

§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 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人廖建刚、主管会计工作负责人郭刚及会计机构负责人(会计主管人员)杨成军保证：保证本季度财务报告的真实、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		本报告期末比上年同期末增减(%)
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期末增减(%)	上年度期末	
总资产(元)	1,346,827,078.16	1,196,877,902.98	13.39		
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,216,639,286.56	1,063,304,797.49	11.28		
每股净资产(元)	3.03	2.72	11.28		
年初至报告期期末(1-9月)			比上年同期增减(%)		
经营活动产生的现金流量净额(元)	-74,405,316.94	-330.76	-330.76		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.19	-330.76	-330.76		
报告期(7-9月)			本报告期比上年同期增减(%)		
净利润(元)	33,717,512.13	90,681,221.86	2,194.51		
基本每股收益(元)	0.08	0.23	2,194.51		
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-	0.23	-		
稀释每股收益(元)	0.08	0.23	2,194.51		
净资产收益率(%)	2.77	7.47	增加2.64个百分点		
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.77	7.47	增加3.18个百分点		
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(1-9月)				
非流动资产处置损益		50,275.22			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-200,500.00			
合计		-150,224.78			

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

报告期末股东总人数(户)		38,229
前十名无限售条件流通股股东持股情况		单位:股
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	13,840,077	人民币普通股
中国电信股份有限公司	11,479,402	人民币普通股
中国卫星通信集团公司	6,600,000	人民币普通股
上海捷达邮政速递专业公司	5,563,283	人民币普通股
浩美基金	2,300,000	人民币普通股
上海申银万国证券研究所有限公司	1,529,998	人民币普通股
张俊成	1,399,000	人民币普通股
中国邮政上海市上海南汇区委员会	1,107,934	人民币普通股
陈贻斌	1,039,280	人民币普通股
宝山国际	961,124	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

截至2007年9月30日,公司合并总资产13.46亿元,负债1.30亿元,股东权益12.16亿元。其中,交易性金融资产较期初增加了1.4%,本期应计提资产减值准备、坏账和预付账款项目均有大幅变动,主要是由于年内综合电信业务资费调整导致预付账款的支出减少;其他应收款较年初减少72%主要系收回关联公司款项;对子公司可供出售金融资产中能取得公允价值变动的按照期末市值调整,本期可供出售金融资产公允价值变动较期初增加1072%;在建工程由于数字产业集群项目竣工转入而年初减少了72%;递延所得税资产/负债项目的增加主要是交易性金融资产投资收益的实现以及年内各项减值计提资产减值准备的冲销;未分配利润的大幅增加主要来自本期利润。

公司1-9月累计实现营业收入12,827万元,实现利润总额9422万元,净利润9000万元。主要来自中短期投资收益获利,年内,公司共实现短期投资收益17320万元,与去年同期相比大幅增长,其中公允价值变动收益为1000万元。另外,本期营业外收入增加主要是综合电信业务资费上调引起费用的增加;本期管理费用增加主要是由于集维摊销、CDMA及小灵通业务推广计划不能为公司带来持续经济利益的资产的减值计提因素;上年同期营业外收入1032万元,主要是公司为盘活资产的需要实现闲置房产的处置收益;综上,公司本年1-9月累计实现净利润9000万元,同比增长。

3.2 重大资产重组及其影响和解决方案的说明

□适用 √不适用

3.3 公司及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

1.公司控股股东——中国卫星通信集团公司持有的非流通股股份自改革方案实施之日起,在十二个月内不得上市交易或转让;2.在上市承诺期满后,通过二级市场出售非流通股股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。3.通过证券交易所挂牌交易出售的中国卫星通信股份,每达到中国卫星通信股份总股本百分之十时,自该事实发生之日起两个工作日内做出公告,但公告期间无需停出出售股份。

根据上述承诺事项,中国卫星通信集团公司自5月10日至9月30日期间,共三次出售其限售流通股股份13,287,059股,占其持有公司股份总数的3.307%。公司已于9月11日、15日、17日三次发布公告。

