

证券代码：000014

证券简称：沙河股份

公告编号：2007-016

沙河实业股份有限公司 2006 年年度报告摘要

§ 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，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
孔雨泉先生	工作原因	熊楚熊先生
高洪星先生	工作原因	熊楚熊先生

1.4 深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司董事长吕华先生、总经理陈勇先生、财务总监张天成先生、财务经理赖育明先生声明：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	沙河股份
股票代码	000014
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	深圳市南山区沙河商城七楼
注册地址的邮政编码	518053
办公地址	深圳市南山区沙河商城七楼
办公地址的邮政编码	518053
公司国际互联网网址	http://www.shahe.cn
电子信箱	wf3721@21cn.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王凡	李锐
联系地址	深圳市南山区沙河商城七楼	深圳市南山区沙河商城七楼
电话	0755-C86091298	0755-C86090259
传真	0755-C86090688	0755-C86090688
电子信箱	wf3721@21cn.com	liruimr@163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
主营业务收入	334,827,465.68	438,849,918.74	-23.70%	495,311,472.02
利润总额	36,549,993.33	38,302,564.63	-4.58%	33,577,786.19
净利润	31,022,151.21	31,539,262.82	-1.64%	27,734,135.30
扣除非经常性损益的净利润	31,338,690.34	31,266,011.61	0.23%	28,024,245.38
经营活动产生的现金流量净额	-223,984,534.29	126,597,316.82	-276.93%	85,196,487.45
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
总资产	1,027,777,728.86	1,001,551,546.47	2.62%	1,167,163,498.49
股东权益（不含少数股东权益）	341,983,783.20	314,099,236.37	8.88%	285,249,376.05

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
每股收益	0.2307	0.3518	-34.42%	0.3094
每股收益（注）	0.2307	-	-	-
净资产收益率	9.07%	10.04%	-0.97%	9.72%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率	9.16%	9.95%	-0.79%	9.82%
每股经营活动产生的现金流量 净额	-1.6657	1.4122	-217.95%	0.9504
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
每股净资产	2.5432	3.5037	-27.41%	3.1819
调整后的每股净资产	2.4705	3.4749	-28.90%	3.1648

注：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
处理固定资产净收益	-336,705.34
扣除资产减值准备后的各项营业外支出	-43,039.43
各种减值准备转回	36,244.05
所得税影响数	26,961.59
合计	-316,539.13

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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	44,426,399	49.56%		-12,209,494	16,108,452		3,898,958	48,325,357	35.94%
1、国家持股									
2、国有法人持股	35,937,451	40.09%		-4,944,279	15,496,586		10,552,307	46,489,758	34.57%
3、其他内资持股	8,488,948	9.47%		-7,265,215	611,866		-6,653,349	1,835,599	1.37%
其中：境内法人持股	8,488,948	9.47%		-7,265,215	611,866		-6,653,349	1,835,599	1.37%
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									
二、无限售条件股份	45,220,351	50.44%		12,209,494	28,714,923		40,924,417	86,144,768	64.06%
1、人民币普通股	45,220,351	50.44%		12,209,494	28,714,923		40,924,417	86,144,768	64.06%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	89,646,750	100.00%			44,823,375		44,823,375	134,470,125	100.00%

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007-03-06	11,987,915	36,337,442	98,132,683	-
2008-03-06	13,447,012	22,890,430	111,579,695	-
2009-03-06	22,890,430	0	134,470,125	-

前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	深圳市沙河实业（集团）有限公司	43,060,948	2007-03-06 2008-03-06 2009-03-06	6,723,506 13,447,012 22,890,430	自改革方案实施之日(2006年3月6日)起，在十二个月内不得上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个

					月内不得超过 5%，在二十四个月内不得超过 10%。
2	中国电子科技集团公司第三十三研究所	3,428,810	2007-03-06	3,428,810	自改革方案实施之日(2006 年 3 月 6 日)起，在十二个月内不得上市交易或者转让。
3	深圳市松竹实业有限公司	1,087,762	2007-03-06	1,087,762	自改革方案实施之日(2006 年 3 月 6 日)起，在十二个月内不得上市交易或者转让。
4	深圳市金通海实业有限公司	747,837	2007-03-06	747,837	自改革方案实施之日(2006 年 3 月 6 日)起，在十二个月内不得上市交易或者转让。

