

北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

重大资产出售及发行股份购买资产

暨关联交易报告书

(摘要)



上市公司名称：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

股票简称：ST 天桥

股票上市地点：上海证券交易所

股票代码：600657

交易对方名称：信达投资有限公司 住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京·国际 C 座 17-19 层 通讯地址：同住所	
交易对方名称：海南建信投资管理股份有限公司 住所：海南省海口市文华路 8 号建信大厦 19 层 通讯地址：同住所	交易对方名称：深圳市建信投资发展有限公司 住所：深圳市罗湖区宝安南路 2014 号振业大厦 19 楼 C、H 室 通讯地址：同住所
交易对方名称：正元投资有限公司 住所：包头稀土高新区万达孵化 A-220 通讯地址：同住所	交易对方名称：江西赣粤高速公路股份有限公司 住所：南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦 通讯地址：南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦 南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号赣粤大厦
交易对方名称：北京北大青鸟有限责任公司 住所：北京市海淀区海淀路 5 号燕园三区北大青鸟楼三层 通讯地址：同住所	交易对方名称：北京东方国兴科技发展有限公司 住所：北京市西城区阜成门北大街 17 号 3 号楼 1201 室 通讯地址：同住所

本报告摘要签署日期：二〇〇八年七月十四日

董事会声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书摘要内容的真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、完整。

本次重大资产出售、发行股份购买资产相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。中国证监会、其他政府机关对本次重大资产出售、发行股份购买资产所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产出售、发行股份购买资产完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产出售、发行股份购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括本报告书全文的各部分内容。本报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；备查文件的查阅方式为：

北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

地址：北京市朝阳区利泽西街北湖 9 号北大青鸟办公区

联系电话：010-64987531

联系人：于明

目 录

释 义.....	5
重大事项提示.....	8
第一节 本次交易概述.....	11
一、本次交易的基本情况.....	11
二、本次交易的背景和目的.....	11
三、本次交易的决策过程及董事会、股东大会表决情况.....	12
四、交易对方、交易标的名称、交易价格及溢价情况.....	15
五、本次交易构成关联交易和重大重组.....	16
六、本次交易的人员安置情况.....	17
第二节 上市公司基本情况.....	19
一、概况.....	19
二、设立及历次股本变动情况.....	19
三、股权分置改革相关承诺.....	20
四、业务构成及最近三年主营业务的变化情况.....	21
五、重大资产重组情况.....	22
六、最近三年主要财务数据.....	22
七、股本结构.....	24
八、第一大股东情况.....	25
九、前十大股东情况.....	25
第三节 交易对方情况.....	26
一、东方科技.....	26
二、北大青鸟.....	28
三、信达投资.....	33
四、深圳建信.....	41
五、海南建信.....	43
六、正元投资.....	47
七、赣粤高速.....	49

第四节 本次交易标的情况.....	52
一、本次拟出售资产	52
(一) 本次拟出售资产基本情况.....	52
(二) 拟出售给东方科技资产情况.....	53
(三) 拟出售给北大青鸟资产情况.....	54
(四) 青鸟天桥拟保留资产及负债情况.....	61
二、本次拟购买资产	62
(一) 上海信达.....	62
(二) 宁波信达.....	72
(三) 安徽信达.....	87
(四) 嘉兴信达.....	95
(五) 青岛信达.....	104
(六) 新疆信达.....	120
(七) 台州信达.....	128
(八) 吉林信达.....	134
(九) 合肥润信.....	140
(十) 海南院士村.....	146
(十一) 上海立人.....	151
第五节 本次发行股份情况.....	164
一、发行股份的价格及定价原则	164
二、上市公司拟发行股份的种类、每股面值	164
三、上市公司拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例	164
四、锁定期情况及承诺	164
五、上市公司本次交易前后主要财务数据	165
六、本次发行股份前后上市公司的股权结构	165
七、上市公司控制权变化情况	166
第六节 财务会计信息.....	167
一、本次拟出售资产财务会计信息	167
二、本次拟购买资产财务会计信息	174

三、根据本次交易方案编制的公司备考财务会计信息	232
四、拟购买资产盈利预测	235
五、上市公司盈利预测	237
第七节 与本次交易有关的中介机构	240
一、独立财务顾问	240
二、财务审计机构	240
三、资产评估机构	241
四、法律顾问	241
第八节 董事声明	242
第九节 备查文件	243
第十节 备查地址	244

