证券代码：600608　　股票简称：*ST沪科　　编号：临2008-023

上海宽频科技股份有限公司
第六届董事会第十四次会议决议公告

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。

近日，公司在二十楼会议室等地召开了上海宽频科技股份有限公司第六届董事会第十四次会议，会议应出席董事六人，实际出席的董事为五人，独立董事倪敬东先生因出差在外，已全权委托独立董事蔡宪成先生代理。公司监事和部分高管人员列席了会议。会议由公司董事长杨修福先生主持，本次会议的召集、召开程序符合法律、法规和公司章程的规定。会议就上海证券交易所对公司2007年年度报告的事后审核意见等内容进行审议，与会董事一致通过了以下决议：

一、审议通过了《关于关联交易内控制度的实施细则》具体内容请详见上海证券交易所的网站。

二、审议通过了《关于对本公司2007年年度报告事后审核意见的说明》

三、审议通过了关于公司2007年年度报告中预计负债计提的决议

2008年4月27日，公司召开了第六届董事会第十三次会议。会议审议通过了公司2007年年度报告等一系列议案，其中审议通过了公司2007年度财务决算报告。根据公司信息披露管理制度的有关规定，对于营业外支出7716.9万元，应以临时公告形式单独予以披露，为此，本次会议特单独作出如下决议：

2006年度，南京康成房地产开发实业有限公司为关联企业贷款2.54亿元提供抵押担保。虽然本公司在收购上述公司股权时已从其评估的净值中予以全额扣除，但出于谨慎原则，会议决定按为其贷款提供担保额2.54亿元的30%，计提预计负债7620万元。

四、审议通过了《2007年年度报告的补充公告》

特此公告

上海宽频科技股份有限公司

2008年5月29日

证券代码：600608　　股票简称：*ST沪科　　编号：临2008-024

上海宽频科技股份有限公司
2007年年度报告的补充公告

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《对公司2007年年度报告的事后审核意见函》，公司就2007年年度报告的补充内容进行审议，现特作如下的补充：

一、年报第八章董事会报告第一节管理层讨论与分析（摘要6.5）

对公司未来经营状况的展望

●公司在2008年及未来期间行业变化趋势的影响和战略

公司主要产品有结构用异型钢管、锅炉用管、特殊复杂断面异型钢管、船用特殊钢管、电站用高压内螺纹管、核电用管、挤压型钢、热交换器用管、金属和非金属管道膨胀节和金属波纹管、C305、C311、CS320、C340（CPU）、C*Core?为内核的SOC、CCM3118/CCM3118、以PKI安全体系为基础的身份认证、数字签名、信息加密等安全技术服务产品等。

异型金属管材制造类业务的国内市场的竞争还是激烈，继续面临原、辅材料和人工成本的上升和成品调价滞后的压力，产品应用市场的覆盖范围会有所扩大，用户对象会有增加，总体市场的供求状况基本平衡。但异钢和永鑫公司靠核心竞争力、质量的保证和服务的进步继续占主导地位，过努力工作还是有可能提高经济效益的。扩大出口的品种和数量、替代进口产品的开发、生产工艺的优化、特殊复杂断面产品的开发、内部管理效率的提高是公司关注的重点，公司预测异型金属管材制造类业务的赢利能力继续长期保持。

IC类产品经营状况逐步起色，内嵌C*Core的SoC芯片的销售已超过1000万颗，位列国产自主知识产权CPU产业化第一，标志着公司自主知识产权C*Core?的产业化工作进入实质应用阶段。

（1） U盘主控芯片

CCM3108是公司USB移动存储技术中已经完成技术开发和市场开发，并在中芯国际0.18微米工艺完成投片的一个产品。U盘主控芯片目前的发展方向是容量更大，速度更快，纠错能力更强。在数据安全方面，CCM3108具有硬件级别和软件级别的安全防护技术，即使在突然掉电或在数据传输时拔出设备的情况下，避免数据被破坏。另外，在设计过程中采用了低功耗设计以及多种结构的优化，使得芯片的功耗和低于目前市场的同类产品，同时芯片的成本也比同类芯片更低，具有很强的市场竞争优势；目前公司已有超过十家用户，预计可以产生较好市场回报。

