华电国际电力股份有限公司

2007年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人曹培玺、主管会计工作负责人祝方新及会计机构负责人（会计主管人员）陶云鹏声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

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(千元)	56,216,345.00	54,230,461.00	3.66
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	13,717,033.00	13,422,648.00	2.19
每股净资产(元)	2.28	2.23	2.19
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	1,479,261.00		19.04
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.25		19.04
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(千元)	279,485.00	279,485.00	1.22
基本每股收益(元)	0.046	0.046	1.22
稀释每股收益(元)	0.046	0.046	1.22
净资产收益率(%)	2.04	2.04	减少 0.11 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.06	2.06	减少 0.04 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（千元）
其他非经常性损益项目	-2,834
合计	-2,834

* 如果基本每股收益保留四位小数，则报告期基本每股收益为 0.0464 元 / 股，上年同期基本每股收益为 0.0459 元 / 股。

** 稀释每股收益说明同上。

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	131,349	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
香港中央结算（代理人）有限公司	1,424,415,900	境内上市外资股
中国华电集团公司（中国华电）	60,088,467	人民币普通股
高盛国际资产管理公司－高盛国际中国基金	15,971,552	人民币普通股
中国建设银行－信诚精粹成长股票型证券投资基金	14,916,363	人民币普通股
申银万国－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	3,520,117	人民币普通股
黄飞翔	3,022,900	人民币普通股
邸彦平	2,640,900	人民币普通股
高玉荣	2,638,099	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,008,300	人民币普通股
毛国民	2,000,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用□不适用

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，会计报表按照新会计准则和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号－新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求编制，对可比期初的资产负债表和利润表的上年同期数进行了追溯调整，并将调整后的利润表作为可比期间的利润表进行列报。同时，公司 2007 年 1 月完成对安徽华电芜湖发电有限公司的收购，将其纳入公司合并报表范围，因属同一控制下企业合并增加的子公司，公司对合并报表的期初数进行了调整。另外，一季度由于发电设备利用小时下降和煤炭价格上升，给公司的经营带来了一定的压力，但是通过公司的不懈努力，净利润与去年基本保持持平。

1、报告期末，资产负债表项目大幅度变动情况及原因如下：

(1)委托贷款期末比期初减少是公司 2007 年新收购的芜湖公司收回对外的委托贷款所致；

(2)递延所得税资产期末比期初减少是公司的递延税资产在 2007 年转回所致；

(3)其他非流动负债期末比期初增加是公司控股子公司华电青岛热力有限公司收取的热网配套费增加所致；

(4)专项应付款期末比期初减少是公司因专项拨款项目完工转资，将专项拨款转入资本公积所致。

2、报告期内，利润表项目大幅度变动情况及原因如下：

(1)财务费用比上年同期增加的主要原因是公司 2006 年新机组投产使计入当期损益的利息支出增加的影响；

(2)投资收益比上年同期增加的主要原因是公司 2006 年投资的联营企业华电煤业公司和华电财务公司当期实现收益的影响；

(3)所得税费用比上年同期减少的主要原因是公司按照新颁布的所得税法规定的税率，重新计算递延税资产和负债的影响。

(4)少数股东损益比上年同期增加的主要原因是公司按照新颁布的所得税法规定的税率，重新计算递延税资产和负债的影响。

3、报告期内，现金流量表项目大幅度变动情况及原因如下：

(1)投资活动产生的现金流量净减少额比上年同期增加的主要原因是公司在建工程支出较上年同期增加所致；

(2)筹资活动产生的现金流量净增加额比上年同期增加的主要原因是公司借款所收到的现金较上年同期增加所致；

(3)现金及现金等价物净减少额比上年同期增加的主要原因是公司在建项目投资额增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

本公司持有 90%股份的华电新乡发电有限公司宝山一期 2×66 万千瓦新建项目第一台机组于 2007 年 4 月 19 日完成国家规定的 168 小时商业运营。截止目前，公司控参股总装机容量达到 1,544.2 万千瓦，权益装机容量达到 1,234.3 万千瓦。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用□不适用

