厦门建发股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人王宪榕，主管会计工作负责人林茂，会计机构负责人（会计主管人员）赖衍达声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	建发股份
股票代码	600153
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	厦门市鹭江道52号海滨大厦六楼 厦门市鹭江道52号海滨大厦七楼
邮政编码	361001
公司国际互联网网址	http://www.chinacnd.com
电子信箱	pub@chinacnd.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林茂	李蔚萍
联系地址	厦门市鹭江道52号海滨大厦七楼	厦门市鹭江道52号海滨大厦七楼
电话	0592－2132319	0592－2132319
传真	0592－2112185	0592－2112185
电子信箱	lm@chinacnd.com	wplee@chinacnd.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	20,979,498,254.26	15,782,192,510.10	32.93	14,377,798,886.31
利润总额	556,055,149.77	288,950,789.03	92.44	397,721,981.37
净利润	433,942,166.68	212,871,860.97	103.85	309,498,251.81
扣除非经常性损益的净利润	347,433,484.84	128,579,929.01	170.21	245,392,311.97
经营活动产生的现金流量净额	-63,040,379.42	600,101,555.60	-110.50	113,335,144.49
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	9,034,564,782.54	7,363,325,016.86	22.70	6,709,264,508.03
股东权益（不含少数股东权益）	2,801,447,687.29	2,611,038,568.92	7.29	2,613,229,091.64

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.70	0.345	102.90	0.50
最新每股收益				
净资产收益率（%）	15.49	8.15	增加7.34个百分点	11.84
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	12.40	4.92	增加7.48个百分点	9.39
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.10	0.97	-110.31	0.18
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	4.54	4.23	7.33	4.23
调整后的每股净资产	4.51	4.21	7.13	4.22

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	3,554,004.55
各种形式的政府补贴	54,588,564.61
短期投资收益，（不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益）	27,866,694.64
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	119,120.77
以前年度已经计提各项减值准备的转回	5,941,976.01
所得税影响数	-5,561,678.74
合计	86,508,681.84

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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	318,400,000	51.55							318,400,000	51.55
3.其他内资持股										
其中：										
境内法人持股										
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										
有限售条件股份合计	318,400,000	51.55							318,400,000	51.55
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	299,200,000	48.45							299,200,000	48.45
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	299,200,000	48.45							299,200,000	48.45
三、股份总数	617,600,000	100.00							617,600,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	42,902

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
厦门建发集团有限公司	国有股东	51.55	318,400,000	318,400,000	100,000,000
中国工商银行－安信证券投资基金	其他	1.62	10,000,000	0	未知
招商银行股份有限公司－上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.51	3,158,317	0	未知
中国建设银行－华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	0.45	2,809,753	0	未知
德邦证券有限责任公司	其他	0.42	2,580,131	0	未知
中国工商银行－裕元证券投资基金	其他	0.32	2,000,000	0	未知
中国工商银行－安瑞证券投资基金	其他	0.32	2,000,000	0	未知
裕隆证券投资基金	其他	0.32	1,999,970	0	未知
五矿集团财务有限责任公司	其他	0.26	1,600,000	0	未知
山西证券有限责任公司	其他	0.20	1,240,265	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
中国工商银行－安信证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
招商银行股份有限公司－上证红利交易型开放式指数证券投资基金	3,158,317	人民币普通股
中国建设银行－华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	2,809,753	人民币普通股
德邦证券有限责任公司	2,580,131	人民币普通股
中国工商银行－裕元证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
中国工商银行－安瑞证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
裕隆证券投资基金	1,999,970	人民币普通股
五矿集团财务有限责任公司	1,600,000	人民币普通股
山西证券有限责任公司	1,240,265	人民币普通股
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	1,177,975	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前10名股东中，第1、6名股东存在关联关系，均为华安基金管理有限公司管理的证券投资基金；第5、7名股东存在关联关系，均为博时基金管理有限公司管理的证券投资基金。此外，公司未知其余股东是否存在关联关系及是否为一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：厦门建发集团有限公司