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数		22,698			
前 10 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
深圳市沙河实业（集团）有限公司	国有股东	32.02%	43,060,948	43,060,948	0
中国电子科技集团公司第三十三研究所	国有股东	2.55%	3,428,810	3,428,810	0
深圳市松竹实业有限公司	其他	0.81%	1,087,762	1,087,762	0
深圳市金通海实业有限公司	其他	0.56%	747,837	747,837	0
曹振宇	其他	0.43%	581,406	0	0
李宪谋	其他	0.32%	425,196	0	0
江苏兴地投资发展有限公司	其他	0.29%	393,382	0	0
傅应娟	其他	0.27%	361,600	0	0
刘小青	其他	0.25%	340,500	0	0
张 玲	其他	0.21%	284,606	0	0
前 10 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	
曹振宇		581,406		人民币普通股	
李宪谋		425,196		人民币普通股	
江苏兴地投资发展有限公司		393,382		人民币普通股	
傅应娟		361,600		人民币普通股	
刘小青		340,500		人民币普通股	
张 玲		284,606		人民币普通股	
钱秀英		247,650		人民币普通股	
江先雨		247,100		人民币普通股	
常翠贤		220,980		人民币普通股	
刘丽荣		209,550		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

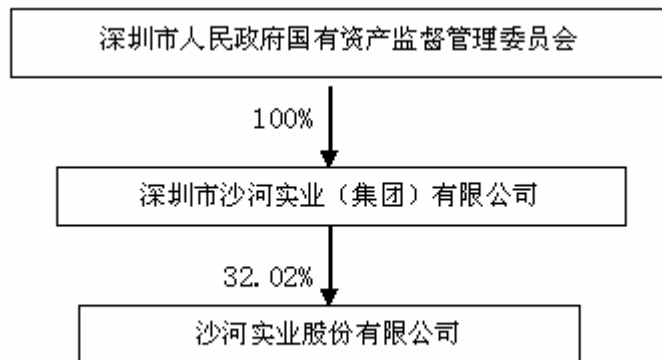
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司第一大股东名称：深圳市沙河实业（集团）有限公司
 法定代表人：吴功成
 成立日期：1988 年 12 月 19 日
 注册资本：35,000 万元
 公司类别：深圳市属国有一类三级企业
 经营范围：兴办实业；建筑材料的购销及其它国内商业、物资供销业；物业管理；在合法取得使用权的地块上从事房地产开发。

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

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	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）	是否在股东单位或其他关联单位领取
吕 华	董事长	男	43	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	45.70	否
吴功成	董事	男	52	2004-12-17	2007-02-28	0	0	-	20.22	否
郭其荣	董事	男	50	2006-07-07	2007-02-28	0	0	-	0.00	是
杨建达	董事	男	51	2005-10-24	2007-02-28	0	0	-	45.64	否
魏孔尧	董事	男	49	2005-10-24	2007-02-28	0	0	-	35.54	否
刘泰康	董事	男	53	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	0.00	是
卢胜海	独立董事	男	65	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	4.00	否

熊楚熊	独立董事	男	52	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	4.00	否
孔雨泉	独立董事	男	42	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	4.00	否
高洪星	独立董事	男	45	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	4.00	否
赵 宁	监事	男	54	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	45.01	否
温 毅	监事	男	45	2006-05-29	2007-02-28	0	0	-	0.00	是
胥兴华	监事	男	39	2006-10-26	2007-02-28	0	0	-	21.82	否
邓 勇	总经理	男	42	2006-10-26	2007-02-28	0	0	-	36.61	否
陈 勇	副总经理	男	37	2006-03-08	2007-02-28	0	0	-	29.80	否
王勇健	副总经理	男	43	2006-03-08	2007-02-28	0	0	-	29.80	否
张天成	财务总监	男	44	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	29.32	否
王 凡	董事会秘书	男	35	2004-02-28	2007-02-28	0	0	-	25.12	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	380.58	-