（1）、中国华电持有的公司非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易。另外，中国华电持有的 1.96 亿股配售 A 股及其在本次股权分置改革中获得支付的 5,880 万股股票也将遵守同样的承诺。报告期内，中国华电切实履行了上述承诺。

（2）、在公司股权分置改革方案实施完成后的两个月内，中国华电将择机增持公司流通 A 股，投入资金不超过人民币 3 亿元，增持规模不超过 1.2 亿股；在增持计划实施期间，以及在增持公司社会公众股份计划完成后的六个月内不出售增持的股份，并履行相关的信息披露义务。报告期内，中国华电切实履行了上述承诺。

（3）、当国家关于上市公司管理层激励的相关法规正式颁布并实施后，中国华电将积极促成公司管理层激励计划。目前正在研究过程中。

3.4 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原因说明

□适用√不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明：

√适用□不适用

（1）公司对截至 2006 年 12 月 31 日的长期待摊费用一次性摊销，相应减少公司期初股东权益 16,870 千元。

（2）公司 2007 年 1 月完成对安徽华电芜湖发电有限公司的收购，将其纳入公司合并报表范围，属于同一控制下企业合并增加的子公司，应当调整合并资产负债表的期初数，影响公司期初股东权益减少 21,677 千元。

华电国际电力股份有限公司

法定代表人：曹培玺

2007 年 4 月 27 日

证券代码：600027　证券简称：华电国际　公告编号：2007-016

华电国际电力股份有限公司 四届十七次董事会会议决议公告

特别提示

本公司及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

华电国际电力股份有限公司四届十七次董事会于 2007 年 4 月 27 日上午九时，在山东省济南市经三路 14 号公司会议室召开。本公司董事长曹培玺先生主持了会议，公司 12 名董事亲自出席了会议，符合有关法律法规及公司章程的有关规定，会议合法有效。冯兰水、李长旭、郑飞雪监事列席了本次会议。

经与会董事表决，形成如下决议：

1. 审议批准了《公司关于修订会计政策的议案》，同意公司根据国家有关会计政策的法律法规的变化对会计政策进行的修订。

2.审议批准了公司按照中国证监会的要求及按中国企业会计准则编制的二零零七年第一季度报告，并授权董事会秘书根据上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定和香港联合交易所关于同步披露的有关要求酌情修改并及时发布。

3.审议批准了《关于聘任公司副总经理、总工程师及解聘公司副总经理的议案》，一致同意聘任白桦、王辉先生为公司副总经理，谢云为总工程师，耿元柱先生不再担任公司副总经理职务。

此项任免于总经理提名日 2007 年 4 月 6 日生效。

独立董事对上述人选无异议。

4. 审议批准了《关于为江苏华电滨海风电有限公司风电项目借款提供担保的议案》，同意本公司为滨海风电公司风机设备借款提供担保，担保额度不超过 57,609 万元人民币；并授权总经理或财务总监根据工程进度确定担保期限，签署担保合同等与担保有关的文件。该担保在风电建设期间随着风机设备交货进度和货款支付情况将陆续发生。按照上海交易所关于担保事项的披露要求，待公司签署担保合同后将另行做详细披露。

华电国际电力股份有限公司

2007 年 4 月 27 日

上海国际港务(集团)股份有限公司

2007年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人陆海祜、主管会计工作负责人陈戌源及会计机构负责人（会计主管人员）高晓丽声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

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(元)	53,988,435,759.84	50,983,837,921.69	5.89
股东权益(不含少数股东权益)(元)	25,071,655,062.14	24,197,284,132.21	3.61
每股净资产(元)	1.1944	1.1528	3.61
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	270,376,054.23		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.0129		
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	895,930,150.13	895,930,150.13	
基本每股收益(元)	0.0427	0.0427	
稀释每股收益(元)			
净资产收益率(%)	0.0357	0.0357	
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.0352	0.0352	

