中国东方航空股份有限公司2008年度报告摘要

(上接 C48 版)

客运收入（不含客机腹舱载货）

二○○八年公司客运收入 341.22 亿元，同比降低 5%。主要是因为受到雪灾、地震及奥运安保等国内因素和下半年的全球经济危机的共同影响，航空运输需求大幅减少。

货运收入

二○○八年公司货运收入 54.44 亿元，同比降低 3%。原因是虽然二○○八年公司加强了货运业务的管理，在收入水平上有了一定的提高，但货运业务主要还是依靠约占七成的国际业务来拉动，而国际货运却是受本轮金融危机影响最大的业务。

（二）营业成本

二○○八年公司营业成本 430.76 亿元，同比增长 14%，其中：主营业务成本为 420.06 亿元，比上年增长 14%；其他业务支出为 10.70 亿元，同比增长 42%。

航油成本 184.88 亿元，同比增长 22.30%，主要原因是平均油价较上年同期大幅上升约 28%，但整体载运率的下降使得总体航油消耗量下降。二○○八年本公司共计消耗航油约 241 万吨，同比减少约 5%。二○○八年，航油支出约占本公司营业成本的 43%。

起降服务费为 52.80 亿元，同比增长了 2%。主要原因是起降单价平均水平上升，公司将更多的大型客机投入到国内重点航线的运营。

民航基础建设基金为 7.7 亿元，同比降低了 2%。主要原因是公司飞行里程和起降次数的减少。

飞发及高周件折旧费为 39.74 亿元，同比增长了 3.92%。主要原因是公司新增飞机导致折旧增加。

飞机经营性租赁费为 29.03 亿元，同比降低了 2.99%。主要由于经营性租赁租金均以美金支付，二○○八年由于汇率的影响导致租金减少。

飞发修理费为 27.80 亿元，同比增长了 43.50%。主要原因是本年送修经营性租赁发动机数量的增加；以及面对金融危机，公司及时调整了运力投放计划，退租一批飞机，为此增加了相应的退租检费用。

餐食及供应品费为 13.21 亿元，同比增长了 7%。这主要是由于餐食的单位成本的上升，但受宏观经济形势的影响，旅客人数的下降部分抵消了餐食单位成本的上涨。

航材消耗件为 4.33 亿元，同比降低了 2.47%，主要是由于飞机日利用率的下降导致航材消耗件领用的相应下降。

（三）销售费用

二○○八年公司销售费用为 25.22 亿元，比上年减少 2.44 亿元，降幅为 9%。主要是代理业务手续费、系统服务费和工资奖金津贴补贴和福利费减少。

（四）管理费用

二○○八年公司管理费用为 15.25 亿元，同比降低了 26.53%。主要是公司加大可控成本的控制力度。

（五）财务费用

二○○八年公司财务费用为 3.57 亿元，同比增加了 4.63 亿元。主要是因为公司增加长短期借款导致借款利息支出的增长以及汇兑收益的减少。

（六）资产减值损失

二○○八年公司资产减值损失 20.22 亿元，同比增长了 800%。主要是因为经济环境的恶化及机队运营率的下降，公司对相关商誉及飞机进行减值测试，并就商誉、计划于短期内处置的飞机及航材计提减值损失。

（七）公允价值变动损益

二○○八年公司共发生公允价值变动损失 64.01 亿元，比上年增加了 64.85 亿元，主要是由于原油期货市场价格在二○○八年下半年大幅下降导致公司原油期权合约产生的公允价值变动损失比上年增加了 63.53 亿元。

（八）投资收益

二○○八年公司投资收益为 1.06 亿元，同比降低了 32%。主要是公司出售投资公司取得的收益较上年减少。

（九）营业外收支

二○○八年公司营业外收支净额为 8.61 亿元，同比增加 2.13 亿元。主要是因为处置固定资产收益和政府补助收益的增长。

2、财务状况及分析

截至二○○八年十二月三十一日，公司资产总额为 731.84 亿元，比年初增加了 66.80 亿元，增长了 10%。其中：流动资产为 104.01 亿元，比年初增加了 7.11 亿元，非流动资产为 627.83 亿元，比年初增加了 59.69 亿元。

货币资金 56.44 亿元，同比增加了 35.16 亿元，主要是由于宏观调控影响，中央银行对各大银行的信贷额度收紧，公司为保证全年现金满足购机及经营需要，经公司批准拿到银行的信贷额度储备资金。

应收账款 11.65 亿元，同比减少了 9.61 亿元，主要是由于 BSP 开帐周期由 7 天缩短为 3 天，导致二○○八年期末余额(7 天销售款余额)较 07 年末余额(14 天的销售款余额)减少。

长期股权投资 13.73 亿元，同比增加了 3.83 亿元，主要是公司对普惠飞机发动机维修有限公司和幸福航空有限责任公司的投资。

长期待摊费用 4.84 亿元，同比增加了 2.65 亿元，主要是飞行员培训费的增加。

截至二○○八年十二月三十一日，公司负债总额为 842.49 亿元，同比增长 33%。其中：流动负债 540.77 亿元，比上年增加 182.22 亿元，非流动负债 301.72 亿元，比上年增加 27.46 亿元。

借款总额为 351.01 亿元，比年初增加了 51.10 亿元，主要是由于公司本年的经营性现金流减少，同时由于新飞机的引进和公司自有资金的不足，公司增加长短期借款的额度。

