山东南山铝业股份有限公司

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 公司负责人董事长宋建波先生、总经理刘海石先生及总会计师韩燕红女士声明：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)	14,110,673,157.57	10,628,602,262.64	32.76
所有者权益（或股东权益）(元)	8,356,574,879.89	7,710,977,308.04	8.37
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	6.34	5.85	8.38
	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)	894,361,540.42		8.68
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.68		9.68
	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)	128,640,194.67	602,522,508.45	–51.82
基本每股收益(元)	0.10	0.46	–50.00
稀释每股收益(元)	0.10	0.46	–50.00
全面摊薄净资产收益率(%)	1.54	7.21	减少 1.92 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.52	7.14	减少 2.07 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
除上述各项之外的其他营业外收支净额	7,930,948.65
所得税	–1,982,737.16
合计	5,948,211.49

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）		180,911
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
中信证券－建行－中信证券股债双赢集合资产管理计划	8,900,000	人民币普通股
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	8,500,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司	8,136,700	人民币普通股
中国人寿保险（集团）公司	7,000,000	人民币普通股
中国建设银行－华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	4,717,119	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	3,837,300	人民币普通股
徐涛	3,759,398	人民币普通股
中国农业银行－长城安心回报混合型证券投资基金	2,232,622	人民币普通股
华宸信托有限责任公司	1,569,144	人民币普通股
新昌纺器投资基金协会	1,533,000	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、货币资金本报告期末较期初大幅增加的原因系公司发行可转换债券募集资金所致。

2、应收账款本报告期末较期初大幅增加的原因系公司销售规模扩大，应收货款增加所致。

3、预付账款本报告期末较期初大幅增加的原因系公司生产规模扩大，对原材料需求大幅增加，购买原材料预付款项及公司预付的工程款项增加所致。

4、其他应收款本报告期末较期初大幅增加的原因系公司对子公司的投资尚未转资所致。

5、短期借款本报告期末较期初大幅增加的原因系公司生产规模扩大，流动资金借款增加所致。

6、公司于 2008 年 4 月 18 日发行可转换债券 2,800,000,000.00 元，截止报告期末尚未进入转股期。

7、财务费用本报告期较上年同期大幅增加的原因系公司借款增加所致。

8、资产减值损失本报告期较上年同期大幅增加的原因系公司本报告期部分产品可变现净值低于成本，计提存货跌价准备所致。

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

2008 年 3 月 25 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]419 号文件批准，公司向社会公开发行可转换公司债券 280,000 万元，公司可转债于 2008 年 4 月 18 日在上海证券交易所公开发行，并于 2008 年 5 月 13 日起在上海证券交易所交易市场上市交易（证券简称为“南山转债”，证券代码为 110002），期限为 5 年，自 2008 年 4 月 18 日（首发日）至 2013 年 4 月 17 日（到期日）止。公司可转换公司债券于 2008 年 10 月 20 日进入转股期，转股起止日自 2008 年 10 月 20 日至 2013 年 4 月 17 日止。

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

股改承诺及履行情况：

南山集团公司承诺：1、在股权分置改革实施后，（1）如果公司 2006 年至 2007 年净利润的年复合增长率低于 30%，即如果 2007 年净利润未达到 23,292.69 万元；（2）公司 2006 年度或 2007 年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告。公司将追送现金 2,000 万元。2、若因“公司 2006 年至 2007 年净利润的年复合增长率低于 30%，即如果 2007 年净利润未达到 23,292.69 万元”或者“公司 2006 年度或 2007 年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告”而触发追加对价条款，则南山集团公司持有的非流通股股份在追送对价实施完毕日后 36 个月内不上市交易或转让；如没有触发追加对价条款，则南山集团公司持有的非流通股股份自 2007 年年度股东大会决议公告日后 36 个月内不上市交易或转让。

报告期内，南山集团公司切实履行了上述承诺事项。

发行时所作承诺及履行情况：

公司非公开发行股票方案中第 6 条锁定期安排中约定：本次非公开发行的股份，在发行完毕后，控股股东南山集团认购的股份在发行之日起三十六个月内不得转让。

报告期内，南山集团公司切实履行了上述承诺事项。

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

山东南山铝业股份有限公司

法定代表人：宋建波

2008 年 10 月 29 日

股票代码：600219　股票简称：南山铝业　编号：临 2008–042

转债代码：110002　转债简称：南山转债

山东南山铝业股份有限公司 关于南山集团公司减持公司可转换公司债券的提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