目前，中国已经成为世界U盘的生产的基地；每年U盘控制芯片的用量在1亿颗以上，而且会稳定维持3-5年时间。该类产品的竞争主要集中在成本、纠错能力、对不同类型Nand Flash，如SLC、MLC、AG-AND等的支持和读写速度；主要的客户群为U盘生产厂、信息家电生产厂。该类芯片目前的市场售价在$0.45-$0.6。对于U盘生产厂家来说，其生产的设备和技术要求较低，因此的利润率很低，因此芯片的价格至关重要。U盘的成本和性能主要取决于U盘主控芯片和nand-flash芯片，要想降低nand-flash芯片的成本就必须增强U盘主控芯片的纠错能力，从而可以使用低级别的nand-flash芯片，公司的CCM3108芯片纠错能力达到目前市场的主流产品性能，而且不会降低读写的速度，同时芯片本身的价格也有低于目前市场同类产品的空间。公司希望以此芯片的投产为突破，针对国内信息家电和移动存储的发展，加大市场推广和技术支持的力度，使该类产品在国内的特定和通用的领域都能占有一席之地。

（2）CPU授权和设计服务业务

嵌入式CPU项目经过攻关，在技术研究等方面取得了优异的成绩，在M*Core基础上消化吸收再创新，发展了具有自主知识产权的C*Core系列CPU：C210、C310、CS320、C340，建立了以C*Core为核心的C*SoC100/200/300设计平台。

该项业务目前已进入稳定发展发展期，连续4年保持着国产CPU核心的第一品牌和年均50%的业务营业额的增长率，C*Core核心在2007年中国最热门的信息安全SoC芯片设计市场占有50%的市场占有率。被海尔、华大、北京迅安（公安部一所直属公司）、总参XX所等国内核心企业采用。客户完成量产的SoC芯片主要有：用于可信计算机的联想“恒智”TPM芯片，北京宏思的USB-KEY和IC卡芯片；杭州国芯的卫星电视机顶盒芯片。其中，杭州国芯的芯片月产已超过60万片。公司已经从这些芯片的量产中提成受益。另外，通过设计服务帮助客户已完成产品设计的主要有：警用信息安全加密USB/SD卡控制芯片，航天信息信息安全USB、IC卡芯片，华大恒态信息安全USB、IC卡芯片；这些芯片预计会在2008年为公司带来收益。

（3）税控机主控芯片及其板卡

随着国家“金税工程”三期建设的蓬勃开展，2004年国家四部委联合颁发的国税44号文件《关于推广和普及税控收款机的通知》，给税控芯片产业化带来了商机。公司以此为契机，从2003年底就开始实施税控芯片设计及产业化工作，而目前税控机产业化正处于大规模扩张的前夜，配合国家金税工程的税控收款机全国招标工作的开始，产业将会有急剧放大的过程。虽然目前只完成了广东、湖南两省的招标，并且由于种种原因影响使产业的步伐放慢了，但国家加强税收监管的初衷不会改变；2007年国家相继完成了北京、大连、上海、沈阳等地的税控机招标工作，税控机推行的技术和环境已经成熟，我们坚信这一市场终究会启动。根据目前我国行业实际纳税情况分析，税控机首先会在以餐饮业为主的服务行业大规模推广，包括娱乐、零售、然后是税控加油机等市场。针对芯片在税控机上的应用，公司开发了从芯片、开发系统、税控机驱动、嵌入式操作系统到税控机样机的全套解决方案，这样，采用本项目芯片的税控机生产厂家不仅可以毫无障碍地过渡到32位机的开发，缩短了产品的上市时间；而且可以把主要精力放在产品的个性化设计中，设计出更具竞争力的产品。对于大客户，我们提供底层模块，用户自己开发PCB和应用软件；而对于中小客户，我们提供包括PCB在内的全套方案。2008年税控市场将会有所启动。

（4）信息安全产品

现有市场基础为江苏省电子政务及党务市场。目前江苏意源科技的市场重点还是以江苏省电子政务市场为主，借助CA/RA项目的推广，现已遍及全省8个地级市。同时CA/RA的建设是整个电子政务信息安全的基础，所有应用系统的安全体系均建立在此基础之上，因此在完成第一轮市场推广的基础上，后续安全应用产品的推广将是下一步市场工作的重点。在网闸等其它产品的销售方面，目前已从江苏拓展到浙江、山东、安徽等省，在这些地区，意源科技的品牌认知度较高。此外，在公安系统，意源的产品也正在交通管理等领域得到很好的运用。各类安全终端产品市场的销售主要依靠江苏电子政务市场及行业合作伙伴进行销售，目前已与相关战略合作伙伴建立了稳定的合作关系，通过合作（ODM/OEM）已在航天、公安、海关、银行等行业领域取得了一些销售，这些只是一个好的开端，进一步的合作空间依然很大。

