中卫国脉通信股份有限公司 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，报告全文同时刊载于 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 独立董事朱荣恩，因参加政府机构召集的会议请假，委托独立董事于再灵先生代为行使发言权和表决权。

独立董事吕廷杰，因参加政府机构召集的会议请假，委托独立董事于再灵先生代为行使发言权和表决权。

1.3 利安达信隆会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人穆浩平，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）杨成应当声明：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	中卫国脉
股票代码	600640
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市浦东新区张江高科技园区郭守敬路498号10号楼;上海市江宁路1207号国脉大厦
邮政编码	200060
公司国际互联网网址	www.chinasatcomgm.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋文民	郭幼平
联系地址	上海市江宁路1207号1303室	上海市江宁路1207号1303室
电话	021-62762171	021-62762171
传真	021-62763321	021-62763321
电子信箱	wmjiang@chinasatcomgm.com	wyphu@chinasatcomgm.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	335,894,363.82	336,403,787.16	-0.15	368,137,354.06
利润总额	75,787,087.71	-2,613,886.63	2,999.40	2,572,138.85
归属于上市公司股东的净利润	68,428,456.81	-20,250,285.92	437.91	2,855,633.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,938,367.24	-91,384,589.24	185.29	-21,337,763.69
经营活动产生的现金流量净额	-91,646,932.50	44,794,377.18	-273.74	115,329,094.40
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,302,553,001.93	1,197,157,431.02	8.80	1,170,164,267.95
所有者权益(或股东权益)	1,195,519,458.15	1,103,524,006.46	8.34	1,078,986,046.54

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.17	-0.05	440.00	0.01
稀释每股收益	0.17	-0.05	440.00	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.19	-0.23	182.61	-0.05
全面摊薄净资产收益率	5.70	-1.84	增加7.56个百分点	0.26
加权平均净资产收益率	6.00	-1.82	增加7.77个百分点	0.27
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	6.50	-8.28	增加14.80个百分点	-1.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.83	-8.20	增加14.98个百分点	-1.98
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.23	0.13	-276.92	0.29
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	2.98	2.75	8.34	2.69

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
非流动资产处置损益	-9,926,053.43
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-2,724,449.63
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-201,500.00
加:少数股权影响	
所得税的影响	-3,342,092.63
合计	-9,509,910.43

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	67,383,157.44	20,041,456.42	-47,341,701.02	489,892.16
可供出售金融资产	3,047,000.00	34,772,773.40	31,725,773.40	
合计	67,383,157.44	20,041,456.42	-47,341,701.02	489,892.16

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	215,033,493	53.58				-20,068,559	-20,068,559		194,964,934	48.57
3.其他内资持股	104,164,075	25.95				-104,164,075	-104,164,075			
其中:										
境内法人持股	104,164,075	25.95				-104,164,075	-104,164,075			
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	319,197,568	79.53				-124,232,634	-124,232,634		194,964,934	48.57
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	82,173,620	20.47				124,232,634	124,232,634		206,406,254	51.43
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	82,173,620	20.47				124,232,634	124,232,634		206,406,254	51.43
三、股份总数	401,371,188	100.00							401,371,188	100.00

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	47,367

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
中国卫星通信集团公司	国有法人	50.02	200,764,934	194,964,934	未知 200,764,934
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	其他	3.45	13,840,077		未知 13,840,077
上海市电信有限公司	其他	2.74	11,009,042		未知 11,009,042
上海捷时达邮政专递公司	其他	1.37	5,503,283		未知 5,503,283
洪秀巢	其他	0.57	2,280,300		未知 2,280,300
上海申银万国证券研究所有限公司	其他	0.38	1,529,998		未知 1,529,998
北京欣欣页投资管理有限公司	其他	0.35	1,392,669		未知 1,392,669
张伟敏	其他	0.33	1,330,000		未知 1,330,000
翁少林	其他	0.29	1,178,100		未知 1,178,100
中国邮电工会上海市邮政委员会	其他	0.28	1,107,934		未知 1,107,934

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
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
上海市电信有限公司	11,009,042	人民币普通股
中国卫星通信集团公司	5,800,000	人民币普通股
上海捷时达邮政专递公司	5,503,283	人民币普通股
洪秀巢	2,280,300	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
北京欣欣页投资管理有限公司	1,392,669	人民币普通股
张伟敏	1,330,000	人民币普通股
翁少林	1,178,100	人民币普通股
中国邮电工会上海市邮政委员会	1,107,934	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明

