三联商社股份有限公司 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 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 山东天恒信有限责任会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人张继升,主管会计工作负责人孙梅及会计机构负责人(会计主管人员)孙梅声明: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	三联商社
股票代码	600898
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	山东省济南市历下区趵突泉北路12号;山东省济南市北园大街409号三联家电商务中心五层
邮政编码	250033
公司国际互联网网址	http://www.slss.com.cn
电子信箱	dshbgs@sanlian.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋洪琦	高万
联系地址	山东省济南市北园大街409号三联家电商务中心五层	山东省济南市北园大街409号三联家电商务中心五层
电话	0531-83538590,8591	0531-83538590,8591
传真	0531-83538512	0531-83538512
电子信箱	dshbgs@sanlian.com.cn	dshbgs@sanlian.com.cn

§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	1,697,275,491.51	1,816,809,543.68	-6.58	2,108,252,450.83
利润总额	1,281,096.77	10,951,986.79	-88.30	40,804,538.29
归属于上市公司股东的净利润	-5,655,441.68	1,639,528.36	-444.94	24,517,436.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,645,175.14	-7,018,992.16		24,353,580.56
经营活动产生的现金流量净额	68,927,253.00	69,602,278.46	-0.97	-267,146,249.57
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	952,972,896.02	1,054,276,631.25	-9.61	1,156,449,700.34
所有者权益(或股东权益)	339,047,568.33	344,703,010.01	-1.64	343,063,481.65

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	-0.0224	0.0075	-2.1456	0.1091
稀释每股收益	-0.0224	0.0075		0.1091
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.0540	-0.0323		0.1083
全面摊薄净资产收益率	-1.67	0.4756	减少2.1456个百分点	6.93
加权平均净资产收益率	-1.65	0.4773	减少2.1273个百分点	6.93
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	-4.02	-2.0362		6.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-3.99	-2.0435		7.13
每股经营活动产生的现金流量净额	0.2730	0.3204	-14.79	-1.2299
	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	1.3426	1.5869	-15.39	1.5794

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	-30,377.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	6,564,125.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-350,615.13
其他非经常性损益项目	1,954,261.35
非经常性损益小计	8,137,393.46
减:所得税影响数	147,660.00
合计	7,989,733.46

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

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	15,882,829	7.31					0	15,882,829	6.29
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	83,648,382	38.51					0	83,648,382	33.12
其中:									
境内法人持股	83,648,382	38.51					0	83,648,382	33.12
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	99,531,211	45.82					0	99,531,211	39.41
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	117,686,622	54.18				35,305,987	35,305,987	152,992,609	60.59
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	117,686,622	54.18				35,305,987	35,305,987	152,992,609	60.59
三、股份总数	217,217,833	100				35,305,987	35,305,987	252,523,820	100

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					41,342
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
山东三联集团有限责任公司	境内非国有法人	21.05	53,168,615	49,765,602	冻结 53,168,615
郑州百文集团有限公司	国家	6.29	15,882,829	15,882,829	冻结 15,882,829
南方证券有限公司	未知	1.63	4,106,345	4,106,345	质押 4,106,345
常方	境内自然人	1.47	3,724,348	0	未知
尹玫	境内自然人	1.17	2,944,540	0	未知
山东泉港文化教育发展有限公司	境内非国有法人	0.86	2,178,748	2,178,748	未知
黄伟宏	境内自然人	0.74	1,880,000	0	未知
梁亚苑	境内自然人	0.65	1,651,456	0	未知
陈玉英	境内自然人	0.61	1,541,000	0	未知
郑州市市区信用合作联社营业部	未知	0.55	1,394,250	1,394,250	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
常方	3,724,348	人民币普通股
山东三联集团有限责任公司	3,403,013	人民币普通股
尹玫	2,944,540	人民币普通股
黄伟宏	1,880,000	人民币普通股
梁亚苑	1,651,456	人民币普通股
陈玉英	1,541,000	人民币普通股
李杰	1,276,426	人民币普通股
张树彬	1,262,099	人民币普通股
江游	1,221,853	人民币普通股
郭映贞	852,990	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	三联集团作为公司第一大股东,与其他前十名股东和其他前十名无限售条件股东之间不存在关联关系,未知其他股东之间是否存在关联关系。	

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:山东三联集团有限责任公司

法人代表:张继升

注册资本:2,000,000,000元

成立日期:1992年4月28日

主要经营业务或管理活动:房地产开发、物业管理(凭资质证书经营);家用电器销售、普通货运;许可范围内的进出口业务;对下属企业进行管理;旅游服务(限分支机构经营)