法人代表：王宪榕

注册资本：250,000 万元

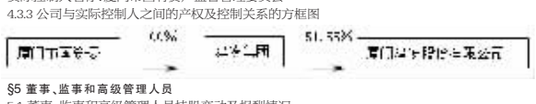
成立日期：1980 年 12 月 20 日

主要经营业务或管理活动：经营管理授权范围内的国有资产；从事境内外实业投资。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：厦门市国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	是否在股东单位或其他关联单位领取
王宪榕	董事长	女	55	2004年5月21日－2007年5月21日	57,344	63,078	股权分置改革非流通股股东送股	是
吴小敏	副董事长	女	52	2004年5月21日－2007年5月21日	57,344	63,078	股权分置改革非流通股股东送股	是
黄文洲	董事、总经理	男	42	2004年5月21日－2007年5月21日	32,256	35,482	股权分置改革非流通股股东送股	否
张勇峰	董事、常务副总经理	男	47	2004年5月21日－2007年5月21日	27,294	30,023	股权分置改革非流通股股东送股	否
向小云	董事、副总经理	男	51	2004年5月21日－2007年1月5日	2,240	2,464	股权分置改革非流通股股东送股	否
郭锦地	董事	男	55	2004年5月21日－2007年5月21日	0	0		是
邓力平	独立董事	男	53	2004年5月21日－2007年5月21日	0	0		否
黄世忠	独立董事	男	45	2004年5月21日－2007年5月21日	0	0		否
陈孔尚	独立董事	男	57	2004年5月21日－2007年5月21日	0	0		否
李永	监事会主席	男	51	2004年5月21日－2007年5月21日	11,854	13,039	股权分置改革非流通股股东送股	是
程素真	监事	女	45	2004年5月21日－2007年5月21日	0	0		否
林伟	监事	男	43	2004年5月21日－2007年5月21日	10,752	11,827	股权分置改革非流通股股东送股	否
林茂	董事会秘书、副总经理	男	39	2004年5月21日－2007年5月21日	17,920	19,712	股权分置改革非流通股股东送股	否
赖衍达	财务总监	男	45	2005年3月28日－2007年5月21日	14,336	15,770	股权分置改革非流通股股东送股	否
合计	/	/	/	/	231,340	254,473	/	/

备注：公司于 2007 年 1 月 5 日召开的第三届董事会第十七次会议通过向小云先生因工作调整原因辞去公司董事及副总经理职务的事项。

董事、监事、高级管理人员报酬情况的说明：2006 年度在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员总额为 385.1 万元，金额最高的前三名董事的报酬总额为 219.9 万元，金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为 219.9 万元，独立董事津贴为每人每年税后 5 万元。

2006 年度在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员总额在 70 万元以上的有 3 人，在 40–70 万元之间的有 2 人，在 10–40 万元之间的有 2 人。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内经营情况回顾

公司主营业务为贸易和物流、房地产开发、会展及其他实业投资。

1、总体经营情况概述：

报告期内，针对国家宏观调控力度加大、人民币升值、国际市场石油价格波动剧烈，贸易摩擦加剧等复杂多变的经营环境，公司管理层在董事会的正确领导下，积极应对政策、市场的变化，采取一系列措施，一方面加强风险控制，风险防范能力有较大提高；另一方面，抓住机遇，大力拓展业务，经营业绩再创新高，取得了上市以来的最好业绩。

2006 年主要成绩：

（1）公司经营规模和业绩均创历史新高，营业额首次超 200 亿元人民币，实现主营收入 210 亿元人民币，同比增长 32.93%；实现净利润 4.34 亿元人民币，同比增长 103.85%。

（2）按照中国证监会对所有上市公司的要求，顺利完成股权分置改革。

（3）确定了公司向“供应链运营商”战略转型，并制定新一轮三年战略发展规划，为公司持续发展奠定了基础。

2、主营业务经营回顾

贸易业务方面：

公司连续多年入选中国进出口 500 强及出口 200 强企业名单，2006 年度名列上市公司 100 强第 68 位（《财富》中文版）。

2006 年度，作为公司核心发展业务的贸易行业取得了优良的业绩，营业额近 200 亿元，其中：按海关统计的进出口额 12.04 亿美元，比去年增长 2.03%；出口 5.6 亿美元，比去年增长 19.36%；进口 6.44 亿美元，比去年减少 9.30%。

