744.46
其中：营业收入		1,461,923,774.40	1,632,513,744.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,969,398,920.22	1,670,657,702.46
其中：营业成本		1,361,203,554.20	1,493,072,885.08
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		3,789,432.83	4,049,117.33
销售费用		30,147,641.44	23,498,431.27
管理费用		460,460,370.55	93,246,356.72
财务费用		29,011,897.86	53,618,793.86
资产减值损失		84,786,023.34	3,172,118.20
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）		36,246,462.06	1,121,695.50
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）		-471,228,683.76	-37,022,262.50
加：营业外收入		5,342,751.12	5,675,277.96
减：营业外支出		46,321,969.91	820,478.11
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-512,207,902.55	-32,167,462.65
减：所得税费用		2,425,680.35	5,798,710.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-514,633,582.90	-37,966,173.53
归属于母公司所有者的净利润		-468,030,753.02	-43,554,128.61
少数股东损益		-46,602,829.88	5,587,955.08
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.94	-0.09
（二）稀释每股收益		-0.94	-0.09

## 母公司利润表

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上年同期金额
一、营业收入		39,101,356.74	63,336,206.22
减：营业成本		36,334,745.52	65,299,436.95
营业税金及附加		123,379.69	89,542.76
销售费用		1,033,692.74	1,183,948.18
管理费用		188,744,342.61	18,302,960.10
财务费用		4,011,321.07	27,125,713.40
资产减值损失		-9,046,734.08	
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）		-238,166,922.35	5,161,430.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-420,266,313.16	-43,503,965.14
加：营业外收入		1,628.66	9,250.00
减：营业外支出		44,724,930.92	59,413.46
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-464,989,615.42	-43,554,128.60
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-464,989,615.42	-43,554,128.60
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.93	-0.09
（二）稀释每股收益		-0.93	-0.09

## 合并现金流量表

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,475,454,511.34	1,827,202,362.18
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		42,693,581.87	70,178,233.26
收到其他与经营活动有关的现金		212,578,352.52	240,723,114.25
经营活动现金流入小计		1,730,726,445.73	2,138,103,709.69
购买商品、接受劳务支付的现金		1,329,257,224.78	1,646,835,330.33
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		159,008,293.85	183,262,688.44
支付的各项税费		48,665,745.56	50,344,392.23
支付其他与经营活动有关的现金		312,732,802.63	201,029,764.14
经营活动现金流出小计		1,849,664,066.82	2,081,472,175.14
经营活动产生的现金流量净额		-118,937,621.09	56,631,534.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		36,070,888.89	3,034,810.00
取得投资收益收到的现金		55,534,495.08	402,884.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,842,146.74	70,889,433.65
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		108,447,530.71	74,327,128.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,659,959.24	44,862,531.73
投资支付的现金		97,620,000.00	1,272,440.41
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		114,279,959.24	46,134,972.14
投资活动产生的现金流量净额		-5,832,428.53	28,192,156.10

## 合并现金流量表（续）

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,050,000.00	
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		260,788,804.45	547,387,190.13
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		21,107,054.55	
筹资活动现金流入小计		282,945,859.00	547,387,190.13
偿还债务支付的现金		290,338,974.61	611,695,459.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,796,013.59	63,700,563.81
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		311,134,988.20	675,396,023.68
筹资活动产生的现金流量净额		-28,189,129.20	-128,008,833.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-462,162.99	-266,060.20
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-153,421,341.81	-43,451,203.10
加：期初现金及现金等价物余额		262,420,043.84	275,836,651.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		108,998,702.03	232,385,448.56
<b>补充资料</b>			
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润		-514,633,582.90	-37,966,173.53
加：资产减值准备		84,786,023.34	3,172,118.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		39,333,972.51	49,743,805.51
无形资产摊销		1,413,628.02	1,701,410.50
长期待摊费用摊销		2,599.98	157,599.96
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）		44,976,589.15	-1,868,990.03
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			8,877.60
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）		26,578,449.31	52,971,033.43
投资损失（收益以“－”号填列）		-36,246,462.06	-1,121,695.50
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
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）		122,791,487.62	-13,278,165.28
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		264,301,705.28	233,605,633.15
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-152,242,031.34	-230,493,919.46
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-118,937,621.09	56,631,534.55
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
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			
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额		108,998,702.03	232,385,448.56
减：现金的期初余额		262,420,043.84	275,836,651.66
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		-153,421,341.81	-43,451,203.10