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:山东三联职工管理中心

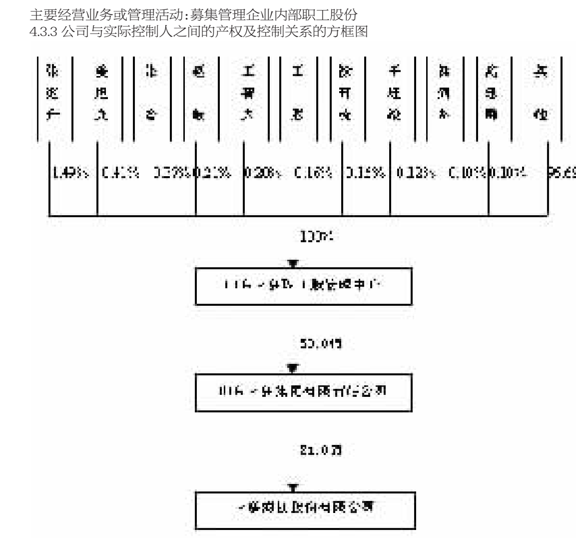
法人代表:张继升

注册资本:1,608,929,700元

成立日期:2000年1月31日

主要经营业务或管理活动:募集管理企业内部职工股份

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



§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:可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	是否在股东单位或其他关联单位领取
张继升	董事长	男	58	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		14.40	0	0			是
于其华	董事、总经理	男	44	2005年8月6日~2008年1月14日	0	0		31.88	0	0			否
张欣	董事	女	38	2005年8月6日~2007年12月20日	0	0		18.15	0	0			否
李亭玉	董事	男	55	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		2.60	0	0			是
何明珂	独立董事	男	46	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		8.90	0	0			是
黄少安	独立董事	男	46	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		8.90	0	0			是
任辉	独立董事	男	63	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		8.90	0	0			是
韩炳海	监事会召集人	男	51	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		1.20	0	0			是
岳现堂	监事	男	35	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		7.20	0	0			否
邵杰	监事	女	33	2006年6月27日~2008年1月14日	0	0		6.30	0	0			否
宋洪琦	董事会秘书	男	39	2005年1月14日~2008年1月14日	0	0		12.00	0	0			否
孙梅	财务总监	女	35	2006年4月7日~2008年1月14日	0	0		15.70	0	0			否
合计	/	/	/	/	0	0	/	144.23	0	0	/	/	/

1)董事长张继升持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

2)董事、总经理于其华持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

3)董事张欣持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

4)董事李亭玉持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

5)独立董事何明珂持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

6)独立董事黄少安持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

7)独立董事任辉持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

8)监事会召集人韩炳海持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

9)监事岳现堂持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

10)监事邵杰持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

11)董事会秘书宋洪琦持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

12)财务总监孙梅持有本公司的股票期权为0。被授予的限制性股票数量为0。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

第一部分 2007年经营管理工作总结

一:经营工作总结

1.经营计划完成情况汇报

2007年度(下称本期),三联商社直营体系实现主营收入16.97亿元,完成计划19.41亿元的87.45%,同比减少1.19亿元。实现利润总额128.11万元,比去年同期1095.20万元减少967.09万元。现将公司具体情况分析如下:

(1)收入完成情况

本期实现主营收入169727万元,完成计划收入194076万元的87.45%,去年同期实现收入181681万元,同比减少11954万元,减幅6.58%。

(2)毛利及其他利润

本期实现毛利及其他业务利润10290万元,与去年同期10417万元相比同比减少127万元,减幅1.24%。从毛利率看,本期综合毛利率6.06%,同比增加0.33个百分点。

(3)费用

本期发生费用总额9361万元,比计划10216万元节支855万元,节支8.37%;比去年同期8825万元增加536万元,增幅6.07%。本期综合费用率5.52%,比去年同期增加0.66个百分点。从费用结构看,比较大的费用项目是工资及附加、运杂费、广告促销费、水电暖费、折旧费、租赁费。

(4)利润总额及净利润

实现利润总额128万元,比去年同期减少967万元。实现净利润-566万元,同期实现净利润164万元,同比减少730万元。

2.经营工作简析

(1)07年销售额下降主要原因

2007年,宏观经济持续稳定运行,而与家电总体产量稳定相对应的是销售增长的下滑(据统计下降4.72%)。主要宏观因素是:一是整个市场处于转折期,消费者需求未能完全释放;二是城市市场饱和,农村市场启动缓慢。07年全国家电行业运行状况不佳,盈利能力减弱,利润增速下降。其主要原因是:其一,供过于求,销售收入增长下滑;其二,铜、钢、塑料、石油等原材料价格上涨,导致家电行业成本上升,利润空间缩小;其三,各连锁企业大幅度压低价格,再加上"价格战"进一步升级的作用,导致利润空间进一步缩小。因此,综上因素,三联商社面临以下几个方面的问题是造成销售额下降和利润下降的主要原因:

1)对市场竞争环境激烈程度预计不足,应对措施难以到位。目前市场竞争中,除传统几个大型家电连锁企业外,同时新增的众多手机、数码、电脑产品的大型专卖店对公司的销售产生了较大冲击。三联商社管理层本着对股东负责、对公司负责的态度,加强内部管理,采取"不主张、不主动、不积极"参与恶性竞争的经营方针,造成了部分销售额的流失,使得经营业绩出现一定程度的下滑。

2)供应商自建渠道进一步加强。伴随市场竞争的加剧,部分家电生产制造商也在二、三级市场逐步开发、建设、发展了自己的销售渠道,通过专卖店、特许店、代理商等多种不同的形式进行零售、批发、工程等销售活动,这也在很大程度上影响了公司的销售能力。

3)运营成本的增加。服务增值项目的增加及市场竞争夺加剧,所带来的结果就是相应运营成本的增加。因需要满足更多顾客的个性化需求,送货、安装、售后维修的费用增加4%;因"家电下乡"项目的产品,通过招标运作实施,毛利空间进一步压缩,但在二、三级市场物流、送货费用的大幅攀升;因新劳动法定颁布实施,人员工资成本增加近2%;因促销活动的恶性竞争带来促销费的大幅攀升近6%;同时还因新的会计准则实施,计提资产减值准备500万元;由上述原因使得07年运营成本明显提高,造成全年费用比去年同期增加6.07%。

4)厂方支持政策减弱,货源阶段性短缺。受销售业绩下滑与市场管控能力的减弱,及关联方配送支持力度的减弱,使得盈利能力下降,从而造成利润的下降。

(2)经营亮点

1)毛利率的提升

07年经营过程中,在外部竞争环境恶劣、资金紧张的情况下采取多种措施、挖掘内部潜力、优化商品结构、提高服务质量,在有限的资源条件下创造最大利益,实现本期综合毛利率6.06%,比去年同期增加0.33个百分点。

2)推动解决预付款回收

在保证正常经营工作的条件下,进一步加强关联方资金往来的控制,逐步解决预付款金额过大的问题。07年期末对关联方预付款为3.17亿元,比06年期末3.72亿元减少了0.55亿元。

二. 管理工作总结

1.服务创新赢得顾客,科学管理提升效益

服务是三联家电的灵魂,提升服务意识,提高服务质量,并进一步坚持靠服务赢得顾客,是我们的工作宗旨。我们紧紧依托服务优势,结合公司发展,细分市场,倡导"高端、科技、体验",先后推出了"贴心1+1延保服务""服务套餐"、"成套家电""贵宾卡"、"服务营销"等具有引领行业标准的服务措施,倡导高端科技体验的服务理念,通过"会员服务"、"贵宾会"等加大与顾客互动,为顾客提供各项增值服务。

2.锻造精品卖场,打造一流环境

2007年的卖场建设中,通过服务提升,商品结构调整,卖场改造等专项工作,逐步改造的面向中产阶层的精品商场体系已经初具规模,并且这种经典卖场的独特魅力已经逐步发挥了经营效力。借鉴欧美一些世界级家电连锁销售的新趋势,结合国内市场特点和消费习惯,进行体验式的卖场改造,对彩电、数码、电脑等产品建立了真正意义上的体验生活馆。如青岛分公司建立的海尔电器生活馆、海信生活馆,临淄分公司建设的彩电城在国内属领先,济南分公司建设的SBS(大型对开门冰箱展示区)在国内亦是开辟国内最大的形象区,这些改造为"锻造精品卖场,打造一流环境",奠定了坚实 的基础。

3. 完善和落实库存精细化管理,杜绝不良库存产生,降低运营成本

针对流通企业特点,在连锁体系范围内进行整体的库存管理与控制,内外部物流业务整合,降低物流成本等方面采取措施。(1)加强采购与库存的质量监控。全年实现周转次数32次,不良库存由年初2110万元降至1210万元,下降900多万元。完成了库存结构的良性转换。(2)对连锁店商品适销周转次数,不良品变化率,平均库龄等相关监控指标不断引导,连锁体系商品月周转次数由2.25次上升为2.64次,商品的平均周转天时由13天加快到11天,提高商品的流转速度及存货质量。(3)建立连锁体系库存资源共享平台。及时将公司政策、库存管理方法,各连锁店库存状况等进行在线交流,并建立可供调配的不良库存共享文件,实现了库存连锁体系的统一调配。