应付票据 39.28 亿元，同比增加了 23.12 亿元，由于应付票据的利率一般比银行借款低，同时不用保持相应的补偿性余额和偿还协议，因此在业务允许的范围公司扩大了应付票据的业务。

应付账款 96.05 亿元，同比增加了 24.46 亿元。由于二○○八年公司经营性现金流不足，导致应付账款余额的增加。

二○○八年长期应付款为 210.95 亿元，同比增长 54.90 亿元，主要为融资租赁飞机数量有所增长。

二○○八年公司向最大供应商和前五大供应商的采购金额分别占年度采购总额的 9%和 28%，公司向前五名客户销售的收入总额约为人民币 38 亿元，约占公司主营业务收入的 10%。

3、经营风险

(1)、持续经营

于编制本年度财务报表时，本公司董事会结合目前营运资金所遇到的困难，对本公司的持续经营能力进行了充分详尽的评估。

截至二○○八年十二月三十一日，本公司的累计亏损约为人民币 175.35 亿元，流动负债超过流动资产约人民币 436.76 亿元，同时负债总额超过资产总额约人民币 110.65 亿元。

本公司董事会已积极采取措施应对上述情况，不断寻求新的融资渠道以改善本公司的流动资金状况。截至二○○八年十二月三十一日，本公司已签约但尚未使用的银行授信额度约为人民币 135 亿元。自二○○八年十二月三十一日起，本公司已自各大银行和金融机构累计获得人民币 360 亿元的授信额度。基于以往的经验，本公司董事会相信该等授信额度的授信期间在需要时可以延长至以后年度。此外，关于本公司向本公司股东 – 东航集团及东航集团全资子公司 – 东航国际控股(香港)有限公司定向增发累计总值约为人民币 70 亿元股票的方案，已于二○○九年二月二十六日举行的股东大会通过。

鉴于上述取得的额外授信额度、获准的股票增发方案，以及本公司获取融资的记录、与各大银行及金融机构的良好合作关系，本公司董事会认为本集团可以继续获取足够的融资来源，以保证经营以及偿还到期债务所需的资金。基于以上所述，董事会确信本公司将会持续经营，并以持续经营为基础编制本年度财务报表。本年度财务报表不包括任何在本公司及本公司在未能满足持续经营条件下所需计入的调整。

(2)、与公允价值计量相关的项目

利率波动风险

截至二○○七年和二○○八年十二月三十一日，本公司带息债务总额为人民币 464.43 亿元及人民币 559.10 亿元（包括长短期借款和应付融资租赁款），其中，短期债务的比例分别为 45.58%及 50.85%，长期带息债务中亦有部分为浮动利率债务，上述两部分债务均受现行市场利率波动影响。

本公司带息债务以美元及人民币债务为主。截至二○○七年和二○○八年十二月三十一日，本公司美元债务占债务总额的比例分别为 70.22%和 58.04%，人民币债务占债务总额的比例分别为 27.25%和 41.56%。美元以及人民币利率的变化对本公司财务成本的影响较大。

汇率波动风险

自二○○五年七月二十一日起，中国政府改革人民币汇率形成机制，实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率波动受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系的影响，未来人民币汇率可能与现行汇率产生较大差异。

本公司的业务跨越多个国家和地区，取得的收入包含多种货币且本公司期末外币负债远大于外币资产，本公司最主要的负债项目（购买或租赁飞机）大多是以美元等货币计价和结算的。此外，汇率的波动还将影响本公司飞机、航材、航空燃油等来源于境外的采购成本及境外机场起降费等成本的变动。

截止二○○八年十二月三十一日，本公司外币带息债务总额折合人民币为 326.74 亿元，其中美元负债的比例为 99.32%。因此，在汇率大幅波动情况下，由外币负债折算产生的汇兑损益金额较大，从而影响本公司的盈利状况和发展。通常本公司以外汇套期合约来降低因机票销售外汇收入及需以外汇支付的费用而导致的汇率风险。外汇套期主要为以固定汇率销售日元或买入美元。截至二○○八年十二月三十一日，本公司持有尚未平仓的外汇套期合约的名义金额为 1.21 亿美元（二○○七年十二月三十一日，3300 万美元），并将于二○○九年至二○一七年间期满。

得益于人民币升值加速，报告期内本公司汇兑净收益逐年上升。截至二○○七年和二○○八年十二月三十一日本公司汇兑收益分别为人民币 20.23 亿元和人民币 19.71 亿元。由于大量外币净负债的存在，若未来人民币兑美元贬值或者人民币兑美元升值速度减缓，将对本公司业绩产生负面影响。

航油套期保值业务的风险

为控制航油成本，本公司进行了原油套期保值交易，交易品种系以美国 WTI 原油和新加坡航空燃油等为基础资产的金融衍生产品。在航油价格持续上升的情况下，本公司通过多种金融衍生工具降低航油采购价格波动的影响。截至二○○七年和二○○八年十二月三十一日，本公司原油套期实际交割量占航油现货采购量的比例为 34.20%和 41.58%。

本公司燃油成本的分项数字如下：

	二○○八 人民币百万元	二○○七 人民币百万元
燃油成本	18,480	15,237
已变现对冲亏损 /（盈利）	8	(120)
燃油成本总额	18,488	15,117
未变现公允价值计量对冲亏损 /（盈利）	6,256	(97)