释 义

除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

上市公司/本公司/ ST 天桥/青鸟天桥/ 公司	指	北京天桥北大青鸟科技股份有限公司
ST 华光	指	潍坊北大青鸟华光科技股份有限公司
北大青鸟	指	北京北大青鸟有限责任公司
天桥百货	指	北京市天桥百货股份有限公司
东方国兴	指	北京东方国兴建筑设计有限公司
东方科技	指	北京东方国兴科技发展有限公司
知在教育	指	北京知在教育技术服务有限公司
麦科特	指	麦科特光电股份有限公司
中国信达	指	中国信达资产管理公司
信达投资	指	信达投资有限公司
深圳建信	指	深圳市建信投资发展有限公司
海南建信	指	海南建信投资管理股份有限公司
正元投资	指	正元投资有限公司
赣粤高速	指	江西赣粤高速公路股份有限公司
上海信达	指	上海信达银泰置业有限公司
宁波信达	指	宁波信达中建置业有限公司
安徽信达	指	安徽信达房地产开发有限公司
嘉兴信达	指	嘉兴市信达建设房地产开发有限公司
青岛信达	指	青岛信达荣昌置业集团有限公司
新疆信达	指	新疆信达银通置业有限公司
台州信达	指	台州信达置业有限公司
吉林信达	指	吉林信达金都置业有限公司
上海立人	指	上海立人投资管理有限公司

广州立成	指	广州立成投资发展有限公司
合肥润信	指	合肥润信房地产开发有限公司
海南院士村	指	海南院士村开发建设有限公司
同达股份	指	上海同达创业投资股份有限公司
银建国际	指	银建国际实业有限公司
庐州地产	指	合肥庐州房地产开发有限公司
审计/评估基准日	指	2008年4月30日
广发证券/ 独立财务顾问	指	广发证券股份有限公司
中联评估	指	中联资产评估有限公司
中商评估	指	中商资产评估有限责任公司
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所有限公司
中磊	指	中磊会计师事务所有限责任公司
国枫所	指	北京市国枫律师事务所
本次拟购买资产/ 11项股权	指	信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速所持有的上海信达、宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、青岛信达、新疆信达、台州信达、吉林信达、上海立人、合肥润信、海南院士村的股权
本次重大资产出售/ 本次资产出售	指	青鸟天桥将指定资产出售给东方科技和北大青鸟事项
本次发行/发行股份 购买资产/ 本次购买资产	指	本公司发行股份购买资产事项
本次交易/重大资产 重组	指	北京天桥北大青鸟科技股份有限公司本次重大资产出售及发行股份购买资产
本报告/本报告书	指	北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书
本报告/本报告书摘 要	指	北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（摘要）

《重组协议》	指	ST 天桥、东方国兴、东方科技、信达投资、北大青鸟、正元投资 2008 年 4 月 27 日签订的《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重组框架协议》
《公司章程》	指	北京天桥北大青鸟科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《反垄断法》	指	《中华人民共和国反垄断法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（2006 年 5 月修订）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元

重大事项提示

1、鉴于公司本次拟通过发行股份购买资产，且购买资产的交易价格为630,172.34万元，根据《重组办法》的相关规定，本次拟购买资产的交易价格超过上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的50%，因此本次交易构成重大资产重组，需公司股东大会批准并经中国证监会核准后方可实施。

本次交易完成后，信达投资及其一致行动人持有公司的股份超过30%，触发要约收购义务，经公司股东大会同意其免于发出收购要约后，需中国证监会对信达投资及其一致行动人收购公司出具无异议函并同意豁免信达投资及其一致行动人的要约收购义务后方可实施。

2、本公司本次发行股份拟购买的资产为信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速合计持有的上海信达、宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、青岛信达、新疆信达、台州信达、吉林信达、上海立人、合肥润信、海南院士村等11家公司的100%股权。

本次发行股票的价格为不低于公司第7届董事会第22次会议决议公告前20个交易日公司股票交易均价，由于公司讨论本次重大资产重组事项，公司股票于2007年8月6日停牌。公司于2008年5月5日召开了董事会，并于2008年5月6日公告了相关董事会决议。

本次发行股份的价格为6.00元/股，超过本公司第7届董事会第22次会议决议公告前20个交易日（即2007年8月6日股票停牌前20个交易日）股票交易均价（5.94元/股）的1.01%。

本次发行定价基准日至本次发行期间，上市公司如有分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，应对该价格进行除权除息处理。

3、本次拟购买资产中吉林信达的信达·东湾半岛项目属于棚户区改造开发性质，位于长春市中心区域，是长春市最大的棚户区改造项目，是改善中低收入家庭居住环境的民心工程，也是吉林省重点工程，各级政府极为重视并给予大力支持。该项目容积率2.23，建设用地规划许可证已经全部取得，规划建筑面积