4、强化"投入产出比"的理念,建立财务管理为导向的管理模板

企业经营工作必然是以赢利为目的,2007年新春伊始,公司2007工作计划会上就对各经营单位、各职能部门强化学习、领会"投入产出比"理念,不能因一时需要,单个业务需要或个别人需要,不计成本的进行得不偿失的经营活动,对元旦、春节、五一、十一、店庆及各种节假日的大型营销活动,全部要求遵循"事前有计划,事中有监控,事后有考核"的原则,并通过财务管理部门,实现计划统计、成本控制、审计考核等业务管理职能,以准确、及时的财务数据为管理需求提供数据分析基础,在经营工作中展现出"杜绝浪费、促进先进、强化控制"的管理制度。

5. 加强团队建设,实现工作效率最大化

在三联家电经营的拐点时刻,因内、外部的环境因素改变,业务模式与管理方向也会有适时调整,所以团队建设的工作尤其重要。在经营管理工作中采取了"边发展,边推进,边调整"的团队建设策略,逐步形成了一套机制(科学的考评机制、公平的分配机制、合理的用人机制),一种氛围(紧张、活泼舒心),一股正气(上进心责任心、事业心)的良好团队 工作环境 ,逐步建设成为一支成熟的职业经理人团队,不仅充分适应了当前业务模式的运作和管理需要,也同时真正实现工作效率最大化。

6. 针对上市公司特点,建立新型管理机制

探讨上市公司特点,并建立了适应企业发展需要的经营管理机制。从07年年初开始,对公司的管理机制进行了两次调整,进一步实现了总部机构的扁平化、低成本、高效率,形成"小政府、大企业"的格局,探索并建立了适合我们企业发展的半松散型管理机制,使大家在一个专业平台上互相学习,取长补短。同时实现内部兼职,一人多岗、一职多能,极大的节约了人力成本,提高了企业凝聚力和责任心,探索了企业管理的新型机制。

7.督促降低关联方交易,严格控制上市公司成本

针对与上市公司相关的关联交易,进行有效的监督与督察,严格控制上市公司的成本,更好的为上市公司服务。07年关联方交易占比34.39%,比06年同期35.27%下降0.88个百分点。2007年初,根据公司发展方向,针对市场状况及直营店、特许店、网络店的销售能力,结合公司内外部情况和业务开展的需要,上市公司与配送中心共同制订了22个品牌配送业务启动计划,在资金相对紧张情况下,采取各种付款方式,实施资金封闭运作,分阶段、分店面启动了配送业务,取得了相对成功,尤其是海尔、王牌、东芝等品牌,销售量与市场占有率都大幅攀升,切实增强了配送业务的信心,同时,对上市公司连锁体系的建设起到了巨大的推动作用。还针对性开拓了枣庄、潍坊的区域配送,济南、泰安、淄博三家分公司的统购、统销业务模式的试点,为2008年的"三级采购"业务规划奠定了基础,积累了经验。

第二部分 2008年计划与发展规划

一、2008年经营指标计划

2008年公司财务预算主要经营计划指标如下:

1、营业收入203,253万元。

2、费用总额10,936万元。

3、利润总额536万元。

二、2008年工作重点(发展规划)

1、促进连锁体系、营销体系的建设,为实现全年经营目标奠定基础

(1)连锁体系

建设旗舰店、直营店、特许店(关联方)三级连锁店的战略布局,形成一套分工明确、相互依存、区域性、军团式的运作体系,实现分公司制向连锁体系的真正转变,从而在高、中、低端三线产品全面控制山东市场。

(2)营销体系

形成总部、直营店、特许店(关联方)的三级营销体系,为市场开发与营销的深入充分发挥各自优势。

2、加强单店运营能力,提升盈利空间,实现08年经营持平

对有盈利能力的公司(济南、潍坊、枣庄、东营)通过商品结构调整、挖掘内部潜力,进一步提升盈利空间;对亏损公司(淄博、泰安)通过业务模式调整、总部支持等工作实现扭亏持平;对亏损较大的公司(青岛、烟台、菏泽)将通过整合内外不资源、因地制宜,实现减亏,从而使直营连锁体系实现08年的经营持平,为第一个三年规划打一个翻身仗。

3、创建"流动商场"的新型业态

"流动商场"是三联家电自行研究与创建的向社会推出的一种新型差异化经营模式,是对"家电下乡"项目的有力推进。如果在经营定位,运营模式,运营策略,盈利模式等得到相关政府部门认同后,不仅可以丰富我们的销售模式,同时对三联商社在资本市场的运作也将起到不可忽视的推动作用。