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（元）
非流动资产处置损益	780,723.42
委托投资损益	9,679,142.27
除上述各项之外的其他营业外收支净额	8,239,423.97
减：所得税影响数	3,314,375.95
减：少数股东应承担的部分	1,634,086.21
非经常性损益净影响额	13,750,827.50

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	478,861	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海国有资产经营有限公司	300,000,000	人民币普通股
上海交通投资（集团）有限公司	29,070,000	人民币普通股
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	25,764,336	人民币普通股
东方国际(集团)有限公司	23,564,802	人民币普通股
国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	17,047,721	人民币普通股
中国上海外轮代理有限公司	15,570,000	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	9,184,094	人民币普通股
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	8,866,438	人民币普通股
全国社保基金零零二组合	8,048,768	人民币普通股
国际金融－农行－星展银行有限公司	7,393,072	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

□适用√不适用

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用√不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用√不适用

3.4 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原因说明

□适用√不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明：

□适用√不适用

上海国际港务(集团)股份有限公司

法定代表人：

2007 年 4 月 30 日

华夏银行股份有限公司

2007年第一季度报告

§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。

1.2 本公司第四届董事会第十九次会议于 2007 年 4 月 26 日审议通过了《公司 2007 年第一季度报告》。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长刘海燕、行长吴建、财务负责人刘照凤及会计机构负责人孙立国，保证第一季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

（币种：人民币 未经审计）

	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（千元）	424,112,852	445,172,496	-4.73%
所有者权益（或股东权益）（千元）	11,968,410	11,642,795	2.80%
每股净资产(元)	2.85	2.77	2.89%
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（千元）	-32,745,986		-757.97%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-7.80		-757.97%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润（千元）	455,374	455,374	21.36%
基本每股收益（元）	0.11	0.11	22.22%
稀释每股收益（元）	0.11	0.11	22.22%
净资产收益率	3.80%	3.80%	9.83%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.04%	4.04%	-1.22%
非经常性损益项目（千元）	年初至报告期期末金额		
扣除日常计提资产减值后的各项营业外收入、支出	-32,298		
收回以前年度已核销资产	690		
非经常性损益对应的所得税	3,462		
合计	-28,146		

注 1. 涉及股东权益的数据及指标，为归属于公司普通股股东的股东权益；涉及利润的数据及指标，为归属于公司普通股股东的净利润。

2. 公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》，由于公司 2006 年执行了财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会[2005]14 号），该规定在会计政策和会计估计方面实质上与新会计准则基本一致，故执行新会计准则对公司的财务状况和经营成果没有产生重大影响。

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股表

（单位：股）

报告期末股东总数（户）	222,149 户	
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
南方稳健成长证券投资基金	35,678,655	人民币普通股
全国社保基金一零六组合	32,999,782	人民币普通股
中海能源策略混合型证券投资基金	22,190,000	人民币普通股
摩根士丹利中国 A 股基金	21,398,619	人民币普通股
银丰证券投资基金	20,114,057	人民币普通股
嘉实成长收益型证券投资基金	15,013,655	人民币普通股
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	11,919,509	人民币普通股
上证红利交易型开放式指数证券投资基金	11,224,902	人民币普通股
上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	10,999,914	人民币普通股
上海远东证券有限公司	10,917,160	人民币普通股
合计	192,456,253	

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用　□不适用

（单位：人民币千元　未经审计）

资产负债表项目	2007年 3 月 31 日	比上年度末增减	主要原因
贵金属	-	-100.00%	贵金属减少
拆出资金	1,255,519	-51.54%	拆出资金减少
交易性金融资产	1,718,278	-37.94%	交易性金融资产减少
可供出售金融资产	2,320,883	-81.41%	可供出售金融资产减少
其他资产	4,280,430	148.56%	理财投资等其他资产增加
拆入资金	8,037	-99.58%	拆入资金减少
应付职工薪酬	393,088	62.97%	应付职工薪酬增加
递延所得税负债	56,881	-52.23%	递延所得税负债减少
未分配利润	1,192,782	61.75%	净利润转入
利润表项目	2007年 1-3 月	比上年同期增减	主要原因
利息收入	4,450,269	30.54%	贷款业务增长
手续费及佣金收入	128,698	56.56%	中间业务增长
手续费及佣金支出	41,502	117.68%	中间业务增长
投资收益	715,691	40.28%	投资收益增加
公允价值变动收益	5,215	1399.22%	公允价值变动收益增加
营业税金及附加	232,747	35.05%	营业收入增加
业务及管理费	1,410,122	40.02%	营业费用增加
资产减值损失	749,769	54.64%	计提资产减值准备增加
营业外收入	9,085	310.44%	营业外收入增加
营业外支出	41,383	-42.68%	营业外支出减少
所得税费用	264,344	43.03%	所得税增加