本公司进行油料套期保值业务目的是锁定航油成本，公司通过选择合适的工具等在一定程度上锁定保值价格区间，但倘若航油价格出现大幅波动并超出设定的价格锁定区间，将可能导致相关交易产生实际交割损失和账面浮亏的风险。截至二○○七年和二○○八年十二月三十一日该业务实际交割产生的损益分别是收益人民币约 1.2 亿元和亏损人民币约 858 万元。有关本公司航油套期保值期权合约采用的主要结构详情请参阅本公司在上海刊发的日期为二○○九年一月九日的公告。

本公司对套期工具及其他衍生工具的公允价值主要采用适用的模型以及市场上可用的信息参数计算，并参考交易对手的市场报价以及第三方评估机构的评估结果。模型中采用的主要数据及假设包括未来原油价格走势、波动率、均值回归速度、长期均衡价格、无风险利率以及信用利差等。

倘若油价较二○○八年十二月三十一日的收盘价下降 5%，则二○○八年十二月三十一日的公允价值损失将增加 5 亿元；倘若油价较二○○八年十二月三十一日的收盘价上升 5%，则二○○八年十二月三十一日的公允价值损失将下降 5 亿元。于二○○八度，在其他变量保持不变的情况下，倘若航油价格上升或下降 5%，本公司航油成本将上升或下降约人民币 9 亿元。

(3)、政策影响

二○○六年中华人民共和国国家发展和改革委员会（国家发改委）、民航局和中国航空运输协会共同启动航油价格与航空公司承运价格的联动机制。根据发改价格[2008]1568 号文，二○○八年七月一日起调整国内航线旅客运输燃油附加收取标准，其中 800 公里以下航段由每位旅客人民币 60 元调整为人民币 80 元，800 公里(含)以上航段由每位旅客人民币 100 元调整为人民币 150 元。鉴于二○○八年下半年来，国际原油价格大幅下调，二○○九年一月十四日，国家发改委和民航局发出通知，自 2009 年 1 月 15 日起暂停收取国内航线旅客运输燃油附加费。

二○○七年十二月二十八日，中国民用航空总局、国家发改委发布《民航机场收费改革实施方案》（民航发【2007】159 号）（以下简称“新方案”），并自二○○八年三月一日起实施。新方案将机场收费划分成三个部分：航空性业务收费、非航业务重要项目收费、其他非航业务收费。其中，航空性业务收费、非航业务重要项目收费实行国家指导价，收费标准基准价一般不做上浮，下浮幅度由机场或服务提供方与用户协商确定。新方案赋予本公司与机场就机场收费进行协商的权利。

4、技术创新

报告期内，公司研发、引进和使用了 RNP 精密导航技术、ETOPS 双发延伸航程运行技术、广播式自动相关监视 (ADS–B) 运行新技术和 CPDLC 管制员—飞行员数据通信技术等一系列先进技术，新技术的运用充分体现了公司不断进取的创新能力和核心竞争力。详情请见公司 2008 年度社会责任报告。

5、环境保护

公司致力于通过严格控制和降低燃油消耗、减少对环境的污染，推行直接运行成本控制与管理政策，不断降低小时耗油率。主要包括成本指数（CI）运行、采取节油的飞行操纵方式、飞机辅助动力装置（APU）管理和地面动力装置（GPU）推广、飞机减重、改变载重平衡操作方式、优化航线等措施以节省燃油。（详情请见公司 2008 年度社会责任报告）

6、公司主要控股子公司的经营情况：

子公司名称	注册资本（千元）	资产总额（千元）	净利润（千元）
中国东方航空江苏有限公司	880,000	3,634,035	–312,479
中国货运航空有限公司	950,000	3,602,766	–580,472
中国东方航空武汉有限责任公司	600,000	1,526,195	–609,223

三、二○○九年展望

本公司在此提醒各位读者，作为一家承担公众服务职能的航空运输企业，公司的经营与国际及本地区政治、经济局势的发展密切相关，因此地缘政治的风险、突发事件的爆发等不利因素仍会对本公司乃至全行业经营形成重大影响。本公司二○○八年度业绩公告包括(但不限于)一些预期性描述，如对世界和中国的经济和航空市场的某些预期性描述。这些预期性描述受限于很多不确定因素和风险。

本公司认为，目前全球经济正遭遇金融危机爆发以来的最困难时期，国际金融危机尚未见底，全球经济仍存在重大不确定性，西方各国的救助计划的效果如何还不明朗，中国经济有望实现保八目标，但也面临重大挑战。二○○九年国际航空运输环境依然艰难。航空运输市场需求依然不足。本公司认为二○○九年国际航空市场需求为负增长，国内航空市场有恢复增长的可能，但运力过剩情况仍很严重。上海以及周边地区受金融危机的影响和冲击尤为显著。但随着二○一○年上海世博会的临近，将为本公司带来新的机遇。本公司二○○九年的生产目标是实现运输总周转量 81.7 亿吨公里，旅客运输量 4280 万人次，货邮运输量 95 万吨，实现客座率 73%、载运率 62.3%。

针对当前所面临的市场经营环境及本公司的实际情况，本公司二○○九年将做好以下几方面工作：

1、实施枢纽网络、品牌经营、信息化、联盟合作以及精细管理五大战略。

把上海建设成为复合枢纽、把西安和昆明建设为区域枢纽。增加在枢纽市场、重点市场的份额，形成市场话语权；以世界优秀航空公司为目标，提炼服务理念，建立东航的服务品牌；制定和完善 IT 建设规划，加快 IT 系统的建设，全球招聘首席信息官，通过技术升级带动管理升级；加强和深化与其他企业的战略和业务合作，适时引进战略投资者，加快推进加入航空联盟工作；推进组织和流程再造等工作，在生产、经营、安全等方面全面实现精细管理。