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、主要政策和市场变化

2006 年堪称中国房地产行业的宏观调控年，本年度政府工作报告在肯定房地产行业的支柱产业地位的同时，表示将继续严格执行宏观调控政策。中央政府在 2006 年加大了宏观调控的广度、深度和力度，以确保社会稳定与经济发展的安全性。

2006 年 3 月 5 日，国务院总理温家宝所作的政府工作报告明确提出，要继续解决部分城市房地产投资规模过大和房价上涨过快的的问题，表明了中央政府对房地产宏观调控的一个主要政策指向。2006 年 5 月 17 日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，提出了促进房地产业健康发展的六条措施（“国六条”），正式拉开了 2006 年宏观调控序幕。紧接着在 5 月 29 日，九部委联合出台了《关于调整住房供应结构，稳定住房价格的意见》（“国十五条”），对“国六条”进一步细化。此后政府在住房结构、土地督察与土地出让管理、二手房交易营业税与所得税征收、住房贷款首付比例与房地产开发贷款要求、限制外资炒房、规范购房外汇管理、规范房地产市场交易秩序和信息透明化等各个方面出台了一系列的调控政策。央行也相应地采取了从紧的货币政策，一年内两次上调利率，三次上调存款准备金率，以回收市场上过多的流动性，试图遏制投资过热与资产价格过快上涨的局面。解决部分城市房地产投资规模过大和房价上涨过快的的问题，进一步完善金融、信贷、土地、税收、销售等方面的政策措施，继续整顿房地产业的市场秩序。这一系列政策的出台将对行业经营环境产生深刻的影响。九部委《关于调整住房供应结构稳定住房价格意见》中提出的“70% 不超过 90 平方米”的目标，将彻底改变未来市场的供应结构。

在密集的宏观调控政策的影响下，虽然房地产价格的增长速度有所放慢，但是房地产投资、商品房销售面积的增长速度反而有所加快。按照国家统计局监控的数据，2006 年全国房价涨幅 5.6%，低于 05 年 6.7%，房价上涨速度有了一定的回落；全国 70 个大中城市中，06 年房价同比涨幅最高的主要城市为深圳 12.2%、北京 8.6%、广州 6.0%、下降的城市只有上海，同比下降 1.0%。06 年全年房地产开发投资同比增长 23.0%，高于 05 年 19.8% 的增速，房地产投资占固定资产投资的比例为 17.6%，与 05 年基本持平。商品房销售面积仍然保持了较快的增长，06 年全国商品房销售面积增幅达到 37%，同比增长近 10 个百分点，竣工面积小于销售面积。反映未来市场供应量的新开工商品房面积在 2006 年同比增长 16.9%，增幅比去年同期上升 6 个百分点。

2、管理层看法

宏观调控已经成为行业的常态，行业将继续受到政策调控影响，但政策调控目标是规范而不是消灭市场，消费者的有效需求才是一个市场存在的理由。房地产市场供求基本平衡并稳步发展，价格保持平稳，市场秩序良好，才是政府对行业进行调控的最终目的。这对于公司来说，即是挑战，也意味着发展机遇。

对于行业的长期前景，公司依然认为，行业仍处于景气阶段，房地产支柱产业的地位不变。

未来行业仍处于景气阶段：决定住宅市场基本走势的，是经济的成长性、人口结构和居住形态的变迁。持续增长的经济、充足的真实消费需求（来自城市化、消费升级、新增就业人口置业等）、人民币升值趋势等因素决定了行业未来依然处于景气阶段。在可预见的将来，中国经济仍将保持快速增长的势头，这为中国房地产的长期可持续发展提供了良好的经济环境。城市化进程直接推动房地产发展；未来十年中国人口仍将继续增长，并伴随家庭规模的不断小型化。而随着工商社会的全面成型，中国也正处于全球最快的城市化进程中。世界银行的研究表明，住宅需求与人均 GDP 有着密切的联系，当一个国家人均 GDP 在 600—800 美元时，房地产进入高速发展期；当人均 GDP 进入 1,300—8,000 美元时，房地产进入稳定快速增长期；在一国人均居住面积达到 30—35 平方米之前，城镇居民将保持旺盛的居住需求。2005 年，我国人均 GDP 接近 1,703 美元，而全国城镇人均住宅建筑面积为 26.11 平方米，这些都表明中国房地产面临良好的发展前景。