4、由单一"家电维修"向"售后服务商"发展

伴随着家电行业恶性竞争的加剧,前台销售环节的盈利空间越来越小,而售后服务环节的盈利空间越来越大。我们所面临问题就是将原来松散的、单一的家电维修业务通过创新业务模式,整合企业内部资源和社会资源优势,推动和实施"维修、保养、咨询、调试、清洗、旧家电回收"等一体化售后服务模式,真正建设成为"售后服务商"。

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(%)
商业	1,697,275,491.51	1,594,373,519.98	0.0982	-6.58	-6.91	减少0.54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(%)
山东省	1,697,275,491.51	-6.58

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

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
山东三联集团有限责任公司			68,556,626.55	3.86
三联家电配送中心有限公司			274,285,423.54	15.45
山东三通电讯有限公司			267,887,704.04	15.09
合计			610,729,754.13	34.39

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0元。

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:

三联集团承诺:持有三联商社的非流通股股票自获得上市流通权之日起,除司法裁定、司法执行等不可抗力之外,72个月内不上市交易或者转让。百文集团承诺:持有三联商社的非流通股股票自获得上市流通权之日起,12个月不上市交易或转让;24个月上市交易或转让的股份占公司股份总数不超过百分之五。

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

2006年12月,兴业银行向三联家电配送中心有限公司(下称"三联配送")发放4000万元抵押贷款(抵押物为三联配送在济南市一幢房产的地下2-3层以及地上1-6层,其评估价值为6535.96万元),贷款到期日为2007年6月4日。三联配送同时将本公司在前期出具给三联配送的4000万元商业承兑汇票质押给兴业银行。前述贷款到期后,三联配送未能履行还款义务,兴业银行遂起诉三联配送及本公司。本案于2007年11月27日在济南市历城区人民法院开庭审理。2008年2月,一审法院判令公司承担连带责任:(1)判令三联配送偿还借款本金4000万元以及相应利息;(2)判令兴业银行就三联配送提供的抵押房产享有优先受偿权;(3)判令兴业银行就三联配送提供的质押商票享有优先受偿权,判令本公司对上述款项承担连带付款责任;(4)判令三联配送和本公司承担案件受理费24.18万元和财产保全费0.5万元。

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

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

§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

天恒信审报字【2008】1320号

三联商社股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的三联商社股份有限公司(以下简称三联商社)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、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是三联商社管理层的责任。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。

二、注册会计师的责任

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。

三、审计意见

我们认为,三联商社财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了三联商社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。

山东天恒信有限责任会计师事务所 中国注册会计师:邱伟

中国注册会计师:李晖

中国·临沂市 二〇〇八年四月十六日

9.2 财务报表

资产负债表

2007年12月31日

编制单位:三联商社股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	288,808,071.61	304,695,652.59
交易性金融资产			
应收票据	2		5,523,567.00
应收账款	3	9,379,260.56	7,028,601.60
预付款项	4	351,421,656.50	424,010,541.38
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	18,953,453.95	17,949,327.57
存货	6	97,861,121.18	103,382,492.99
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			114,616.00
流动资产合计		766,423,563.80	862,704,799.13
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	7	13,636,298.71	14,088,330.67
固定资产	8	169,060,710.26	176,193,925.25
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	9	2,008,212.21	
递延所得税资产	10	1,844,111.04	1,289,576.20
其他非流动资产			
非流动资产合计		186,549,332.22	191,571,832.12
资产总计		952,972,896.02	1,054,276,631.25
流动负债:			
短期借款	12	109,600,000.00	145,713,000.00
交易性金融负债			
应付票据	13	268,477,582.10	339,694,371.54
应付账款	14	142,838,852.64	139,664,457.99
预收款项	15	39,392,213.00	35,965,265.55
应付职工薪酬	16	6,196,511.59	7,532,153.78
应交税费	17	15,566,824.75	16,726,372.48
应付利息			
应付股利		926,857.80	955,946.94
其他应付款	18	30,926,485.81	23,322,052.96
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		613,925,327.69	709,573,621.24
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		613,925,327.69	709,573,621.24
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	19	252,523,820.00	217,217,833.00
资本公积	20	45,079,477.98	45,079,477.98
减:库存股			
盈余公积	21	22,328,966.38	22,328,966.38
未分配利润	22	19,115,303.97	60,076,732.65
所有者权益(或股东权益)合计		339,047,568.33	344,703,010.01
负债和所有者权益(或股东权益)总计		952,972,896.02	1,054,276,631.25