●新年度的经营计划

公司2008年的工作指导方针是：创新与规范并举，管理与效益并抓，发展与和谐并从。主要体现在公司的赢利能力和业务渠道方面要有创新和突破；继续强化公司和对子公司经济目标指标的确定、分析、改进和监督考核；继续强化公司和对子公司经济活动的监督、管理、服务；继续强化公司核心竞争能力的培育；继续强化思想教育和激励措施，创建和谐上科。

2008年随着我国钢铁工业产业政策和宏观调控效应的进一步发挥，随着工业化、城市化的继续深入，钢铁产品的主要下游用户的需求保持持续稳定的增长，保持基本平衡的市场供求格局。公司的异型金属管材制造类业务处于冶金企业与金属管材应用企业的桥梁位置，属于特殊规格、特定用户、非标产品的生产范畴，应对的客户众多，产品被广泛应用在汽车、机械、农机、电站、船舶、建筑、航天航空、石油化工等领域。

公司将以企业稳定、逐步发展为前提，继续坚持“异、精、特、多”的市场发展战略，继续保持金属管材生产领域中的异型、精细、特殊和多用途、多用户的特色。重点发展建筑、机械、汽车、船舶、石油化工、煤矿等国民经济先导产业特殊用管产品的开发和生产。重点抓好IC类产品的市场扩大和大批量生产的成本优化工作，争取较好的效益。

●2008年，公司的经营计划为：

生产类别	计划收入（万元）	与去年同比（%）	费用成本（万元）	与去年同比（%）	市场份额变化
金属管材类	28000	-8.5	27400	-3.1	有一定比例的增加
信息产品类	11200	17.81	10300	22.95	有较大幅度的提高
其它业务类	5800	8.43	5300	-0.4	随酒店的增加，将有小幅度下降
合计	45000	-8.31	43000	-9.23	

●2008年，公司的主要新产品和研发计划为：

主要项目	用途	资金来源
新钢种新规格内螺纹钢管	电站用	自筹
超宽比异型断面焊接钢管的开发	新型换热器用	自筹+融资
CCM3108/CCM3118的成本控制	U盘芯片、税控机芯片	自筹
U盘控制芯片CCM3108量产扩大	U盘芯片	自筹
SD/MMC/TF卡芯片的研究开发	SD储存卡	合作引进

当前公司面临的是迫切需要提高赢利能力所需要的投入和资金严重紧张的矛盾，公司将花精力谋求银行的理解和支持，改善企业形象，开拓融资渠道，同时通过增加合作开发产品的比例、引进风险投资、盘活存量资产等形式，提高公司资金的流入率，既要提高公司的盈利能力，又要完成好银行债务的清偿。力争使公司尽快进入健康的、可持续发展的新局面。

二、有关主营业务分行业、产品情况表

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(%)
通信网络产品	8,508,365.39	15,817,338.03	-7,308,972.64	-67.21	-64.34	减少14.99个百分点
集成电路产品	92,377,930.88	70,954,611.33	21,423,319.55	-80.06	-84.30	增加20.74个百分点
异型钢管产品	305,887,557.53	282,785,720.53	23,101,837.00	-18.16	-18.24	增加0.1个百分点
房地产开发				-100.00	-100.00	减少49.15个百分点
酒店服务业	58,768,118.99	31,392,439.42	27,375,679.57	9.72	17.42	减少3.50个百分点

三、年报第十章重大事项第三节（摘要7.4.2）

有关债权债务

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
南京斯威特集团有限公司	控股股东	18,461,500.00	30,368,000.00	30,368,000.00	30,368,000.00
南京口岸进出口有限公司	股东的子公司	208,057,866.58	621,914,908.97	604,743,808.97	604,743,808.97
南京有有足球俱乐部有限公司	股东的子公司	1,220,000.00	2,440,000.00	2,440,000.00	2,440,000.00
江苏金捷国际货物运输代理有限公司	股东的子公司	3,501,889.64	194,501,889.64	194,501,889.64	194,501,889.64
南京苏厦科技有限公司	股东的子公司		4,420,000.00	4,420,000.00	4,420,000.00
洛阳江海水利水电发展有限公司	股东的子公司	330,000.00	660,000.00	660,000.00	660,000.00
南京能发科技集团有限公司	股东的子公司	772,140.00	10,566,600.00	10,566,600.00	10,566,600.00
南京小天鹅电子有限公司	股东的子公司	545,999.98	1,091,999.96	1,091,999.96	1,091,999.96
合计	/	232,889,396.20	865,963,398.57	848,792,298.57	848,792,298.57

