

## 上海阳晨投资股份有限公司 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 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人祝世寅，主管会计工作负责人曲霞及会计机构负责人（会计主管人员）李立群应当声明：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	阳晨 B 股
股票代码	900935
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	桂箐路 2 号;上海市徐家汇路 555 号 10 楼 C 座
邮政编码	200023
公司国际互联网网址	无
电子信箱	young_sun_inv@hotmail.com

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	仲辉	
联系地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座	
电话	(021)63901001	
传真	(021)63901001	
电子信箱	ZH900935@hotmail.com	

### § 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	185,895,601.02	109,210,808.03	70.22	58,303,399.41
利润总额	17,914,239.29	38,887,994.53	-53.93	32,684,439.54
归属于上市公司股东的净利润	13,094,561.00	36,852,165.09	-64.47	32,733,907.31

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,939,256.09	38,771,361.58	-64.05	27,545,704.49
经营活动产生的现金流量净额	39,207,485.37	49,750,413.27	-21.19	36,738,762.46
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
总资产	1,188,571,635.36	974,828,792.46	21.93	362,629,459.91
所有者权益(或股东权益)	456,911,886.00	373,659,907.72	22.28	343,789,979.38

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	0.05	0.15	-66.67	0.15
稀释每股收益	0.05	0.15	-66.67	
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.06	0.16	-62.50	
全面摊薄净资产收益率	2.87	9.86	减少 70.59 个百分点	9.52
加权平均净资产收益率	2.87	9.86	减少 70.59 个百分点	
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	3.04	10.38	减少 70.33 个百分点	9.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.04	10.38	减少 70.33 个百分点	8.19
每股经营活动产生的现金流量净额	0.16	0.2	-20.00	0.17
	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	1.87	1.53	22.22	1.55

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	-903,198.82
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	86,200.00
其他非经常性损益项目	-27,696.27
合计	-844,695.09

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

### 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	16,347				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
上海国有资产经营有限公司	国有法人	56.83	138,996,000	138,996,000	
ORE BURNS (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	未知	0.49	1,190,000		未知
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	未知	0.38	937,870		未知
凌永振	境内自然人	0.37	910,000		未知
华夏证券有限公司上海业务部	未知	0.30	732,380		未知
龚平	境内自然人	0.23	564,044		未知
卓小英	境内自然人	0.21	517,715		未知
周娥	境外自然人	0.19	470,700		未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	未知	0.19	465,324		未知
陈育其	境内自然人	0.19	465,324		未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
ORE BURNS (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	1,190,000		境内上市外资股		
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	937,870		境内上市外资股		
凌永振	910,000		境内上市外资股		
华夏证券有限公司上海业务部	732,380		境内上市外资股		
龚平	564,044		境内上市外资股		
卓小英	517,715		境内上市外资股		
周娥	470,700		境内上市外资股		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	465,324		境内上市外资股		
陈育其	465,324		境内上市外资股		
WARBURG DILLON READ NOMINEES (HONGKONG) LTD-GENERAL A/C	440,456		境内上市外资股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	① 前十名流通股股东均不是本公司的战略投资者。 ② 公司第一名股东与流通股前十名股东之间不存在关联关系，前十名流通股股东之间未知是否存在关联关系。				

