南京熊猫电子股份有限公司 2007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，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 董事李安建先生、施秋生先生因另有公务未能出席本次董事会，均委托董事徐国飞先生代为出席并表决。

1.3 中瑞岳华会计师事务所和香港立信浩华会计师事务所均为本公司出具了无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长李安建先生、总会计师沈见龙先生及财务部经理吴毓臻女士声明：保证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	A股：南京熊猫	H股：南京熊猫
股票代码	600775	0553
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址	中华人民共和国南京市南京高新技术产业开发区05幢北侧1－2层	
办公地址	中华人民共和国南京市中山东路301号	
邮政编码	210002	
公司国际互联网网址	http://www.panda.cn	
电子信箱	dms@panda.cn	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈见龙	陈业宝
联系地址	中国南京市中山东路301号	中国南京市中山东路301号
电话	025－84801442	025－84801144
传真	025－84820729	025－84820729
电子信箱	dms@panda.cn	dms@panda.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 按中华人民共和国企业会计准则编制

3.1.1 主要会计数据　　单位：千元　币种：人民币

	2007年	2006年		本年比上年增减（%）	2005年
		调整后	调整前		
营业收入	1,009,935.66	911,166.86	911,166.86	10.84	876,453.61
利润总额	103,505.90	97,114.72	97,114.72	6.58	83,778.04
归属于上市公司股东的净利润	89,092.71	86,609.32	89,147.45	2.87	76,311.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	91,684.59	87,110.59	37,128.48	5.25	56,130.28
经营活动产生的现金流量净额	(32,080.70)	249,248.59	249,248.59	(112.87)	182,251.27
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减（%）	2005年末
		调整后	调整前		
总资产	2,589,635.75	2,771,548.19	2,766,941.88	(6.56)	2,645,851.30
所有者权益（或股东权益）	1,437,690.04	1,348,281.31	1,347,078.48	6.63	1,261,476.00

3.1.2 主要财务指标

单位：元　币种：人民币

	2007年	2006年		本年比上年增减（%）	2005年
		调整后	调整前		
基本每股收益	0.14	0.13	0.14	2.87	0.12
稀释每股收益	0.14	0.13	0.14	2.87	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.14	0.13	0.06	5.25	0.09
全面摊薄净资产收益率（%）	6.20	6.42	6.62	减少0.22个百分点	6.05
加权平均净资产收益率（%）	6.40	6.64	6.84	减少0.24个百分点	6.26
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率（%）	6.38	6.46	2.76	减少0.08个百分点	4.45
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.58	6.68	2.85	减少0.10个百分点	4.61
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.05)	0.38	0.38	(112.87)	0.28
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减（%）	2005年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产	2.19	2.06	2.06	6.63	1.93

3.1.3 扣除的非经常性损益项目

√适用□不适用　　单位：千元　币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	1,985.50
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	8,237.72
债务重组损益	(18,905.46)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,811.33)
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	9,122.56
企业所得税影响数	(893.15)
归属于少数股东的非经常性损益净额	(327.72)
合计	(2,591.88)

3.1.4 采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.2 按香港普遍采纳会计准则编制

	二零零七年 人民币千元	二零零六年 人民币千元
营业额	994,038	880,973
销售成本	(848,399)	(744,211)
溢利	145,639	136,762
其他收入	25,365	18,272
分销成本	(18,282)	(17,904)
行政费用	(217,055)	(205,344)
财务费用	(60,596)	(56,799)
分享联营公司业绩	247,405	230,730
除税前溢利	122,476	105,717
所得税支出	(2,665)	(4,160)
本年度净溢利	119,811	101,557
应占		
本公司股权持有人	111,995	93,110
少数股东	7,816	8,447
	119,811	101,557
股息	–	–
每股盈利（人民币·元）	0.17	0.14

3.3 境内外会计准则差异

√适用 □不适用

3.3.1 境内外会计准则应用于本公司之净利润差异：

单位：千元　币种：人民币

	境内会计准则		境外会计准则
净利润	89,092		111,995
差异说明		2007年	2006年
	根据中华人民共和国企业会计准则编制的财务报告上显示之净利润	89,092	89,147
	商标评估溢价之摊销	–	(225)
	未确认之无形资产的摊销	200	200
	以前追索调整之递延税项	4,562	–
	所占联营公司盈利	18,515	5,232
	少数股东权益	(629)	(2,136)
	其他	255	892
	根据香港普遍采纳会计准则编制的财务报告上显示之股东应占溢利	111,995	93,110