公司贸易业务主要有以下几个特点：

(1)各经营单位积极完成预算，经营规模和效益大幅增长。

（2)努力扩大主营业务，专业化程度有不同程度提高。

(3)走出去经营战略有较大突破。

(4)经营模式创新、新业务开发有较大突破。

(5)风险意识增强，防范风险能力有较大提高。

物流业务方面：

公司全资控股的建发物流集团有限公司，2006 年度通过调整发展战略，将目标定位为全国性的供应链管理服务商。先后设立了青岛、深圳、杭州等分支机构，并通过调整内部组织架构，加大硬、软基础设施投入，开拓服务品种等措施，进一步加强了与公司贸易业务的融合，被中国物流与采购联合会等七家专业协会评为 2006 年度中国物流百强第 44 位。

房地产业务方面：

公司在原先已持有联发集团有限公司 75%股份的基础上，2006 年度再次增持 20%股份，现共持有联发集团 95%股份。该公司主要从事房地产开发及物业租赁等，目前拥有可开发商品房建筑面积 160 多万平方米，其中在厦门岛内的土地储备有 50 多万平方米，拥有可租赁物业和厂房面积共计 30 多万平方米，还有 20 多万平方米的工业厂房在建。报告期内面对国家持续宏观调控及厦门市新一轮跨越式发展的大环境，采取有力措施，抓住机遇，迎难而上，主营业务上了新的台阶，经营规模与业绩再创新高：营业收入 13 亿元，比上年增长 105%，实现净利润 1.7 亿元，比上年增长 61%。同时，企业经营多年的“联发房产”品牌建设也取得可喜成果，“联发房产”在“2006 中国房地产品牌价值研究 TOP 10”评选中位列福建第 3，华南第 7，“联发·欣悦园”项目还获得了“2006 年厦门十大最值得期待楼盘”称号。

（1）房地产开发：

报告期内，房产在建面积达 74.83 万平方米。公司重点关注本地房地产市场，采取有力措施，确保“联发·新天地”二期的工程质量和进度，并把握时机果断出击，以底价获取五缘湾 2006G04 地块，项目总建筑面积 29 万平方米。“联发·欣悦园”及时完成用地红线内的拆迁工作，一期的施工进展顺利，保证了本地房地产业务的可持续开发。该项目建筑面积约 9.27 万平方米。

各异地市场开发项目也取得较大进展：

南昌方面：“联发·江岸汇景”项目一期各标段上半年相继动工，2007 年上半年将基本封顶，该项目建筑面积约 36 万平方米；“联发广场”项目正式动工，为 2007 年的全面建设奠定了基础，该项目建筑面积约 19 万平方米。

桂林方面：“联达商业广场”于 2006 年底主体逐步封顶，该项目建筑面积约 9 万平方米；“联达·雅居”拆迁取得重大突破，一期工程已于第 4 季度顺利开工。

南宁方面：“绿城·国际村”项目一期开工。该项目总建筑面积约 38 万平方米。

（2）物业租赁业务：

联发集团在厦门目前拥有共计 31 万平方米的厂房，全部用于出租。2006 年，公司在建“城南工业园”和“黄金工业园”两个工业园项目，预计将在 2007 年建成并投入运营，共计建筑面积约 26 万平方米。新厂房的投入将给联发公司带来新的经济增长点，预计 2008 年后公司可供租赁的厂房面积将达 57 万平方米，租赁业务收入将会有显著增长。

会展业务方面：

2006 年公司控股 95%的厦门国际会展集团有限公司经营收入与效益均有较大幅度增长，展览、会议及广告等相关配套业务呈现快速增长势头，特别是自办展业务发展迅速，已成为新的利润增长点，构成稳定的利润来源。报告期内该公司通过争取深化企业内部改革、完善内部管理，加强队伍建设等措施，服务水平有所提高，展馆服务管理目前正朝着星级展馆服务品牌的更高目标迈进。

3、公司财务状况：

（1）资产负债变动情况

单位：元

财务指标	2006年	2005年	增减额	增减比率
资产总额	9,034,564,782.54	7,363,325,016.86	1,671,239,765.68	22.70%
短期投资	37,128,525.00	80,000,000.00	-42,871,475.00	-53.59%
其他应收款	175,255,035.33	114,537,428.00	60,717,607.33	53.01%
预付账款	1,377,440,940.82	1,060,211,952.31	317,228,988.51	29.92%
存货	3,258,401,051.89	2,084,567,978.59	1,173,833,073.30	56.31%
在建工程	210,264,015.18	11,026,204.97	199,237,810.21	1806.95%
短期借款	1,274,258,466.73	734,667,678.60	539,590,788.13	73.45%
预收账款	1,674,684,004.8	959,743,891.87	714,940,112.93	74.49%
应交税金	106,243,257.96	17,772,253.68	88,471,004.28	497.80%
负债总额	6,071,046,592.23	4,493,313,940.53	1,577,732,651.70	35.11%
股东权益	2,801,447,687.29	2,611,038,568.92	190,409,118.37	7.29%