## 母公司现金流量表

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		42,194,139.41	127,106,149.26
收到的税费返还		4,796,964.30	6,888,719.00
收到其他与经营活动有关的现金		36,769,350.39	51,295,914.22
经营活动现金流入小计		83,760,454.10	185,290,782.48
购买商品、接受劳务支付的现金		43,727,569.09	121,976,618.38
支付给职工以及为职工支付的现金		8,824,484.32	16,289,219.54
支付的各项税费		624,508.94	697,252.92
支付其他与经营活动有关的现金		33,916,146.87	14,874,163.80
经营活动现金流出小计		87,092,709.22	153,837,254.64
经营活动产生的现金流量净额		-3,332,255.12	31,453,527.84
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,510,000.00	1,200,000.00
取得投资收益收到的现金		95,189.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			6,899.00
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		1,605,189.68	1,206,899.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		67,184.00	1,492,222.50
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		67,184.00	1,492,222.50
投资活动产生的现金流量净额		1,538,005.68	-285,323.50

## 母公司现金流量表（续）

2007年1-6月

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,000,000.00	177,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	177,840,000.00
偿还债务支付的现金		6,000,000.00	183,853,372.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		459,411.03	23,580,816.54
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,459,411.03	207,434,188.89
筹资活动产生的现金流量净额		-459,411.03	-29,594,188.89
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-97,364.52	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-2,351,024.99	1,574,015.45
加：期初现金及现金等价物余额		4,365,777.26	5,054,822.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,014,752.27	6,628,837.71
<b>补充资料</b>			
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润		-464,989,615.42	-43,554,128.60
加：资产减值准备		-9,046,734.08	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		1,044,786.60	3,245,349.73
无形资产摊销		49,999.98	114,324.00
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）		44,704,302.67	
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）		3,993,354.55	27,125,713.40
投资损失（收益以“－”号填列）		238,166,922.35	-5,161,430.03
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
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）		7,205,684.20	9,689,093.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		210,799,578.41	183,329,838.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-35,260,534.38	-143,335,232.53
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-3,332,255.12	31,453,527.84
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
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			
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额		2,014,752.27	6,628,837.71
减：现金的期初余额		4,365,777.26	5,054,822.26
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		-2,351,024.99	1,574,015.45

## 合并所有者权益（股东权益）变动表

2007 年中报

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	行 次	本年金额						
		归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额		472,144,227.00	605,976,769.76		211,722,228.19	-1,025,580,387.63	170,634,826.14	434,897,663.46
加：会计政策变更						144,187,663.92	10,557,401.68	154,745,065.60
前期差错更正								-
二、本年初余额		472,144,227.00	605,976,769.76	-	211,722,228.19	-881,392,723.71	181,192,227.82	589,642,729.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		80,028,000.00	-80,028,000.00	-	-43,149,506.81	-419,244,946.86	-74,506,954.67	-536,901,408.34
（一）净利润						-468,030,753.02	-46,602,829.88	-514,633,582.90
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-	-	-	-43,149,506.81	19,890,665.95	-4,416,647.51	-27,675,488.37
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					-43,149,506.81	43,149,506.81		-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-23,258,840.86	-4,416,647.51	-27,675,488.37
4.其他								-
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-43,149,506.81	-448,140,087.07	-51,019,477.39	-542,309,071.27
（三）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	28,895,140.21	-23,487,477.28	5,407,661.93
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						28,895,140.21	-23,487,477.28	5,407,661.93
（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		80,028,000.00	-80,028,000.00	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）		80,028,000.00	-80,028,000.00					-
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、本年年末余额		552,172,227.00	525,948,769.76	-	168,572,721.38	-1,300,637,670.57	106,685,273.15	52,741,320.72

## 合并所有者权益（股东权益）变动表（续）

2007 年中报

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	行 次	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	未分配利润		
一、上年年末余额		472,144,227.00	599,660,196.00		213,283,613.75	-407,672,874.28	205,218,047.46	1,082,633,209.93
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年初余额		472,144,227.00	599,660,196.00	-	213,283,613.75	-407,672,874.28	205,218,047.46	1,082,633,209.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	-43,554,128.61	-96,793.98	-43,650,922.59
（一）净利润						-43,554,128.61	5,587,955.08	-37,966,173.53
（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		-	-	-	-	-43,554,128.61	5,587,955.08	-37,966,173.53
（三）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-5,684,749.06	-5,684,749.06
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							-5,684,749.06	-5,684,749.06
（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、本年年末余额		472,144,227.00	599,660,196.00	-	213,283,613.75	-451,227,002.89	205,121,253.48	1,038,982,287.34