126.68 万平方米,所占土地面积中的 284,855 平方米已取得国有划拨土地使用证。预计 2009 年 6 月底之前,吉林信达可以取得信达·东湾半岛项目的全部土地使用权证。

信达投资向上市公司出具承诺:“本次重大资产重组完成后,若吉林信达金都置业有限公司信达·东湾半岛项目 A—F 组团届时需要按有权部门的要求补交土地出让金,由我公司负责缴纳,并将该项目项下的划拨土地使用权变更为出让国有土地使用权。”

4、本次交易完成后,本公司主营业务将转变为综合性房地产开发。房地产行业与国民经济状况联系极为密切,受经济发展周期和国家的宏观经济政策影响较大。政府对宏观经济及房地产行业的调控,可能会对公司未来从事的房地产业务产生影响。

5、本次交易完成后,信达投资将直接和间接持有公司 91,004.0733 万股股份,占公司总股本的 58.82%。因此,其可能利用控股地位,对公司发展战略、人事任免、生产经营决策、利润分配等重大问题施加决定性的影响。如果公司法人治理结构不够健全,运作不够规范,有可能导致损害公司和中小股东利益的风险。

6、上海立人所购买的 23 项房产中部分权证尚未办理完毕,信达投资已就上述向上市公司承诺:“对于我公司与上海立人投资管理有限公司于 2008 年 4 月 11 日所签《资产转让协议》项下转让价格为 1,012,244,032.47 元的 23 项房产,我公司在贵公司审议本次重大资产重组相关议案的股东大会召开日前,完成上述所有房产权属证书的办理工作;如届时未能全部办理完毕,对未能办理部分,我公司承诺股东大会召开日后三个月内办理完毕,如上述承诺期限届满后仍未能办理的,我公司承诺将向上海立人投资管理有限公司退回未办理权属证书的房产的原转让价款,并以现金方式弥补相应的评估增值部分。上述 23 项房产的土地使用权证将于贵公司审议本次重大资产重组相关议案的股东大会召开日后六个月内完成过户手续,如因未能按照上述期限办理完毕土地使用权证给贵公司造成经济损失,由我公司承担。”

7、截至本报告摘要签署日,青鸟天桥有 3 家债权人(华夏银行中关村支行、农业银行海淀支行以及惠州明港光机电有限公司)明确表示不同意债务转移,3 家企业合计的债务总额为 110,884,108.78 元。对该部分债务,北大青鸟出具了《承

诺函》，承诺在本次资产重组进程中解决。根据青鸟天桥与北大青鸟签署的《资产转让暨债务转移协议》，该部分银行贷款，北大青鸟拟通过偿还完毕或与债权人通过协议安排的方式进行抵销。

8、本公司备考盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

9、2008年5月19日，信达投资通过协议方式受让公司60,000,000股股份，信达投资持有公司12.07%的股份，成为公司的第一大股东。

10、本次交易完成后，本公司房地产土地储备（含在建和拟建项目）面积317.32万平方米，规划建筑面积518.91万平方米。

11、本次重大资产出售、发行股份购买资产事项尚需获得中国证监会的核准。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的基本情况

本次交易方案包括两部分内容：一是重大资产出售，即青鸟天桥向东方科技和北大青鸟出售除各方约定范围之外的全部资产及负债。其中，青鸟天桥本次拟出售给东方科技的资产为青鸟天桥持有的 ST 华光 12.28%的股权和对北大青鸟的 72,261,952.00 元负债；青鸟天桥本次拟出售给北大青鸟的资产包括对北京北大青鸟商用信息系统有限公司、西安北大青鸟商用信息系统有限公司等 18 家企业的长期股权投资，以及全部的流动资产、固定资产、无形资产和长期待摊费用，本次拟出售给北大青鸟的负债主要为流动负债和少量非流动负债；二是发行股份购买资产，即青鸟天桥以发行股份作为支付方式购买信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速所持有的上海信达、宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、青岛信达、新疆信达、台州信达、吉林信达、上海立人、合肥润信、海南院士村的 100%股权。

本次交易完成后，信达投资成为青鸟天桥的控股股东，青鸟天桥主业转型为综合性房地产开发。

二、本次交易的背景和目的

最近三年青鸟天桥的资产质量下降，财务状况渐显不佳，总体盈利能力欠缺。为保护广大股东及其他利益相关者的利益，本公司决定进行重组。

信达投资是以房地产开发为主导产业，集酒店经营为一体的大型综合性企业集团。截至本报告摘要签署日，信达投资房地产土地储备（含在建和拟建项目）面积 317.32 万平方米，规划建筑面积 518.91 万平方米。信达投资将借助于青鸟天桥的重组，整合地产资源，增强地产业务的整体竞争力，打造“信达地产”品牌，将“信达地产”发展成为中国房地产行业的知名品牌。