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额232,889,396.2元，余额17,171,100元。

关联债权债务形成原因：

本公司2007年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表显示（上会师报字（2008）第0839号），年初余额为633,074,002.37元，本期借方发生额为232,889,396.20元，本期贷方发生额为848,792,298.57元，期末余额为17,171,100.00元。

其中本期借方发生额，主要是清欠过程中为了便于清欠，公司本部通过多方转账形式将下属子公司应收应付关联方的债权债务集中转移到公司本部。例：收购南京康成公司股权时将该公司应付关联方的2.02亿元债务转移到公司本部，其余0.3亿元是相关企业应收关联方的债权通过内部划账所引起的，均不是关联方对公司新的资金占用。

三、年报第十章重大事项第十节（摘要7.6）

公司或持股5%以上规定在报告期内或持续到报告期内的承诺

（一）、股改中的承诺

西安通邮公司承诺在股东大会审议通过后的五十日内将银洞山铁矿的探矿权证过户到本公司。履行情况请详见年报第八章第六节的说明。

（二）、其他承诺

a、南京斯威特集团音像公司在2007年底承诺由其补偿给本公司利息563万元，并于2008年6月30日前一次性付清。

b、西安通邮在2008年4月承诺，将其所持有的价值1508.92万元的房产在2008年9月底前过户给本公司，若到时因故未将房产权证过户到本公司名下，将在2008年11月底前以等额的现金予以回购。

由此，给广大投资者带来的不便，谨请歉意。修正后的2007年年报正文和摘要请详见上海证券交易所网站。

上海宽频科技股份有限公司

2008年5月29日

证券代码：600825　　证券简称：新华传媒　　编号：临2008-028

上海新华传媒股份有限公司关于募集资金变更暨关联交易的补充说明公告

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。

上海新华传媒股份有限公司（以下简称“公司”）于2008年4月25日召开的第五届董事会第三次会议审议通过了关于收购上海嘉美信息广告有限公司（以下简称“嘉美广告”）100%股权的议案和关于收购上海杨航文化传媒有限公司（以下简称“杨航传媒”）70%股权暨关联交易的议案。

因嘉美广告主要与公司第二大股东解放日报报业集团及其下属单位发生业务关系，故上海证券交易所认定收购嘉美广告100%股权构成了公司的关联交易。详情请见刊登于2008年5月15日《上海证券报》D12版的《关于收购嘉美广告100%股权的关联交易公告》（临2008-026）。公司于2008年4月25日召开的董事会在审议本项议案时参加表决的董事9人，其中9票赞成，0票反对，0票弃权，全体非关联董事均同意此项议案。2008年5月29日，公司以通讯方式召开第五届董事会第四次会议，本次收购嘉美广告100%股权因涉及关联交易重新进行了审议，关联董事陈剑峰先生和黄琼先生回避了本项议案的表决，参加表决的非关联董事7人，其中7票赞成，0票反对，0票弃权。独立董事对本议案出具了书面同意的意见。

收购杨航传媒70%股权构成了公司的关联交易。关联董事邬义先生在董事会审议本项议案时回避表决，参加表决的非关联董事8人，其中8票赞成，0票反对，0票弃权。独立董事对本议案出具了书面同意的意见。详情请见刊登于2008年4月29日《上海证券报》D124版的《关于收购杨航传媒70%股权的关联交易公告》（临2008-021）。

由于公司拟以变更用途后的剩余募集资金实施上述收购嘉美广告100%股权和杨航传媒70%股权的事项，本次改变剩余募集资金投向项目的议案将提交公司于2008年6月20日召开的2007年度股东大会审议。现根据上海证券交易所的要求，本次收购嘉美广告100%股权和杨航传媒70%股权的事项在作为变更剩余募集资金投向项目的议案提交股东大会审议的同时亦须作为关联交易进行表决，关联股东解放日报报业集团和上海中润广告有限公司将回避本项议案的表决。

一、被收购公司基本情况

1、上海嘉美信息广告有限公司

嘉美广告成立于2000年6月，原注册名称为上海嘉美网络信息发展有限公司，注册资金200万元，由叶再长、徐冰怡、沙海三名股东共同以现金出资，其中叶再长出资80万元，占注册资本的40%；徐冰怡出资80万元，占注册资本的40%；沙海出资40万元，占注册资本的20%。上述出资由上海兴中会计师事务所出具验资报告：文号为兴验内字2000－0606号。