山东南山铝业股份有限公司（以下简称“公司”）接到南山集团公司（以下简称“南山集团”）的通知，同时根据上交所有关规定，公司就南山集团持有及减持公司所发行的可转换公司债券（南山转债：110002）的情况公告如下：

持有人名称：南山集团公司

法人代表：宋作文

注册资本：十亿元

经营范围：铝锭、铝型材系列、毛纺织系列、服装系列、板材系列、宾馆、酒店、能源、游乐、建筑、企业生产的铝型材制品、板材家具、纺织品、服装、进出口商品、企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件和相关技术*加工、销售、服务管理、园艺博览、文化艺术交流；房地产经营开发。（上述范围需经许可证或资质经营的，凭许可证或资质经营）

南山集团于 2008 年 4 月 18 日通过原股东配售方式认购南山转债 5,950,000 张，占南山转债发行总额的 21.25%，截至 2008 年 5 月 16 日，南山集团通过上海证券交易所出售其所持有的 2,800,000 张南山转债，剩余 3,150,000 张南山转债，占发行总量的 11.25%（详见 2008 年 5 月 17 日公司公告）。

截止至 2008 年 10 月 29 日下午 15 时止，南山集团已通过上海证券交易所出售 2,800,000 张南山转债，占发行总量的 10%，现仍持有南山转债 350,000 张，占发行总量的 1.25%。

特此公告

山东南山铝业股份有限公司董事会

二零零八年十月二十九日

南京医药股份有限公司

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 公司负责人周耀平、主管会计工作负责人朱蔚及会计机构负责人（会计主管人员）杨庆声明：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)	5,405,153,797.58	4,999,293,400.40	8.12
所有者权益（或股东权益）(元)	514,516,533.44	504,595,064.78	1.97
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.05	2.01	1.97
	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)	–36,983,456.25		8.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	–0.15		8.28
	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)	12,148,602.14	40,085,234.33	–18.16
基本每股收益(元)	0.05	0.16	–18.16
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	–	0.16	–
稀释每股收益(元)	0.05	0.16	–18.16
全面摊薄净资产收益率(%)	2.36	7.79	减少 0.65 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	2.34	7.61	增加 0.58 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	5,123,475.98
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	3,716,672.39
债务重组损益	92,796.74
除上述各项之外的其他营业外收支净额	–1,816,582.97
交易性金融资产公允价值变动损益	–776,515.21
股票转让收入	–2,881,992.78
公益性捐赠支出	–2,544,514.44
合计	913,338.71

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）		47,301
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
上海天发投资有限公司	9,580,000	人民币普通股
华夏银行股份有限公司－德盛精选股票证券投资基金	8,102,951	人民币普通股
中国平安保险(集团)股份有限公司－集团本级－自有资金	4,999,993	人民币普通股
南京机电产业(集团)有限公司	4,685,155	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	3,759,494	人民币普通股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,146,772	人民币普通股
交通银行－华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	2,491,146	人民币普通股
中国农业银行－大成积极成长股票型证券投资基金	1,606,795	人民币普通股
南京新准科技技贸有限公司	1,166,000	人民币普通股
全国社保基金六零四组合	1,000,000	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.报告期内公司财务状况和经营成果分析

单位：元　币种：人民币

项目	本报告期金额	上年同期金额	增减比例
财务费用	69,149,668.06	40,896,342.14	69.09%
公允价值变动收益	–1,883,788.40	3,825,200.00	–149.25%
投资收益	5,535,599.06	17,736,879.01	–68.79%
营业外收入	11,269,385.84	3,661,035.28	207.82%
营业外支出	8,720,900.93	2,006,876.42	334.55%
少数股东损益	8,794,842.28	14,559,306.71	–39.59%

