中国东方航空股份有限公司

2008年第三季度报告

§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 独立董事胡鸿高，授权独立董事谢荣代为表决；独立董事周瑞金，授权独立董事谢荣代为表决。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长李丰华先生、主管会计工作负责人总经理曹建雄先生、财务总监罗伟德先生及会计机构负责人（会计主管人员）会计部总经理吴龙学先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(千元)	75,471,082	67,141,714	12.41
所有者权益（或股东权益）(千元)	528,337	2,862,865	–81.54
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	0.1086	0.5882	–81.54
	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(千元)	1,657,949		–69.79
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.3407		–69.79
	报告期（7–9月）	年初至报告期期末（1–9月）	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(千元)	–2,333,847	–2,292,226	–339.01
基本每股收益(元)	–0.4795	–0.4710	–339.01
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	–	–0.5642	–
稀释每股收益(元)	–0.4795	–0.4710	–339.01
全面摊薄净资产收益率(%)	–441.73	–433.86	减少465.3个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	–447.09	–519.73	减少467.34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）（千元）扣除方式：合并扣除
非流动资产处置损益	334,378
补贴收入	210,508
除上述各项之外的其他营业外收支净额	–15,817
以上各项对少数股东的影响	–75,347
合计	453,722

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		190,700
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,544,701,139	境外上市外资股
国际金融–汇丰–TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	9,999,969	人民币普通股
UBS AG	8,030,924	人民币普通股
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	6,499,420	人民币普通股
中国银行–嘉实沪深300指数证券投资基金	4,800,902	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	3,164,833	人民币普通股
ARSENTON NOMINEES LIMITED	1,500,000	境外上市外资股
青岛市光明总公司	1,430,098	人民币普通股
中国银行–万家180指数证券投资基金	1,137,588	人民币普通股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	1,028,965	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

一、资产负债表项目(单位：千元)	期末余额	年初余额	增减比例	变动原因
货币资金	4,853,225	2,127,691	128%	注1
交易性金融资产	149,209	95,547	56%	注2
预付款项	803,257	382,031	110%	注3
应收股利	490	3,917	–87%	注4
长期股权投资	1,403,725	990,758	42%	注5
长期待摊费用	311,705	219,041	42%	注6
交易性金融负债	107,579	41,796	157%	注7
应付票据	2,152,034	1,615,773	33%	注8
应付账款	10,732,153	7,159,660	50%	注9
预收款项	68,134	131,212	–48%	注10
应付利息	257,594	393,092	–34%	注11
其他流动负债	–14,670	21,011	–170%	注12
未分配利润	–5,554,030	–3,261,804	70%	注13
归属于母公司股东权益合计	528,337	2,862,865	–82%	注14
二、利润表项目(单位：千元)	本期数	上年同期数	增减比例	变动原因
财务费用–净额	442,632	127,017	248%	注15
资产减值损失	–3,658	16,500	–122%	注16
公允价值变动收益	–270,806	20,425	–1426%	注17
投资收益/(损失)	11,397	33,897	–66%	注18
营业外收入	32,882	78,171	–58%	注19
三、现金流量表项目(单位：千元)	本期数	上年同期数	增减比例	变动原因
收到的其他与经营活动有关的现金	471,691	918,028	–49%	注20
支付给职工以及为职工支付的现金	4,337,868	2,801,909	55%	注21
支付的其他与经营活动有关的现金	1,005,062	488,150	106%	注22
收回投资所收到的现金	38,972	–	–	注23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,797,704	51,940	3361%	注24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,422,700	2,004,339	220%	注25
投资所支付的现金	384,186	92,415	316%	注26
借款所收到的现金	21,164,117	12,115,147	75%	注27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	–54,791	116,198	–147%	注28

注1：	银行存款增加；
注2：	此项应与交易性金融负债合并后一起分析，合并后与年初数字相比变化不大；
注3：	预付固定资产采购款增加；
注4：	收到联营公司分配的股利；
注5：	新增投资幸福航空等公司；
注6：	经营性租赁飞机改装费等增加；
注7：	此项应与交易性金融资产合并后一起分析，合并后与年初数字相比变化不大；
注8：	增加了应付票据的业务量；
注9：	应付航油费、起降费等增加；
注10：	预售机位所得票款减少；
注11：	长期借款减少；
注12：	售后回租产生递延损失；
注13：	亏损增加；
注14：	亏损增加；
注15：	汇兑损失增加；
注16：	坏账损失核销；
注17：	由于原油价格的变动，导致公司的航油期权为亏损；
注18：	由于投资的联营公司盈利状况不佳；
注19：	其他营业外收入减少；
注20：	补贴收入减少；
注21：	工资与社保增加；
注22：	支付的其他经营活动费用增加；
注23：	出售投资公司；
注24：	货航售后回租产生的固定资产处置收入；
注25：	新购进的飞机增加；
注26：	新增投资幸福航空等公司；
注27：	总借款增加；
注28：	汇兑损失增加。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司已于2007年1月12日完成股权分置改革，大股东中国东方航空集团公司承诺：