3.3.2 境内外会计准则应用于本公司之净资产差异：

单位：千元　币种：人民币

	境内会计准则		境外会计准则
净资产	1,437,690		1,490,681
差异说明		2007年	2006年
	根据中华人民共和国企业会计准则编制的财务报告上显示之净资产	1,437,690	1,349,078
	加：商誉	3,045	3,090
	所占联营公司储备	50,614	32,098
	减：少数股东权益	(92)	(2,850)
	未确认之无形资产	(520)	(720)
	其他	(56)	(10)
	根据香港普遍采纳之会计准则编制的财务报告上显示之净资产	1,490,681	1,378,686

§4 股本变动及股东情况

4.1.1 股份变动情况表　　数量单位：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.国有法人持股	334,715,000	51.10						334,715,000	51.10
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	78,300,000	11.95						78,300,000	11.95
2.境外上市的外资股	242,000,000	36.95						242,000,000	36.95
三、股份总数	655,015,000	100						655,015,000	100

注：报告期内，本公司股份总数及股份结构均未发生变动，亦无购回、出售或赎回其上市证券。

4.1.2 限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
熊猫电子集团有限公司	334,715,000	0	0	334,715,000	股权分置改革	2008年9月11日
合计	334,715,000	0	0	334,715,000		

4.2 股东情况介绍　　单位：股

截至2007年12月31日止，本公司股东总数、前十名股东和无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

报告期末股东总数	23,521户　其中：A股股东23,489户，H股股东32户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质（国有股东或外资股东）	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
熊猫电子集团有限公司	国有股东	51.10	334,715,000	334,715,000	已质押67,350,000 司法冻结92,815,000 已质押及司法冻结100,000,000
香港中央结算（代理人）有限公司	外资股东	36.84	241,275,899	0	未知
吴云平	社会公众	0.432	2,830,300	0	未知
余松峰	社会公众	0.213	1,393,600	0	未知
张惠清	社会公众	0.181	1,184,470	0	未知
张永送	社会公众	0.169	1,109,158	0	未知
方金莲	社会公众	0.159	1,040,663	0	未知
张佛连	社会公众	0.133	870,686	0	未知
黄莉	社会公众	0.130	852,207	0	未知
曾鸿	社会公众	0.111	724,145	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		
香港中央结算（代理人）有限公司	241,275,899		H		
吴云平	2,830,300		A		
余松峰	1,393,600		A		
张惠清	1,184,470		A		
张永送	1,109,158		A		
方金莲	1,040,663		A		
张佛连	870,686		A		
黄莉	852,207		A		
曾鸿	724,145		A		
陈朝晖	705,100		A		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司国有股东和前十名无限售条件股东之间不存在关联关系或属于一致行动人，公司亦不知晓前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

附注：

（1）以上列出的股东情况中代表国家持有股份的单位为熊猫电子集团有限公司，持有本公司股份334,715,000股，占本公司已发行股本的51.10%，为有限售条件的流通股。其所持股份中67,350,000股已质押，92,815,000股被司法冻结；另有100,000,000股已被质押和司法冻结。

（2）香港中央结算（代理人）有限公司所持有本公司H股241,275,899股（占本公司已发行股本的36.84%），乃分别代表其多个客户所持有。本公司并不知悉任何个别客户持有本公司已发行股本5%以上的权益。

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

本报告期内，本公司控股股东及实际控制人未发生变更，仍分别为熊猫电子集团有限公司及中国华融资产管理公司。

关于中国电子信息产业集团公司（“CEC”）的有关事项请参阅本年度报告§7重要事项第7.10条所述。

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

1、控股股东熊猫电子集团有限公司，持有本公司股份334,715,000股，占本公司已发行股本的51.10%，为有限售条件的流通股。熊猫电子集团有限公司前身成立于1936年，后于1999年7月5日经南京市政府批准改制转为有限责任公司，又于2003年6月4日完成“债转股”，现注册资本为人民币126,606万元，其股东为中国华融资产管理公司（占股36.84%），南京新港开发总公司（占股22.07%），江苏省国信资产管理集团有限公司（占股21.59%），中国建设银行股份有限公司（占股8.21%），中国长城资产管理公司（占股6.31%），南京市国有资产经营（控股）有限公司（占股4.32%），中国信达资产管理公司（占股0.66%）。。法定代表人为李安建，经营范围为无线电通信设备、广播电视设备、电器机械及器材，电子系统工程等。其所持股份中67,350,000股已质押，92,815,000股被司法冻结；另有100,000,000股已被质押和司法冻结。