公司财务费用增加主要系央行多次上调贷款利率及融资规模增加所致

公司公允价值变动损益减少主要系交易性金融资产公允价值减少所致

公司投资收益减少主要系公司出售金融资产减少所致

公司营业外收入增加主要系公司子公司收到拆迁补偿收入所致

公司营业外支出增加主要系公司对外发生捐赠行为所致

公司少数股东损益减少主要系公司出售部分子公司股权及增持部分子公司少数股东股权所致

2.报告期内公司资产构成及变化情况分析

单位：元　币种：人民币

项目	报告期期末金额	报告期期初金额	增减比例%
交易性金融资产	–	2,162,185.00	–100.00%
可供出售金融资产	1,015,649.86	4,007,199.90	–74.65%
在建工程	6,278,631.89	1,346,573.30	366.27%
商誉	20,611,843.15	9,853,887.86	109.17%
长期待摊费用	6,876,224.84	3,567,515.97	92.75%
应付利息	1,398,920.29	2,240,490.93	–37.56%
少数股东权益	115,015,098.12	196,331,738.44	–41.42%

公司交易性金融资产减少主要系公司出售所持有的交易性金融资产所致

公司可供出售金融资产减少主要系公司出售可供出售金融资产及公允价值减少所致

公司在建工程增加主要系公司物流基地项目建设及中药饮片厂改造工程所致

公司商誉增加主要系公司收购部分子公司少数股东股权所致

公司长期待摊费用增加主要系公司租入固定资产改良支出所致

公司应付利息减少主要系公司推进创新业务优化贷款结构所致

公司少数股东权益减少主要系公司出售部分子公司股权及增持部分子公司少数股东股权所致

3.报告期内现金流构成及变化情况分析

单位：元　币种：人民币

项目	本报告期金额	上年同期金额	增减比例%
收到的税费返还	9,355,883.48	2,704,618.79	245.92%
收回投资收到的现金	307,727,237.38	26,214,438.67	1073.88%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,870,430.65	5,284,366.69	86.79%
投资活动现金流入小计	328,670,014.69	172,640,806.87	90.38%
投资活动现金流出小计	420,660,138.45	75,117,876.00	460.00%
筹资活动产生的现金流量净额	166,221,614.66	84,965,486.79	95.63%

公司收到的税费返还增加主要系进公司进出口分公司收到出口退税返还增加所致

公司收回投资收到的现金增加主要系公司出售股权投资所致

公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加主要系公司收到市政规划拆迁补偿所致

公司投资活动现金流入小计增加主要系公司合并报表范围增加所致

公司投资活动现金流出小计增加主要系公司合并报表范围增加所致

公司筹资活动产生的现金流量净额增加主要系公司筹资增加所致

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.除遵守法定承诺外，南京医药集团有限责任公司持有的非流通股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易转让；在上述十二个月的承诺期届满后，二十四个月内不上市交易，正在履行；

2.为保护流通股东的权益，增强南京医药集团有限责任公司对上市公司的控制力，在股权分置方案获得相关股东会议批准后，南京医药集团有限责任公司将以适当的时机、适当的价格增持公司的流通股股份数量，在公司非公开发行股票增发预案中，南京医药集团有限责任公司将以现金方式认购本次非公开发行股份的总数的 21%，该增发预案需经中国证监会批准，正待履行；

3.在股权分置改革完成后，南京医药集团有限责任公司将持续保持对南京医药的实际控制力，并将南京医药作为发展医药流通产业的主要平台，积极支持南京医药进行资产优化重组，正待履行。

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

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	601328	交通银行	124,607.00	103,912.00	745,149.86	2,002,954.34	可供出售金融资产
2	600377	宁沪高速	50,000.00	90,000.00	270,500.00	526,000.00	可供出售金融资产
合计			–	193,912.00	1,015,649.86	2,528,954.34	–

南京医药股份有限公司

法定代表人：周耀平

2008 年 10 月 30 日

海南兴业聚酯股份有限公司

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 公司负责人李明、主管会计工作负责人邹敏及会计机构负责人（会计主管人员）张喜刚声明：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)	614,447,347.16	640,787,773.89	–4.11
所有者权益（或股东权益）(元)	2,669,912.30	2,613,449.39	2.16
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	0.0125	0.0122	2.46
	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)	5,255,057.74		–85.04
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.0246		–84.63
	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)	51,927.15	56,462.91	100.13
基本每股收益(元)	0.0002	0.0003	100.15
稀释每股收益(元)	0.0002	0.0003	100.15
全面摊薄净资产收益率(%)	1.95	2.11	增加 100.00 个百分点

2.2 报告期末股东总人数及前十名流通股东持股情况表　　单位：股

报告期末股东总数（户）		12,409
前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量	种类
钟建琴	1,688,237	人民币普通股
梁学君	1,500,000	人民币普通股
胡钊雄	1,437,556	人民币普通股
陈乾志	1,196,431	人民币普通股
李良贤	1,150,000	人民币普通股
梁祖锴	1,097,118	人民币普通股
原 静	1,090,000	人民币普通股
梁丽珠	1,090,000	人民币普通股
王 中	1,028,600	人民币普通股
王金凤	1,000,000	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