（1）所持东方航空原非流通股份自本次股权分置改革方案实施之日起，三十六个月内不上市交易；

（2）承担与本次股权分置改革相关的全部费用。

本公司非流通股股东保证将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，公司非流通股股东将不转让所持得有的股份。

履行情况：忠实履行。

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幅度变动的警示及原因说明

√适用 □不适用

本公司2008年第三季度出现较大亏损，第四季度是航空市场的传统淡季，航空市场需求亦难以在近期恢复，公司预计2008年业绩为亏损。

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	证券代码	简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600377	宁沪高速	200,000	360,000	360,000		可供出售金融资产
2	000563	陕国投A	216,000	203,040	203,040		可供出售金融资产
合计			–	563,040	563,040		–

中国东方航空股份有限公司
法定代表人：李丰华
2008年10月28日

证券简称：东方航空　证券代码：600115　编号：临2008–025

中国东方航空股份有限公司董事会决议公告

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。

中国东方航空股份有限公司（“公司”）第五届董事会2008年度第5次例会根据公司《董事会议事规则和议事程序》的规定，经董事长李丰华先生召集，于二零零八年十月二十八日在中国东方航空集团公司大楼七楼会议室召开。

公司董事长李丰华先生、李军先生、曹建雄先生、罗朝庚先生、罗祝平先生和独立董事乐巩南先生、吴百旺先生和谢荣先生出席会议，独立董事胡鸿高先生和周瑞金先生授权独立董事谢荣先生代为表决。

出席会议的董事确认会前均已收到本次董事会会议通知。公司监事会部分监事，财务总监罗伟德先生和公司相关部门负责人列席会议。根据我国《公司法》和《公司章程》的有关规定，出席本次会议的董事（包括委托出席）已达法定人数，会议合法有效。

会议由董事长李丰华先生主持，出席会议的董事审议并一致通过了以下决议：

一、审议通过公司2008年第3季度财务报告。

二、审议通过公司2008年第3季度报告，并决定于2008年10月29日连同第1项已经通过的2008年第3季度财务报告一起在香港和上海两地同时公布。

三、审议通过汽车修理日常关联交易的议案，同意公司与上海东方航空实业有限公司签署《汽车修理生产服务框架协议》。出席会议的董事包括独立董事认为，上述关联交易是公司在日常业务中按一般商业条款达成，符合本公司和全体股东的利益，对本公司股东而言公平合理。本议案系关联交易议案，出席会议的关联董事李丰华、李军、罗朝庚回避了表决。

四、审议通过公司治理专项活动整改情况总结报告，同意按监管机构的要求在上海证券交易所网站公开披露，具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

中国东方航空股份有限公司董事会
二零零八年十月二十八日

证券简称：东方航空　证券代码：600115　编号：临2008–026

中国东方航空股份有限公司
日常业务中的持续性关联交易公告

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。

释义

东航集团 指中国东方航空集团公司

东航实业公司 指上海东方航空实业有限公司

《汽车修理协议》指《汽车修理生产服务框架协议》

一、关联交易概述

中国东方航空股份有限公司（“本公司”）于2008年10月28日在上海与东航实业公司签署了有效期为三年的日常业务的持续性关联交易的《汽车修理协议》，交易标的为汽车维修生产服务。

本公司是在中国注册成立的股份有限公司，法定代表人为李丰华先生，其H股、A股及美国预托股份分别于联交所、上海证券交易所及纽约证券交易所上市，主要从事民航业务。

由于东航集团持有本公司总股本的59.67%，是本公司的控股股东；东航实业公司自2007年起成为东航集团直接控股的附属公司，构成本公司的关联方。根据上海证券交易所《股票上市规则》的规定，以上协议均构成了公司的关联交易。

本次交易的议案经本公司第五届董事会2008年度第五次例会审议，与会非关联董事表决一致通过，与会独立董事均同意本次关联交易议案。

二、关联方介绍

关联方	住所	股东及持股比例	法定代表人	注册资本（人民币）	主营业务
东航实业公司	上海市虹桥路2550号	东航集团95%；本公司5%	徐昭	3千万	针纺织品、工艺美术品、金属材料（出贵金属）、建筑材料、化工原料（除危险品）、通用设备、电工器材、日用杂品、地面设备维修、劳务服务（不含中介）（涉及行政许可经营的，凭许可证经营）