2000年8月，公司变更名称为上海嘉美信息广告有限公司。

2001年7月，徐冰怡出让其所持40%股权（80万元）分别给叶再长20%股权（40万元）及沙海20%股权（40万元）。股份转让后叶再长占注册资本的60%（120万元）；沙海占注册资本的40%（80万元）。

2004年3月，公司以未分配利润转增资本200万元，增资后注册资本变更为400万元。其中叶再长占注册资本的60%（240万元）；沙海占注册资本的40%（160万元）。上海金城会计师事务所有限公司为上述增资出具了验资报告：文号为（2004）上金验字094号。

2007年4月2日，叶再长、沙海分别将所持嘉美广告的60%股权、40%股权转让给上海寿恒商务咨询有限公司（实际控制人为叶再长和沙海，分别持有其60%股权、40%股权）。转让后，上海寿恒商务咨询有限公司拥有嘉美广告100%股权。上述股权转让已于2007年4月25日办妥工商变更登记，由此嘉美广告成为一人有限责任公司（法人独资）。

嘉美广告主营国内各类广告业务。公司2002年4月成为上海解放日报报业集团《新闻晚报》广告总代理，在历经六年的广告总代理中，将《新闻晚报》从传统的媒体信息平台转变成为现代先进的媒体营销平台。公司在2004年面对平面媒体普遍下滑的不利环境，敢于打破游戏规则，建立报业营销的新标准，成立了房产、汽车、3C、旅游、金融等八个采编经营合一工作室，具有一定的创意、策划、活动及版面专题的运作及执行能力。公司目前有员工130人，其中，营销人员115人、管理人员15人。

嘉美广告所经营的《新闻晚报》，广告产值每年有较大增幅。嘉美广告荣获中国广告风云榜“2005－2006年度中国最具影响力的本土广告公司100强”称号，2006年度还荣获上海市静安区广告企业纳税20强。

嘉美广告与新闻报社及解放日报报业集团广告中心签署了《新闻晚报》广告总代理合同，2002年至2007年期间，嘉美广告是《新闻晚报》广告总代理，其近三年总代理合同结算款分别为：6,196万元、7,123万元和7,680万元。2008年1月，嘉美广告续签了《新闻晚报》2008－2017年度广告代理协议，约定嘉美广告为解放日报报业集团所属《新闻晚报》2008－2017年度广告总代理商，对总代理期限10年、形式和主要指标等权利和义务达成一致。基于嘉美广告与新闻报社的长期合作关系及历史经营业绩，同时不同报业的经营具有明显的自身特点与要求，签订中长期广告代理合同有利于进一步稳定并提升《新闻晚报》的经营水平，从而实现双赢。经过多年的积累，嘉美广告已拥有了较强的品牌影响力、成熟的管理理念和团队、销售传播渠道和网络、成熟的运营模式、丰富的客户数据资源，特别是嘉美广告以直接市场与本土广告客户为主，而市润解放以国际品牌广告客户为主，收购嘉美广告对于本公司构成了有益的资源与能力补充，并有助于进一步增强公司在广告代理领域的核心竞争力。

嘉美广告与解放日报报业集团除广告代理业务外无其他关联关系，与上海新华发行集团有限公司无关联关系。

嘉美广告原执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，自2008年1月1日起执行财政部财会[2006]3号文新《企业会计准则》。适用营业税率5%，2007年企业所得税率33%，自2008年起法定税率调整为25%。

嘉美广告近三年及评估基准日2007年12月31日资产负债情况见下表：

金额单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
总资产	40,038,992.40	31,239,958.01	26,016,874.06
负债	27,760,815.55	22,054,960.50	18,978,451.58
净资产	12,278,176.85	9,184,997.51	7,038,422.48

嘉美广告近三年及评估基准日2007年12月31日经营状况见下表：

金额单位：万元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
营业收入	11,500.79	8,528.16	8,759.96
营业成本	9,912.79	7,369.26	7,126.13
营业税金及附加	216.82	111.62	93.67
销售费用	181.59	128.04	75.11
管理费用	330.66	411.61	270.12
财务费用	35.77	11.90	23.51
资产减值损失	53.44	-3.38	52.01
营业利润	769.72	499.11	1,119.39
营业外支出	3.99	1.75	1.93
利润总额	765.73	497.36	1,117.46
所得税费用	256.97	50.52	39.38
净利润	508.76	446.84	1,078.08

上表财务数据摘自嘉美广告会计报表，其中2005年度、2006年度报表未经审计、2007年度会计报表经立信会计师事务所有限公司审计，审计报告文号为信会师报字（2008）第22656号（审计报告全文详见2008年4月29日《上海证券报》D125-D128版）。