信达投资的实际控制人中国信达为专业处置金融不良资产的大型国有独资非银行金融机构，具有雄厚的金融实力和资源优势。

青鸟天桥拟充分利用这一契机，通过定向增发的方式引入信达投资作为控股股东，完成主业从信息技术到综合性房地产开发的转型，彻底扭转上市公司目前不利的经营状况，提高公司的核心竞争力，使本公司业务得以健康持续发展，撤销上市公司股票交易的特别处理，从而更好地维护投资者利益。

三、本次交易的决策过程及董事会、股东大会表决情况

1、ST 天桥已取得的授权和批准

(1) 2008 年 5 月 5 日，ST 天桥第 7 届董事会第 22 次临时会议审议通过以下议案：

A.审议通过了《关于公司符合非公开发行股票有关条件的议案》；

B.在关联董事回避条件下，审议通过了《重组协议》议案；

C.在关联董事回避条件下，审议通过了《关于重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》的议案，非关联董事对该议案涉及发行方式、发行股票的种类和面值、发行数量、发行对象、认购方式、发行价格、发行股份的禁售期、上市地点、本次发行决议有效期限等事项进行逐项表决。

ST天桥独立董事发表了同意《重组协议》议案和《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司向特定对象发行股份购买资产预案》议案的独立董事意见。

(2) 2008 年 7 月 14 日，在关联董事回避条件下，ST 天桥第七届董事会第二十三次临时会议审议通过了以下议案：

A.《关于公司进行重大资产出售的议案》；

B.《关于公司发行股份购买资产的议案》；

C.《关于公司与北京东方国兴科技发展有限公司签署<资产转让暨债务转移协议>的议案》；

D.《关于公司与北京北大青鸟有限责任公司签署<资产转让暨债务转移协议>的议案》；

E.《关于公司与信达投资有限公司及其一致行动人深圳市建信投资发展有限公司、海南建信投资管理股份有限公司签署<股份认购协议>的议案》；

F.《关于公司与正元投资有限公司签署<股份认购协议>的议案》；

G.《关于公司与江西赣粤高速公路股份有限公司签署<股份认购协议>的议

案》;

H.《关于本次重大资产出售及发行股份购买资产构成关联交易的议案》;

I.《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》;

J.《关于本次交易涉及资产定价及公平合理性的议案》;

K.《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书》;

L.《关于信达投资有限公司及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》;

M.《关于授权董事会办理本次重大资产重组相关事项的议案》;

N.《关于召开第四十一次(2008年第一次临时)股东大会的议案》。

独立董事对本次重大资产重组表示认可,认为本次重大资产重组方案切实可行,本次重组报告书客观地表述了公司重组前后的实际情况以及本公司拟出售、拟购买资产的实际情况,并发表独立意见。

2、本次发行的发行对象已取得的授权和批准

(1) 2008年3月6日,信达投资2008年第2次董事会会议作出决议,同意以1元的总价格协议收购东方国兴所持6,000万股ST天桥股份(占ST天桥股份总数的12.07%),以及以所持下属公司股权认购ST天桥增发的股票。

(2) 2008年3月11日,中国信达作出《关于“青鸟天桥”重组方案有关事宜的批复》(信总函[2008]103号),同意信达投资以1元的总价格协议收购东方国兴所持ST天桥6,000万股股份,以及以所持下属公司股权认购ST天桥增发的股票。

(3) 2008年3月12日,信达投资2008年临时股东会作出决议,同意以1元的总价格协议收购东方国兴所持6,000万股ST天桥股份(占ST天桥股份总数的12.07%),以及以所持下属公司股权认购ST天桥增发的股票。

(4) 2008年7月10日,信达投资2008年第12次临时董事会审议通过了《关于以股权资产认购北京天桥北大青鸟科技股份有限公司非公开发行股份方案的决议》,同意以其所持宁波信达87.93%股权、安徽信达72.22%股权、吉林信达51.17%股权、上海信达87.47%股权、嘉兴信达76.42%股权、新疆信达54.57%

股权、青岛信达 67.51%股权、台州信达 100%股权和上海立人 100%股权认购 ST 天桥非公开发行的 791,948,783 股股份。

(5) 2008 年 7 月 10 日，海南建信 2008 年临时股东大会会议审议通过《关于以资产认购 ST 天桥非公开发行股份的决议》，同意以其所持海南院士村 64.45%股权认购 ST 天桥非公开发行的 30,619,400 股股份。