变动情况主要原因说明：

a、资产总额年末数比年初数增长 22.70%，主要是报告期流动资产增加所致；

b、短期投资年末数比年初数减少了 53.59%，主要原因是报告期赎回年初持有的鹏华中国 50 开放式证券投资基金所致。

c、其他应收款年末数比年初数增长了 53.01%，主要原因是报告期应收出口退税比上年度大幅增加所致。

d、预付账款年末数比年初数增长了 29.92%，主要是报告期贸易业务较上年度大幅增加及预付房地产开发项目联发新天地二期工程款等所致。

e、存货年末数比年初数增长了 56.28%，主要是由于报告期出资 10 亿元购入五缘湾项目的土地所致。

f、在建工程年末数比年初数增长了 1806.95%，主要原因是报告期五缘湾营运中心写字楼、翔安汽车交易市场、物流寨上长乐仓库、象屿堆场等项目和联发集团的桂林联达商业广场、同安两个工业园以及厦门软件学院等项目启动，增加相关投入所致。

g、短期借款年末数比年初数增长了 73.45%，主要是由于报告期贸易业务和房地产业务规模扩张，相应营运资金需求增加所致。

h、预收账款年末数比年初数增长了 74.49%，主要原因是报告期房地产项目预收售房款较上年末大幅增加所致。

i、应交税金年末数比年初数增长了 497.80%，主要原因是报告期经营业绩大幅提高，已计提未缴交的企业所得税相应增加以及本年末应交增值税较年初数大幅增加所致。

j、负债总额年末数比年初数增加 35.11%，主要是报告期流动负债增加所致。

k、股东权益年末数比年初数增加了 7.29%，主要是报告期实现净利润并扣除分配 2005 年度现金股利所致。

（2）经营情况变动

单位：元

财务指标	2006	2005年	增减额	增减比率
主营业务收入	20,979,498,254.26	15,782,192,510.10	5,197,305,744.16	32.93%
主营业务税金	74,016,272.18	34,164,447.12	39,851,825.06	116.65%
主营业务利润	967,025,056.03	607,739,384.09	359,285,671.94	59.12%
其他业务利润	22,101,093.92	10,550,085.27	11,551,008.65	109.49%
投资收益	20,487,920.52	30,472,989.51	-9,985,068.99	-32.77%
净利润	433,942,166.68	212,871,860.97	221,070,305.71	103.85%
财务费用	4,387,508.18	-7,065,119.71	11,452,627.89	-

变动情况主要原因说明：

a、主营业务收入与上年度相比增长了 32.93%，主要原因是报告期度国内贸易及房地产业务收入大幅增长所致。

b、主营业务税金及附加与上年度相比增长了 116.65%，主要原因是报告期应税营业收入较上年度增长，相关的营业税金及附加相应增加所致。

c、主营业务利润与上年度相比增长了 59.12%，主要原因是报告期贸易和房地产利润较上年大幅增长所致。

d、其他业务利润与上年度相比增长了 109.49%，主要原因是报告期代购代销业务增长较大所致。

e、投资收益与上年度相比减少了 32.77%，主要原因是报告期合并价差摊销较上年大幅增长所致。

f、净利润与上年度相比增长了 103.85%，主要原因是报告期贸易和房地产利润较上年度大幅增长所致。

g、财务费用与上年度相比增加了 11,452,627.89 元，主要是由于报告期借款增加导致利息支出大幅增长所致。

（3）现金流量变动情况：

单位：元

财务指标	2006	2005年	增减额	增减比率
经营活动产生的现金流量净额	-63,040,379.42	600,101,555.60	-663,141,935.02	-110.50%
投资活动产生的现金流量净额	-543,917,364.30	26,747,128.78	-570,664,493.08	-2133.55%
筹资活动产生的现金流量净额	244,933,887.83	-109,224,609.09	354,158,496.92	324.25%