## 母公司所有者权益（股东权益）变动表

2007 年中报

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	行 次	本年金额					所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益					
		实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额		472,144,227.00	605,976,769.76		115,515,640.30	-929,373,799.74	264,262,837.32
加：会计政策变更						67,916,551.19	67,916,551.19
前期差错更正							-
二、本年初余额		472,144,227.00	605,976,769.76	-	115,515,640.30	-861,457,248.55	332,179,388.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		80,028,000.00	-80,028,000.00	-	-	-464,989,615.42	-464,989,615.42
（一）净利润						-464,989,615.42	-464,989,615.42
（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		-	-	-	-	-464,989,615.42	-464,989,615.42
（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		80,028,000.00	-80,028,000.00	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）		80,028,000.00	-80,028,000.00				-
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、本年年末余额		552,172,227.00	525,948,769.76	-	115,515,640.30	-1,326,446,863.97	-132,810,226.91

母公司所有者权益（股东权益）变动表（续）

2007 年中报

编制单位：上海华源企业发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	行 次	上年同期金额					所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益					
		实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额		472,144,227.00	599,660,196.00		120,240,214.24	-314,629,474.77	877,415,162.47
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额		472,144,227.00	599,660,196.00	-	120,240,214.24	-314,629,474.77	877,415,162.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	-43,554,128.61	-43,554,128.61
（一）净利润						-43,554,128.61	-43,554,128.61
（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		-	-	-	-	-43,554,128.61	-43,554,128.61
（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、本年年末余额		472,144,227.00	599,660,196.00	-	120,240,214.24	-358,183,603.38	833,861,033.86

### 7.3 报表附注

#### 7.3.1 报告期内，公司会计政策、会计估计变更或会计差错更正情况。

##### 1、会计政策变更

2007年1月1日起，本公司执行国家颁布的企业会计准则体系。根据《企业会计准则第38号—首次执行会计准则》和“通知”有关规定，结合本公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

(1)本公司上年度末按原有会计政策计提了应收款项坏账准备、固定资产减值准备、长期股权投资减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加2007年1月1日留存收益，2007年1月1日增加留存收益218,779,681.72元；根据新准则将同一控制下企业合并形成的尚未摊销完毕的长期股权投资差额全额冲销，减少2007年1月1日留存收益。2007年1月1日累计调减留存收益20,622,814.10元。本企业在编制执行新准则后的首份报表时，对于比较合并财务报表中的“未确认的投资损失”项目金额，按照企业会计准则的列报要求进行调整，相应冲减合并资产负债表中的“未分配利润”项目和合并利润表中的“净利润”及“归属于母公司所有者的净利润”项目。2007年1月1日累计调减留存收益53,969,203.70元；本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量及计提折旧。2007年1月1日将固定资产的净额26,777,309.08元 and 无形资产的摊余价值32,631,720.23元合计59,409,029.31元调整到投资性房地产。

##### (2)少数股东权益

本公司2007年1月1日按原会计准则编制的合并报表中少数股东权益为170,634,826.14元，由于子公司计提了应收款项坏账准备、固定资产减值准备、长期股权投资减值准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益的10,557,401.68元，新会计准则下少数股东权益为181,192,227.82元。

(3)根据《企业会计准则第38号—首次执行会计准则》的规定，上年同期利润无追溯调整情况。

##### 2、报告期内，公司没有发生会计估计变更或会计差错更正。

7.3.2 报告期内，与 2006 年底相比，公司财务报表合并范围变化情况。

公司控股子公司海阳华源有限公司在 2007 年 3 月 29 日股权已经转让，本期中期报告已不在纳入合并范围。本期 1-3 月损益和现金流量纳入合并范围。

公司控股全资子公司上海华源国际贸易发展有限公司下属子公司上海华源企业发展进出口有限公司在 2007 年 4 月 26 日股权已经转让，本期中期报告已不在纳入合并范围。本期 1-4 月损益和现金流量纳入合并范围。

公司控股子公司浙江华源兰宝有限公司下属子公司嘉兴华源羊绒制品有限公司、浙江兰宝毛纺染整有限公司、上海兰宝服饰有限公司、浙江嘉兴兰宝进出口有限责任公司、上海华源兰宝进出口有限公司在 2007 年 4 月股权已经转让，本期中期报告已不在纳入合并范围。本期 1-4 月损益和现金流量纳入合并范围。

上海华源企业发展股份有限公司

董 事 会

二〇〇七年八月二十九日