2、实际控制人中国华融资产管理公司成立于1999年11月1日，注册资本为人民币100亿元，法定代表人为丁仲隗，主要经营业务为收购并经营中国工商银行剥离的不良资产；债务追偿、资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股，资产证券化等经金融监管部门批准的其他业务。其通过“债转股”持有熊猫电子集团有限公司36.84%的股份。

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如下：

§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

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	报告期内从公司领取的报酬总额(人民币·万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
李安建	董事长、总经理	男	54	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	30	否
徐国飞	非执行董事、副董事长	男	45	2007.06.12-2010.06.12	2,546	2,546	—	30	否
刘爱莲	非执行董事	女	56	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	24	否
朱立锋	非执行董事	男	43	2007.06.12-2010.06.12	4,378	4,378	—	24	否
施秋生	非执行董事	男	48	2007.06.12-2010.06.12	5,940	5,940	—	24	否
鲁 清	非执行董事	男	42	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	24	否
蔡良林	独立非执行董事	男	66	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	0	否
唐幼松	独立非执行董事	男	56	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	0	否
马忠礼	独立非执行董事	男	53	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	7.28	否
张政平	监事会主席	女	51	2007.06.12-2010.06.12	4,648	4,648	—	24	否
钟友祥	监事	男	44	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	12	否
唐 敏	监事	女	50	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	12	否
邬士元	独立监事	男	74	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	0	否
孙素华	独立监事	女	65	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	0	否
王宏金	副总经理	男	59	2007.06.12-2010.06.12	6,750	6,750	—	20	否
吴六林	副总经理	男	48	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	20	否
刘 坤	副总经理	男	41	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	20	否
沈见龙	总会计师、董秘	男	44	2007.06.12-2010.06.12	0	0	—	20	否
合 计					24,262	24,262		291.28	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期内整体经营情况

1. 公司主营业务情况

公司主营业务主要是开发、生产和销售卫星通信产品、移动通信产品、机电仪产品和电子信息产品以及电子制造业务等。

2007年公司继续深化企业改革，优化产业结构，坚持科学发展，坚持技术进步，加强基础管理，完善内控制度，提高规范运作水平，提高防范经营风险能力。卫星通信、信息产业、电子制造、机电仪产品等主营业务均取得了良好发展。同时公司关注和重视合资企业发展，加强对合资企业的管理服务，帮助和促进中外合资企业加快发展。ENC、BMC等合资企业继续呈现持续发展的良好状况，确保了公司投资收益的稳定增长。

按中国企业会计准则，全年实现营业收入人民币100,993.57万元，同比增长10.84%；营业利润人民币11,593.72万元，同比增长20.82%；实现净利润人民币8,909.27万元，同比增长2.87%。按香港普遍采纳会计准则，全年实现主营业务收入人民币9.94亿元，同比增长13%；主营业务利润人民币1.46亿元，同比增长6.5%；实现股东应占净溢利人民币11,200万元，同比增长20%。

2. 主要控股及参股公司经营情况

（1）南京爱立信熊猫通信有限公司（ENC）

ENC是由本公司（27%）、瑞典爱立信（25%）、爱立信（中国）（26%）、中国普天信息产业集团公司（20%）和香港永兴（2%）合资经营的，主要生产GSM、GPRS、CDMA移动通信系统设备、公网通信系统设备等产品。2007年，ENC积极开拓市场，不断增强产品竞争能力，在移动基站研发、制造等方面处于国际领先水平。特别是TD-SCDMA入围中标中国移动，为当前和今后发展奠定了坚实的基础。生产经营取得了持续稳定的发展。

2007年按中国企业会计准则，全年实现营业收入人民币157.33亿元，同比增长37.14%，实现净利润人民币5.19亿元，同比增长32.40%。按香港普遍采纳之会计准则，实现净利润人民币5.74亿元，同比增长52.55%。