关联方	最近一个会计年度的净利润（元人民币）	最近一个会计期末的净资产（元人民币）	最近一个会计期末的或有负债	最近一个会计期末的期后事项
东航实业公司	537.42万	9927.2万	无	无

三、关联交易的主要内容和定价政策

本公司与东航实业公司之间的汽车修理交易于2005年至2007年的实际发生金额。

自2007年起该交易成为本公司日常业务中的持续性关联交易（单位：人民币元）

协议名称	截至以下日期止财政年度的年度上限		
	2005.12.31	2006.12.31	2007.12.31
《汽车修理协议》	22,816,284	27,966,851	18,754,000

日常业务中的持续性关联交易未来三年的上限预测（单位：人民币元）

协议名称	截至以下日期止财政年度的年度上限		
	2008.12.31	2009.12.31	2010.12.31
《汽车修理协议》	31,000,000	35,000,000	42,000,000

该项持续性关联交易协议的有效期为三年。交易范围为汽车修理生产服务，包括根据本公司签发的生产任务单，提供地面服务保障车辆的修理服务和提供本公司生产经营使用的其它车辆的修理服务。定价原则是参考公允市场价格而定，由由甲乙双方公平磋商厘定。本条所称“市场价”，是指由经营者自主制定，通过市场竞争形成的价格。市场价按以下顺序确定，如有：(1)在该类服务提供地或其附近地区在正常交易情况下提供该类服务的独立第三方当时收取的价格；或(2)在中国境内在正常交易情况下提供该类服务的独立第三方当时收取的价格。东航实业公司向本公司提供汽车修理生产服务的定价和/或收费标准，不应高于东航实业公司在正常情况下向独立第三方供应同类生产服务的定价和/或收费标准。支付方式为实际发生数结算经双方确认后，有本公司按季度经银行转账向东航实业公司支付。展期条款为除非适用于本公司的上市规则另有规定或要求外，本协议有效期满之日前30日，经合同双方书面协商一致，可以签订延长协议。

该项持续性关联交易预测的上限提高部分是由于本公司与关联交易方的业务量扩大而提高的，特别是本公司将引进一系列的飞机，扩大机队规模，与航空运输相关的各项业务将随之增长。

五、进行关联交易的目的以及本次关联交易对上市公司的影响情况

日常性关联交易是本公司开展日常民用航空业务所必需的交易，东航实业公司取得了在相关业务中经营资格，并且在过去能够严格履行关联交易中所规定的合同义务。

本公司认为《汽车修理协议》的条款公平、合理，符合本公司和全体股东的整体利益。

六、独立董事的意见

出席会议的独立董事认为，上述关联交易是公司在日常业务中按一般商业条款达成，符合本公司和全体股东的利益，对本公司股东而言公平合理。本议案系关联交易议案，出席会议的关联董事李丰华先生、李军先生和罗朝庚先生回避了表决。

七、备查文件目录

1.董事会决议以及经董事签字的会议记录；

2.经独立董事签字确认的独立董事意见；

3.关联交易协议及附件；

4.有权机构的批文。

中国东方航空股份有限公司董事会
二〇〇八年十月二十八日

证券代码：600115　证券简称：东方航空　编号：临08–027

中国东方航空股份有限公司
2008年度业绩预亏公告

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。

一、本期业绩的预计情况：

1、业绩预计期间：2008年1月1日至2008年12月31日。

2、业绩预告情况：公司2008年业绩将出现亏损。

3、本次所预计的业绩是否经注册审计师审计：否。

二、上年同期业绩情况（2007年1月1日至2007年12月31日）：

1、归属于母公司所有者的净利润：人民币5.86亿元；

2、每股收益：人民币0.12元。

三、原因分析：

公司2008年前三季度出现较大亏损，第四季度为航空业的传统淡季，全球经济衰退迹象明显，航空需求下滑趋势短期内亦难以改变。

四、其他相关说明：

本公司董事会谨此提醒投资者注意风险，谨慎投资。

特此公告。

中国东方航空股份有限公司
董事会
二零零八年十月二十八日

杭州士兰微电子股份有限公司

2008年第三季度报告

§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 公司负责人陈向东、主管会计工作负责人陈越及会计机构负责人（会计主管人员）李凯声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	1,914,914,466.10	2,135,022,319.20	–10.31
所有者权益（或股东权益）(元)	761,143,170.70	939,810,014.19	–19.01
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	1.88	2.33	–19.01
	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)	–4,471,485.77		95.21
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	–0.01		95.21
	报告期（7–9月）	年初至报告期期末（1–9月）	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,884,623.74	35,971,187.23	37.30
基本每股收益(元)	0.012	0.089	37.30
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	–	–0.019	–
稀释每股收益(元)	0.012	0.089	37.30
全面摊薄净资产收益率(%)	0. 64	4.73	增加0.13个百分比
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0. 36	–1.03	减少0.11个百分比