变动情况主要原因说明：

a、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少了 110.5%，主要是由于报告期存货中的土地储备较上年度大幅度增加所致。

b、投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少了 2133.55%，主要是由于报告期收购联发集团 20%股权及其他投资所支付的现金比上年同期大幅增加所致。

c、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长 324.25%，主要是由于报告期业务发展需要增加短期借款所致。

4、主要控股及参股公司经营情况及业绩

主要控股公司经营情况及业绩

单位：亿元

公司名称	业务性质	总资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
厦门联发集团有限公司	开发、经营房地产；对外投资；物业管理等	23.52	13.08	2.69	1.70
厦门国际会展集团有限公司	经营会展及相关业务；	15.57	1.12	0.51	0.79
厦门建发物流有限公司	货物的装卸、分拨、配送、仓储、分包与包装	1.35	3.07	0.38	0.08
上海建发实业有限公司	进出口贸易	4.22	21.94	0.47	0.22

5、主要供应商及客户情况

单位：元

前五名供应商采购金额合计	1,224,188,085.97	占采购总额比重	9.86%
前五名销售客户销售金额合计	1,460,575,693.69	占销售总额比重	6.96%

（二）公司未来发展展望

1、行业发展趋势

贸易行业：

从国际环境来看，世界经济在经过两年缓慢的恢复性增长之后，于 2003 年下半年呈现快速复苏态势。2005 年开始，世界经济继续保持稳定增长，刺激性的经济政策、较低的长期利率水平以及跨国公司良好的盈利状况等，都为世界经济的稳步增长创造了有利条件，预计未来几年世界经济仍将保持一定的增长速度。总体看，世界经济和国际贸易的加速增长态势给中国的对外贸易提供了更为广阔的空间。同时，全球经济一体化进程的加快使得生产资料、技术、劳动力的转移障碍相对减少，对中国的进出口贸易提供了良好平台。

2007 年，世界经济仍然保持平稳增长，世界贸易量仍然会有 7–8%增长，根据商务部的统计，预计 2007 年我国的对外贸易增幅在 15%水平，达到 2 万亿美元。

房地产行业：

2006 年国家出台了一系列房地产调控政策，持续加大宏观调控力度，从信贷、土地供应、税收等多方面抑制该行业过快增长，企业获取资源（包括土地和资金）的难度和成本不断增加，行业投资风险有加大的可能。但公司认为随着国民经济的不断增长，城市化进程的高速发展将推动该行业的持续发展，市场普遍对人民币升值的预期继续对房地产业行业形成积极推动；在政策调控的过程中，房地产业优胜劣汰的力度将加大，行业集中度将提高，对于有品牌优势和竞争力的房地产企业来说则具有较大的发展空间。

另外，厦门已确定了海湾型城市的发展轮廓和海峡西岸经济区重要中心城市的战略定位，加上其独特的地理优势、自然景观及人文环境吸引众多人士前来定居，预计厦门未来的房地产市场仍具有较大的发展空间。

会展行业：

会展业作为全球新兴的朝阳产业，每年以 12%以上的速度增长。在短短十年左右的时间，大陆内地一年举办的各类展览会数量就几乎翻了两番，目前更跃居全球最大的会展国家，特别是在北京奥运、上海世博等两大活动日益迫近情况下，会展业今年的发展持续被各方看好。

会展业资源具有相对区域垄断的优势，厦门作为我国重要的旅游和会展城市，具有相对重要的区位优势。厦门市政府已明确将会展业作为厦门市的支柱型产业之一加以扶持。

2、新年度经营计划

2007 年，厦门市作为海峡西岸经济区的重要中心城市，已启动新一轮跨越式发展，公司将抓住历史上难得的发展机遇，按照新的三年规划确定的目标，在贸易和物流方面，向供应链运营商进行战略转型，创新经营模式，重塑竞争优势，最终把公司打造成为某些行业领域具有国际竞争力的供应链运营商；在房地产业务方面，加强品牌建设，加快项目开发节奏，提高配套业务的专业化程度；在会展方面，提高展会的利用率和对外招展、自办展的 经营水平；在投资方面，加强对重点项目的跟踪管理，促进公司的持续健康发展。