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用　√不适用

3.3　公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用　□不适用

3.3.1 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
首钢总公司 山东电力集团公司 红塔烟草（集团）有限责任公司 联大集团有限公司	在实施股权分置改革后，在二十四个月内不出售有限售条件的股份；在三十六个月内出售有限售条件的股份不超过其持有有限售条件股份总数的 30%。	未违反做出的承诺	
萨尔·奥彭海姆股份有限合伙企业 北京三吉利能源股份有限公司 包头华资实业股份有限公司 上海健特生命科技有限公司 上海建工（集团）总公司 中国进口汽车贸易中心 中建一局建设发展公司 江苏交通控股有限公司 苏州市营财投资集团公司 上海市上投投资管理有限公司 中国石化集团江苏石油勘探局 珠海振华集团有限公司 唐山钢铁集团有限责任公司 中国石化集团扬子石油化工有限责任公司 保定长安客车制造有限公司 邯郸钢铁集团有限责任公司 信远控股集团有限公司 浙江省丝绸集团有限公司 上海上实投资发展有限公司 中国建设银行股份有限公司上海市分行 北京万年永隆房地产开发有限责任公司	在实施股权分置改革后，在二十四个月内出售有限售条件的股份不超过其持有有限售条件股份总数的 15%，在三十六个月内累计不超过其持有有限售条件股份总数的 30%。	未违反做出的承诺	

注：自实施股权分置改革后至报告期末，公司原非流通股股东持有的有限售条件股份的变动情况如下：

（1）联大集团有限公司所持 2100 万股有限售条件的流通股（国有法人持股）于 2006 年 9 月 16 日被司法拍卖，买受人为北京京恩技术发展有限公司（境内法人持股），并于 2006 年 9 月 29 日办理完过户手续。买受人北京京恩技术发展有限公司做出承诺：同意按照相关法律、法规、规章和证券监管部门的要求履行股份锁定和分步流通等义务。

（2）因股权分置改革中公司股东上海健特生命科技有限公司曾代信远控股集团有限公司支付对价，公司原股东信远控股集团有限公司将其所持 1000 万股有限售条件的流通股（国有法人持股）偿还给上海健特生命科技有限公司（境内法人持股）并于 2006 年 11 月 27 日办理完过户手续。

除上述（1）、（2）事项以外，公司原非流通股股东持有的有限售条件股份无其他变动情形。

3.3.2 公司股东德意志银行股份有限公司及其关联实体德意志银行卢森堡股份有限公司对其受让的本公司 4.16 亿股原非流通股股份（占公司总股本的 9.9%）的锁定期做出如下承诺：自股份交割日起的 5 年内不会出售、转让、托管、质押或以其他任何方式处置受让股份的全部和 / 或任何部分及相关权益，或以其他任何方式将受让股份项下的任何权利转让或质押给任何人士，除非有关法律法规或监管机构另有相悖要求。