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1–9月）（元）扣除方式：合并扣除
非流动资产处置损益	193,536.40
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,136,133.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,405,367.38
其他非经常性损益项目	48,747,677.81
扣除少数股东损益和所得税影响金额总数	–8,498,302.20
合计	45,984,412.39

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		40,745
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
杭州士兰控股有限公司	26,146,678	人民币普通股
陈向东	6,103,806	人民币普通股
范伟宏	5,928,410	人民币普通股
郑少波	5,928,410	人民币普通股
江忠永	4,737,267	人民币普通股
罗华兵	3,685,710	人民币普通股
宋卫权	2,429,883	人民币普通股
陈国华	1,980,952	人民币普通股
黄永涛	1,327,053	人民币普通股
李斌	1,010,200	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

1、报告期内资产负债表项目大幅度变动原因分析

项目	报告期末	上一年度末	增减比例(%)
其他应收款	12,916,439.41	18,565,521.71	–30.43%
可供出售金融资产	76,800,000.00	318,862,611.51	–75.91%
在建工程	6,350,543.32	86,610,172.02	–92.67%
应交税费	6,701,061.48	15,087,653.61	–55.59%
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	30,000,000.00	33.33%
长期借款	40,000,000.00	110,000,000.00	–63.64%
递延所得税负债	12,914,309.36	40,858,338.17	–68.39%
资本公积	76,349,182.20	289,444,270.88	–73.62%

其他应收款较上一年度末减少30.43%，主要是由于报告期内公司原对美国Op Art公司债权110万美元报告期已作为士兰BVI公司对Op Art Technologise,Inc的出资，原暂列其他应收款。

可供出售的金融资产较上一年度末减少75.91%，主要是由于报告期内公司出售了长电科技股份有限公司全部600.015万股的股份以及本报告期末公司所持可供出售金融资产的市价较上一年年末下降所致。

在建工程较上一年度末减少92.67%，主要是由于报告期内公司将达到预定可使用状态在建工程结转至固定资产所致。

应交税费较上一年度末减少55.59%，主要是由于报告期内公司利润总额下降致企业所得税减少所致。

一年内到期的非流动负债较上一年度末增加33.33%，主要是由于报告期内公司一年内到期长期借款划转至一年内到期的非流动负债所致。

长期借款较上一年度末减少63.64%，主要是由于报告期本公司控股子公司士兰集成公司本期归还了借款所致。

递延所得税负债较上一年度末减少68.39%，主要是由于报告期内公司可供出售的金融资产金额减少，导致递延所得税负债金额相应减少。

资本公积较上一年度末减少73.62%，主要是由于报告期因持有的可供出售金融资产公允价值变动减少以及因本公司联营企业杭州友旺电子有限公司除净损益以外的所有者权益变动项目变动，本公司按持股比例计算而相应减少其他资本公积两者合计所致。

2、报告期内利润表项目大幅度变动原因分析

项目	报告期末	上一年度末	增减比例(%)
财务费用	41,583,185.94	25,514,312.89	62.98%
资产减值损失	9,792,634.45	17,587,655.74	–44.32%
投资收益	51,636,529.84	113,405,070.59	–54.47%
营业利润	43,686,994.45	86,384,819.18	–49.43%
营业外收入	7,503,516.93	1,244,210.32	503.07%
所得税费用	12,884,739.95	22,401,361.71	–42.48%

财务费用较上年同期增加62.98%，主要是由于报告期内公司利息支出和融资费用增加所致。

资产减值损失较上年同期减少44.32%，主要是由于上年末对存货跌价准备的计提较为充分，报告期内对存货跌价准备的计提相应减少所致。

投资收益较上年同期减少54.47%，主要是由于报告期内公司出售可供出售的金融资产获得的投资收益比上年同期大幅减少所致。

营业利润较上年同期减少49.43%，主要是由于报告期内公司获得的投资收益大幅减少所致。

营业外收入较上年同期增加503.07%，主要是由于报告期内公司根据《企业会计准则16号》的规定，确认政府补助收入增加所致。

所得税费用较上年同期减少42.48%，主要是由于报告期内公司利润总额比上年同期减少所致。

3、报告期内现金流量表项目大幅度变动原因分析

项目	报告期末	上一年度末	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	–4,471,485.77	–93,303,610.34	95.21%
投资活动产生的现金流量净额	31,148,068.54	–115,174,910.14	127.04%
筹资活动产生的现金流量净额	–18,270,688.72	212,122,613.53	–108.61%