公司法定代表人:张继升 主管会计工作负责人:孙梅 会计机构负责人:孙梅

利润表

2007年1-12月

编制单位:三联商社股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	23	1,697,275,491.51	1,816,809,543.68
减:营业成本	23	1,594,373,519.98	1,712,641,633.77
营业税金及附加		3,158,391.50	2,461,698.71
销售费用		54,349,181.13	50,457,424.25
管理费用		34,559,391.51	28,100,735.06
财务费用	24	4,701,788.69	9,694,789.03
资产减值损失	25	4,466,072.04	1,866,883.72
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)			
投资收益(损失以"-"号填列)			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以"-"号填列)		1,667,146.66	11,586,379.14
加:营业外收入	26	19,432.29	96,737.58
减:营业外支出	27	405,482.18	731,129.93
其中:非流动资产处置净损失			
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,281,096.77	10,951,986.79
减:所得税费用	28	6,936,538.45	9,312,458.43
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-5,655,441.68	1,639,528.36
五、每股收益:			
(一)基本每股收益		-0.0224	0.0075
(二)稀释每股收益		-0.0224	0.0075

公司法定代表人:张继升 主管会计工作负责人:孙梅 会计机构负责人:孙梅

(下转43版)

股票代码:600898 股票简称:三联商社 编号:临2008-20

三联商社股份有限公司 第六届董事会第二十三次会议决议公告

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。

三联商社股份有限公司(下称"公司")于2008年4月8日以电子邮件形式向公司全体董事发出了召开第六届董事会第二十三次会议的通知,并于4月16日下午在济南市三联大厦六楼会议室现场召开了此次会议。应参会董事六名,实际参会董事六名,会议由董事长张继升先生主持,监事会全体监事列席了本次会议。会议符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定。经会议审议通过如下议案:

一、关于公司2007年度董事会工作报告的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项报告,并提交公司2007年度股东大会审议批准。

二、关于公司2007年度总经理工作报告的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项报告。

三、关于公司2007年度独立董事述职报告的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项报告,并提交公司2007年度股东大会审议批准。

四、关于公司2007年度财务决算报告的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项报告,并提交公司2007年度股东大会审议批准。

五、关于公司2008年度财务预算报告的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项报告,并提交公司2007年度股东大会审议批准。

六、关于公司2007年度利润分配和资本公积金转增股本的议案

经山东天恒信有限责任会计师事务所审计,公司2007年度实现净利润-5,655,441.68元。鉴于公司2007年度未分配利润为负数,同时基于企业长远发展和全体股东利益的考虑,公司2007年度拟不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项议案,并提交公司2007年度股东大会审议通过。公司独立董事黄少安、何明珂、任辉发表独立意见,同意公司2007年度不进行利润分配。

七、关于调整公司2007年期初资产负债表相关项目及其金额的议案

公司于2007年1月1日起开始执行新的企业会计准则,按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》和《公开发行证券公司的公司信息披露规范问答第7号》等相关规定,对2007年期初资产负债表相关项目进行了调整,明细如下:

项目	2007年调整后期初金额	2006年期末金额	差额	原因
递延所得税资产	1,289,576.20	0	1,289,576.20	所得税调整
投资性房地产	14,088,330.67	0	14,088,330.67	重分类调整
固定资产	176,193,925.25	190,282,255.92	-14,088,330.67	重分类调整
应付职工薪酬	7,532,153.78	0	7,532,153.78	重分类调整
应交税费	16,726,372.48	16,304,905.10	421,467.38	重分类调整
其他应付款	23,322,052.96	24,011,844.83	-689,791.87	重分类调整
应付工资	0	13,392.70	-13,392.70	重分类调整
应付福利费	0	4,199,693.69	-4,199,693.69	重分类调整
其他应交款	0	1,029,387.14	-1,029,387.14	重分类调整
预提费用	0	2,021,355.76	-2,021,355.76	重分类调整

公司对所得税采用资产负债表债务法进行核算,对2007年1月1日资产的账面价值进行了复核,对资产的账面价值与计税基础之间的差异,按转回期间适用税率计算了递延所得税资产,调整增加2007年期初递延所得税资产及净资产1,289,576.20元。

公司按新会计准则规定,对固定资产进行了重分类,将用于出租的固定资产确认为投资性房地产,调整固定资产净值14,088,330.67元。将应付工资、应付福利费及其他应付款中的应交社会保险、公积金调整为应付职工薪酬,调整金额7,532,153.78元。将其他应交款中的各项税金调整至应交税费科目,调整金额421,467.38元。将预提费用调整至其他应付款科目,调整金额2,021,355.76元。

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项议案。

八、关于公司2007年年度报告正文及摘要的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了公司2007年年度报告及摘要,并提交公司2007年度股东大会审议批准。

九、关于公司《独立董事年报工作制度》的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了公司《独立董事年报工作制度》,内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