3.1.1 财务状况简要分析　　单位：元　币种：人民币

项目名称	2008年 9 月 30 日	2007年 12 月 31 日	增减幅度（%）	变化主要原因
应收票据	200,000.00	1,680,301.30	–88.10	系报告期购买原材料多采用银行承兑汇票结算所致。
应收账款	30,441,505.92	19,542,089.55	55.77	系债务单位欠款增加所致。
预付账款	5,339,952.85	22,521,731.97	–76.29	系报告期预付材料款减少所致。
其他应收款	5,864,007.46	3,382,750.04	73.35	系债务单位欠款增加所致。
在建工程	2,326,685.50	1,010,420.00	130.27	系小饼丝项目改造未竣工增加所致。
预收帐款	28,341,171.03	21,114,961.62	34.22	系预收客户货款增加所致。
应付职工薪酬	1,134,817.99	3,117,806.52	–63.60	系上缴税务机关工会经费及支付职工费用增加所致。
应付利息	44,969,234.26	28,763,246.02	56.34	系报告期应付贷款利息增加所致。

3.1.2 经营成本简要分析　　单位：元　币种：人民币

项目名称	2008年 1–9 月	2007年 1–9 月	增减额	增减幅度（%）
营业利润	–52,343,537.09	–39,013,356.31	–13,330,180.78	–34.17
营业税费	343,816.29	250,488.10	93,328.19	37.26
财务费用	12,866,990.36	31,467,386.66	–18,600,396.30	–59.11
资产减值损失	–3,285,509.12	303,365.50	–3,588,874.62	–1,183.02
投资收益	–252,768.88	2,640,865.41	–2,893,634.29	–109.57
营业外收入	52,400,000.00	0.00	52,400,000.00	100.00
营业外支出	0.00	3,600,000.00	–3,600,000.00	–100.00
净利润	56,462.91	–42,613,356.31	42,669,819.22	100.13

（1）营业利润同比减少 34.17%，主要原因是：①报告期内，受国际石油价格高位运行，加上人民币升值、出口退税政策的调整等因素影响，纺织化纤行业经营极度艰难，产品市场价格严重背离企业生产成本。②为减少亏损，公司在上半年对部分生产线进行了停产检修，致使产品产量减少，以上原因导致企业运行成本升高，毛利率下降

（2）营业税费同比增加 37.26%，主要原因是：应交增值税增加所致。

（3）财务费用同比减少 59.11%，主要原因是：报告期计提债务单位利息减少所致。

（4）资产减值损失同比减少 1183.02%，主要原因是：由于市场价格的波动，冲回上年度计提的存货 跌价准备所致。

（5）投资收益同比减少 109.57%，主要原因是：上年同期兴业聚酯子公司海南翔业科技开发有限公司将原持有海南翔兴贸易有限公司 90%股权转让给海南海宁经济发展总公司产生的股权转让收益，致使投资收益减少所致。

（6）营业外收入同比增加 100%。其主要原因是：本公司控股股东海南华顺实业有限责任公司以及海南海宁经济发展总公司豁免本公司债务所致。

（7）营业外支出同比减少 100%。其主要原因是：上年同期公司支付海口海关罚款。本报告期未发生营业外支出，致使营业外支出减少所致。

（8）净利润同比增加 100.13%，其主要原因是：本公司控股股东海南华顺实业有限责任公司以及海南海宁经济发展总公司豁免本公司债务所致。

3.1.3 报告期公司现金流量构成及变动情况说明

项目名称	2008年 1–9 月	2007年 1–9 月	增减比例(%)
经营活动现金流量净额	5,255,057.74	35,135,835.77	–85.04
投资活动现金流量净额	–1,800,516.10	–17,556,095.26	89.74
筹资活动现金流量净额	–2,238,576.24	–22,920,647.56	90.23