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加95.21%，主要是由于报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加127.04%，主要是由于报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产以及其他投资支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少108.61%，主要是由于报告期内公司偿还债务及偿付利息所支付的现金大于取得借款收到的现金所致。

4、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	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
集成电路销售	390,157,460.98	307,062,866.09	21.30	–12.71	–11.43	减少1.14个百分点
分立器件芯片销售	228,903,856.10	188,747,941.62	17.54	55.62	31.96	增加14.78个百分点
LED器件芯片销售	151,637,961.17	85,428,477.52	43.66	32.45	19.25	增加6.24个百分点
其他	2,752,817.68	2,370,076.38	13.90	344.05	322.58	增加4.37个百分点
合计	773,452,095.93	583,609,361.61	24.54	9.06	3.86	增加3.78个百分点

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

（1）控股股东杭州士兰控股有限公司承诺，在自改革方案实施之日起十二个月后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占士兰微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。（2）为激励公司经营团队和科技人员，促进公司价值长期增长，控股股东杭州士兰控股有限公司承诺，在改革方案实施之日起十二个月期满后的六个月内，以其持有的750.20万股士兰微股票建立对公司经营团队和科技人员的股票期权激励计划，并授权士兰微董事会制定具体方案。（3）控股股东杭州士兰控股有限公司承诺，自改革方案实施之日起三十六个月内，通过证券交易所挂牌交易出售原持有的士兰微非流通股股票价格不低于25元。在上述期间内，当士兰微派发红股、转增股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，上述价格按下述公式调整：设送股率为N，配股率为K，配股价为A，每股派息为D，调整后的价格为P，调整前的价格为P0。送股或转增股本：P＝P0/(1＋N)；配股：P＝(P0＋AK)/(1＋K)；两项同时进行：P＝(P0＋AK)/(1＋N＋K)；派息：P＝P0–D如果在上述承诺期内，杭州士兰控股有限公司通过证券交易所挂牌交易出售原持有的士兰微非流通股股票价格低于25元，则杭州士兰控股有限公司将差额资金双倍支付给士兰微，差额资金计算方式如下：W＝(25–P)×Q，其中：W为差额资金金额，P为低于25元的实际出售价格，Q为低于25元的实际出售股份数量。杭州士兰控股有限公司承诺，确保公司经营团队和科技人员通过股票期权激励获得的股票通过证券交易所挂牌交易出售亦遵照上述承诺执行。

上述承诺履行情况：1）本报告期内，杭州士兰控股有限公司未通过证券交易所挂牌交易出售股份。2）、杭州士兰控股有限公司通过证券交易所挂牌交易出售的股份，至报告期末共出售数量为4,650,593股，仅占士兰微股份总数的1.15%。3）、杭州士兰控股有限公司未低于减持价格减持。4）、截至本报告期末，杭州士兰控股有限公司已已共将11,932,183股士兰微股份过户给公司经营团队和科技人员（其中9,610,729股士兰微股份已于2007年1月完成过户，2,321,454股士兰微股份于2008年7月完成过户）。4）、报告期内股权奖励对象低于承诺的减持价格出售股份38,652股，并已于2008年1月28日按承诺要求将差额资金的双倍计13,629.94元支付给本公司。

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幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	证券代码	简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	002135	东南网架	1,500	14,400	9,825	27,330	交易性金融资产
2	002185	华天科技	15,000,000	13,350,000	76,800,000	214,400,000	可供出售金融资产
3	580003	东吴行业轮动股票型基金	500,000	500,000	367,100	0	交易性金融资产
合计			–	13,864,400	77,176,925	214,427,330	–

杭州士兰微电子股份有限公司
法定代表人：陈向东
2008年10月29日

福建省青山纸业股份有限公司

2008年第三季度报告

§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 公司董事长刘天金先生、总经理徐宗明先生 、财务总监张嘉玲女士及财务部经理郭俊卿先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	2,798,861,419.49	3,160,382,325.16	–11.44
所有者权益（或股东权益）(元)	1,813,780,496.92	2,094,281,760.00	–13.39
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	1.708	1.972	–13.39
	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)	65,622,165.26		–12.72
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.062		–12.72
	报告期（7–9月）	年初至报告期期末（1–9月）	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	–1,414,413.44	21,981,026.58	–110.17
基本每股收益(元)	–0.001	0.021	–107.69
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	–0.001	0.019	–108.33
稀释每股收益(元)	–0.001	0.021	–107.69
全面摊薄净资产收益率(%)	–0.08	1.21	下降0.75个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	–0.06	1.12	下降0.69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）（元）扣除方式：分项扣除
非流动资产处置损益	–440,641.44
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	916,175.50
以前年度计提的减值准备的转回	3,228,218.69
除上述各项之外的其他营业外收支净额	–1,178,835.96
所得税影响	–608,337.49
少数股东损益	–196,612.01
合计	1,719,967.29