（2）北京索爱普天移动通信有限公司（BMC）

BMC是由本公司（20%）、索尼爱立信（51%）、普天（27%）和永兴（2%）合资经营的，主要从事索尼爱立信移动终端（手机）的生产，是索尼爱立信手机最主要的生产基地。2007年，BMC不断开发新产品、手机不断推陈出新，产能不断提升，生产规模和市场不断扩大，手机销售取得了较大幅度增长，已成为索尼爱立信内部唯一的手机全球生产中心。

2007年按中国企业会计准则，全年实现营业收入人民币326.42亿元，同比增长20.80%；实现净利润人民币7.48亿元，同比增长28.97%。按香港普遍采纳之会计准则，实现净利润人民币7.63亿元，同比增长28.47%。

（3）华飞彩色显示系统有限公司（“华飞公司”）

华飞公司是由本公司（25%）、南京华东电子信息科技股份有限公司（“华东电子”）（20%）和LP显示件国际有限公司（“LP”）（55%）合资经营的。主营业务包括开发、设计、制造彩色显像管、彩色监视管等彩色显示系统产品及配套元件、材料及相关电子产品、销售自产产品。

由于平板显示的替代效应，CRT产品的市场需求下降，加剧了市场竞争，导致销售价格大幅下降及进口部件价格上涨等原因导致华飞公司2007年出现亏损人民币3.64亿元。目前该公司正采取积极措施，大力降低成本，加速新品开发，调整产品结构，努力扭转亏损的局面。

注：本公司所持华飞公司25%股权是江苏省国际信托投资有限责任公司（“省国投”）于2006年转让其持有的华飞公司25%的股权予本公司以清偿债务所获得。（详见本公司于2006年5月11日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、香港《大公报》及《The Standard》和2007年6月2日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、香港《大公报》及《The Standard》的有关公告。）

4、主要供应商、客户情况

截至2007年12月31日止，本公司前五大客户之营业额的总和占本年度营业额的45.74%，其中最大客户之营业额占本年度营业额的19.54%。

本公司前五大供应商之采购额的总和占全年之物资采购额的26.74%，其中最大供应商之采购额占全年物资采购额的8.03%。

本年度内，本公司董事、监事及其它有关人士等或股东并无拥有上述供应商及客户的任何权益。

5. 对公司未来发展的展望

（1）公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场格局

公司经过调整产业结构、优化产业布局，基本形成以卫星通信产业、移动通信产业、机电仪产业、电子信息产业以及电子制造为主营业务的发展方向，并逐步发展智能产品及环保产品。电子行业发展迅速，应用广泛，新产品不断更新，产品相互融合，形成网络，发展前景广阔。卫星通信已经在全球形成新兴产业和新的经济增长点，卫星通信与互联网和陆基电信网的相互融合正在扩展卫星通信的新领域。移动通信发展快速，电信投资的继续增长，对通信行业增长构成良好的支撑，国内3G建设将带来行业发展的阶段性高峰。机电仪一体化是当今世界开发新技术产品的发展趋势，也是我国机械工业技术政策发展目标之一。电子制造在今后若干年内，将继续维持一定的增长速度。电子信息产业在全球范围内的结构调整步伐加快，市场需求旺盛，全社会对信息产品和网络服务的需求不断增加，为信息产业提供了更为广阔的发展空间。

由于电子、信息产品的科技含量高、更新换代速度快、市场变化大、产品竞争激烈。公司未来的发展既面临很好的机遇，也有很大的挑战。

（2）公司发展战略

公司总体发展战略是以科技开发为动力，充分利用科技资源，进一步实现产业自主创新，逐步把本公司建成卫星通信研发、生产基地，并在机电仪产业、信息技术产业和电子制造产业方面进入全国同行前列，并逐步发展智能产品及环保产品。努力把公司发展成为一个综合性、国际化的高科技公司。

（3）风险因素

由于宏观经济形势的变化，经济发展中各种不确定因素和潜在风险有所增加。我们必须全面科学的分析，进一步提高预见性和主动性，既要增强机遇意识，又要提高风险意识。

首先是国家加强和重视宏观调控，实行稳健的财政政策和从紧的货币政策给公司经营所带来一定影响的政策性风险；其次是由于公司自身主营业务不够突出，市场竞争能力相对薄弱，在市场越来也激烈的竞争中所带来的市场性风险；第三是由于电子产品的科技含量高，更新换代快，技术发展日新月异带来的技术性风险。