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:中国卫星通信集团公司

法人代表:芮晓武

注册资本:402,612.22万元

成立日期:2001年12月19日

主要经营业务或管理活动:通信传输网络投资、施工;IP电话业务、“全球星”卫星移动通信业务、卫星转发器出租业务、国内VSAT通信业务、卫星国际专线业务、计算机信息网络国际联网经营业务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:国务院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

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(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
穆浩平	董事长	男	45	2005年6月30日-2008年6月30日									是
陈曼其	副董事长	男	59	2005年6月30日-2008年6月30日									是
王先进	董事、党委书记	男	59	2005年6月30日-2008年6月30日				37.64					否
郭刚	董事、总经理	男	47	2005年6月30日-2008年6月30日				37.64					否
曾宪国	董事	男	52	2006年12月14日-2008年6月30日									是
徐而进	董事	男	40	2005年6月30日-2008年6月30日									是
朱荣恩	独立董事	男	54	2005年6月30日-2008年6月30日				6					是
吕廷杰	独立董事	男	53	2005年6月30日-2008年6月30日				6					是
于再灵	独立董事	男	50	2005年6月30日-2008年6月30日				6					是
李宏	监事长	男	45	2007年12月27日-2008年6月30日									是
张来发	监事	男	58	2005年6月30日-2008年6月30日	5,478.3	5,478.3							是
张宁燕	监事	女	53	2006年8月15日-2008年6月30日				11.37					否
叶伟鹤	副总经理	男	57	2005年6月30日-2008年6月30日				30.9					否
崔娟	副总经理	女	40	2006年6月22日-2008年6月30日				30.9					否
蒋文民	董事会秘书	男	57	2005年6月30日-2008年6月30日	11,000	8,400	根据《股票上市规则》等有关规定减持25%	26.49					否
合计	/	/	/	/	16,478.3	13,878.3	/				/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2007年,公司按照“大力发展数字集群核心业务,加速整合发展其他业务”的经营方针,继续稳步推进数字集群业务、呼叫中心与增值业务、综合电信销售业务和信息工程业务——“一主三综合”四大业务板块的整合与发展,业务转型取得了一定阶段性成果,网络运维能力有所提高,内部管理水平也有了进一步的加强。

公司2007年全年累计实现营业收入3.36亿元,累计实现净利润6819万元,与2006年年报净利润相比增幅超过2300%(若按照新准则下2006年的模拟报表,则净利润同比减亏421%),主要来自短期投资获利。销售费用的增加主要来自综合电信业务营业厅的发展引起营业房租和人工成本的增加,管理费用主要由于公司年内对符合条件的内退人员一次性处理等因素引起的费用增加。年内资产减值损失主要是对库龄较长、价值下跌的数字集群、综合电信终端计提的跌价准备、对呼叫业务中部分资产计提减值以及对子公司实验工厂房产及营业设备计提减值的因素。营业外支出主要是对寻呼、互联网等业务的固定资产进行报废处置的因素。

2007年,公司数字集群业务全年累计实现主营业务收入3110万元,全年新发展用户5526户,截止到2007年底,数字集群业务在网用户数达到近3万户。面临着激烈的市场竞争及政务网对国脉用户发展的不利冲击,公司集中优势资源向集群业务倾斜,调整营销组织机构,加强对集群市场的营销策略研究,完善资费体系,加快用户发展;在网络运维方面,公司继续努力提高系统运行维护水平,加强覆盖,目前,数字集群业务的107个基站运行稳定,各项通信指标均好于去年同期。年内,数字集群业务在上海旅游节、F1大赛、特奥会等各项重大活动中都发挥了重要的作用,赢得了各级主管部门的好评。

综合电信业务在2007年以业务创新、管理创新积极应对电信市场格局变化所带来的挑战,深挖潜力,大力拓展代理业务渠道,业务规模有所扩大,业务盈利能力有所增强。业务从2005年代理第一单小灵通手机到目前最高月销50000台,取得了长足的发展,同时,进一步加强合作营业厅代理业务的开展,努力提高自身的服务质量和业务能力,使业务盈利能力稳步提升。全年销售手机终端38万台,同比增加20%。

呼叫中心与增值业务在2007年积极应对业内外包坐席销售价格持续下跌的不利因素,顺应政府及运营商不断加大对SP监管力度的新形势,紧随市场环境的变化,不断对业务做出调整和优化。在加快发展核心外包业务、提高坐席出租率的基础上,通过延伸业务品种来稳定联通秘书业务,同时,凭借自身的技术力量和运营经验,充分利用现有的通信资源开发了“虚拟呼叫中心”新业务,与外包呼叫中心业务形成互补,丰富了国脉呼叫中心的产品线,增强了国脉呼叫中心的竞争力。