2、降本增效措施：

严格控制运力增长，优化机队结构；全面压缩投资；全面压缩人工成本；全面压缩成本费用；梳理固定资产，盘活存量资产；优化市场，增加边际贡献。

3、强化市场控制及营销能力：

强化市场研究，提高市场预判能力；优化运力投入，向重点航线、盈利航线集中；推广航线收益管理系统，提高销售策略准确度；加强信息系统和电子商务平台建设；大力发展大客户营销和常旅客营销；抓好世博营销。

4、严格控制资本支出：

考虑到不利的外部环境以及内部资金状况，公司将严格控制资本开支，同时，减少部分股权投资。

同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司与公允价值计量相关的业务是公司开展的油料套期保值和汇率、利率等衍生金融交易，开展目的是有效规避相应的航油波动和汇率、利率波动带来的风险。

公司涉及金融衍生品市场的保值交易工作是在公司金融风险管理委员会的控制框架下运行，该框架要求委员会与涉及金融衍生品市场的保值交易操作人员间形成一个严格的内部监督机制和信息反馈机制。金融风险管理委员会分别由公司总经理、财务总监和财务部、审计部和其他相关职能部门的主要领导组成。委员会授权总经理负责公司金融风险管理工作，制定了工作制度、工作流程以及风险管理工作目标，监督和指导金融风险管理工作领导小组实施风险管理工作，每年 1 月和 7 月分两次向董事会汇报风险管理工作。

委员会下设金融风险管理工作领导小组，由财务会计部正副职领导、涉及金融衍生品市场的保值交易具体工作人员和其他相关业务部门领导组成。金融风险管理工作领导小组负责收集和分析市场信息，作出判断并在授权范围内实施操作方案，定期向金融风险管理委员会汇报融衍生品市场回顾与展望、下一步工作计划、交易敞口市值评估和风险分析、交易实际交割损益情况等，根据市场和公司基本面提出每年的工作目标，提交金融风险管理委员会审议。

公司建立风险管理授权委托制度，对油料套期保值、利率汇率金融衍生品交易的审批人员和交易人员分别进行了专项授权。公司明确规定，公司风险管理运作采用分级授权操作方式，制定《授权委托书》对相关人员进行外汇、利率及其衍生产品交易的额度和时间权限范围进行了明确规定，该授权委托书由董事长批准，每年更新一次。

公司制定了《金融风险管理工作制度》，根据该工作制度，操作中实行前、中、后台分开。为保证具体操作人员互相监督具体业务，公司财务会计部风险投资部划分了外汇风险管理的不同岗位职责。交易员根据授权委托书规定，作为具体交易员。风险控制员、复核清算员负责与交易对手进行确认，保证交易准确与合法，并与资金调度人员协调清算资金的安排。财务会计部成本费用部负责账务处理。

从实际操作角度内部控制来看，主要由前台交易员、中台风险控制员和后台复核清算员三个岗位间相互制衡达成。交易员根据年度工作目标，跟踪、分析、判断市场，提出交易方案，将交易方案提交风险控制员审批。风险控制员则在收到方案后，独立评估交易合规性和风险程度，评估交易对手，建立交易对手的信息档案和内部评级标准，检查累计交易敞口金额是否在限额内，然后上报金融风险管理委员会或其授权批准人员，由其决定是否交易，并与交易对手确定交易细节等。交易员再严格根据授权范围进行交易，并将交易细节告知交易批准人员、风险控制员和复核清算员。

复核清算员独立于交易和入帐人员，不进行任何交易操作和入帐处理，其职责为复核交易证实书与交易委托书是否一致，并将交易证实书与交易委托书编号存档，编制交易清单和交割明细表，复核相关交割单据，并与会计部账务处理人员对账，保证每笔交易的损益都及时准确入账。

公司每年由审计部内控管理部依据萨班斯法案内控要求对流程进行测试，并抽查交易合同等。公司每年年中、年末提供完整的资料供独立审计师审计。

与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位：万元

项目 （1）	期初金额 （2）	本期公允价值变动损益 （3）	计入权益的累计公允价值变动 （4）	本期计提的减值 （5）	期末金额 （6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,555	3,354	–509	0	12,400
其中：衍生金融资产	9,555	3,354	–509	0	12,400
2. 可供出售金融资产	56	0	0	0	56
金融资产小计	9,611	3,354	–509	0	12,456
金融负债	–4,180	–643,453	–16,527	0	–664,160

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：千元 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（%）
分产品						
航空客运及其他	36,379,489	38,233,293	–5.1	–5.71	13.69	减少 17.94 个百分点
航空货运及邮运	3,381,808	3,772,629	–11.56	5.64	15.46	减少 9.49 个百分点
其他	2,081,064	1,069,966	48.59	18.53	42.17	减少 8.54 个百分点
合计	41,842,361	43,075,888	–2.95	–3.9	14.41	减少 16.48 个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内（中国，不含地区）	24,810,917	0.19
地区	2,496,303	–9.29
国际	14,535,141	–9.29
合计	41,842,361	–3.9