### 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：上海国有资产经营有限公司

法人代表：祝世寅

注册资本：50 亿元

成立日期：1999 年 9 月 24 日

主要经营业务或管理活动：实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保

##### (2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：上海国有资产经营有限公司

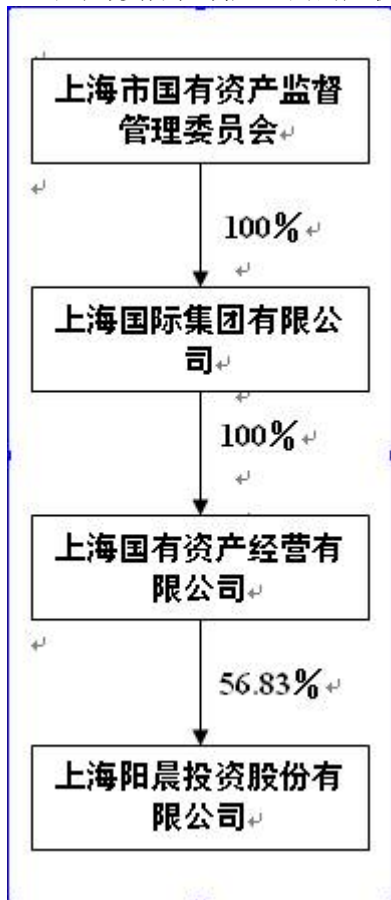
法人代表：祝世寅

注册资本：50 亿元

成立日期：1999 年 9 月 24 日

主要经营业务或管理活动：实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保

#### 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				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
祝世寅	董事长	男	57	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0							是
沈扬华	副董事长、总经理	男	59	2005年12月31日~2008年12月30日	6,204	6,204		37.65(税后)					否
曲霞	董事、副总经理、财务总监	女	36	2005年12月31日~2008年12月30日	6,204	6,204		34.71(税后)					否
仲辉	董事、董事会秘书	男	48	2005年12月31日~2008年12月30日	6,996	6,996		24.79(税后)					否
蔡敬伟	董事	男	40	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0							是
黄明达	董事	男	43	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0							是
马贤明	独立董事	男	40	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0		3					否
颜学海	独立董事	男	37	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0		3					否
张煜伟	独立董事	男	47	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0		3					否
李柏龄	监事长	男	52	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0							是

				日									
沈嘉荣	监事	男	44	2005年12月31日~2008年12月30日	0	0							是
刘志华	监事	男	35	2005年5月25日~2008年12月30日	1,452	1,452		18.68(税后)					否
合计	/	/	/	/	20,856	20,856	/				/	/	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

报告期内，公司主业超常规发展，资产规模一举突破 10 亿大关。同时在公司所属的上海四个污水处理厂实施技改或扩张，在建工程约 2 亿。为收购资产和实施技改，2006 年公司即收缩了全部赢利性项目的投资，并向银行贷款，导致公司财务成本大幅增加，企业利润大幅下降。为保持公司健康运行，着力缓解财务成本的压力，公司在拓展主业、加强管理、优化运营的同时，采取多种措施，积极创收节支，避免了利润出现亏损的情况。根据市政府节能减排的工作要求，积极落实竹园污水处理厂升级改造重大工程项目的各项工作，经过不懈努力，工程项目已取得重大突破。针对龙华、闵行、长桥污水处理厂技改的不同特点，落实针对性措施，取得了成效，为公司持续发展创造了条件。

### 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(%)
行业						
污水处理服务	182,842,892.08	116,237,506.34	36.42	77.13	75.17	增加 1.96 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(%)
华东地区	175,725,392.08	82.82
西南地区	7,117,500.00	0.16

### 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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
根据 2008 年公司的资金需求和进一步发展的需要, 未提出利润分配预案。	公司未分配利润拟投入到公司技术改造中, 以达到政府规定的污水处理标准.

**§ 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

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

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

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	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<h2 style="margin: 0;">审计报告</h2> <p style="text-align: right; margin: 0;">信会师报字（2008）第 11518 号</p> <p>上海阳晨投资股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的上海阳晨投资股份有限公司（以下简称阳晨股份公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、2007 年度的现金流量表和合并现金流量表、2007 年度的所有者权益（股东权益）变动表和合并所有者权益（股东权益）变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是阳晨股份公司管理层的责任。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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>我们认为，阳晨股份公司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阳晨股份公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、现金流量和所有者权益（股东权益）变动情况。</p> <p>立信会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：黄晔、施朝禺</p> <p>上海南京东路 61 号 4 楼</p> <p style="text-align: right;">2008 年 4 月 25 日</p>	

## 9.2 财务报表

**合并资产负债表**  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	217,990,250.81	37,266,654.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(二)	15,633,616.87	4,228,632.52
预付款项	(三)	10,539,901.01	7,434,588.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(四)	2,949,299.00	1,811,368.33
买入返售金融资产			
存货	(五)	837,287.07	1,294,649.55
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		247,950,354.76	52,035,893.42
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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			
固定资产	(六)	657,806,575.22	696,862,783.33
在建工程	(七)	104,549,996.56	41,974,580.30
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	(八)	164,055,450.11	169,718,849.58
开发支出			
商誉	(九)	14,209,258.71	14,209,258.71
长期待摊费用	(十)		27,427.12
递延所得税资产			
其他非流动资产		0	0
非流动资产合计		940,621,280.60	922,792,899.04