2、上海杨航文化传媒有限公司

杨航传媒成立于2003年4月，原注册名称为上海杨航广告有限公司，注册资本100万元，由刘航和杨振翔共同以现金出资，其中：刘航出资51万元，占注册资本51%；杨振翔出资49万元，占注册资本49%。

上述注册资本已经上海中狮会计师事务所验资并出具“中狮验（2003）字第546号”《验资报告》

2004年1月13日杨航传媒进行现金增资，增资后注册资本为200万元。增资后刘航出资51万元，占注册资本25.5%；杨振翔出资49万元，占注册资本24.5%；邬义出资55万元，占注册资本27.5%；唐咏出资45万元，占注册资本22.5%。

上述注册资本已经上海申北会计师事务所有限公司验资并出具“申北会所验企字（2004）字第022号”《验资报告》。

2004年9月10日，公司变更名称为上海杨航文化传媒有限公司。

2006年6月，杨航传媒经股东会决议及股权转让协议进行了股权转让，转让后刘航出资49万元，占注册资本24.5%；杨振翔出资47万元，占注册资本23.5%；上海中润广告有限公司出资104万元，占注册资本52%。上述事项已经工商变更登记。

截至评估基准日2007年12月31日，杨航传媒股东及股权情况见下表：

金额单位：万元

投资者	出资额	出资比例（%）
刘航	49	24.5
杨振翔	47	23.5
上海中润广告有限公司	104	52
合计	200	100

杨航传媒拥有：专业的品牌推广团队，以强大的媒体经营和策划能力，开展全方位的市场推广策划；活跃的选题策划团队，使编辑版面选题更丰富多彩，为上班族提供更鲜活实用的资讯；资深的创意执行团队，为广告客户量身定做平面表现形式；优质的业务服务团队，确保每个广告客户都能得到良好的服务，保持顺畅的沟通。并曾获2007年中国媒体运营创新大奖（中国广告30年30家中国品牌广告公司评选）。公司目前有员工50人，其中：管理中心11人，采编、策划中心15人，项目开发中心2人，业务中心20人。

目前杨航传媒提供的主要业务内容为经营《I时代报》广告及与之相配套的其他业务。2004年1月1日起，杨航传媒成为解放日报报业集团《I时代报》的广告总代理公司，并与上海地铁时代传媒发展有限公司签订了相关的广告代理协议，其近三年总代理合同结算款分别为：3,000万元、4,300万元和6,000万元。2008年1月，杨航传媒与上海地铁时代传媒有限公司续签了《I时代报》2008－2017年度广告代理协议，双方约定杨航传媒为解放日报报业集团所属《I时代报》2008－2017年度广告总代理商，对总代理期限10年、形式和主要指标等权利和义务达成一致。基于杨航传媒与《I时代报》的长期合作关系及历史经营业绩，同时不同报业的经营具有明显的自身特点与要求，签订中长期广告代理合同有利于进一步稳定并提升《I时代报》的经营水平，从而实现双赢。经过多年的积累，杨航传媒已拥有了较强的品牌影响力、成熟的管理理念和团队、销售传播渠道和网络、成熟的运营模式、丰富的客户数据资源，特别是在通路小众媒体广告经营领域具有领先优势，而市润解放目前的主要优势在普通大众平面媒体的广告代理，收购杨航传媒对于本公司构成了有益的资源与能力补充，并有助于进一步增强公司在广告代理领域的核心竞争力。

杨航传媒与解放日报报业集团除广告代理业务外无其他关联关系，与上海新华发行集团有限公司无关联关系。

杨航传媒原执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，自2008年1月1日起执行财政部财会[2006]3号文新《企业会计准则》。适用营业税率5%，2007年企业所得税率33%，自2008年起法定税率调整为25%。

杨航传媒近三年及评估基准日2007年12月31日资产负债情况见下表：

金额单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
总资产	20,457,505.02	14,037,141.44	11,002,874.32
负债	14,614,656.15	14,764,040.15	13,460,430.83
净资产	5,842,848.87	-726,898.71	-2,457,556.51