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

中卫国脉通信股份有限公司
2007年第三季度报告

幅度变动的警示及原因说明

√适用 □不适用

预计公司年内中期投资收益大幅增加,从而全年累计净利润与上年同期相比将发生大幅度增加,预计增长超过2000%。

3.5 其他需要提醒的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

序号	股票代码	简称	持股数(股)	占该公司股权比例(%)	初始投资成本(元)	会计科目
1	600638	新普润	1,063,000	0.19	1,695,000.00	可供出售金融资产
2	600661	上海南洋	370,260	0.21	852,000.00	可供出售金融资产
3	600680	上海普天	270,400	0.09	500,000.00	可供出售金融资产
合计					3,047,000.00	

3.5.2 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	初始投资金额(元)	持股数(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)
大众保险股份有限公司	25,440,000.00	25,500,000	6.07	19,636,200.00
小计	25,440,000.00	25,500,000	-	19,636,200.00

中卫国脉通信股份有限公司
法定代表人:廖建刚
2007年10月25日

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2007-020

中卫国脉通信股份有限公司
董事会五届二十次会议决议公告

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有责任。

中卫国脉通信股份有限公司于2007年10月26日以通讯方式召开了董事会五届二十次会议。会议应到董事9名,实际出席9名。本次董事会会议的召开和程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。会议审议通过了以下两个议案:

1.关于2007年第三季度报告全文及摘要的议案;
2.关于公司治理专项活动整改报告的议案。《中卫国脉通信股份有限公司公司治理专项活动整改报告》(附件)刊登在上海证券交易所网站。

特此公告

中卫国脉通信股份有限公司董事会
主任:廖建刚
2007年10月25日

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2007-021

中卫国脉通信股份有限公司监事会
五届十七次会议决议公告

本公司及监事保证信息披露内容的真实性、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中卫国脉通信股份有限公司于2007年10月26日以通讯方式召开了监事会五届十七次会议。会议应到监事2名,实到2名。本次监事会会议的召开和程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。会议以2票同意,0票反对,0票弃权的表决结果,审议通过了以下事项:

一、关于公司2007年第三季度报告全文及摘要的议案
监事会审议后认为,公司2007年第三季度报告编制和审议程序符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。本季度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的有关规定,所载的信息真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。在提出上述意见前,未发现参与本季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

二、关于公司治理专项活动整改报告的议案
特此公告

中卫国脉通信股份有限公司监事会
主任:廖建刚
2007年10月25日

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2007-022

中卫国脉通信股份有限公司
2007年年度业绩预告预告公告

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,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计的本期业绩情况
公司经初步核算,2007年1月1日至2007年12月31日

2.业绩预告情况:0.01 同比大幅上升

预计2007年1-12月份净利润与2006年同期净利润278万元(未按新准则调整)相比增长超过2000%。

3.本次所预计的业绩是否经过注册会计师预计:(是 □否 □)

一、上年同期业绩
1.净利润:278万元

2.每股收益:0.01

三、业绩大幅上升的原因
今年1-12月份中期投资收益大幅增值,使净利润较上年同期相比有较大增长,但公司同期管理费用和营业利润亏损的情况仍未得到根本改变。

特此公告

中卫国脉通信股份有限公司
主任:廖建刚
2007年10月25日

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2007-022

§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 董事李翰章因公出差未亲自出席董事会,委托董事由德代为出席会议并行使表决权;董事孙万因公工作原因未能亲自出席董事会,委托董事彭德代为出席会议并行使表决权;独立董事王崇、陈兴达因公出差未能出席董事会,均委托独立董事孙万代为出席会议并行使表决权。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人廖从夫、主管会计工作负责人李翰章及会计机构负责人(会计主管人员)谢朝华保证:保证本季度财务报告的真实、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		本报告期末比上年同期末增减(%)
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期末增减(%)	上年度期末	
总资产(元)	2,017,472,913.67	1,880,534,279.74	7.28		
股东权益(不含少数股东权益)(元)	781,289,436.26	782,773,674.73	2.23		
每股净资产(元)	3.42	3.34	2.40		
年初至报告期期末(1-9月)			比上年同期增减(%)		
经营活动产生的现金流量净额(元)	62,793,519.06	-28.30	-28.30		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.27	-28.30	-28.30		
报告期(7-9月)			本报告期比上年同期增减(%)		
净利润(元)	15,846,288.47	41,358,916.88	-6.26		
基本每股收益(元)	-0.07	0.181	-6.26		
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-0.07	0.13	-6.40		
稀释每股收益(元)	-0.07	0.13	-6.40		
净资产收益率(%)	2.03	5.28	减少0.15个百分点		
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.53	3.93	减少0.53个百分点		
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(1-9月)				
非流动资产处置损益		-908,220.29			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		51,832.12			
其他非经常性损益合计		-62,587.18			
公允价值变动损益		5,839,767.93			
资产减值准备		49,139,324.67			
合计		-2,871,173.43			