房地产支柱产业的地位不变，参照同期美国的发展情况，房地产业在 GDP 中的比重应平均在年 10% 以上，而我国现有的房地产发展水平增加值仅占 GDP 的 2%，贡献度不足 10%，尚处于较低的发展阶段。参照同等 GDP 发展阶段中，美国、日本、

西德、法国的情况看，住宅投资应在固定资产投资中约三十年间的周期中占 20%或更高的比重，而目前我国住宅投资仅占固定资产投资约 12%的比重，远远低于经济发展的需求。日本房地产增加值对 GDP 的贡献率高达 31.5%，在 1990~2000 年泡沫破灭之后仍保持平均年占 GDP 的 12.3%。因此可以预见在未来的二、三十年的中国经济发展中，房地产必然仍将无支柱产业之名而行其实。

3、公司主营业务及其经营状况

公司以房地产开发为核心业务，跨区域、多项目、规模化运作格局初步形成。

公司报告期内，公司全年实现经营收入 3.35 亿元，新开工面积 20 万 M²，包括世纪假日广场项目 10.3 万 M² 和新乡世纪村项目 9.7 万 M²，销售面积 3.6 万 M²，实现销售收入 3.35 亿元。

在经营方面，公司 2006 年紧抓“世纪村”尾盘的销售、“世纪假日广场”和新乡“世纪村”的工程进度，以及长沙项目的拆迁等 4 项重点工作，紧扣项目开发和工程施工的关键环节，着力提高跨区域、多项目运作能力，按时且保质保量完成了年度开发建设任务。世纪假日广场项目施工进度进展顺利；长沙项目拆迁工作取得突破性进展，目前已完成拆迁总量的 96%，合同倒地 70%，为项目的尽快施工创造了有利条件；新乡世纪村项目一期于 2006 年 10 月正式开工。

在土地储备方面，公司还在拓展异地新项目方面进行了尝试。

在公司治理结构方面，公司针对内部组织架构和经营环境的变化，紧紧围绕制度完善和管理创新这一推动企业发展的主线，通过建立健全和落实规章制度，公司内部管理得到不断规范和加强。具体措施包括：进一步完善对所属项目公司的管理；完善全面预算管理；合理安排财务资金；规范行政管理。

4、对公司未来经营展望

（1）行业趋势

2007 年，对我们公司来说，是希望与困难同在、机遇与挑战并存的一年。国家对房地产的政策调控效应进一步显现，利率已进入一个上升通道，这些政策短期内都将对房地产业形成高压态势。但从一个较长时间范围看，由于土地资源的日益稀缺，政府对人民改善住宅条件的支持，都必将促使房地产业的健康稳定发展，这也为我们提供了一个良好机遇。

从内部来看，2007 年是影响公司改革和发展进程的关键一年。我公司目前在项目运作、人才引进等方面还存在不少薄弱环节，特别是现阶段面临前所未有的多项目同时开发建设的复杂局面。所以说，新的一年任务相当艰巨，责任更加重大。

（2）2007 年经营计划

由于房地产项目结算的不均衡性，预计公司 07 年进入结算的项目相比 06 年大幅度减少，这将对公司 07 年业绩产生一定影响。

2007 年，公司将要重点抓好以下几个房地产项目的开发与建设：世纪假日广场：目前该项目建设进展顺利，力争在 2007 年完成大部分主体结构。长沙项目：预计 07 年完成拆迁工作、方案设计工作与湖岸整治工作要齐头并进，力争 2007 年底前实现一期项目开工。新乡项目：新乡项目要力争上半年一期多层全面竣工发售，11 月一期小高层竣工，一期高层年内完成主体封顶；二期项目年内全面动工。

适时增加土地储备工作。有效增加项目土地储备是确保房地产企业持续稳健发展的一项重要工作。为确保后续项目的持续开发和建设，公司除在深圳本土及周边地区外，还组织人员远赴重庆、成都等内陆地区考察项目，尝试参与市场竞拍，积极开展项目土地资源储备。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√ 适用 □ 不适用