十、关于公司《董事会审计委员会年报工作规程》的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了公司《董事会审计委员会年报工作规程》,内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

十一、关于与三联集团签订《商品购销合同》的议案

会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,同意公司与三联集团续签《商品购销合同》,协议有效期自2008年1月1日至2008年3月31日。该议案需提交公司2007年度股东大会审议,内容详见关联交易公告。

由于此议案属关联交易事项,关联方董事张继升先生回避表决,公司独立董事黄少安、何明珂、任辉就该事项发表了独立意见。

十二、关于公司2008年第一季度日常关联交易的议案

会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过了该项议案,并提交公司2007年度股东大会审议批准,内容详见关联交易公告。

由于该议案涉及关联交易事项,公司关联方董事张继升先生回避表决,公司独立董事黄少安、何明珂、任辉就该事项发表了独立意见。

十三、关于续聘2008年度会计师事务所的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,同意公司续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司财务审计机构,承担公司2008年度会计报表审计业务并支付其50万元的审计报酬。该议案需提交公司2007年度股东大会审议批准。

公司独立董事对该事项发表了如下独立意见:

1、公司续聘会计师事务所,事前征求了我们的意见,并在二分之一以上独立董事同意后,提交本次董事会审议。

2、公司董事会关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司2008年审计机构,是根据有关法律法规和《公司章程》的规定,在考虑了该所以前的工作情况和充分了解该所的内部规范控制等前提下做出的,理由充分,同意提交股东大会表决。

3、我们对公司上一年度支付给会计师事务所的报酬及国内会计师事务所的平均报酬水平进行了了解,认为该聘期内会计师事务所报酬总额度是合理的。

4、公司将续聘审计机构和支付报酬的议案提请下次股东大会审议,我们认为以上对会计师事务所报酬的决策程序符合法律法规和《公司章程》的有关规定。

十四、关于改聘公司总经理的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,同意聘任常城先生为公司总经理,于其华先生不再担任公司总经理,简历见附件。

十五、关于改聘公司财务总监的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,同意聘任容铎先生为公司财务总监,孙梅女士不再担任公司财务总监,简历见附件。

公司独立对高级管理人员的改聘发表独立意见,公司董事会选举和聘任的人员均具备行使职权相应的任职条件;提名、审议表决程序符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定,同意上述公司高级管理人员的调整。

十六、关于召开公司2007年年度股东大会的议案

会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,同意召开公司2007年年度股东大会,并授权董事会办公室办理有关此次会议的各项事宜,会议的具体召开时间另行通知。

特此公告

三联商社股份有限公司

董事会

二00八年四月十六日

简历:

常城先生,现任国美电器有限公司华北大区副总经理,现年45岁,男,河南省南阳人。2004年8月于亚洲国际公开大学(澳门)MBA毕业。1984年9月机械化工部郑州电缆学校中专毕业,同年参加工作;1987年9月河南电大毕业,同年调入郑州纺织品公司工作;1994年任郑州华联商厦纺织装饰商场经理;2000年元月任郑州国际友谊广场常务副总经理;2001年10月加盟国美电器,历任河南国美实习副总经理、总经理,国美总部A区副总经理,B区采销副总经理,广州国美副总经理、无锡国美总经理,河南永乐电器总经理,河南大区总经理等职。

容铎先生,现任国美电器有限公司华东大区财务总监,现年40岁,男,陕西人。1992年7月陕西省工业管理学院毕业,大专学历。1992年至2001年期间,先后在咸阳焦化厂、咸阳会计师事务所、北京TDKN集团公司、新元会计师事务所任职。2001年3月加盟国美电器,历任国美总部财务中心总监助理、山西国美财务经理、国美总部财务中心稽核部经理、国美华东大区财务总监等职。

证券代码:600898 股票简称:三联商社 编号:临2008-21

三联商社股份有限公司 第六届监事会第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。

三联商社股份有限公司第六届监事会第十二次会议于2008年4月16日在济南市三联大厦六楼会议室现场召开。会议应到监事三名,实到监事三名,会议由监事会召集人韩炳海先生主持。本次会议符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定。经会议审议全票通过了如下议案:

一、关于公司2007年监事会工作报告的议案;

二、关于公司2007年度财务决算报告的议案;

三、关于公司2008度财务预算报告的议案;

四、关于公司2007年度利润分配和资本公积金转增股本的议案;

五、关于调整2007年期初资产负债表相关项目及其金额的议案

六、关于公司2007年年度报告及其摘要的议案;

七、关于公司2008年第一季度日常关联交易的议案。

经监事会对董事会编制的《公司2007年年度报告及其摘要》进行谨慎审核,监事会认为:

1、年报的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定;

2、年报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,所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项;