总体发展方针：

（1）从公司战略层面主动融入某些产品领域的产业链条。

（2）创新盈利模式和商务模式，重塑竞争优势。

（3）贸易与物流等进行有机融合，重塑竞争优势形成合力。

（4）建立与业务发展相匹配的风险管控和资源配置体系。

（5）塑造合作共赢和为客户服务的理念和文化。

3、各方面的主要工作

贸易和物流方面：

（1）制定细化的业务发展规划。

（2）注重业务的选择、专注、整合和创新。特别鼓励开拓新业务、创新盈利模式和商务模式。

（3）建立供应链运营模式。

（4）整合贸易和物流资源，重塑竞争优势。

房地产业务方面：

一方面专门从事房地产业务的联发集团公司将转变思想，积极认真研究、学习领会国家各项有关政策，建全和完善企业经营管理体系和品牌建设体系，加快主营业务的开发节奏和经营进度，提高配套业务的专业化程度，同时大力培养或引进复合型人才和高级技术人才，使业务快速发展与企业人才协调发展；另一方面公司继续与建发房地产集团公司从事房产项目合作经营，争取资源共享，为公司带来新的利润增长点。

会展业务方面：

会展集团将以“不断提高客户满意度，不断提高展会的利用率”为目标，进一步提高员工的素质和服务意识，提高对外招展、自办展和承办会议的经营水平。

投资业务方面：

通过派出的董、监事加强对参与投资的非控股企业经营情况的跟踪了解和研究，努力提高投资回报。特别加强对现代码头公司、四川永丰浆纸公司、紫金铜冠公司等投资项目的跟踪管理，并提供必要的协助。

此外利用公司的优势和经济实力，积极寻找上海、天津的物流设施项目和一些能控制资源、对供应链延伸有意义的项目，促进公司的健康持续发展。

4、公司资金需求和资金来源

资金需求主要表现为向供应链运营商目标转型及房地产开发等主营业务所需的营运资金及公司新投资的一些实业项目所需的建设资金。

资金来源一方面靠公司自身经营积累的自有资金解决，另一方面，公司 2007 年决定在资本市场采用定向增发的直接融资方式解决。此外，公司将根据实际情况，选择包括银行信贷、债务融资等在内的最优融资组合。

5、面临的风险及应对措施

政策性风险：国家增值税、所得税、关税等税收政策的变化和贸易政策的变化都可能对本公司的生产经营活动产生一定影响；此外，海峡两岸的政治、经济交往政策的变化将给公司带来一定的影响。

应对措施：公司将加强与国家有关部门的沟通联系，积极争取政府的政策扶持，同时加强对国家宏观政策和两岸局势的分析和预测，及时作出相应调整，以减少政策风险对公司的不利影响，增强本公司的抗风险能力。

行业风险：入世以来，公司所处的外贸行业已处于完全竞争状态，给公司在该行业的进一步发展带来很大压力；同时一些上下游行业的周期性波动也会给公司经营带来整体的系统性风险。

应对措施：公司利用长期从事贸易和物流配套服务积累的客户网络和经验，不断开拓新市场和新品种，争取新的贸易服务客户；同时加强市场调研，实现综合服务，利用厦门在福建东南沿海的经济龙头地位和厦门港进出口的综合优势，积极向供应链运营商转型。此外，公司还通过有限多元化的业务布局降低公司整体受相同行业周期影响的程度。

财务风险：2005 年我国人民币汇率机制改革以后，人民币仍面临继续升值的压力，汇率的波动将对公司的出口产生直接影响，这是目前公司最大的财务风险。

应对措施：公司将根据国内外市场供求的变化情况，合理安排外汇资金的运用，降低出口产品成本，提高抗汇率风险的能力；同时，进一步加强对外汇市场的分析研究，通过与结算银行密切合作，采取出口押汇、远期结汇等金融工具控制汇率风险。

其他风险：本公司除对外贸易业务外，还同时从事房地产开发、实业投资等业务，为公司带来了较好的收益，但是受国家政策、市场因素等制约，也存在一定行业和经营风险。

应对措施：针对房地产行业的特点，加快房地产的工程建设进度，保证可销售项目的销售进度，并实行以投入资金回报率为基础的房地产经营考核体系，同时积极增加土地储备；针对实业投资可能带来的风险，本公司成立了相应的投资决策研究小组，采取定期监控制度，确保各实业、股权和项目投资按计划方向发展，按时收回投资，有效地降低各种投资的风险。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