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

报告期末股东总人数(户)		36,488
前十名无限售条件流通股股东持股情况		单位:股
股东名称(全称)	期末持有无限售流通股的数量	种类
重庆国际物流集团有限公司	6,600,000	人民币普通股
重庆国际物流(集团)有限公司	1,881,668	人民币普通股
浩美基金	866,138	人民币普通股
陈贻斌	866,334	人民币普通股
陈贻斌	760,000	人民币普通股
陈贻斌	736,680	人民币普通股
陈贻斌	351,638	人民币普通股
陈贻斌	312,900	人民币普通股
陈贻斌	289,680	人民币普通股
陈贻斌	169,520	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

资产减值准备项目
期末余额(元)
 20,072,760.27 | 944,000.00 | 19,128,760.27 | 2026.35% || 交易性金融资产 | 26,647,896.91 | 6,228,670.60 | 20,419,226.31 | 327.83% |
| 应收账款 | 21,701,661.40 | 97,076,171.27 | -75,374,509.87 | -77.64% |
| 其他流动资产 | 313,728,628.92 | 49,139,324.67 | 264,589,304.25 | 537.74% |

交易性金融资产较年初初增长2026.4%,主要是公司利用自有资金进行股票投资的规模增加。

其他应收款较年初初增加327.83%,主要原因是本报告期末销售商品结算方式采取预收方式。

应收账款较年初初减少77.6%,主要原因是重庆国际集装码头有限公司已支付土地出地让金。

少数股东权益较年初初增加141.34%,主要原因是公司控股子公司重庆国际集装码头有限公司2007年1月增资1.04亿元资本金。

利润表项目
本期数(元)
上年同期数(元)	增减额(元)	增减幅度		管理费用	56,607,133.04	27,894,068.38	28,713,064.66	102.94%
财务费用	25,369,050.11	4,332,911.73	21,036,138.38	489.32%				
资产减值损失	313,638.11	3,728,628.92	-3,414,990.81	-91.78%				
公允价值变动损益	5,839,767.93	1,285,696.38	4,554,071.55	372.60%				
投资收益	10,194,490.01	2,488,902.04	7,705,587.97	309.60%				

投资收益较公允价值变动收益分别较上年同期增加309.6%、372.60%,主要原因是公司获得了证券投资收益。同时因为采用公允价值计量,将股票的公允价值计入公允价值变动收益。

资产减值损失较上年同期增加90.78%,原因是上年同期计提了长期股权投资准备。

管理费用较上年同期增加102.94%,主要原因是新增计提了公司重庆国际集装码头有限公司,期间公司1-3季度管理费用1270万元并入报表;新购土地使用权摊销增加305万元;职工各项社会保险费支付土地出地让金。

财务费用较上年同期增加499.32%,主要原因是重庆国际集装码头有限公司纳入了合并报表范围,该公司的本年3季度财务费用累计为1639.4万元。

现金流量表
本报告项目
 本期数(元) | 上年同期数(元) | 增减额(元) | 增减幅度 || 经营活动产生的现金流量 | 62,793,519.06 | 87,878,380.02 | -24,784,860.96 | -28.30% |
经营活动产生的现金流量净额	62,793,519.06	87,878,380.02	-24,784,860.96	-28.30%
非流动资产处置				
其他非流动资产	166,791,231.38	37,048,604.64	129,742,626.71	250.20%
其他非流动资产				
其他非流动资产	184,000,000.00	43,000,000.00	141,000,000.00	227.91%