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表　单位：股

报告期末股东总数（户）		244,061
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
福建省南纸股份有限公司	38,092,080	人民币普通股
国投机轻有限公司	33,077,980	人民币普通股
福建省盐业公司	31,056,000	人民币普通股
福建省金皇贸易公司	28,800,000	人民币普通股
福建省轻纺(控股)有限责任公司	22,320,000	人民币普通股
福建省永安林业（集团）股份有限公司	4,800,000	人民币普通股
招伟雄	2,500,000	人民币普通股
中国银行–万家180指数证券投资基金	1,461,220	人民币普通股
胡英弟	1,300,935	人民币普通股
赵俊华	1,154,985	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

项目	期末余额	年初余额	增减比例%	主要变动原因
应收票据	210,327,917.58	290,669,583.94	–27.64%	票据背书及贴现增加。
应收账款	335,744,477.59	259,846,751.78	29.21%	销售总量增加相应增加部分应收账款，及受经济疲软影响，货款回笼周期延长。
可供出售金融资产	219,079,754.09	622,456,587.74	–64.80%	报告期末公司持有的可供出售金融资产—股票市值下降。
在建工程	106,873,603.42	79,984,133.46	33.62%	主要原因系报告期增加500tds/d碱回收炉及其配套系统技改工程以及2#、3#纸机技改等项目的资金投入。
工程物资	7,043,468.13	3,258,024.52	116.19%	系因公司技改项目需要，相应增加工程物资的库存。
应付股利	4,411,929.32	2,713,569.56	62.59%	系子公司本期分配股利尚未支付。
其他流动负债	15,572,972.88	2,012,223.42	673.92%	系子公司预提部分广告、宣传费所致。
专项应付款	1,728,925.62	1,283,776.08	34.68%	系报告期个别林业子公司收到尚未结转的“两金”返还数增加。
递延所得税负债	41,500,628.58	142,528,025.11	–70.88%	系公司持有的可供出售金融资产—股票市值下降所致。
资本公积	133,565,538.04	436,047,827.70	–69.37%	原因同上

项目	年初至报告期末	上年同期	增减比例%	主要变动原因
营业收入	1,296,239,635.65	1,047,923,296.56	23.70%	主要系公司新建年产20万吨高强瓦楞纸机上年同期处于建设期，该纸机本报告期已进入生产运行，而增加营业收入。
营业成本	1,120,081,247.92	861,604,482.05	30.00%	原因主要一是报告期新增高强瓦楞纸产品的成本；二是公司产品主要原料废纸、燃料煤炭采购价格大幅上涨且质量有所下降。
财务费用	25,537,412.29	14,899,318.43	71.40%	主要系①高强瓦楞纸技改项目贷款利息停止资本化，计入当期财务费用；②央行贷款利率的提高，致使本期贷款及票据贴现平均利率水平高于上年同期。
资产减值损失	5,593,764.96	11,193,296.90	–50.03%	系报告期坏账准备计提额较上年同期减少
投资收益	3,367,153.93	1,362,920.89	147.05%	系报告期①公司收到的可供出售金融资产—股票现金红利同比增加；②上年同期转让福州开发区青榕纸品有限公司股权，存在转让损失，本期无此项业务。
营业利润	33,822,108.44	48,413,223.74	–30.14%	受部分原料、燃料涨价影响，本期公司产品营业成本升高幅度大于产品营业收入的增幅，以及本期财务费用同比大幅增加。
营业外收入	5,074,668.67	1,677,694.61	202.48%	主要系报告期公司获得“林纸一体化”项目贷款财政贴息和研发经费财政补助。
营业外支出	2,037,970.57	858,513.81	137.38%	主要系公司向四川等地震灾区捐赠。
归属于母公司所有者的净利润	21,981,026.58	34,010,074.52	–35.37%	主要系报告期母公司受原材料、燃料涨价影响，产品成本升高，销售利润减少。
少数股东损益	8,579,937.01	6,509,243.97	31.81%	系子公司完成利润同比增加。
投资活动产生的现金流量净额	–57,817,733.12	–154,638,117.51	62.61%	系报告期公司技改项目资金投入较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	–44,911,947.32	12,656,642.50	–454.85%	系本期偿还到期银行贷款数额较上年同期增加，以及本期支付的利息也比上年同期增加。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,323,564.27	2,333,520.00	170.99%	系公司贸易融资美元贷款数额较上年同期大幅增加，及人民币快速升值等影响。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司与公司第一大股东福建省青州造纸有限责任公司173,499,945.72元资金占用纠纷一案，2008年6月27日，中华人民共和国最高人民法院已终审判决我公司胜诉，具体内容详见2008年6月28日公司在《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站刊登公告。目前公司已向福建省高级人民法院申请强制执行，公司将持续关注案件执行情况并及时披露。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(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