根据财政部二 00 六年二月十五日发布的财会（2006）3 号《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》的规定，公司应于二 00 七年一月一日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已辨别认定的二 00 七年一月一日首次执行日现行会计准则与新会计准则的差异情况如下：

（1）衍生金融工具

二 00 七年一月一日，公司衍生金融工具系购入的商品期货和约，公允价值 -535,625.70 元系浮动亏损，公允价值小于账面价值 535,625.70 元，相应调减衍生金融工具账面价值和调减母公司所有者权益 535,625.70 元。

（2）可供出售金融资产

二 00 七年一月一日，公司归类为可供出售金融资产原账面价值 37,100,000.00 元，首次执行日公允价值 63,600,000.00 元，公允价值大于原账面价值 26,500,000.00 元，相应调增可供出售金融资产账面价值和归属于母公司的所有者权益 26,500,000.00 元。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

二 00 七年一月一日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产原账面价值 28,525.00 元，首次执行日公允价值 48,250.00 元，公允价值大于原账面价值 19,725.00 元，相应调增以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的账面价值，并按公司持有的股权比例相应调增归属于母公司的所有者权益 18,936.00 元及少数股东权益 789.00 元。

（4）所得税

二 00 七年一月一日，公司根据新会计准则确认了递延所得税资产账面价值 18,575,433.63 元，相应调增归属于母公司所有者权益 16,735,825.05 元，调增少数股东权益 1,839,608.58 元；递延所得税负债账面价值 3,977,958.75 元，相应调减归属于母公司所有者权益 3,977,840.40 元，调减少数股东权益 118.35 元；合计调增归属于母公司所有者权益 12,757,984.65 元，调增少数股东权益 1,839,490.23 元。上述递延所得税资产和递延所得税负债是公司根据新会计准则按资产账面价值与资产计税基础的差异计算的。这些差异主要包括各项准备的计提、金融资产公允价值的变动、计税工资与实发工资的差异以及有明显证据可弥补的经营亏损。

(5)少数股东权益

截止二 00 六年十二月三十一日，按现行会计准则编制的合并报表中公司各子公司少数股东权益合计为 162,070,503.02 元；根据各子公司少数股东持有股权比率，各子公司因新会计准则股东权益差异调节数而产生的少数股东权益差异数合计为 1,840,279.23 元；调整后，二 00 七年一月一日少数股东权益为 163,910,782.25 元。

上述少数股东权益差异数 1,840,279.23 元包括前述第 3 点以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所产生的影响数 789.00 元以及前述第 4 点递延所得税资产与递延所得税负债的合计影响数 1,839,490.23 元。

（6）长期股权投资差额

二 00 七年一月一日，公司根据新会计准则将长期股权投资差额 214,268,054.39 元进行调整，其中同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额 78,583,354.45 元调减母公司所有者权益，非同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额 135,684,699.94 元转为长期股权投资成本，在合并报表中以商誉列示。

根据公司的战略目标和下年度的经营计划，执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

（1）根据新《企业会计准则》第 2 号长期股权投资的规定，公司将现行会计准则下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，将减少母公司当期投资收益，但是本事项不影响公司合并报表。

（2）根据新《企业会计准则》第 17 号借款费用的规定，公司可以资本化的资产范围将由目前现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，变更为全部需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等，并且对符合资本化条件的一般借款发生的借款费用可予以资本化。因此将会增加公司的利润和股东权益。

（下转 D15 版）

证券代码：600153　股票简称：建发股份　公告编号：临 2007—010

厦门建发股份有限公司 第三届董事会第二十次会议决议公告 暨召开 2006 年度股东大会通知

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确、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。

厦门建发股份有限公司第三届董事会第二十次会议于 2007 年 3 月 16 日以书面及传真的送达方式通知全体董事，并于 2007 年 3 月 28 日召开，应到董事 8 人，实到 8 人，全体监事和高级管理人员列席了会议，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由董事长王宪榕女士主持，会议经认真审议讨论，以全票通过以下议案：

一、2006 年度董事会工作报告；

二、2006 年度总经理工作报告；

三、2006 年度报告及摘要；

四、2006 年度财务决算报告；

五、2006 年度利润分配预案：

经天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司审计，本公司 2006 年度共实现净利润 433,942,166.68 元，母公司实现净利润 439,775,268.67 元，根据《公司法》的有关规定，提取 10%法定盈余公积 43,977,526.87 元，可供