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

公司 2008 年度不分配利润。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
东航集团财务有限责任公司（利息收入）	3,077	34.46		
东航集团财务有限责任公司（利息支出）			2,227	1.32
东方航空进出口有限公司			4,726	100
上海东方航空食品有限公司			26,712	27.42
云南东方航空食品有限公司			4,084	4.19
西安东方航空食品有限公司			3,653	3.75
青岛东方航空食品有限公司			2,748	2.82
上海东方航空实业公司			2,360	76.47
中国东方航空集团公司			5,540	20.96

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,028,670,000 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	1、东航集团将遵守相关法律、法规和规章的规定，履行法律承诺义务。 2、东航集团特别承诺：（1）所持东方航空原非流通股份自本次股权分置改革方案实施之日起，三十六个月内不上市交易；（2）承担与本次股权分置改革相关的全部费用。本公司非流通股股东保证将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，公司非流通股股东将不转让所持有的股份。	忠实履行。

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

二○○五年，有部分在原中国东方航空云南公司二○○四年十一月二十一日发生在包头的空难的遇难者家属在美国法院提起诉讼向本公司求偿。二○○七年七月五日，根据本公司承诺并已遵守的几个前提条件下，加州高等法院基于「不方便管辖」的理由决定中止审理，使该案转回中国。二○○八年二月二十日，原告向加州高等法院提出请求撤销前述中止审理的决定，要求其收回对本案的审理权。该高等法院于二○○八年五月六日驳回了原告的请求。原告遂于二○○八年七月十日第二次请求高等法院收回审理权的动议，二○○八年八月二十七日，加州高等法院再一次驳回了原告的请求。该案进入美国加州上诉法院的上诉程序后，二○○九年二月二十六日，美国加州上诉法院做出二审判决，驳回原告上诉请求，维持一审的裁定。二○○九年三月十六日，原告中国代理律师代表遇难者家属在北京第二中级人民法院提起诉讼。现本案正在法院立案程序中，我公司尚未正式收到法院传票。本公司的管理层认为，该诉讼并不会对本公司的财务状况及经营业绩造成不利影响。本公司将向股东披露有关该案进展的信息。截止二○○八年底，本公司未涉及任何其他重大的诉讼、仲裁或程序。

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

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例（%）	报告期损益
1.	股票	000563	陕国投 A	203,040	216,000	203,040	36.06	
2.	股票	600377	宁沪高速	360,000	200,000	360,000	63.94	
合计				563,040	/	563,040	100%	

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

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
东航集团财务有限公司	111,902,000	100,000,000	25	146,954,000	23,895,000	–19,080,000	长期股权投资	投资

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

二○○八年度，监事会对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、对董事会执行股东大会决议的情况、对管理层执行董事会决议的情况进行了监督，认为公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》及其他规章制度进行经营决策，依法规范运作，不断完善内部控制制度，公司治理水平有进一步提升。公司董事及高级管理人员均能从维护股东及公司整体利益的角度出发，勤勉尽责，监事会没有发现其违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的情况。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

普华永道中天会计师事务所和罗兵咸永道会计师事务所分别就本公司二○○八年度按中国会计准则和国际财务报告准则编制的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会经审阅，认为二○○八年度财务报告客观、真实、公允地反映了本公司的财务状况、经营成果及现金流情况。监事会还全面审核了拟提交二○○八年度股东大会审议的利润分配方案等财务资料，未发现有任何问题。

8.3 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，本公司无收购、出售资产情况。

8.4 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对本年度公司的所有关联交易事项进行了审查，认为本年度内公司所有涉及关联交易的合同、协议、以及其他相关文件，符合法律程序，交易条款对公司及全体股东而言是公平合理的，关联交易严格按照“公平、公正、公开”的原则进行处理，并无发现内幕交易或存在董事会违反诚信原则决策、签署协议和信息披露等情形。

§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

普华永道中天审字(2009)第 10037 号

中国东方航空股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国东方航空股份有限公司(以下简称“东航股份”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2008 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

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东航股份管理层的责任。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，上述东航股份的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东航股份 2008 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2008 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所有限公司　　注册会计师：王笑、杨旭东

中国·上海市　　2009 年 4 月 15 日

9.2 财务报表（附后）

9.3 本报告期会计政策变更

于 2008 年以前，本公司采用增量成本法核算常旅客奖励积分，对达到奖励标准的积分按照增加的额外成本预提准备，当旅客兑换积分或积分失效时，冲减预提准备。根据财政部于 2008 年 12 月 26 日颁布的“关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知”(财会函[2008]60 号)的规定，本公司自 2008 年 1 月 1 日起对常旅客奖励积分改按递延收益法处理，即将承运票款在劳务提供产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，将承运票款扣除奖励积分公允价值的部分确认为收入、奖励积分的公允价值确认为递延收益。待旅客兑换积分或积分失效时，将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

本公司对上述事项按照会计政策变更进行处理，并对报告年度的比较数字进行了追溯调整及重新表述。该会计政策变更对 2007 年 1 月 1 日及 2007 年 12 月 31 日合并股东权益、2007 年度合并净利润的影响列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2007年 1 月 1 日 合并股东权益	2007年度 合并净利润	2007年 12 月 31 日 合并股东权益
2007年年报列示的金额	3,073,471	610,831	3,568,007
会计政策变更的影响	–362,606	17,491	–345,115
追溯调整后列报的金额	2,710,865	628,322	3,222,892