3.4 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原因说明

□适用　√不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

□适用　√不适用

董事长：

华夏银行股份有限公司董事会

2007 年 4 月 26 日

证券代码：600015　股票简称：华夏银行　编号：2007—09

华夏银行股份有限公司 第四届董事会第十九次会议 决议公告

华夏银行股份有限公司第四届董事会第十九次会议于 2007 年 4 月 26 日在华夏银行大厦三层第五会议室召开，会议通知于 2007 年 4 月 16 日以特快专递方式发出。会议应到董事 18 人，实到 12 人，刘海燕董事长因公务未亲自出席会议，委托方建一副董事长主持会议并行使表决权，张萌董事因公务未亲自出席会议，委托方建一副董事长行使表决权，戚聿东、高培勇独立董事因公务未亲自出席会议，委托骆小元独立董事行使表决权，牧新明独立董事因公务未亲自出席会议，委托张明远独立董事行使表决权，有效表决票 17 票，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。4 名监事列席了本次会议。会议由方建一副董事长主持，经出席会议的董事或其授权委托人举手表决，会议通过并做出如下决议：

一、审议并通过《关于（华夏银行股份有限公司 2007 年第一季度报告）的议案》

表决结果：同意 17 票，反对 0 票，弃权 0 票。

二、审议并通过《华夏银行 2007 年第一季度市场风险管理情况报告》

表决结果：同意 17 票，反对 0 票，弃权 0 票。

三、审议并通过《关于增设华夏银行投资银行部的议案》

表决结果：同意 17 票，反对 0 票，弃权 0 票。

特此公告。

华夏银行股份有限公司董事会

2007 年 4 月 30 日

证券代码：600015　股票简称：华夏银行　编号：2007—10

华夏银行股份有限公司 第四届监事会第十二次会议 决议公告

华夏银行股份有限公司第四届监事会第十二次会议于 2007 年 4 月 25 日在北京举行，会议通知于 2007 年 4 月 15 日以特快专递方式发出。成燕红监事会主席主持会议。会议应到监事 9 人，实到监事 8 人，刘国林监事委托成燕红监事会主席全权行使表决权，到会监事人数符合《公司法》及《公司章程》的规定，合法有效。经与会监事审议，会议通过了以下事项：

一、审议并通过《华夏银行股份有限公司 2007 年第一季度报告》。

监事会根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 13 号——季度报告内容与格式特别规定（2007 年修订）》和上海证券交易所《关于做好上市公司 2007 年第一季度报告工作的通知》的有关要求，对董事会编制的公司《2007 年第一季度报告》进行了审核，并出具如下审核意见：

1、公司《2007 年第一季度报告》的编制和审议程序符合法律、法规和《公司章程》的各项规定；

2、公司《2007 年第一季度报告》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息真实反映出公司报告期内的经营情况和财务状况等事项；

3、公司监事会提出本意见前，未有发现参与《2007 年第一季度报告》编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：赞成 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

二、审议并通过《华夏银行股份有限公司监事会 2007 年检查和调研工作计划》。

表决结果：赞成 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

特此公告。

华夏银行股份有限公司监事会

2007 年 4 月 30 日

公告编号：（万）2007-021

万科企业股份有限公司

2007年第一季度报告

§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、完整性无法保证或存在异议。

1.3 宋林副董事长、王印董事、蒋伟董事因公务原因未能亲自出席本次董事会，授权王石董事长代为出席并行使表决权；郁亮董事、孙建一董事因公务原因未能亲自出席本次董事会，授权肖莉董事代为出席并行使表决权。

1.4 公司本季度财务会计报告未经审计。

1.5 公司董事长王石，董事、总经理郁亮，财务负责人王文金声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

（单位：人民币元）

	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	50,178,579,910.92	48,905,093,885.64	2.60%
所有者权益	15,656,607,707.40	14,928,547,736.30	4.88%
每股净资产	3.58	3.42	4.68%
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	(3,237,626,139.27)		-87.92%
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.74)		-68.18%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	612,349,282.31	612,349,282.31	49.27%
基本每股收益	0.140	0.140	30.84%
稀释每股收益	0.140	0.140	35.92%
净资产收益率	4.01%	4.01%	-0.58 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.01%	4.01%	+0.17 个百分点

（单位：人民币元）

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收支净额	1,159,221.48
减：应扣所得税	774,635.66
合计	384,585.82

注：①由于“万科转 2”转股及非公开发行 A 股股票，公司总股数由 2006 年 3 月 31 日的 3,936,964,741 股，增加至报告期末的 4,369,898,751 股，增长 11.0%；