杨航传媒近三年及评估基准日2007年12月31日经营状况见下表：

金额单位：元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
营业收入	77,200,040.00	54,292,762.00	38,787,274.00
营业成本	64,318,412.50	43,696,337.00	30,197,394.15
营业税金及附加	1,214,382.93	1,442,030.94	1,771,204.70
销售费用	2,554,774.34	4,283,553.78	4,119,638.61
管理费用	2,759,412.80	2,520,969.35	2,913,318.65
财务费用	-20,100.84	-15,363.90	-8,513.55
资产减值损失	495,130.77	751,240.23	1,005,111.97
投资收益	3,750,000.00		
营业利润	9,628,027.50	1,613,994.60	-1,210,880.53
营业外收入	236,696.00	652,255.00	321,058.00
利润总额	9,864,713.50	2,266,249.60	-889,822.53
所得税费用	3,294,965.92	535,591.80	674,241.57
净利润	6,569,747.58	1,730,657.80	-1,564,064.10

上表财务数据摘自杨航传媒会计报表，其中2005年度、2006年度报表未经审计、2007年度会计报表经立信会计师事务所有限公司审计，审计报告文号为信会师报字（2008）第22655号（审计报告全文详见2008年4月29日《上海证券报》D128版）。

二、资产评估价格与账面值产生差异的原因说明

根据上海上会资产评估有限公司出具的沪上会整资评报（2008）第110号《上海嘉美信息广告有限公司企业价值评估报告书》（评估报告全文详见2008年4月29日《上海证券报》D125版），截至评估基准日2007年12月31日，嘉美广告净资产清查调整后账面值为12,278,176.85元，评估值为124,000,000.00元，评估增值111,721,823.15元，评估增值率909.92%，本次评估的预期收益折现率为13%。

根据上海上会资产评估有限公司出具的沪上会整资评报（2008）第111号《上海杨航文化传媒有限公司企业价值评估报告书》（评估报告全文详见2008年4月29日《上海证券报》D127版），截至评估基准日2007年12月31日，杨航传媒净资产清查调整后账面值为5,842,848.87元，评估值为52,400,000.00元，评估增值46,557,151.13元，评估增值率796.83%，本次评估的预期收益折现率为13%。

嘉美广告和杨航传媒均为专业广告代理企业，与相关传媒经营公司签署广告代理协议，以报刊传媒为平台，从事广告代理业务。由于其特定的商业经营模式，处于报业传媒业的价值链生产环节中的广告环节，无需太多的有形经营性资产，包括固定资产、流动资产等，因此账面价值不高。而广告代理企业的核心资产是它的无形资产，品牌影响力、人力资源水准、销售传播渠道和网络等才是它的财富源泉。

本次拟收购的嘉美广告和杨航传媒的广告代理已经营多年，许多投入已经作为沉没成本计入了历史年度的经营损益当中，而并没有资本化体现在账面价值中，使得公司账面值比较少。但经过多年经营，上述历史投入实际上已经形成了相当的诸如品牌、商誉、成熟的管理理念和团队、发行网络、客户数据资源、成熟的运营模式等无形资产，该等无形资产未能在标的企业账面中反映。

评估机构认为，本次评估采用传媒企业国际通用的收益现值法，考虑了企业的综合获利能力，真实和较为准确地反映了企业本金化的价值。从投资人及企业的角度来说，收益法是评估企业价值的最直接最有效的方法。因为企业价值的高低应主要取决于其未来整体资产的获利能力，而不是现存资产的多少。评估方法不仅仅从资产的实际效率和企业运行效率角度考虑；还充分考虑了被评估企业的账面没有体现的无形资产价值。从而使得本次拟购买资产的相对其账面值而言，其评估增值幅度比较高。若以市盈率法评价评估结果，本次评估嘉美广告和杨航传媒的市盈率分别为7.6倍和7.49倍，低于国际传媒企业一般15-17倍的市盈率水平。

三、独立董事独立意见

因嘉美广告主要与公司第二大股东解放日报报业集团及其下属单位发生业务关系，故上海证券交易所认定收购嘉美广告100%股权构成了公司的关联交易。

根据中国证监会颁布的证监发[2001]102号《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》（2006年5月第五次修订）以及《公司章程》的有关规定，我们作为公司的独立董事，经过审慎研究、并就有关问题向公司管理层进行询问，现依据公司提供的信息及本人的职业判断，就公司收购嘉美广告100%股权构成关联交易的事项发表独立意见如下：

1、公司收购嘉美广告100%股权所涉及的关联交易议案已经公司董事会审议通过，关联董事回避了表决，关联交易的董事会决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