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

中国东方航空股份有限公司
董事会
二○○九年四月十五日

中国东方航空股份有限公司
2008 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附 注	2008年 12月 31 日 合并	2007年 12月 31 日 合并	2008年 12月 31 日 公司	2007年 12月 31 日 公司
			(附注二)		(附注二)
流动资产					
货币资金	七(1)	5,643,974	2,127,691	4,475,876	1,513,344
交易性金融资产	七(2)	123,998	95,547	123,998	95,547
应收账款	七(3)(a)、九(1)(a)	1,165,308	2,126,050	1,534,044	2,543,317
预付款项	七(4)	461,614	382,031	412,360	335,427
应收股利		27,229	3,917	27,229	3,490
其他应收款	七(3)(b)、九(1)(b)	1,633,915	1,712,551	1,965,615	1,878,815
存货	七(5)	871,364	1,117,951	707,587	867,492
其他流动资产	七(6)	473,667	2,124,514	473,667	683,184
流动资产合计		10,401,069	9,690,252	9,720,376	7,920,616
非流动资产					
可供出售金融资产	七(7)	563	563	203	203
长期股权投资	七(8)、九(2)	1,373,356	990,758	3,858,454	3,423,629
固定资产	七(9)	51,826,677	45,932,292	43,826,036	37,551,961
在建工程	七(10)	6,980,393	7,155,456	6,823,556	6,880,616
无形资产	七(11)	1,530,418	1,598,922	900,600	1,000,748
商誉	七(12)	–	304,832	–	–
长期待摊费用	七(13)	483,726	219,041	453,128	196,565
递延所得税资产	七(25)	77,917	103,462	–	–
其他非流动资产	七(14)	509,887	508,903	360,061	361,453
非流动资产合计		62,782,937	56,814,229	56,222,038	49,415,175
资产总计		73,184,006	66,504,481	65,942,414	57,335,791

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

中国东方航空股份有限公司
2008 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附 注	2008年 12月 31 日 合并	2007年 12月 31 日 合并	2008年 12月 31 日 公司	2007年 12月 31 日 公司
			(附注二)		(附注二)
流动负债					
短期借款	七(15)	19,473,829	15,189,002	17,548,288	13,039,208
交易性金融负债	七(2)	6,641,599	41,796	6,641,599	41,796
应付票据	七(16)	3,927,851	1,615,773	3,840,087	1,615,773
应付账款	七(17)	9,605,345	7,159,660	8,419,161	6,274,357
预收款项	七(18)	1,080,076	1,342,421	1,075,515	1,382,218
应付职工薪酬	七(19)	1,362,616	1,430,355	1,104,882	1,193,191
应交税费	七(20)	663,876	914,609	502,920	623,000
应付利息		321,412	393,092	295,654	349,388
其他应付款	七(21)	1,699,335	1,654,899	1,657,594	1,428,207
一年内到期的非流动负债	七(22)	9,300,770	6,113,840	8,491,095	5,474,869
流动负债合计		54,076,709	35,855,447	49,576,795	31,422,007
非流动负债					
长期借款	七(23)	8,588,052	11,369,307	7,045,080	9,650,583
长期应付款	七(24)	21,095,315	15,605,640	18,643,316	12,851,912
专项应付款		58,135	102	56,319	102
递延所得税负债	七(25)	51,539	51,721	–	–
递延收益	七(26)	379,407	399,372	379,407	399,372
非流动负债合计		30,172,448	27,426,142	26,124,122	22,901,969
负债合计		84,249,157	63,281,589	75,700,917	54,323,976
股东权益					
股本	七(27)	4,866,950	4,866,950	4,866,950	4,866,950
资本公积	七(28)	1,068,279	1,257,719	999,596	1,189,036
累计亏损		(17,534,575)	(3,606,919)	(15,625,049)	(3,044,171)
归属于母公司股东权益合计		(11,599,346)	2,517,750	(9,758,503)	3,011,815
少数股东权益		534,195	705,142	–	–
股东权益合计		(11,065,151)	3,222,892	(9,758,503)	3,011,815
负债及股东权益总计		73,184,006	66,504,481	65,942,414	57,335,791

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

中国东方航空股份有限公司
2008 年度合并及公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	附 注	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度
		合并	合并	公司	公司
			(附注二)		(附注二)
一、营业收入	七(29)、九(3)	41,842,361	43,541,228	33,177,216	34,935,017
减：营业成本	七(29)、九(3)	(43,075,888)	(37,649,712)	(34,384,775)	(30,313,995)
营业税金及附加	七(30)	(891,064)	(1,092,859)	(662,313)	(822,608)
销售费用		(2,522,136)	(2,766,379)	(2,158,543)	(2,418,841)
管理费用		(1,524,864)	(2,075,732)	(1,189,630)	(1,653,196)
财务费用 /(收入) – 净额	七(31)	(357,410)	106,125	(142,911)	278,679
资产减值损失	七(32)	(2,022,178)	(224,714)	(1,602,009)	(231,518)
公允价值变动损失 /(收益)	七(33)	(6,400,992)	83,965	(6,400,992)	83,965
加：投资收益	七(34)、九(4)	105,837	155,180	242,376	274,799
其中：对联营和合营企业的投资收益		93,718	96,189	91,047	103,346
二、(营业亏损)/ 营业利润		(14,846,334)	77,102	(13,121,581)	132,302
加：营业外收入	七(35)(a)	906,238	676,610	583,643	603,894
减：营业外支出	七(35)(b)	(45,012)	(28,878)	(42,940)	(25,434)
其中：非流动资产处置损失		(7,176)	(14,499)	(5,492)	(12,633)
三、(亏损总额)/ 利润总额		(13,985,108)	724,834	(12,580,878)	710,762
减：所得税费用	七(36)	(60,795)	(96,512)	–	–
四、(净亏损)/ 净利润		(14,045,903)	628,322	(12,580,878)	710,762
– 归属于母公司股东的(净亏损)/ 净利润		(13,927,656)	603,955		
– 少数股东损益		(118,247)	24,367		
五、(每股亏损)/ 每股收益					
基本(每股亏损)/ 每股收益	七(37)	(2.86)	0.12		
稀释(每股亏损)/ 每股收益	七(37)	(2.86)	0.12		