根据财政部第 33 号令和财会[2006]3 号文《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》规定，公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。实施新会计准则对公司 2006 年财务状况的主要影响为：

1、根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的相关规定，本公司采用资产负债表债务法核算企业所得税，执行新准则将增加本公司股东权益人民币 1,378,201.85 元。

2、根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的相关规定，本公司以公允价值计量交易性金融资产，执行新准则将增加本公司股东权益人民币 505,945.43 元。

3、公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 35,266,188.21 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 35,266,188.21 元。

未来，执行新会计准则对公司的影响主要体现在：

1、根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，这将在一定程度上降低子公司经营成果对母公司当期投资收益的影响。但本政策变更不会对合并报表公司利润和股东权益产生影响。

2、根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》的规定，公司将选择采用成本模式对投资性房地产进行核算，因而公司的利润和股东权益不会产生影响。

3、根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，应用新会计准则后公司借款费用可予以资本化的范围将扩大，此政策变化会使公司的当期利润和股东权益增加。

4、根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司所得税的会计外理将由原来的应付税款法变更为资产负债表债务法核算，这将会影响公司当期所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

5、根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，公司以公允价值计量交易性金融资产，由于市场公允价值存在波动，因而公司的利润和股东权益会产生一定的增减变动。

6、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单独列示的合并资产负债表中的股东权益，调整到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。此项政策变化将会影响公司的股东权益。

除以上所述事项外，执行新会计准则对公司未来财务状况和经营成果没有重大影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
房地产	33,482.75	21,554.01	30.16%	-23.70%	-28.61%	4.04%
主营业务分产品情况						
深圳世纪村项目	33,482.75	21,554.01	30.16%	-23.70%	-28.61%	4.04%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
深圳市	33,482.75	-23.70%

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“非标意见”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股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，本公司 2006 年度实现净利润 31,022,151.21 元。

根据《公司法》和《公司章程》的规定，分别按母公司本年度实现净利润 31,022,151.21 元的 10%提取法定盈余公积 3,102,215.12 元、按照 40%提取任意盈余公积 12,408,860.48 元后，加上年初未分配利润 97,049,139.94 元，本年度公司可供分配的利润为 112,560,215.55 元，再扣除 2005 年度股东大会审议通过计提的任意盈余公积 12,935,705.12 元和已发放的

2005 度现金股利 3,137,604.38 元，公司实际可供股东分配的利润为 96,486,906.05 元。

公司 2006 年度分红派息预案拟定为：以 2006 年度末总股本（134,470,125 股）为基数，向全体股东每 10 股派发普通股现金股利 0.06 元（含税），共计 806,820.75 元。

本次分配后，公司尚结余未分配利润 95,680,085.30 元结转到以后年度。

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

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

7.3 重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计		0.00				
报告期末担保余额合计（A）		0.00				
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计		15,000.00				
报告期末对控股子公司担保余额合计（B）		15,000.00				
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额（A+B）		15,000.00				
担保总额占公司净资产的比例		43.86%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）		0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）		0.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）		0.00				
上述三项担保金额合计*（C+D+E）		15,000.00				

*注：填写“上述三项担保总额”（C+D+E）时，如一个担保事项同时出现上述三项情形，合计计算时仅需计算一次。

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 2005 年末被占用资金的清欠进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2006 年新增资金占用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

截止 2006 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

☐ 适用 ☒ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
深圳市沙河实业（集团）有限公司	在实施股权分置改革方案之后，将于 2005 年度股东大会上提出资本公积转增股本议案，向全体股东每 10 股转增 5 股，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	履行完毕	-