②在增减变动幅度计算中，比较基期的数据采用按新会计准则调整后的相关数据。比较基期采用 2006 年 1 季度报告披露的数据时，本报告期净利润比去年同期增加 57.75%。

③以上计算指标所用的净资产、净利润分别指归属于母公司所有者权益和归属于母公司所有者的净利润。

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股情况表

截至 2007 年 3 月 31 日，公司股东总人数为 181,645 户（其中 A 股 173,050 户，B 股 8595 户）。

报告期末股东总数	181,645	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股股份数量	种类
华润股份有限公司	360,188,983	A股
CREDIT LYONNAIS SECURITIES （ASIA）LTD	76,830,876	B股
刘元生	58,315,867	A股
南方高增长股票型开放式证券投资基金	48,000,000	A股
TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT.	47,473,135	B股
UBS AG	43,177,030	A股
大成积极成长股票型证券投资基金	42,077,426	A股
南方绩优成长股票型证券投资基金	40,921,641	A股
交银施罗德精选股票证券投资基金	34,386,793	A股
内藤证券株式会社	33,757,014	B股

注：①报告期内，华润股份有限公司持有的，由于“万科 HRP1”行权带来的 15,953 股 A 股，6 个月限售期满解除限售。华润股份有限公司持有的公司无限售条件流通股增加 15,953 股；

②CREDIT LYONNAIS SECURITIES （ASIA） LTD 所持的 76,830,876 股 B 股为香港华润（集团）有限公司实际持有，香港华润（集团）有限公司是华润股份有限公司的全资子公司；

③南方高增长股票型开放式证券投资基金、南方绩优成长股票型证券投资基金同为南方基金管理有限公司管理的基金。

截至 2007 年 3 月 31 日，公司总股数 4,369,898,751 股，其中 A 股 3,822,000,639 股，B 股 547,898,112 股。

§3 管理层讨论与分析

报告期内宏观调控进一步深入。调控在使市场进一步规范和透明的基础上，缓解供需矛盾，保持住房价格的稳定。

07 年以来随着进一步明确土地增值税清算管理，提高土地使用税、土地使用费，调控鼓励面向普通住宅的开发，鼓励更有效的利用土地，快速的开发。而以普通商品住房、经济适用住房和廉租住房相互扶助的住房供应体系的建设进一步实施。这些举措深化了行业调控的思路，长期来讲必然有利于房地产市场环境的变化。

虽然宏观调控不可避免对行业产生影响，企业必须对生存环境的变化做出调整。但正如公司一再指出的，平稳的增长是行业之福。调控鼓励的方向：多层次的住房供应体系，更多面向普通住宅的商品房市场，更节能环保的，更有效利用土地的项目开发，更规范的资金管理，更透明的市场秩序，这些都有助于解决住房矛盾，推动行业更稳健、更透明、更有序、更健康的发展。行业资源的重新整合，企业的优胜劣汰也将朝着这个方向变化。顺应调控潮流的企业将获得更多的机遇。

报告期内，公司坚持既定战略，积极面对市场变化。

报告期内，公司与上海恒大集团有限公司及上海吉鑫置业发展有限公司签署协议，获得上海浦东成山路项目、济阳路项目、五街坊项目、七街坊项目及中林项目等项目；进一步受让上海中桥基建（集团）股份有限公司持有的剩余 20%的浙江万科南都房地产有限公司股权；还通过公开拍卖方式获取了杭州钢铁集团公司下属之富春有限公司在浙江产权交易所转让的股权但。期内，公司与中国航空工业第一集团公司签署战略合作协议，拟共同组建综合性房地产开发公司开发房地产项目。公司资源整合的方式更加灵活多样。

07 年以来，公司保持了良好的销售业绩。1-3 月份公司销售面积 62.6 万平方米，销售金额 46.1 亿元。与去年同期相比，分别增长 61.3%和 101.3%。期内公司有珠海金域蓝湾、广州四季花城南地块等新项目开盘销售，深圳万科城、上海红郡、上海新里程、武汉城市花园等项目也取得了不错的销售纪录。