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

中国东方航空股份有限公司
2008 年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度
		合并	合并	公司	公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		42,704,576	43,132,594	33,951,689	34,904,393
收到其他与经营活动有关的现金		533,186	1,016,661	587,316	898,366
经营活动现金流入小计		43,237,762	44,149,255	34,539,005	35,802,759
购买商品、接受劳务支付的现金		(33,586,459)	(31,926,735)	(26,351,559)	(25,229,461)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,229,455)	(4,418,169)	(4,310,922)	(3,695,809)
支付的各项税费		(2,306,715)	(2,200,278)	(1,926,260)	(1,906,721)
支付其他与经营活动有关的现金	七(38)(e)	(732,421)	(668,588)	(691,075)	(587,117)
经营活动现金流出小计		(41,855,050)	(39,213,770)	(33,279,816)	(31,419,108)
经营活动产生的现金流量净额	七(38)(a)	1,382,712	4,935,485	1,259,189	4,383,651
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		36,670	441,002	32,972	461,916
取得投资收益所收到的现金		29,679	22,367	167,262	135,544
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,856,358	70,681	57,946	39,386
收到的其他与投资活动有关的现金		90,635	96,849	75,299	84,244
投资活动现金流入小计		2,013,342	630,899	333,479	721,090
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,524,039)	(2,264,809)	(2,171,422)	(1,900,328)
投资支付的现金		(384,186)	(92,416)	(434,186)	(142,416)
支付其他与投资活动有关的现金		(824,732)	(30,000)	(824,732)	(30,000)
投资活动现金流出小计		(3,732,957)	(2,387,225)	(3,430,340)	(2,072,744)
投资活动产生的现金流量净额		(1,719,615)	(1,756,326)	(3,096,861)	(1,351,654)
三、筹资活动产生的现金流量					
取得借款收到的现金		30,151,372	21,848,044	27,499,259	19,265,995
收到其他与筹资活动有关的现金		6,157,740	5,130,767	6,044,248	5,127,167
筹资活动现金流入小计		36,309,112	26,978,811	33,543,507	24,393,162
偿还债务支付的现金		(23,909,316)	(19,005,784)	(20,903,231)	(16,633,629)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,794,680)	(2,287,121)	(2,348,580)	(1,915,025)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(52,700)	(46,400)	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金		(7,429,353)	(9,181,039)	(7,094,581)	(8,930,096)
筹资活动现金流出小计		(34,133,349)	(30,473,944)	(30,346,392)	(27,478,750)
筹资活动产生的现金流量净额		2,175,763	(3,495,133)	3,197,115	(3,085,588)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(43,094)	(16,267)	(38,399)	(15,346)
五、现金及现金等价物净增加 /(减少)额	七(38)(c)	1,795,766	(332,241)	1,321,044	(68,937)
加：年初现金及现金等价物余额		1,655,244	1,987,485	1,040,896	1,109,833
六、年末现金及现金等价物余额	七(38)(d)	3,451,010	1,655,244	2,361,940	1,040,896

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

中国东方航空股份有限公司
2008 年度合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	归属于母公司股东权益			少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	累计亏损		
2006年 12 月 31 日余额	4,866,950	1,313,749	(3,848,268)	741,040	3,073,471
会计政策变更(附注二(2))	–	–	(362,606)	–	(362,606)
2007年 1 月 1 日余额	4,866,950	1,313,749	(4,210,874)	741,040	2,710,865
2007年度增减变动额					
净利润	–	–	603,955	24,367	628,322
直接计入股东权益的利得 /(损失)					
– 交易性金融资产公允价值变动净额	–	(78,197)	–	–	(78,197)
– 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	–	22,167	–	–	22,167
利润分配 – 对股东的分配	–	–	–	(46,400)	(46,400)
处置子公司引起的权益变动	–	–	–	(13,865)	(13,865)
2007年 12 月 31 日余额	4,866,950	1,257,719	(3,606,919)	705,142	3,222,892
2008年度增减变动额					
净亏损	–	–	(13,927,656)	(118,247)	(14,045,903)
直接计入股东权益的损失					
– 交易性金融资产公允价值变动净额	–	(170,360)	–	–	(170,360)
– 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	–	(19,080)	–	–	(19,080)
利润分配 – 对股东的分配	–	–	–	(52,700)	(52,700)
2008年 12 月 31 日余额	4,866,950	1,068,279	(17,534,575)	534,195	(11,065,151)