年内,公司在稳妥落实寻呼业务整体退出工作的同时,加大了在通信工程业务领域的拓展力度,充分利用国脉的品牌效应和资源优势,发挥技术管理和协调优势,在承建上海市内几项通信工程中,质量名列前茅,同时取得了相关工程项目的免检入围资格,以优质工程赢得了建设单位的信任和赞誉。

2007年,公司在抓业务发展的同时,努力提高管理水平、夯实管理基础,在公司治理、业务管理、财务管理、人力资源和其他管理工作方面都取得了一定的成绩:1、公司治理环境得以完善;2、加强服务管理,为业务发展提供支持;3、加强沟通协作,为业务发展创造条件;4、加强安全生产,为业务发展保驾护航;5、加强预算控制,有效防范业务风险;6、完善绩效、薪酬体系,充分发挥激励作用。

总之,面对激烈的市场竞争和上市公司经营效益的压力,公司上下团结奋斗、拼搏进取,取得了经营效益的稳步提高,但是公司主营业务拓展能力不强的问题尚未根本转变,人力资源结构与业务转型的迫切要求仍有相当差距,公司内部管理的执行力还有待进一步的加强。在2008年的工作中,公司在深入分析问题的基础上,将继续坚定改革发展的信心,把握2008年奥运会、2010年世博会的大好时机,加大、加快发展数字集群主营业务的发展力度和步伐,同时稳步推进其他业务实现规模发展,注重业务发展的同时更加注重基础管理,更加注重风险防范,更加注重队伍建设,推进公司又好又快发展。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位: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(%)
行业						
通信行业	293,281,109.34	313,465,006.54	-6.88	-7.28	-4.61	减少2.98个百分点
产品						
通信收入	48,671,887.84	78,017,464.67	-60.29	10.23	26.76	减少20.90个百分点
销售收入	243,397,690.75	234,813,444.09	3.53	-10.03	-11.79	增加1.93个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	293,281,109.34	-7.28

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额		24亿元	本年度已使用募集资金总额			
			已累计使用募集资金总额		1.52亿元	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
HARMONY I,II期工程		4,200	4,200			
IDEN数字集群补网工程		11,000	10,700			
合计	/		14,900	/		
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						
尚未使用的募集资金用途及去向						

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

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
系统覆盖优化	14,000,000.00	54.83%	
IDEN二期扩容	28,900,000.00	91.54%	
IDEN四期扩容	55,100,000.00	24.64%	
呼叫中心系统扩容和新业务开发	4,530,300.00	63%	
中卫800MNz数字集群运营支撑系统	7,159,809.00	80.30%	
其他零星工程	8,913,910.10	48.88%	
合计	118,604,019.10	/	/

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预案

公司2007年度分配预案:按公司总股份401,371,188股计,每10股派发现金红利1.5元(含税),共计6,020.57万元,占公司可供股东分配利润的92.17%。经上述分配后,合并未分配利润为511.45万元,结转下一年度。

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

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007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 委托理财情况

□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

股改承诺及履行情况:

公司控股股东中国卫星通信集团公司自2007年4月25日起通过上海证券交易所挂牌交易出售原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通过证券交易所挂牌交易出售的中卫国脉股份数量,每达到中卫国脉股份总数百分之一时,自该事实发生之日起两个工作日内做出公告,但公告期间无需停止出售股份。

已按照法定程序履行

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

7.8 其它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	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	股票	600470	六国化工	980,593.72	40,609	1,030,656.42	5.14	50,062.70
2	股票	600009	上海机场	2,944,839.30	80,000	3,001,600.00	14.98	56,760.70
3	股票	600508	上海能源	3,705,803.71	130,000	4,049,500.00	20.20	343,696.29
4	股票	601398	工商银行	7,247,772.05	900,000	7,317,000.00	36.51	69,227.95
5	股票	600616	第一食品	4,672,555.48	170,000	4,642,700.00	23.17	-29,855.48
期末持有的其他证券投资					-			
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	205,069.03
合计					-		100%	205,558.92

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
600611	交大南洋	852,000.00		4,217,261.40		2,523,946.05	可供出售金融资产	法人股
600638	新黄浦	1,695,000.00		27,167,400.00		19,104,300.00	可供出售金融资产	法人股
600680	上海普天	500,000.00		3,388,112.00		2,166,084.00	可供出售金融资产	法人股
合计		3,047,000.00	-	34,772,773.40		23,794,330.05	-	-