（4）新年度发展计划

2008年是公司发展非常关键的一年，公司将全面贯彻落实科学发展观，解放思想、开拓创新，把握机遇，应对挑战。增强可持续发展能力，实现又好又快发展。新的一年重点做好以下几项工作：

（ⅰ）深化内部改革，调整产业结构，优化资源配置，加强基础管理，突出主营业务；

（ⅱ）加强科技开发，加大科技投入，增强产业优势，加速科技成果转化和产品更新换代；

（ⅲ）坚持以市场为导向，加强市场建设，拓宽销售渠道，扩大市场空间，提高市场竞争力；

（ⅳ）采取有效措施，大力培养人才，积极引进人才，创新激励机制，建立与公司发展相适应的人才队伍；

（ⅴ）加强国际合作，继续关注重视合资企业发展，进一步加强对合资企业的管理服务，促进合资企业继续呈现快速发展的势头，增加投资收益。

（5）2008年度公司的经营目标是实现营业收入人民币118,634万元，期间费用列支额控制在人民币28,550万元以内，其中销售费用人民币2,497万元，管理费用人民币19,561万元，财务费用人民币6,492万元。

6.1.2 公司投资情况

本报告期内公司未募集资金。无募集资金的使用或报告期之前延续使用的情况，亦无其它重大非募集资金的投资情况。

6.1.3 公司财务状况分析

1、财务状况

本公司财务状况良好，按中国企业会计准则，各项主要财务指标变动情况如下：

单位：千元　币种：人民币

项目	2007年	2006年	增减（%）	主要原因
应收票据	2,131.70	31,775.27	(93.29)	票据到期兑现
预付款项	51,028.78	76,380.47	(33.19)	部分预付材料款已结算
其他应收款	57,076.37	555,531.78	(89.73)	省国信以其持有华飞公司25%股权抵偿其欠本公司债务
总流动资产	1,059,161.85	1,716,035.11	(38.28)	省国信以其持有华飞公司25%股权抵偿其欠本公司债务
长期股权投资	976.375.10	537,994.92	81.48	省国信以其持有华飞公司25%股权抵偿其欠本公司债务
在建工程	10,257.70	16,486.34	(37.78)	部分在建工程已转固定资产
无形资产	44,556.46	12,734.19	249.90	受让土地使用权
长期待摊费用	4,098.98	0.00		主要因为房屋的装修费
总非流动资产	1,530,473.90	1,055,513.09	45.00	省国信以其持有华飞公司25%股权抵偿其欠本公司债务
应付票据	54,029.93	37,794.64	42.96	开出的票据尚未到期兑现
应付职工薪酬	8,601.85	17,791.75	(51.65)	福利费提实列支，不再按工资总额的14%计提
其他应付款	94,320.92	203,486.84	(53.65)	由于归还保证金所致
长期应付款	17,921.10	34,990.82	(48.78)	支付融资租赁款
其他非流动负债	600.00	0.00		收到政府补助
资产减值损失	38,451.82	17,447.57	120.38	2006年盘活旧存货，转回存货跌价准备
营业外收入	9,496.29	4,193.60	126.45	子公司拆建收到政府补偿
营业外支出	21,927.63	3,040.49	621.19	省国信以其持有华飞公司25%股权抵偿其欠本公司债务所产生的损失
所得税费用	7.227.00	3,035.63	138.07	子公司利润增长所致

2、资金流动性

于2007年12月31日，按香港普遍采纳会计准则，公司合并报表资产负债率为41.70%（负债总额与资产总额之比），流动负债人民币0.43亿元。流动比率为0.96，速动比率为0.68。

现金：于2007年12月31日，公司合并报表银行存款及现金人民币4.83亿元。

借款：于2007年12月31日，公司合并报表短期银行借款人民币7.11亿元，报告期内基准年利率为7.29%。（从2007年12月26日起基准年利率为7.47%）。董事会确信可以确保维持或扩大现有银行信贷履行公司各项财务责任。

6.1.4 执行新企业会计准则后，对公司2007年度的期初资产负债表相关项目调整情况：

本公司于2007年1月1日起执行中国新企业会计准则，按照财政部颁布的《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及中国证监会等相关文件有关规定，公司在编制2007年度终期财务报告时，对公司2007年度期初的资产负债表相关项目进行了追溯调整，具体项目调整情况列示如下：