（1）经营活动现金流量净额同比减少 85.04%，主要原因是报告期销售货款多采用银行承兑汇票结算所致。

（2）投资活动现金流量净额同比增加 89.74%，主要原因是上年同期减少合并海南翔兴贸易有限公司资金年初数所致。

（3）筹资活动现金流量净额同比增加 90.23%，主要原因是报告期较上年同期偿还债务支出减少所致。

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

中准会计师事务所有限公司对公司 2007 年年报出具了非标准无保留审计意见。根据公司当前实际生产经营情况，并经过认真分析后董事会认为，公司 2007 年、2008 年中期报告均已实现扭亏为盈，近期内公司将继续维持正常的生产经营活动。2008 年 8 月 28 日公司收到中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1062 号文《关于核准海南兴业聚酯股份有限公司向广东广晟有色金属集团有限公司发行股份购买资产的批复》、证监许可[2008]1063 号文《关于核准广东广晟有色金属集团有限公司公告海南兴业聚酯股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》，正式批准同意了公司重大资产重组方案。根据上述文件精神，本公司正积极会同其他重组方组织实施方案内容，本公司原第一大股东海南华顺实业有限责任公司已将持有的本公司 6471 万国有股股份转让过户给广东广晟有色金属集团有限公司。转让过户完成后，广东广晟有色金属集团有限公司已成为本公司第一大股东，其所持有本公司 6471 万股股份占本公司总股本的 30.32%。本公司其他资产置换工作也将在近期完成。届时公司主营将彻底转变，具备持续盈利能力。

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

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

海南兴业聚酯股份有限公司

法定代表人：

2008 年 10 月 30 日

河南银鸽实业投资股份有限公司

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 公司负责人杨松贺、主管会计工作负责人宋巨川及会计机构负责人（会计主管人员）谭洪涛声明：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)	3,344,941,529.54	2,730,393,989.91	22.51
所有者权益（或股东权益）(元)	1,323,648,252.94	1,277,336,096.64	3.63
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.11	3.00	3.67
	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)	170,753,362.50		37.34
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.40		37.93
	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)	17,643,078.03	88,888,271.41	–39.89
基本每股收益(元)	0.04	0.21	–42.86
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	–	0.23	–
全面摊薄净资产收益率(%)	1.33	6.72	减少 1.05 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.29	7.38	减少 1.58 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	–753,485.12
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	2,667,950.25
除上述各项之外的其他营业外收支净额	717,802.40
其他非经常性损益项目	–11,400,904.62
合计	–8,768,637.09

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）		60140
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
漯河银鸽实业集团有限公司	11,510,000	人民币普通股
宁波中益实业有限公司	10,000,000	人民币普通股
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	9,551,881	人民币普通股
江阴市基础产业总公司	8,154,800	人民币普通股
常州市金桥房地产开发有限公司	8,000,000	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	7,009,701	人民币普通股
安徽安粮担保有限公司	6,000,000	人民币普通股
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	5,506,485	人民币普通股
河南瑞贝卡控股有限责任公司	5,000,000	人民币普通股
中国银行－华夏回报证券投资基金	4,671,236	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、 资产负债表项目

项目	期末余额	年初余额	增减率
交易性金融资产	9,135,000.00		
应收票据	97,942,670.78	163,423,576.92	–40.07%
应收账款	90,182,158.45	56,662,507.45	59.16%
预付款项	123,580,930.02	73,083,704.58	69.10%
其他应收款	6,414,665.36	60,096,538.80	–89.33%
存货	400,191,145.73	228,901,776.19	74.83%
在建工程	780,594,836.11	400,403,760.93	94.95%
短期借款	628,450,000.00	416,500,000.00	50.89%
应付票据	421,704,607.59	196,652,663.49	114.44%
应付账款	179,779,449.47	114,336,422.04	57.24%
应交税费	7,560,819.23	20,481,304.21	–63.08%
长期应付款	63,769,453.50	29,889,453.50	113.35%