2、上述交易事项符合公司及全体股东的利益，不会产生同业竞争；交易的定价原则公允、合理。

因中润广告现持有本公司8.64%股权，故收购杨航传媒70%股权构成了公司的关联交易。公司独立董事于2008年4月25日对收购杨航传媒70%股权的议案出具了书面同意的意见认为，公司收购杨航传媒70%股权所涉及的关联交易事项不会损害公司及全体股东的利益，不会产生同业竞争；交易的定价原则公允、合理，交易价格及合同条款由交易双方协商确定，符合公司和全体股东的利益；上述交易事项作为关联交易的董事会表决程序是合法的，公司关联董事就相关的议案表决进行了回避，符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

特此公告

上海新华传媒股份有限公司董事会

二〇〇八年五月三十日

证券代码：600825　　证券简称：新华传媒　　编号：临2008-029

上海新华传媒股份有限公司
关于2007年度股东大会相关事宜的公告

上海新华传媒股份有限公司（以下简称“公司”）原定于2008年5月21日召开的2007年度股东大会延期至2008年6月20日召开。本次会议的时间、地点等具体事宜安排如下：

现场会议召开时间为：2008年6月20日下午1:30；网络投票时间为：2008年6月20日上午9:30-11:30、下午1:00-3:00。

其它如本次会议的股权登记日、现场会议的召开地点以及会议的审议事项、参加网络投票的具体操作流程等均不变（详情请见公司于2008年4月30日在《上海证券报》D175版和上海证券交易所网站上刊登的相关公告）。

特此公告

上海新华传媒股份有限公司董事会

二〇〇八年五月三十日

证券代码：600825　　证券简称：新华传媒　　编号：临2008-030

上海新华传媒股份有限公司
关于重大资产置换实施进展情况的公告

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《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，现将截至2008年5月28日公司重大资产置换实施进展情况公告如下：

（一）关于置入资产情况

置入资产中，上海贝塔斯曼文化实业有限公司已完成工商变更登记手续；上海新华书店储运代理公司已完成工商注销登记手续；34处以出让方式取得土地使用权的土地上的房产已全部完成过户手续；41处以划拨方式取得土地使用权的土地上的房产中已完成过户手续36处（另有计604平方米房产土地来源性质由仓储用地变更为商业用地的产证正在积极办理之中），剩余5处正在积极办理之中。

根据《公司治理专项自查报告暨整改计划》、上海证监局《关于新华传媒公司治理状况整改通知书》和上海新华发行集团有限公司（以下简称“新华集团”）董事会决议，新华集团已于2007年12月28日将截至2007年12月20日仍未办理完产权过户手续的房产按2006年进行重大资产重组时的评估价格加自2006年11月以来的银行活期存款利息合计38,169,757.92元以现金返还给本公司。尚在办理中的剩余5处房产今后若全部或部分过户至公司名下，公司将返还相应款项及利息给新华集团（详见2007年12月28日《上海证券报》公司临2007-055号公告）。

（二）关于置出资产情况

置出资产中，车辆、商标、部分自有物业的过户手续已经办理完毕，长期股权投资产权过户手续均已办理完毕，除权益法核算单位华联集团吉买盛购物中心有限公司外，其余公司均已完成相关工商变更登记手续。

本公司前次《关于重大资产置换实施进展情况的公告》详见刊登于《上海证券报》的有关公告。

特此公告

上海新华传媒股份有限公司董事会

二〇〇八年五月三十日

股票代码：600325　　股票简称：华发股份　　公告编号：2008—029

珠海华发实业股份有限公司
第六届董事局第二十二次会议决议公告

本公司及董事局全体成员保证公告内容真实、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。

珠海华发实业股份有限公司（以下简称"公司"）第六届董事局第二十二次会议通知于二〇〇八年五月十九日以传真及电子邮件方式送达全体董事。会议于二〇〇八年五月二十九日以通讯方式召开，符合《公司法》和公司章程的有关规定。经董事局十一位董事以传真方式表决，以十一票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了如下议案：

一、《关于增加公司注册资本及修改＜公司章程＞的议案》；

公司配股工作已经圆满完成，最终的配股结果为无限售条件股股东有效认购数量为138,263,138股，有限售条件股股东有效认购数量为46,867,404股，合计认配数量为185,130,542股，公司总股本相应增至817,045,620股，公司注册资本也相应的从631,915,078元增加至817,045,620元，天健华证中洲会计师事务所也于2008年5月21日出具了天健华证中洲验（2008）GF字第010012号验资报告。根据上述配股完成情况和验资报告须将《公司章程》的部份条款进行修改：

原“第六条：公司注册资本为人民币陆亿叁仟壹佰玖拾壹万伍仟零柒拾捌元。

公司因增加或者减少注册资本而导致注册资本总额变更的，在股东大会通过同意增