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
大众保险股份有限公司	47,396,400.00	47,456,400	6.27	41,592,600.00			长期股权投资	参股
合计	47,396,400.00	47,456,400	-	41,592,600.00			-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
卖出	湖南投资	1,164,827	1,164,827	0	5,935,289.01	2,394,501.42
卖出	基金鸿阳	5,000,000	5,000,000	0	13,385,257.65	4,030,821.35
卖出	基金金鑫	3,563,032	3,563,032	0	13,392,238.09	4,651,407.31
卖出	南山铝业	1,209,610	1,209,610	0	45,293,536.90	11,207,229.47
卖出	锦江股份	1,023,911	1,023,911	0	13,782,236.52	4,816,092.45
卖出	兰生股份	164,271	164,271	0	11,488,343.63	2,564,519.43
卖出	东方明珠	1,132,000	1,132,000	0	41,323,280.39	11,129,657.81
	民生银行	0	0	0	50,817,282.82	4,346,719.48
	基金普丰	0	0	0	18,474,924.27	4,133,910.89
	广汇股份	0	0	0	16,851,253.78	4,949,445.83
	威孚高科	0	0	0	10,461,407.47	1,035,481.14
	东方航空	0	0	0	7,040,491.22	574,609.26
	第一食品	0	0	0	22,091,969.62	6,368,718.21
	中储股份	0	0	0	7,895,770.11	1,709,741.10
	新兴铸管	0	0	0	7,164,332.53	238,563.65
	益田港	0	0	0	16,233,671.35	304,854.14
	交运股份	0	0	0	5,623,021.50	287,942.77
	佛山照明	0	0	0	6,834,907.57	639,599.04
	招商银行	0	0	0	23,827,754.08	5,213,959.34
	中国银行	0	0	0	5,915,405.01	469,696.89
	龙头股份	0	0	0	1,202,599.88	15,333.09
	上海电力	0	0	0	1,352,900.13	104,575.66
	中信证券	0	0	0	9,323,288.87	1,909,726.96
	生益科技	0	0	0	4,517,622.96	342,879.74
	南京水运	0	0	0	5,633,329.88	1,965,800.42
	六国化工	0	0	0	3,910,441.03	30,599.62
买入	振华港机	0	0	40,609	88,425,362.73	6,055,337.21
	申能股份	0	0	0	6,061,936.04	28,323.62
	中国人寿	0	0	0	4,136,123.11	372,228.33
	新大陆	0	0	0	3,357,801.92	36,050.09
	包钢股份	0	0	0	4,604,390.47	644,290.10
	歌华有线	0	0	0	6,614,733.24	594,965.12
	华泰股份	0	0	0	4,809,899.52	280,105.19
	深发展A	0	0	0	7,055,081.31	125,837.78
	经纬纺机	0	0	0	10,253,318.96	567,745.93
	基金泰和	0	0	0	18,488,078.48	4,385,120.99
	火箭股份	0	0	0	11,549,271.01	347,302.59
	长江电力	0	0	0	28,890,686.26	3,517,468.39
	三爱富	0	0	0	7,072,273.04	323,098.92
	包头铝业	0	0	0	1,400,128.00	49,898.39
	江钻股份	0	0	0	11,917,030.27	530,114.15
	中大股份	0	0	0	1,664,302.64	310,939.81
	广深铁路	0	0	0	14,650,792.59	262,434.20
	泸天化	0	0	0	17,741,022.13	-453,238.34
	深长城	0	0	0	9,187,703.47	-1,686,007.81
买入	上海机场	0	0	80,000	2,944,839.30	56,760.70
买入	上海能源	0	0	130,000	3,927,866.87	345,079.93
买入	工商银行	0	0	900,000	8,862,404.07	77,875.90
买入	第一食品	0	0	170,000	4,672,555.48	-29,855.48
	中国石油	0	0	0	4,465,092.66	-702,684.24
	中签新股	703,000	703,000	0	111,222,945.00	114,083,347.44
	合计	13,960,651	13,960,651	1,320,609	763,748,194.84	205,558,925.38

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额114,083,347.44元。

§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。

§9 财务报告

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

利安达审字【2008】第1033号

中卫国脉通信股份有限公司全体股东::

我们审计了后附的中卫国脉通信股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表,2007年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

按照2006年财政部颁布的《企业会计准则》和财务报表附注二的编制基础编制财务报表是贵公司管理层的责任。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。

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。

我们认为,贵公司财务报表已按照2006年财政部颁布的新《企业会计准则》和财务报表附注二的编制基础编制,在所有重大方面公允反映了贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

利安达信隆会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师:孙莉、王晓波

中国北京朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼东区2008室

2008年4月17日

(下转45版)