报告期内，公司结算面积 53.0 万平方米，实现结算收入 40.6 亿元。1-3 月份，公司实现营业收入 41.14 亿元，净利润 6.12 亿元，同比增长 78.56%、49.27%。

报告期末，公司尚有 126.5 万平方米已销售资源尚未竣工结算，签约金额合计约 100.8 亿元。

新增项目情况

报告期初至本报告披露日，公司新获项目 19 个，占地面积合计 170.6 万平方米，规划建筑面积合计 292.9 万平方米。年初至 3 月 18 日新获项目情况，公司在 2006 年度报告中已有详细介绍。3 月 18 日至本报告披露日，公司新获项目 7 个，占地面积合计 81.5 万平方米，规划建筑面积合计 153.4 万平方米，地价总额合计 26.08 亿元。详细情况如下：

城市	项目名称	地理位置	权益比例	占地面积(平方米)	当前规划建筑面积(平方米)	项目进度
武汉	武汉竹林地块	武昌区	100%	219,200	394,599	前期
南昌	南昌青山湖项目	青山湖区	50%	96,700	135,400	前期
沈阳	沈阳塔湾项目	于洪区	100%	156,775	313,550	前期
深圳	深圳牛栏窝	龙岗区	100%	200,000	357,000	前期
深圳	深圳榕江	宝安区	100%	83,886	188,934	前期
南京	金沙项目	建邺区	100%	48,938	97,700	前期
成都	建设路 14 亩项目	成华区	100%	9,350	46,700	前期

此外，公司于 2007 年 3 月 21 日以 10.05 亿元获取杭州钢铁集团下属之富春有限公司通过浙江产权交易所对外公开拍卖的股权包，增加深圳东方尊峪等 8 个项目，上述项目可结算规划建筑面积合计 43.8 万平方米，地下车位约 11 万平方米。有关情况请参见公司于 2007 年 3 月 22 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和香港英文《虎报》发布的公告。

§4 重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用　□不适用

项目	2007-3-31（人民币万元）	2006-12-31（人民币万元）	变动幅度	说明
其他应收款	167,633.06	67,100.57	149.82%	获取新项目保证金增加
持有至到期投资	31,880.03	22,268.53	43.16%	增加的投资
长期股权投资	107,740.15	81,992.74	31.40%	本期新增投资
短期借款	185,299.00	271,547.00	-31.76%	部分归还
应付账款	349,593.30	595,226.35	-41.27%	地价工程款支付
一年内到期的非流动负债	195,497.03	109,009.40	79.34%	长期负债转入
长期借款	1,230,960.97	945,287.70	30.22%	公司规模扩大

项目	2007年 1-3 月	2006年 1-3 月	变动幅度	说明
营业收入	411,413.88	230,387.16	78.58%	房地产开发销售规模增长
营业成本	228,051.28	142,598.93	59.92%	地产业务收入增加
营业税金及附加	51,234.91	13,659.30	275.09%	地产业务收入增加及计提土地增值税
销售费用	18,409.99	9,530.02	93.18%	地产业务收入增加
管理费用	27,907.89	9,231.74	202.30%	公司规模扩大及股权激励摊销
归属母公司所有者的净利润	61,234.93	41,023.69	49.27%	本期净利润增加

4.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用　□不适用

2007 年 3 月 20 日，公司公告将公开增发 A 股股票，有关方案在 4 月 13 日召开的 2006 年度股东大会获得了通过。详细情况请参阅公司分别于 3 月 20 日和 4 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布的公告。

目前公开增发 A 股股票工作正在进行当中。

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用　□不适用

1. 公司原第一大股东、现第一大股东华润股份有限公司的母公司中国华润总公司于 2001 年向本公司郑重承诺：将本着有利于万科发展的原则一如既往地支持万科，在其公司及下属公司或者万科可能涉及到同业竞争的投资项目、处理由于同业竞争而发生的争议、纠纷时，保持中立。中国华润总公司始终履行其承诺