7.6.2 报告期末持股 5% 以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2006 年 5 月-2006 年 7 月，公司共收到世纪村王府（二期 II）业主因延迟办理房产证纠纷起诉公司案件 20 宗，以同样理由申请仲裁案件 1 宗。 本案一审判决作出后，有部分业主提起上诉，至上诉期满，实际上诉案件为 13 宗。2006 年 11 月 13 日，深圳市中级人民法院就该系列案件作出终审判决，其中[2006]深中法民五终字第 2952、2954、2955、2957-2964 号共 11 份《民事判决书》判决驳回上诉、维持原判，沙河股份不必承担赔偿责任；[2006]深中法民五终字第 2953、2956 号《民事判决书》判决驳回上诉、维持原判，沙河股份承担部分赔偿责任，合计赔偿金额为人民币 33,617 元。 2、2006 年 1 月深圳市南山区人民法院就荔园新村业主委员会诉我司给付住宅维修专项基金一案做出一审判决，按照该判决，公司无需支付业主委员会起诉要求的住宅维修专项基金的全部本息 260 万元。原告不服判决并提出上诉，深圳市中级人民法院于 2006 年 7 月 21 日开庭审理本案，现该案仍在二审过程中，未做出二审判决。 3、2006 年 6 月鹤塘小区 10 栋的六位业主以公司建设中的沙河世纪大厦影响其通风、采光、间距不合理为由，起诉市规划局；福田区人民法院以我司与该案审理结果存在利害关系为由，依法追加公司为该行政案件的第三人。12 月 22 日一审判决驳回原
--

告的全部诉讼请求。原告不服判决提起上诉，深圳市人民法院已受理，尚未安排开庭日期。

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、监事会工作情况

本公司监事会在报告期内共召开了四次监事会会议：

（一）2006 年 4 月 16 日，公司召开了第五届监事会第四次会议，会议主要审议通过下列议案：

- 1、审议通过了公司内部管理机构设置；
- 2、审议通过了《主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法》议案。

会议决议公告刊登在 2006 年 4 月 18 日的《证券时报》。

（二）2006 年 4 月 24 日，公司召开了第五届监事会第五次会议，会议主要审议通过下列议案：

- 1、审议通过了公司《2005 年年度报告正文》及《2005 年年度报告摘要》；
- 2、审议通过了公司《2006 年第一季度季报》；
- 3、审议通过了关于修改《公司章程》的议案；
- 4、审议通过了奖励吕华总经理 10 万元人民币的议案；
- 5、审议通过了处置固定资产的议案；
- 6、审议通过了捐赠深圳警察基金会 10 万元人民币的议案；
- 7、审议通过了选举温毅先生为公司第五届监事会监事的议案。

会议决议公告刊登在 2006 年 4 月 26 日的《证券时报》。

（三）2006 年 8 月 23 日，公司召开了第五届监事会第六次会议，会议主要审议通过下列议案：

- 1、审议通过了公司《2006 年度中期报告》及《2006 年度中期报告摘要》；
- 2、审议通过了关于修订《沙河实业股份有限公司股东大会议事规则》的议案；
- 3、审议通过了关于修订《沙河实业股份有限公司监事会议事规则》的议案。

会议决议公告刊登在 2006 年 8 月 25 日的《证券时报》。

（四）2006 年 12 月 22 日，公司召开了第五届监事会第七次会议，会议主要审议通过下列议案：

- 1、审议通过了关于修订《沙河实业股份有限公司监事会议事规则》的议案。

会议决议公告刊登在 2006 年 12 月 27 日的《证券时报》。

二、监事会独立意见

（一）公司依法运作情况

在报告期内的生产经营活动中，公司严格遵守国家各项法律、法规和公司章程，公司的决策严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序进行，并建立、健全了比较完善的内部控制制度。公司监事出席了本年度召开的各次股东大会，并列席了各次董事会会议，对公司的决策和运作情况进行了监督，公司各项决策程序合法合规定，认为公司的董事、经理能够认真履行股东大会的决议和公司章程规定的义务，未发现公司董事、经理执行公司职务时有违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

公司聘请了深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司的 2006 年度财务会计报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的审计意见与所涉及事项是真实的，公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）募集资金使用情况