1、长期股权投资

公司根据新会计准则的相关规定对2006年12月31日采用权益法核算的长期股权投资贷方差额进行调整，调增2007年1月1日长期股权投资44,057.65元，调增留存收益44,057.65元，其中归属母公司股东权益增加30,840.36元，归属少数股东权益增加13,217.29元。

2、递延所得税资产

公司根据新会计准则的相关规定对2006年12月31日的资产、负债的账面价值和计税基础进行了比较，确定了应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，并据此计算出递延所得税资产和递延所得税负债，部分亏损子公司预计不能获得足够的应纳税所得额，该部分可抵扣暂时性差异转回的可能性较小，基于稳健性原则，不再对该部分递延所得税资产予以确认。调增2007年1月1日递延所得税资产4,562,258.03元，调增留存收益4,562,258.03元，其中归属于母公司的股东权益增加3,971,673.67元，归属少数股东权益增加590,584.36元。

3、应付职工薪酬等往来科目

公司严格按照新会计准则的相关规定对2006年12月31日的相关往来科目明细分析，重新进行了分类。调增2007年1月1日应付职工薪酬6,207,957.30元，调减应交税费583,178.34元，调增应付利息1,303,000.00元，调减其他应付款6,927,778.96元。

4、资本公积

公司根据新会计准则的相关规定对同一控制下企业合并产生的长期股权投资，初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担的债务帐面价值之间的差额，应当调整资本公积，相应调减2007年1月1日资本公积511,756.61元，调增留存收益511,756.61元。

5、盈余公积

公司根据新会计准则对资产、负债相关项目调整后，重新计提了2006年的盈余公积，冲回盈余公积1,505,327.40元，调增留存收益1,505,327.40元。

6、少数股东权益

执行新会计准则本公司承担子公司少数东超额亏损2,811,234.89元，相应增加2007年1月1日归属于少数股东权益2,811,234.89元，减少归属于母公司留存收益2,811,234.89元。

6.2 主营业务分行业或产品情况表（按中国企业会计准则）　　单位：人民币·千元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率%	主营业务收入比上年增减%	主营业务成本比上年增减%	主营业务利润率比上年增减%
电子制造产品	306,753	254,132	17.15	28.46	32.15	(2.32)
电子信息产品	278,775	239,002	14.27	43.89	38.18	3.54
机电仪产品	185,626	151,014	18.65	(16.04)	(16.78)	0.73
卫星通信产品	197,370	150,256	23.87	9.92	14.42	(3.00)
其它	28,386	27,275	3.91	(45.27)	(58.77)	31.47
合计	996,910	821,679	17.58	12.64	10.41	1.66

6.3 主营业务分地区情况　（按中国企业会计准则）步亦趋　　单位：千元　币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
国内	1,009,935.66	10.84
国外	0	0
合计	1,009,935.66	10.84

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“非标意见”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预案

√适用　□不适用

经中瑞岳华会计师事务所有限公司和香港立信浩华会计师事务所有限公司审核，按中国企业会计准则，2007年度公司实现除税后利润人民币89,092.71千元，按香港普遍采纳之会计准则，2007年度公司实现净溢利人民币111,995千元。

按照相关会计政策和公司章程有关规定，提取法定公积金人民币5,049.44千元，加上2006年度未分配利润人民币23,694.62千元，本年度实际可供股东分配的利润为人民币107,737.88千元。

根据公司的实际情况，董事会决定2007年度的利润分配预案为：公司拟以2007年12月31日的总股本655,015,000股为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币0.08元（含税），共派发现金红利总额为人民币52,401.20千元。剩余可分配利润为人民币55,336.68千元，结转下一年度。

董事会决定公司拟不进行资本公积金转增股本。

五、审议通过续聘香港立信浩华会计师事务所有限公司、中瑞岳华会计师事务所有限公司分别为本公司2008年度国际及国内核数师，并提议股东大会授权董事会决定其薪酬。

六、审议通过《关于执行新会计准则后对2007年度期初的资产负债表相关项目金额做出调整的议案》。

七、审议通过于2008年5月15日召开2007年度股东周年大会，会议具体事项详见同日披露的会议通告，并授权董事会秘书沈见龙先生负责处理股东周年大会及其相关事宜。

（以上第二、三、四、五项事宜将提交股东周年大会审议）

南京熊猫电子股份有限公司董事会

2008年3月27日

（下转D74版）

股票代码:600775　股票简称:南京熊猫　编号:临2008-008

南京熊猫电子股份有限公司 第六届四次董事会决议公告

南京熊猫电子股份有限公司（“公司”）第六届四次董事会于2008年3月27日上午9时30分在中国南京市中山东路301号召开，本公司共有董事9名，实际出席会议董事7名（其中董事长李安建先生、董事施秋生委托副董事长徐国飞先生代为出席），符合法定人数。公司部分监事及高级管理人员列席了会议。