资产总计		1,188,571,635.36	974,828,792.46
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(十一)	10,000,000.00	78,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(十二)	15,285,245.14	39,845,177.34
预收款项	(十三)	5,389,106.29	6,099,159.66
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(十四)	3,275,313.27	4,603,785.12
应交税费	(十五)	1,975,367.01	3,482,792.07
应付利息	(十六)	709,532.33	862,592.50
应付股利			
其他应付款	(十七)	3,653,612.45	9,790,290.09
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(十八)		40,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	(十九)	40,288,176.49	182,683,796.78
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(十九)	371,710,000.00	300,000,000.00
应付债券			
长期应付款	(二十)	52,645,600.00	52,760,000.00
专项应付款			
预计负债	(二十一)	9,476,699.74	9,186,876.90
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		433,832,299.74	361,946,876.90
负债合计		474,120,476.23	544,630,673.68
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	（二十二）	244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积	（二十三）	133,048,843.97	62,891,426.69
减：库存股			
盈余公积	（二十四）	17,616,641.84	16,210,563.39
一般风险准备			
未分配利润	（二十五）	61,650,400.19	49,961,917.64
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		456,911,886.00	373,659,907.72
少数股东权益		257,539,273.13	56,538,211.06
所有者权益合计		714,451,159.13	430,198,118.78
负债和所有者权益总计		1,188,571,635.36	974,828,792.46

公司法定代表人：祝世寅      主管会计工作负责人：曲霞      会计机构负责人：李立群

**母公司资产负债表**  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		13,869,589.00	10,287,114.36
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	5,671.00	
预付款项		740,495.00	7,426,069.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	25,189,500.05	87,407,722.42
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		39,805,255.05	105,120,906.72
<b>非流动资产：</b>			
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	(三)	206,153,037.7	153,023,037.70
投资性房地产			
固定资产		81,014,144.37	90,166,040.54
在建工程		53,317,296.62	2,032,921.46
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		96,760,184.61	98,906,574.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			27,427.12
递延所得税资产			
其他非流动资产		0	0
非流动资产合计		437,244,663.30	344,156,001.15
资产总计		477,049,918.35	449,276,907.87
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,000,000.00	65,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		2,875,155.14	2,742,371.55
预收款项		889,106.29	1,468,659.66
应付职工薪酬		2,865,521.34	2,530,053.62

应交税费		384,103.68	275,973.59
应付利息		16,200.00	94,050.00
应付股利			
其他应付款		82,261,752.77	8,391,454.08
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		99,291,839.22	80,502,562.50
<b>非流动负债：</b>			
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		99,291,839.22	80,502,562.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积		62,891,426.69	62,891,426.69
减：库存股			
盈余公积		16,620,380.53	15,722,007.16
未分配利润		53,650,271.91	45,564,911.52
所有者权益（或股东权益）合计		377,758,079.13	368,774,345.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计		477,049,918.35	449,276,907.87

公司法定代表人：祝世寅

主管会计工作负责人：曲霞

会计机构负责人：李立群

**合并利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		185,895,601.02	109,210,808.03
其中：营业收入	(二十六)	185,895,601.02	109,210,808.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		167,033,775.71	94,390,667.88
其中：营业成本	(二十六)	116,638,102.74	66,738,312.82
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(二十七)	143,634.13	293,205.39
销售费用			
管理费用	(二十八)	20,270,495.55	18,135,314.79
财务费用	(二十九)	29,746,339.34	9,150,911.32
资产减值损失	(三十)	235,203.95	72,923.56
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）		0	25,987,051.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			24,364,246.86
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,861,825.31	40,807,191.92
加：营业外收入	(三十一)	242,954.50	
减：营业外支出	(三十二)	1,190,540.52	1,919,197.39
其中：非流动资产处置损失		108,919.53	1,919,100.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,914,239.29	38,887,994.53
减：所得税费用	(三十三)	2,231,198.94	1,136,142.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,683,040.35	37,751,852.20
归属于母公司所有者的净利润		13,094,561.00	36,852,165.09

少数股东损益		2,588,479.35	899,687.11
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.05	0.15
(二) 稀释每股收益		0.05	0.15

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

公司法定代表人:祝世寅 主管会计工作负责人:曲霞 会计机构负责人:李立群

**母公司利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	46,574,724.93	49,765,743.96
减：营业成本		24,611,389.55	26,631,216.99
营业税金及附加	(四)	38,706.99	292,180.86
销售费用			
管理费用		8,571,909.16	10,422,769.24
财务费用		2,053,068.16	51,973.24
资产减值损失		3,763.95	61,723.56
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）	(五)	0	27,949,697.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			27,949,697.86
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		11,295,887.12	40,255,577.93
加：营业外收入		156,754.50	0
减：营业外支出		1,113,535.83	1,919,100.49
其中：非流动资产处置净损失		31,914.84	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		10,339,105.79	38,336,477.44
减：所得税费用		1,355,372.03	0
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		8,983,733.76	38,336,477.44