公司无募集资金延续到本报告期使用的情况。

（四）收购、出售资产情况

报告期内，公司无重大收购、出售资产情况，未发现内幕交易或损害部分股东权益或造成资产流失的情况。

（五）关联交易情况

公司与关联方之间的关联交易是在公平、合理、互利的基础上进行的，并按规定履行了审议程序和披露程序，未损害公司的利益。

(六) 本年度深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司 2006 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见： 标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：沙河实业股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	142,733,739.01	130,350,199.15	151,927,981.25	57,985,611.40
短期投资	489,626.00	489,626.00	453,381.95	453,381.95
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	8,194,784.09	8,194,784.09	5,934,997.21	5,934,997.21
其他应收款	9,781,871.86	189,993,306.70	13,216,833.67	168,821,241.16
预付账款	34,407,536.94	589,617.94	239,128,444.32	287,802.00
应收补贴款				
存货	738,195,747.33	297,523,879.05	492,597,826.67	492,597,826.67
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	933,803,305.23	627,141,412.93	903,259,465.07	726,080,860.39
长期投资：				
长期股权投资	568,026.84	129,121,631.03	1,388,039.63	139,124,881.09
长期债权投资				
长期投资合计	568,026.84	129,121,631.03	1,388,039.63	139,124,881.09
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	120,693,374.46	118,615,140.46	122,008,690.36	120,712,686.36
减：累计折旧	28,837,576.03	28,403,382.45	25,349,099.47	25,211,248.25
固定资产净值	91,855,798.43	90,211,758.01	96,659,590.89	95,501,438.11
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	91,855,798.43	90,211,758.01	96,659,590.89	95,501,438.11
工程物资				
在建工程				

固定资产清理				
固定资产合计	91,855,798.43	90,211,758.01	96,659,590.89	95,501,438.11
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	1,550,598.36	272,224.00		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	1,550,598.36	272,224.00		
递延税项：				
递延税款借项			244,450.88	244,450.88
资产总计	1,027,777,728.86	846,747,025.97	1,001,551,546.47	960,951,630.47
流动负债：				
短期借款	190,000,000.00	190,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
应付票据				
应付账款	11,695,482.71	11,695,482.71	13,139,371.07	13,139,371.07
预收账款	42,127,078.54	42,127,078.54	210,772,762.43	210,772,762.43
应付工资	5,383,519.00	5,250,000.00	5,165,000.00	5,165,000.00
应付福利费	1,183,171.49	1,024,570.70	298,976.22	245,636.22
应付股利	3,175,462.58	3,175,462.58	2,090,701.55	2,090,701.55
应交税金	9,960,122.50	7,540,702.55	9,189,450.85	9,179,022.22
其他应交款	759,254.32	730,479.38	235,842.14	226,809.64
其他应付款	21,559,407.36	28,535,207.36	65,631,647.24	62,647,447.24
预提费用	114,684,258.95	114,684,258.95	143,385,643.73	143,385,643.73
预计负债				
一年内到期的长期负债	100,000,000.00	100,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	500,527,757.45	504,763,242.77	549,909,395.23	546,852,394.10
长期负债：				
长期借款	150,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	150,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	650,527,757.45	504,763,242.77	649,909,395.23	646,852,394.10
少数股东权益	35,266,188.21		37,542,914.87	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	134,470,125.00	134,470,125.00	89,646,750.00	89,646,750.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	134,470,125.00	134,470,125.00	89,646,750.00	89,646,750.00
资本公积	50,316,942.49	50,316,942.49	95,140,317.49	95,140,317.49
盈余公积	48,300,949.18	48,300,949.18	32,263,028.94	32,263,028.94

其中：法定公益金			12,123,078.63	12,123,078.63
未分配利润	108,895,766.53	108,895,766.53	97,049,139.94	97,049,139.94
其中：现金股利	806,820.75	806,820.75	3,137,636.25	3,137,636.25
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	341,983,783.20	341,983,783.20	314,099,236.37	314,099,236.37
负债和所有者权益（或股东权益）合计	1,027,777,728.86	846,747,025.97	1,001,551,546.47	960,951,630.47