3、在提出本意见前,没有发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

上述第一至第五项、第七项议案均需提请公司股东大会审议批准。

特此公告

三联商社股份有限公司

监事会

二00八年四月十六日

股票代码:600898 股票简称:三联商社 编号:临2008-22

三联商社股份有限公司关联交易公告

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。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定,公司对2008年第一季度关联交易公告如下:

一、签订关联交易合同

1、交易概要

山东三联集团有限责任公司(下称"三联集团")根据公司需求,及时提供符合国家质量标准的各种家电商品。

2、关联方及关联关系介绍

三联集团成立于1992年4月28日,是实行省级计划单列的大型一类企业。营业执照注册号:3700001805047,公司注册地址:济南市趵突泉北路12号,注册资本200000万元,法定代表人:张继升,主营业务范围:房地产开发、物业管理(凭资质证书经营);家用电器销售、普通货运;许可范围内的进出口业务;对下属企业进行管理;旅游服务(限分支机构经营)。

三联集团目前共持有公司22,782,602股股票,占公司总股本的9.02%,是公司第二大股东。

3、合同主要内容

(1)定价原则:

商品购销价格要遵循公开、公平、公正和互惠互利的原则;考虑销售返利和折扣,购销价格原则上不高于从厂商提货时的开票价;对于不同的商品和厂商不同的价格政策,三联集团在不同季节,应根据厂商的调价情况,及时对销售给公司的商品进行价格调整。

(2)商品价格的确定

三联集团供应公司的商品价格,在考虑各种因素后按以下公式确定:购销价格 = 三联集团进价 + 毛利 - 合同内返利 - 承兑贴息。

(3)结算方式

原则上现款现货,公司以现金、支票或银行承兑等方式向三联集团支付货款;三联集团收到公司全部款项后向公司发货;

(4)发货时限

三联集团收到公司全部款项后须于30天内将等额商品提供给公司,逾期按日息万分之二由三联集团向公司支付违约金。个别商品存在淡季打款的,其发货时限届时签订购销合同确定。

(5)协议有效期

2008年1月1日至2008年3月31日。

4、关联交易必要性说明

因公司与三联集团签订的《〈商品采购合同〉》于2007年12月31日已到期,因公司采购体系尚不完善及业务连续性需要,2008年第一季度仍从通过三联集团采购商品,现对第一季度发生的关联交易预以确认,并签订相应的合同。

二、2008年第一季度日常关联交易实际发生情况

单位:人民币元

关联交易项目	关联关系说明	2007年全年	2008年第一季度
一、向关联方采购商品(不含税)		610,729,754.13	168,753,095.07
1、三联配送中心有限公司	关联方	274,285,423.54	75,291,666.42
2、山东三通电讯有限公司	关联方	267,887,704.04	67,919,806.79
3、山东三联集团有限公司	第二大股东	68,556,626.55	25,541,621.86
二、向关联方购买水、电、暖、气等燃料和动力		2,208,139.48	523,877.20
三、租赁关联方房屋		471,736.00	307,728.99
四、接受关联方提供的劳务		3,019,626.19	961,724.27
1、支付安装费			
2、支付送货费		29,137.00	
3、支付物业管理费		255,000.00	97,560.00
4、支付维修费		2,324,548.14	795,432.75
5、支付安全保卫费		135,000.00	30,000.00
6、支付办公费		153,846.12	38,731.52
7、订单服务费		122,094.93	
合计		616,429,255.80	170,546,425.53

三、审议程序

公司于2008年4月16日召开了第六届董事会第二十三次会议,审议通过了《关于与三联集团签订〈商品购销合同〉的议案》及《关于公司2008年第一季度日常关联交易的议案》,公司关联董事回避了对上述议案的表决,非关联方董事一致通过了该议案。上述议案尚需股东大会审议批准。

四、独立董事对关联交易事项的意见

公司独立董事黄少安、何明珂、任辉认为:

1、本次董事会召开前,公司已就上述议案所涉内容与我们进行了充分的沟通,我们同意将上述议案提交本次董事会审议讨论。

2、上述议案涉及到的公司与三联集团之间的关联交易,交易合法、合规,交易价格是公正、公允的,没有发现损害公司和股东利益的行为。

3、公司董事会对上述议案进行表决时,关联董事依法采取了回避方式,董事会表决程序合法,公司将该事项提请下次股东大会审议,符合法律法规及《公司章程》的有关规定。

五、备查文件

1、三联商社第六届董事会第二十三次会议决议

2、独立董事对本次关联交易的意见

3、三联商社与三联集团签署的《商品购销合同》

特此公告

三联商社股份有限公司

董事会

二00八年四月十六日