证券代码:600640 股票简称:中卫国脉 编号:临2008-002

中卫国脉通信股份有限公司 董事会五届二十二次会议决议公告

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连带责任。

中卫国脉通信股份有限公司于2007年4月17日上午在上海市东航宾馆召开了董事会五届二十二次会议。会议应到董事9名,实际出席7名。独立董事朱荣恩先生、吕廷杰先生因参加政府机构召集的会议请假,委托独立董事于再灵先生代为行使发言权和表决权。会议由董事长穆浩平主持。列席本次会议的有公司监事和高级管理人员等。本次董事会会议的召开及其程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。会议审议并通过了以下议案:

1.关于公司2007年工作总结及2008年发展工作计划的报告

2007年,公司继续以科学发展观统领改革发展全局,在“大力发展数字集群核心业务,加速整合发展其他业务”经营方针指导下,“一主三综合”四个业务板块得到了有效的整合,集中了资源,提高了效率,也加快了业务发展的步伐。2007年,公司全年实现营业收入3.36亿元,利润总额7579万元。2008年改革发展主要任务:以人为本,科学发展,政治、经济、文化、社会四位一体协调发展的方针,为公司核心业务发展提供了更大的发展空间;新技术、新业务的实施,有利于公司价值和效益的提升;集团公司落实“归核化”战略,为公司业务转型、管理改革创造了良好的外部环境。2008年公司的改革发展总体目标是:全面贯彻落实党的十七大精神,深入贯彻落实科学发展观,务实创新,开拓进取,进一步提高领导科学发展的能力和强化战略执行能力;持续推进转型,加快有效发展,突破集群业务用户发展瓶颈,其他业务实现规模发展、扭亏为盈,为公司新三年跨越发展奠定基础。

2.关于公司2007年年度报告及摘要的议案

3.关于公司2007年度财务决算的议案

4.关于对2007年期初资产负债表相关项目及其金额进行调整的议案

本公司于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则—基本准则》(中华人民共和国财政部第33号)、《财政部关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》(财会[2006]3号)以及《企业会计准则—应用指南》(财会[2006]18号)等文件,对公司前期已披露合并资产负债表的期初数进行如下调整:

公司按新会计准则编制2007年合并资产负债表,并对报表期初项目进行重述,经利安达信隆会计师事务所有限公司审计,审计后的期初数与公司前期已披露的数据存在一定的差异,差异形成主要有以下几方面的原因:

(1)根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定,母公司对于控股子公司的投资按照成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。此项变更将对母公司当期投资收益产生影响,但不影响合并会计报表。

(2)根据《企业会计准则第22号—金融工具确认与计量》的规定,原在短期投资和长期股权投资中核算的股票投资变更为金融工具,分别在交易性金融资产和可供出售的金融资产中核算,公允价值变动将影响公司利润和股东权益。

(3)根据《企业会计准则第6号———无形资产》的规定,公司发生的研究开发费用将由现行制度的全部费用化计入当期损益,变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化,此项变更实施后,公司如有研发费用,将可能减少公司期间费用,增加公司的利润和股东权益。

(4)根据《企业会计准则第18号—所得税》的规定,公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表日债务法。此项变更将会影响公司的所得税费用,从而影响公司利润和股东权益。

(5)根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定,公司将现行会计政策下合并资产负债表中少数股东权益单独列示,变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示,此政策变化将会影响公司的股东权益。

本公司原根据财政部《合并会计报表暂行规定》及其相关规定,对非持续经营的所有者权益为负数的子公司以及被清理整顿的子公司不纳入合并范围,现按照新准则规定执行,由于合并范围的变化,导致期初相关资产、负债及权益金额发生变化。

本公司根据财政部发布的《企业会计准则解释第1号》的规定,将对子公司的投资成本,由按期初账面余额确认,改为视同最初就按成本法进行核算并按初始投资成本确认对子公司的投资成本,此项会计政策已追溯调整。

具体调整金额如下:

项目	审计调整后年初余额	前期已披露年初余额	差额
货币资金	667,126,049.24	666,429,716.54	696,332.70
交易性金融资产	67,383,157.44	66,840,659.18	542,498.26
应收账款	12,858,531.37	11,630,452.53	1,228,078.84
预付款项	12,115,772.35	7,511,404.27	4,604,368.08
其他应收款	49,653,764.72	48,927,646.53	726,118.19
存货	34,829,990.92	23,996,256.77	10,833,734.15
可供出售金融资产	3,047,000.00		3,047,000.00
长期股权投资	19,636,200.00	23,022,260.44	-3,386,060.44
固定资产