(1)交易性金融资产：公司新增交易性股票投资；

(2)应收票据：减少的主要原因为销售回款中承兑汇票较少及背书转让所致；

(3)应收账款：增加的主要原因为销售增加及货款未结算；

(4)预付款项：增加的主要原因为预付商品浆购货款；

(5) 其他应收款：减少的主要原因为本公司的联营公司四川银鸽竹浆纸业有限公司归还暂借款 5000 万元；

(6)存货：增加的主要原因为原材料储备增加；

(7)在建工程：增加的主要原因为公司 15 万吨高强瓦楞纸、5 万吨特种纸等项目在报告期内继续投入；

(8)短期借款：增加的主要原因为经营需要增加了短期融资；

(9)应付票据：增加的主要原因为增加了票据结算；

(10)应付账款：增加的主要原因为购货款未结算；

(11)应交税费：减少的主要原因为缓期缴纳增值税款于本期缴纳；

(12)长期应付款：增加的主要原因为本期新增暂借漯河银鸽实业集团有限公司款 3388 万元。

2、利润表项目

项目	2008年 1–9 月	2007年 1–9 月	增减率
公允价值变动收益	–5,990,120.00		
投资收益	–2,089,785.11	193,971.33	
营业外收入	4,894,057.81	80,765,660.17	–93.94%
少数股东损益	210,920.44	20,367,593.33	–98.96%

(1)公允价值变动收益：主要是交易性金融资产公允价值变动损失；

(2)投资收益：主要是权益法核算长期股权投资确认的投资收益及股票买卖损失；

(3)营业外收入及少数股东损益：主要原因为去年同期公司新增对河南永银化工实业有限公司和四川银鸽竹浆纸业有限公司的长期股权投资，按权益法核算，初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额 78,990,513.85 元记入当期损益，其中母公司享有 62,180,112.41 元，少数股东享有 16,810,401.44 元。

3、现金流量表项目

项目	本期金额	上期金额	增减率
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	401,732,220.11	209,078,736.49	92.14%
取得借款收到的现金	959,400,000.00	379,970,000.00	152.49%
偿还债务支付的现金	592,450,000.00	375,996,700.00	57.57%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,310,435.83	39,665,535.30	150.37%

(1)购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：增加的主要原因为公司 15 万吨高强瓦楞纸、5 万吨特种纸等项目在报告期内继续投入；

(2)取得借款收到的现金：主要原因是公司融资增加及部分借款为 6 个月期限；

(3)偿还债务支付的现金：主要原因为公司归还借款增加；

(4)分配股利、利润或偿付利息支付的现金：主要原因为借款增加、利率提高及本年进行了现金分红。

4、财务指标

项目	2008年 7–9 月	2007年 7–9 月	增减率
归属于上市公司股东的净利润(元)	17,643,078.03	29,351,751.74	–39.89%
基本每股收益(元)	0.04	0.07	–42.86%

（1）归属于上市公司股东的净利润：下降的主要原因为公司产品毛利率较去年同期下降；

（2）基本每股收益：主要原因为公司净利润较去年同期下降。

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

2008 年 8 月 28 日，公司 2008 年非公开发行股票的申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会有条件通过。

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

（一）股改承诺及履行情况：

公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司承诺：

(1)持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 24 个月内不上市交易或者转让；

(2)承诺在所持非流通股股份获得上市流通权之日后 24 个月内不上市交易或转让的承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占银鸽投资的股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五、24 个月内不超过百分之十；

（3）承诺所持非流通股股份获得上市流通权之日后 24 个月内不上市交易或转让的承诺期期满后的 18 个月内，通过证券市场减持银鸽投资股票的价格不低于 4.50 元(若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，应对该价格进行除权处理）。【2008 年 6 月 19 日，公司实施了 2007 年度利润分配方案(每 10 股派现 1.00 元)，上述最低出售价格调整为每股 4.40 元。】

报告期内，公司非流通股股东严格履行承诺，未发生违反相关承诺的事项。

（二）2007 年非公开发行所作承诺及履行情况：

2007 年 8 月 16 日，公司 2007 年非公开发行所作承诺：控股股东漯河银鸽实业集团有限公司约定持股期限为三年；其他境内投资者约定持股期限为一年。

2008 年 8 月 21 日，宁波中益实业有限公司、江阴市基础产业总公司、常州市金桥房地产开发有限公司、安徽安粮担保有限公司、河南瑞贝卡控股有限责任公司、广西君合投资有限公司、北京中天兴业投资有限公司持有的 4660 万股有限售条件的流通股上市流通。

报告期内，公司定向增发认购对象严格履行承诺，未发生违反相关承诺的事项。

（三）控股股东减持承诺及履行情况：

2008 年 7 月 15 日，控股股东漯河银鸽实业集团有限公司承诺：所持有即将于 2008 年 8 月 23 日解禁上市流通的 3716 万股公司股票，自上市流通之日起两年内不通过股票二级市场(含大宗交易市场)进行股票减持。

报告期内，公司控股股东严格履行承诺，未发生违反相关承