公司法定代表人:祝世寅 主管会计工作负责人:曲霞 会计机构负责人:李立群



**合并现金流量表**  
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海阳晨投资股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		174,124,049.59	117,494,814.26
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		698,292.12	
收到其他与经营活动有关的现金	(三十四) 1	632,173.57	25,985,841.80
经营活动现金流入小计		175,454,515.28	143,480,656.06
购买商品、接受劳务支付的现金		99,813,776.37	42,760,518.80
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		15,287,587.54	10,292,323.33
支付的各项税费		5,352,387.90	8,243,876.61
支付其他与经营活动有关的现金	(三十四) 2	15,793,278.10	32,433,524.05
经营活动现金流出小计		136,247,029.91	93,730,242.79
经营活动产生的现金流量净额		39,207,485.37	49,750,413.27
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			239,800,000.00
取得投资收益收到的现金			29,572,508.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		190,340.00	1,744,199.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			22,218,459.07
投资活动现金流入小计		190,340.00	293,335,167.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,039,607.54	83,317,472.31
投资支付的现金		51,430,000.00	240,977,440.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	(三十四) 3	120,000.00	
投资活动现金流出小计		110,589,607.54	324,294,912.31
投资活动产生的现金流量净额		-110,399,267.54	-30,959,745.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		320,000,000.00	850,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		320,000,000.00	850,000.00
取得借款收到的现金		230,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		550,000,000.00	60,850,000.00
偿还债务支付的现金		266,290,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,854,181.70	20,345,953.70
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(三十四) 4	944,000.00	1,200,000.00
筹资活动现金流出小计		298,088,181.70	56,545,953.70
筹资活动产生的现金流量净额		251,911,818.30	4,304,046.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,560.40	1,846.94
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		180,723,596.53	23,096,561.20
加: 期初现金及现金等价物余额		37,266,654.28	14,170,093.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		217,990,250.81	37,266,654.28

公司法定代表人: 祝世寅      主管会计工作负责人: 曲霞      会计机构负责人: 李立群

**母公司现金流量表**  
2007 年 1-12 月

单位: 元 币种: 人民币

编制单位: 上海阳晨投资股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		45,985,736.61	44,578,855.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		152,722,721.87	14,536,822.18
经营活动现金流入小计		198,708,458.48	59,115,677.52
购买商品、接受劳务支付的现金		17,361,579.42	17,707,047.97
支付给职工以及为职工支付的现金		3,307,437.70	2,762,213.46
支付的各项税费		1,737,964.78	911,248.17
支付其他与经营活动有关的现金		17,785,418.69	89,905,837.32
经营活动现金流出小计		40,192,400.59	111,286,346.92
经营活动产生的现金流量净额		158,516,057.89	-52,170,669.40
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			27,949,697.86

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		190,340.00	90,830.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		190,340.00	28,040,527.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,814,103.65	-3,175,045.32
投资支付的现金		53,130,000.00	38,312,440.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		95,944,103.65	35,137,394.68
投资活动产生的现金流量净额		-95,753,763.65	-7,096,866.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		103,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		103,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		158,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,183,380.00	7,294,853.75
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		162,183,380.00	42,294,853.75
筹资活动产生的现金流量净额		-59,183,380.00	57,705,146.25
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,560.40	1,846.94
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,582,474.64	-1,560,543.03
加：期初现金及现金等价物余额		10,287,114.36	11,847,657.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		13,869,589.00	10,287,114.36

公司法定代表人:祝世寅

主管会计工作负责人:曲霞

会计机构负责人:李立群

**合并所有者权益变动表**  
2007 年 1-12 月

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		18,872,398.63		46,704,767.45		56,455,173.11	429,519,765.88
加：会计政策变更				-2,661,835.24		3,257,150.19		83,037.95	678,352.90
前期差错更正									
二、本年年年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,210,563.39		49,961,917.64		56,538,211.06	430,198,118.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		70,157,417.28		1,406,078.45		11,688,482.55		201,001,062.07	284,253,040.35
（一）净利润						13,094,561.00		2,588,479.35	15,683,040.35
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		70,157,417.28							70,157,417.28
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响		70,157,417.28							70,157,417.28
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）		70,157,417.28				13,094,561.00		2,588,479.35	85,840,457.63