会议由副董事长徐国飞先生主持。经过讨论，一致通过如下决议：

一、审议通过公司2007年年度报告及其摘要。

二、审议通过2007年度之董事会报告。

三、审议通过2007年度公司内核数师审核的2007年度财务报告。

四、审议通过2007年财政年度公司利润分配预案：

经中瑞岳华会计师事务所有限公司和香港浩华会计师事务所有限公司审核，按中国企业会计准则，2007年度公司实现税后利润人民币89,092.71千元，按香港普遍采纳会计准则，2007年度公司实现净溢利人民币111,995千元。

按照相关会计政策和公司章程有关规定，提取法定公积金人民币5,049.44千元，加上2006年度未分配利润人民币23,694.62千元，本年度实际可供股东分配的利润为人民币107,737.88千元。

根据公司的实际情况，董事会决定2007年度的利润分配预案为：公司拟以2007年12月31日的总股本655,015,000股为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币0.08元（含税），共派发现金红利总额为人民币52,401.20千元。剩余可分配利润为人民币55,336.68千元，结转下一年度。董事会决定公司拟不进行资本公积金转增股本。

五、审议通过续聘香港立信浩华会计师事务所有限公司、中瑞岳华会计师事务所有限公司分别为本公司2008年度国际及国内核数师，并提议股东大会授权董事会决定其薪酬。

六、审议通过《关于执行新会计准则后对2007年度期初的资产负债表相关项目金额做出调整的议案》。

七、审议通过于2008年5月15日召开2007年度股东周年大会，会议具体事项详见同日披露的会议通告，并授权董事会秘书沈见龙先生负责处理股东周年大会及其相关事宜。

（以上第二、三、四、五项事宜将提交股东周年大会审议）

南京熊猫电子股份有限公司董事会

2008年3月27日

股票代码:600775　股票简称:南京熊猫　编号:临2008-009

南京熊猫电子股份有限公司 第六届三次监事会决议公告

南京熊猫电子股份有限公司（“公司”）第六届三次监事会于2008年3月27日上午11时在中国南京市中山东路301号会议室召开。公司五名监事全部出席了会议，符合法定人数。

会议由监事会主席张政平女士主持。

一、会议对公司2007年年度报告及其摘要、经审核财务报告、监事会报告、对董事会编制的2007年年度报告审核意见、2008年度监事会工作要点等事项进行了审核或审议，经过讨论和表决，一致通过如下决议：

1、审核通过公司2007年度报告及其摘要。

2、审议通过2007年度监事会报告。

3、审议通过对董事会编制的2007年年度报告的审核意见。

4、审议通过《2008年度监事会工作要点》。

南京熊猫电子股份有限公司监事会

2008年3月27日

股票代码:600775　股票简称:南京熊猫　编号:临2008-010

南京熊猫电子股份有限公司

（在中华人民共和国注册成立之股份有限公司）

关于召开2007年度股东周年大会通告

兹通告南京熊猫电子股份有限公司（“本公司”）谨定于2008年5月15日（星期四）上午九时在中华人民共和国（“中国”）南京市中山东路301号工会会议室举行2007年度股东周年大会，以处理以下事项：

1、审议通过2007年度之董事会报告。

2、审议通过2007年度之监事会报告。

3、审议通过经国际及国内核数师审核的2007年度财务报告。

4、审议通过2007年财政年度除税后利润分配方案。

5、审议通过续聘香港立信浩华会计师事务所有限公司、中瑞岳华会计师事务所有限公司分别为本公司2008年度国际及国内核数师，并授权董事会厘定其酬金。

6、审议通过经修订的《南京熊猫电子股份有限公司股东大会议事规则》。

7、审议通过经修订的《南京熊猫电子股份有限公司董事会议事规则》。

8、审议通过经修订的《南京熊猫电子股份有