公司第二大股东 –––– 福建省南纸股份有限公司于2001年8月20日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：在该公司持有本公司股份期间，该公司将不在中国境内外以任何形式从事与本公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动。

(2)股改承诺及履行情况

在公司实施的股权分置改革方案公告中，持有公司5%以上股权的非流通股股东–福建省青州造纸有限责任公司、福建省南纸股份有限公司、国投机轻有限公司就所持青山纸业非流通股股东在获得上市流通权后的出售分别承诺如下：

A、持有青山纸业的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在12月内不上市交易或转让；

B、在前项承诺期届满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占青山纸业股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%。

报告期，上述股东没有违背承诺事项。

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幅度变动的警示及原因说明

□适用√不适用

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用　单位：元

序号	证券代码	简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600573	惠泉啤酒	8,827,888	35,930,000.00	44,845,671.04	88,543,716.64	可供出售金融资产
2	601166	兴业银行	6,987,635	12,268,321.00	114,806,843.05	362,378,751.10	可供出售金融资产
3	000663	永安林业	11,700,000	8,000,000.00	56,745,000.00	161,811,000.00	可供出售金融资产
4	600802	福建水泥	698,500	1,711,250.00	2,682,240.00	9,723,120.00	可供出售金融资产
合计			–	57,909,571.00	219,079,754.09	622,456,587.74	–

福建省青山纸业股份有限公司
法定代表人：刘天金
2008年10月28日

南京熊猫电子股份有限公司

2008年第三季度报告

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司2008年第三季度财务报告未经审计。

1.3 全体董事出席了董事会会议。

1.4 本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2008年第三季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标(按中华人民共和国企业会计准则编制，未经审计)

单位：人民币·元

	本报告期末（2008年9月30日）	上年度期末（2007年12月31日）	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	2,612,769,717.96	2,589,635,753.94	0.89
所有者权益（或股东权益）	1,449,246,565.78	1,437,690,036.74	0.80
归属于上市公司股东的每股净资产	2.21	2.19	0.80
	年初至报告期期末（2008年1–9月）		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	(201,623,848.34)		(86.72)
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.31)		(86.72)
	报告期（2008年7–9月）	年初至报告期期末（2008年1–9月）	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润	20,423,219.39	45,739,008.64	(17.67)
基本每股收益	0.0312	0.0698	(17.67)
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.0326	0.0671	(37.65)
稀释每股收益	0.0312	0.0698	(17.67)
全面摊薄净资产收益率（%）	1.42	3.17	减少0.75个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率（%）	1.48	3.05	减少1.93个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（2008年1–9月）
非流动资产处置损益	621,540.38
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	2,481,383.59
债务重组损益	1,514.27
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(627,028.15)
企业所得税影响数	(334,221.68)
归属于少数股东的非经常性损益净额	(386,038.28)
合计	1,757,150.13

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股情况表(截至2008年9月30日)

单位：股

报告期末股东总数（户）	23,746户，其中：A股股东23,701户，H股股东45户。	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
香港中央结算（代理人）有限公司	240,933,599	H
熊猫电子集团有限公司(“熊猫集团公司”)	65,501,500	A
陈伯玉	2,383,500	A
曾鸿	1,628,603	A
深圳市犇腾投资有限公司	1,553,900	A
李凡超	1,421,350	A
方金莲	1,299,046	A
张永送	1,125,081	A
张佛连	1,050,110	A
吴云平	1,043,916	A

§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

1、资产负债表主要变动项目：　单位：人民币·元

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	增减比例（%）
应收帐款	314,309,902.85	159,234,159.78	97.39
预付帐款	86,145,128.87	51,028,779.49	68.82
应收利息	1,194.44	——	——
其他应收款	19,546,382.58	57,076,371.78	(65.75)
存货	420,110,065.04	305,991,561.56	37.29
持有至到期投资	1,000,000.00	——	——
在建工程	26,834,997.83	10,257,698.23	161.61
应付职工薪酬	12,605,809.61	8,601,850.13	46.55
应付股利	10,000,000.00	——	——
外币报表折算差额	2,164,538.81	——	——