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：沙河实业股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	334,827,465.68	334,827,465.68	438,849,918.74	438,849,918.74
减：主营业务成本	215,540,135.48	215,540,135.48	301,902,919.18	301,902,919.18
主营业务税金及附加	18,294,054.67	18,294,054.67	22,307,458.07	22,307,458.07
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	100,993,275.53	100,993,275.53	114,639,541.49	114,639,541.49
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	5,682,722.61	5,682,722.61	2,598,771.05	2,598,771.05
减：营业费用	10,848,440.05	9,353,455.25	17,724,497.01	17,724,497.01
管理费用	51,262,942.03	43,407,709.04	46,444,234.80	41,774,429.62
财务费用	6,851,108.67	4,745,162.57	11,876,752.70	11,952,950.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,713,507.39	49,169,671.28	41,192,828.03	45,786,435.37
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-783,768.74	-9,967,006.01	-2,629,202.10	-5,755,961.50
补贴收入				
营业外收入	166,961.40	166,961.40	21,750.00	21,750.00
减：营业外支出	546,706.72	546,705.34	282,811.30	282,811.30
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	36,549,993.33	38,822,921.33	38,302,564.63	39,769,412.57
减：所得税	7,804,568.78	7,800,770.12	7,432,678.21	7,430,149.75
少数股东损益	-2,276,726.66		-669,376.40	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	31,022,151.21	31,022,151.21	31,539,262.82	32,339,262.82
加：年初未分配利润	97,049,139.94	97,049,139.94	71,433,205.90	70,633,205.90
其他转入				
六、可供分配的利润	128,071,291.15	128,071,291.15	102,972,468.72	102,972,468.72
减：提取法定盈余公积	3,102,215.12	3,102,215.12	3,233,926.28	3,233,926.28
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				

提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	124,969,076.03	124,969,076.03	99,738,542.44	99,738,542.44
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积	12,935,705.12	12,935,705.12		
应付普通股股利	3,137,604.38	3,137,604.38	2,689,402.50	2,689,402.50
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	108,895,766.53	108,895,766.53	97,049,139.94	97,049,139.94
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

9.2.3 现金流量表

编制单位：沙河实业股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	168,262,111.96	168,262,111.96
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	5,235,918.25	4,770,069.18
经营活动现金流入小计	173,498,030.21	173,032,181.14
购买商品、接受劳务支付的现金	280,509,901.31	52,631,653.06
支付给职工以及为职工支付的现金	23,355,275.92	22,073,539.74
支付的各项税费	30,181,382.35	30,081,938.38
支付的其他与经营活动有关的现金	63,436,004.92	71,011,412.46
经营活动现金流出小计	397,482,564.50	175,798,543.64
经营活动产生的现金流量净额	-223,984,534.29	-2,766,362.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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	206,000.00	206,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	206,000.00	206,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期	3,078,562.20	684,304.00

资产所支付的现金		
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,078,562.20	684,304.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,872,562.20	-478,304.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	340,000,000.00	190,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	340,000,000.00	190,000,000.00
偿还债务所支付的现金	100,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	22,331,543.98	14,385,143.98
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	122,331,543.98	114,385,143.98
筹资活动产生的现金流量净额	217,668,456.02	75,614,856.02
四、汇率变动对现金的影响	-5,601.77	-5,601.77
五、现金及现金等价物净增加额	-9,194,242.24	72,364,587.75
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	31,022,151.21	31,022,151.21
加：计提的资产减值准备		575,751.28
固定资产折旧	5,738,524.12	5,442,181.76
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	411,429.84	77,776.00
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）	-28,701,384.78	-28,701,384.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	336,705.34	336,705.34
固定资产报废损失		
财务费用	6,857,820.59	5,035,455.22
投资损失（减：收益）	783,768.74	9,967,006.01
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-245,597,920.66	195,073,947.62
经营性应收项目的减少（减：增加）	204,954,076.64	-24,345,663.69
经营性应付项目的增加（减：减少）	-197,512,978.67	-197,250,288.47
其他		
少数股东损益	-2,276,726.66	
经营活动产生的现金流量净额	-223,984,534.29	-2,766,362.50
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	142,733,739.01	130,350,199.15
减：现金的期初余额	151,927,981.25	57,985,611.40
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-9,194,242.24	72,364,587.75

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：（人民币）元

项目名称	金额
2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	341,983,783.20
长期股权投资差额	
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	505,945.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	
衍生金融工具	
所得税	1,378,201.85
少数股东权益	35,266,188.21

其他	
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	379,134,118.69

会计师事务所的审阅意见

我们认为，沙河实业股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了沙河实业股份有限公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

沙河实业股份有限公司

董事长：吕 华

二〇〇七年四月二十三日