小计									
(三) 所有者投入和减少资本								198,412,582.72	198,412,582.72
1. 所有者投入资本								198,412,582.72	198,412,582.72
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				1,406,078.45		-1,406,078.45			
1. 提取盈余公积				1,406,078.45		-1,406,078.45			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期末余额	244,596,000.00	133,048,843.97		17,616,641.84		61,650,400.19		257,539,273.13	714,451,159.13

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	222,360,000.00	62,891,426.69		12,518,628.25		46,019,924.44		329,245.63	344,119,225.01
加:会计政策变更				14,838.64		133,547.71		16,487.37	164,873.72
前期差错更正									
二、本年初余额	222,360,000.00	62,891,426.69		12,533,466.89		46,153,472.15		345,733.00	344,284,098.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	22,236,000			3,677,096.50		3,808,445.49		56,192,478.06	85,914,020.05
(一)净利润						36,852,165.09		899,687.11	37,751,852.20
(二)直接计入所有者权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									
上述(一)和(二)小计						36,852,165.09		899,687.11	37,751,852.20
(三)所有者投入和减少资本								55,292,790.95	55,292,790.95
1.所有者投入资本								55,292,790.95	55,292,790.95

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配	22,236,000.00			3,677,096.50		-33,043,719.60		-7,130,623.10
1. 提取盈余公积				3,677,096.50		-3,677,096.50		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配	22,236,000.00					-29,366,623.10		-7,130,623.10
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,210,563.39		49,961,917.64	56,538,211.06	430,198,118.78

公司法定代表人:祝世寅

主管会计工作负责人:曲霞

会计机构负责人:李立群

**母公司所有者权益变动表**  
2007 年 1-12 月

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,151,031.90	49,426,134.18	373,064,592.77
加：会计政策变更				-429,024.74	-3,861,222.66	-4,290,247.40
前期差错更正						
二、本年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69		15,722,007.16	45,564,911.52	368,774,345.37
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				898,373.37	8,085,360.39	8,983,733.76
(一) 净利润					8,983,733.76	8,983,733.76
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					8,983,733.76	8,983,733.76
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				898,373.37	-898,373.37	0
1. 提取盈余公积				898,373.37	-898,373.37	0
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,620,380.53	53,650,271.91	377,758,079.13



单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	222,360,000.00	62,891,426.69		12,518,628.25	46,101,124.44	343,871,179.38
加:会计政策变更				-630,268.83	-5,672,419.52	-6,302,688.35
前期差错更正						
二、本年初余额	222,360,000.00	62,891,426.69		11,888,359.42	40,428,704.92	337,568,491.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	22,236,000.00			3,833,647.74	5,136,206.60	31,205,854.34
(一)净利润					38,336,477.44	38,336,477.44
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计					38,336,477.44	38,336,477.44
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配	22,236,000.00			3,833,647.74	-33,200,270.84	-7,130,623.10
1.提取盈余公积				3,833,647.74	-3,833,647.74	
2.对所有者(或股东)的分配	22,236,000.00				-29,366,623.10	-7,130,623.10
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		15,722,007.16	45,564,911.52	368,774,345.37

公司法定代表人:祝世寅

主管会计工作负责人:曲霞

会计机构负责人:李立群

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

长期股权投资差额

因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧,折现与原先计提大修理基金的差额调整

公允价值下推补提折旧等

母公司因会计政策追溯调整而相应调整盈余公积

纳入合并范围的子公司盈余公积属于母公司的回转金额冲回

9.4 本报告期无会计差错更正。

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

1、本年年初合并报表合并范围情况

公司本年年初合并范围与上年年末合并范围未发生变动。

2、本年年末合并报表合并范围情况

公司本年年末合并范围与上年年末合并范围未发生变动,但合并比例有变动。

(1) 上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司年初合并比例为 100%,年末由于第三方增资,合并比例下降为 51.69%;

(2) 上海阳龙投资咨询有限公司年初合并比例为 51%,年末公司受让 42.7%的股权,合并比例上升为 93.7%。

3、公司无报告期内因出售而不再纳入合并范围公司情况。

董事长: 祝世寅  
上海阳晨投资股份有限公司  
2008 年 4 月 25 日