变动说明：

(1) 应收帐款增加主要由于本期销售增加，部分应收帐款尚在信用期内所致。

(2) 预付帐款增加主要由于部分产品原材料市场紧张而预付的款项所致。

(3) 应收利息是因为本公司本期购买的企业年金保险所产生的利息。

(4) 其他应收帐款减少主要由于收回部分集资房款项所致。

(5) 存货增加主要因为销售扩大而增加的库存所致。

(6) 持有至到期投资增加是因为本公司本期购买了企业年金保险。

(7) 在建工程增加主要由于新港工程的继续建设和投入所致。

(8) 应付职工薪酬增加主要因为九月份的统筹尚未支付所致。

(9) 应付股利是因为本公司2007年度的分红尚未全部支付熊猫集团公司所致。

(10) 外币报表折算差额是因为本公司子公司佳恒兴业(香港)有限公司采用美元为记帐本位币所致。

2、利润表主要变动项目：

	2008年1–9月	2007年1–9月	增减比例（%）
营业收入	777,236,892.48	519,068,547.03	49.74
营业成本	644,204,298.39	433,747,568.69	48.52
销售费用	29,307,729.99	20,505,592.47	42.93
资产减值损失	19,074,207.02	11,298,155.34	68.83
营业外收入	4,720,654.46	1,103,788.65	327.68
营业外支出	2,243,244.37	19,068,088.65	(88.24)
所得税费用	2,434,418.31	6,240,279.52	(60.99)

变动说明：

(1) 营业收入增加主要是由于本期电子制造和电子信息产品接到的定单较多，卫星通信产品本期已部分交货所致。

(2) 营业成本增加主要是由于本期电子制造和电子信息产品接到的定单较多。

(3) 销售费用增加主要由于本期销售扩大。

(4) 资产减值损失增加主要由于本期对部分库存商品计提了减值准备。

(5) 营业外收入增加主要由于本期收到的政府补贴较多。

(6) 营业外支出减少主要由于去年同期债务重组产生的损失较多。

(7) 所得税费用减少主要由于本期递延所得税费用有所减少。

3、现金流量表主要变动项目：

	2008年1–9月	2007年1–9月	增减比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	（201,623,848.34）	（107,979,961.07）	(86.72)
投资活动产生的现金流量净额	235,764,076.94	113,546,775.91	107.64

变动说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额减少主要由于本期扩大的销售赊销较多。

(2) 投资活动产生的现金流量净额增加主要由于本期收回的分红较多。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

本公司控股股东熊猫集团公司在股权分置改革过程中承诺遵守相关法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务。此外，熊猫集团公司还作出如下特别承诺：

（1）熊猫集团公司所持全部原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让。

（2）熊猫集团公司承诺自股权分置改革方案实施之日起不新增对本公司的非经营性资金占用，且在2006年底前采取现金清偿、以资抵债等方式解决熊猫集团及其附属企业占用本公司的资金问题。

（3）熊猫集团公司承诺，将独自承担因本次股权分置改革而发生的全部相关费用。

截至2008年9月11日，本公司限售股份持有人熊猫集团公司严格履行了上述各项承诺。

本报告期内本公司第一次安排熊猫集团公司持有的有限售条件（仅限股改形成）的流通股上市。本次有限售条件的流通股上市数量为65,501,500股，上市流通日为2008年9月12日。

本次安排有限售条件的流通股上市后本公司股份结构变动情况：　单位：股

		本次上市前	变动数	本次上市后
1、有限售条件的流通股份	国有法人持有股份	334,715,000	–65,501,500	269,213,500
	有限售条件的流通股合计	334,715,000	–65,501,500	269,213,500
2、无限售条件的流通股份	A股	78,300,000	65,501,500	143,801,500
	H股	242,000,000	0	242,000,000
	无限售条件的流通股份合计	320,300,000	65,501,500	385,801,500
3、股份总额		655,015,000	0	655,015,000

（详见刊载于2008年9月9日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn和香港联合交易所网站http://www.hkex.com.hk的有关公告。）

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幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 证券投资情况

□适用 √不适用

南京熊猫电子股份有限公司
2008年10月28日

证券代码：600775　证券简称：南京熊猫　公告编号：临2008–019

南京熊猫电子股份有限公司监事会公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本公司职工监事钟友祥先生因工作变动原因辞去所担任的职工监事职务，钟友祥先生的辞职自公告之日起生效。

公司谨向钟友祥先生在任期间对公司所做出的贡献表示衷心感谢！

二、经本公司职工代表大会选举周玉新先生出任本公司第六届监事会职工监事，任期自公告之日起至本届监事会任期结束止。

特此公告。

南京熊猫电子股份有限公司监事会
2008年10月28日

附：周玉新先生简历。

周玉新先生 1964年出生，现任本公司工会副主席，工程师，本科学历。1984年毕业于南京无线电工业学校，同年加入本公司，1991年毕业于同济大学工业自动化专业。于公告之日起前五年一直任南京振华音响设备厂厂长，于2008年5月起任本公司工会副主席。周先生长期从事企业管理工作，具有丰富的企业管理经验。经本公司职工代表大会选举为公司第六届监事会监事。