经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是公司1-3季度预付账款大量增加。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加的主要原因重庆国际集装码头有限公司收购重庆国际集装码头土地出地让金。

其他非流动资产增加的主要原因公司还银行长期短期贷款。

3.2 重大资产重组及其影响和解决方案的说明

√适用 □不适用

公司前期发生未决的各项诉讼事项均无新的进展,详见公司2007年年度报告。本报告期,公司及下属子公司收到重大诉讼案件判决书,清算资金171.20万元,截止本报告期末,上述各项委托理财本金累计4,883.87万元人民币,已全部计提坏账准备。公司将根据相关法律法规和政策的规范,对上述以前年度形成的逾期未收回的委托理财资金继续进行清理。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况
公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况
在12个月的法定承诺期满后,其所持有本公司股份至今在24个月内未交易;在国家有关交易所不发生重大变化、国资管理部门对本公司持股安排不发生变化的情况下,如通过交易所挂牌交易出售所持股份,自获得

具体财务数据公司将在以后发布的公司2007年年度报告中详细披露。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告

中卫国脉通信股份有限公司董事会
主任:廖建刚
2007年10月26日

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2007-020

中卫国脉通信股份有限公司
公司治理专项活动整改报告

根据中国证监会2007年第28号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求,中卫国脉通信股份有限公司(以下简称“公司”)于2007年5月开始启动公司治理专项活动,公司对此公司治理专项工作十分重视,由廖建刚董事长牵头,成立了公司治理专项工作领导小组和工作小组,制定了本次公司治理专项活动工作计划,并编制了《公司治理专项活动自查报告和整改计划》。

公司于2007年6月28日召开了公司第五届董事会第十七次会议,审议通过了《公司治理专项活动自查报告和整改计划》,并于6月30日公告了《公司治理专项活动自查报告和整改计划》。会议审议通过了《公司治理专项活动自查报告和整改计划》,并对公司治理专项活动进行了部署。

2007年8月10日,中国证监会上海证监局对公司进行了现场检查。10月12日,公司收到该局《关于中卫国脉通信股份有限公司治理专项活动整改通知》(沪证监公司字[2007]437号)。

2007年10月16日,公司收到上海证券交易所出具的《关于中卫国脉通信股份有限公司治理专项活动整改通知》。

一、对公司自查发现问题进行整改
问题一:公司主营业务尚处在培育期,短期内难以依靠公司自身资源和条件迅速扭转经营业绩持续下降的局面。

情况说明和整改措施:受现行通信产业政策限制和竞争环境的影响,在一定程度上造成公司优质资产运营与主营业务业绩脱节,使公司整体业绩得不到提升,经营举步维艰。

公司将加大控股股东的大力支持,公司董事会的组织和管理,加强对公司发展战略的研究,争取尽快形成加快公司业务,切实提高公司业绩的可行性方案,从根本上解决公司主营业务盈利能力不强的问题。

问题二:近三年以来,公司董事会、监事会和经理层成员变动过于频繁,不仅对公司决策、监督和经营的整体性与持续性,而且对公司员工的信心和外部对公司的股价产生一定的负面影响。

情况说明和整改措施:公司董事、监事和经理层成员频繁变动有客观原因和主观因素,公司将聘请有关方面重视对已任董事、监事、高管人员的稳定变动问题,加强与组织、人事等部门配合,保证相关人员完成任期。同时以适当方式对上述人员的任职责任进行追究,从而最大限度地减少高管人员频繁变动问题,消除负面影响。

问题三:公司治理专项活动小组委员会尚未能充分地开展工作,未能为公司的发展战略、薪酬体系激励约束机制等提供有效的支持。

情况说明和整改措施:公司委员会不能充分运作的的原因是多方面的,独立董事人数少,需要增加的岗位多,再加上各自肩负繁重的工作,本来就不易兼顾;此外,相关各方在治理理念上存在一定差异且人员配备不足,也是这个问题产生的重要原因。