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

中国东方航空股份有限公司
2008 年度公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	股本	资本公积	累计亏损	股东权益合计
2006年 12 月 31 日余额	4,866,950	1,245,066	(3,392,327)	2,719,689
会计政策变更(附注二(2))	–	–	(362,606)	(362,606)
2007年 1 月 1 日余额	4,866,950	1,245,066	(3,754,933)	2,357,083
2007年度增减变动额				
净利润	–	–	710,762	710,762
直接计入股东权益的利得 /(损失)				
– 交易性金融资产公允价值变动净额	–	(78,197)	–	(78,197)
– 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	–	22,167	–	22,167
2007年 12 月 31 日余额	4,866,950	1,189,036	(3,044,171)	3,011,815
2008年度增减变动额				
净亏损	–	–	(12,580,878)	(12,580,878)
直接计入股东权益的损失				
– 交易性金融资产公允价值变动净额	–	(170,360)	–	(170,360)
– 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	–	(19,080)	–	(19,080)
2008年 12 月 31 日余额	4,866,950	999,596	(15,625,049)	(9,758,503)

企业负责人：刘绍勇　　主管会计工作的负责人：马须伦　　会计机构负责人：吴永良

证券代码：600248　　证券简称：延长化建　　公告编号：2009–21

陕西延长石油化建股份有限公司重大资产重组进展情况公告

本公司董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

2008 年公司实施了重大资产重组，并根据中国证监会的规定，公告了重组方案和进展情况公告（详见 2008 年 12 月 17 日公告），现将近期的重组实施及进展情况公告如下：

1、债务剥离工作顺利进行

根据公司和各债权银行签订的协议，公司所有银行贷款已全部转移至种业集团，截至 2009 年 3 月 2 日，陕西延长石油(集团)有限责任公司已经代陕西省种业集团有限责任公司偿还了所有银行债务，公司债务剥离全部完成。

重组方案中涉及的其他非银行债务也已剥离完毕。

2、出售资产的交割尚在进行中

公司出售资产中，股权类：除一家参股公司股权外，其他全部交割完毕；土地房产类：除一处房产和部分土地外，其他资产交割完毕。

本公司将继续加紧实施本次重大资产重组的交割工作，并及时公告进展情况。

特此公告。

陕西延长石油化建股份有限公司
2009 年 4 月 15 日

证券代码：600255　　证券简称：鑫科材料　　编号：临 2009—014

安徽鑫科新材料股份有限公司关于取消 2008 年年度股东大会部分提案的公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2009 年 4 月 1 日公司四届八次董事会审议通过了《关于收购四川省民族投资有限责任公司股权的议案》，拟报公司股东大会审议批准后实施。

近日，本公司接四川省民族投资有限责任公司（以下简称“民族投资”）的股东四川省民族经济发展总公司通知，该公司不放弃其法定的对民族投资股权的优先受让权，由此导致本公司与深圳飞尚签订的《四川省民族投资有限责任公司股权转让协议》将无法继续实施，经多次协商未果，本公司决定暂缓实施本次收购，且不再提请公司 2008 年年度股东大会审议上述事宜。本次股东大会其他议案不变，股权登记日不变。

本公司将继续保持与四川省民族经济发展总公司的沟通，在适当的时候重启对上述股权的收购工作。

公司对因取消上述议案给广大股东带来的不便，深表歉意。

特此公告。

安徽鑫科新材料股份有限公司
2009 年 4 月 16 日

证券代码：600239　　证券简称：云南城投　　公告编号：临 2009—017 号

云南城投置业股份有限公司向云南天祐房地产有限公司增资的持续公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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连带责任。

云南城投置业股份有限公司（下称“公司”）第五届董事会第十次会议审议通过了《关于公司增资持有云南天祐房地产有限公司 33%股权的议案》，同意公司以现金方式增资持有云南天祐房地产有限公司（下称“天祐公司”）33%的股权。具体事宜详见公司于 2008 年 11 月 29 日刊登于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）和上海证券报上的公告。

现公司已与天祐公司股东云南天祐建工集团有限公司、熊春花、费丹签订了《增资协议书》，根据协议约定，公司已向天祐公司支付增资款项 9,852.1549 万元，其中，2,602.0746 万元为注册资本进入实收资本，7,250.0803 万元进入资本公积金。本次增资后，天祐公司注册资本由原来的 5,283 万元变更为 7,885.0746 万元。中和正信会计师事务所出具了中和正信验字（2009）第 5—9 号《验资报告》。目前，公司正在办理工商变更手续，待相关工商变更手续办理完毕后，公司将进行持续披露。

特此公告。

云南城投置业股份有限公司董事会
2009 年 4 月 16 日

证券代码：600175　　证券简称：美都控股　　编号：09–14

美都控股股份有限公司关于首开股份股权质押公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

公司向渤海银行股份有限公司杭州分行（下称：渤海银行杭州分行）质押的北京首都开发股份有限公司（下称：首开股份）无限售流通股 8,635,385 股已于近日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成质押解除手续。

上述股权质押解除手续完成后，公司重新与渤海银行杭州分行签订了《权利质押合同》，公司将持有的首开股份 8,100,000 股无限售流通股股权质押给渤海银行杭州分行，为该行向公司发放流动资金贷款提供质押担保。目前已办理完成质押手续，质押期间自 2009 年 4 月 14 日起。

北京首都开发股份有限公司，注册资金 80980 万元，注册地址：北京市东城区安定门外大街 183 号京宝花园二层，法定代表人刘希模，证券代码 600376，股票简称首开股份。公司目前持有其 3461.54 万股，占其总股本的 4.27%，为该公司第三大股东。

特此公告。

美都控股股份有限公司
2009 年 4 月 16 日