(6) 2008 年 7 月 10 日，深圳建信的股东信达投资作出股东决定，同意深圳建信以其所持合肥润信 100%股权认购 ST 天桥非公开发行的 27,472,550 股股份。

(7) 2008 年 7 月 11 日，中国信达作出《关于以股权资产认购北京天桥北大青鸟科技股份有限公司非公开发行股份方案有关事宜的批复》（信总函[2008]148 号），同意信达投资以其所持宁波信达 87.93%股权、安徽信达 72.22%股权、吉林信达 51.17%股权、上海信达 87.47%股权、嘉兴信达 76.42%股权、新疆信达 54.57%、青岛信达 67.51%股权、台州信达 100%股权和上海立人 100%股权认购 ST 天桥股份；同意深圳建信以其持有的合肥润信 100%股权认购 ST 天桥股份；同意海南建信以其持有的海南院士村 64.45%股权认购 ST 天桥股份。

(8) 2008 年 7 月 10 日，正元投资召开 2008 年第 3 次股东会会议，审议通过以其所持上海信达 12.53%股权、嘉兴信达 23.58%股权、新疆信达 45.43%股权、青岛信达 32.49%股权和海南院士村 35.55%股权认购 ST 天桥发行的 10,000.3833 万股股份的决议。

(9) 2008 年 4 月 16 日，赣粤高速召开第三届董事会第二十七次会议，审议通过以其所持宁波信达、安徽信达和吉林信达 3 家公司股权认购 ST 天桥定向发行的股份的决议。

3、本次重大资产出售的购买方已取得的授权和批准

(1) 2008 年 7 月 10 日，东方科技召开 2008 年度临时股东会，审议通过购买 ST 天桥所持 ST 华光 12.28%的股权和承接债务的决议。

(2) 2008 年 7 月 10 日，北大青鸟召开 2008 年度临时股东会，审议并通过如下决议：同意受让 ST 天桥所持部分资产和债务，交易价格最终以 2008 年 4 月 30 日为基准日的资产评估值为依据确定。

四、交易对方、交易标的名称、交易价格及溢价情况

(一) 本次资产出售情况

根据本公司与东方科技、北大青鸟分别签署的《资产转让暨债务转移协议》，东方科技以承接本公司基于往来款形成的对北大青鸟的负债的方式购买本公司持有的 ST 华光 44,883,200 股即 12.28% 的股份，支付的对价为零；北大青鸟购买的资产为本公司持有的对北京北大青鸟商用信息系统有限公司、西安北大青鸟商用信息系统有限公司等 18 家企业的长期股权投资，以及全部的流动资产、固定资产、无形资产和长期待摊费用，承接的负债为本公司与北大青鸟双方约定的流动负债和少量非流动负债，支付的对价为 17,753.70 万元。本次资产出售以具有证券从业资格的评估机构的评估结果为作价依据。

根据中磊出具的中磊专审字[2008]第 1018 号《审计报告》和中商评估出具的中商评报字[2008]第 1085 号《评估报告》（审计/评估基准日均为 2008 年 4 月 30 日），本次拟出售资产的账面价值为 49,405.34 万元，评估价值为 59,123.49 万元，增值率为 19.67%；拟出售负债的账面价值为 41,369.79 万元，评估价值为 41,369.79 万元，增值率为 0%；拟出售资产净额的账面价值为 8,035.55 万元，评估价值为 17,753.70 万元，增值率为 120.94%。其中 ST 华光 12.28% 的股份账面价值 2,924.50 万元，评估值 7,226.20 万元，增值率为 147.09%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	21,057.35	21,057.35	20,927.61	-129.74	-0.62
长期投资	28,121.48	28,121.48	38,071.87	9,950.38	35.38
固定资产	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
其中：设备	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
无形资产	51.35	51.35	51.35	-	-
长期待摊费用	1.05	1.05	1.05	-	-
资产总计	49,405.34	49,405.34	59,123.49	9,718.14	19.67
流动负债	40,969.79	40,969.79	40,969.79	-	-
非流动负债	400.00	400.00	400.00	-	-
负债总计	41,369.79	41,369.79	41,369.79	-	-
净资产	8,035.55	8,035.55	17,753.70	9,718.14	120.94

（二）本次购买资产情况

公司本次发行股份拟购买的资产为信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速合计持有的上海信达、宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、青岛信达、新疆信达、台州信达、吉林信达、上海立人、合肥润信、海南院士村等 11 家公司的 100% 股权。本次购买资产以具有证券从业资格的评估机构的评估结果为作价依据。

根据中联评估出具的中联评报字[2008]第 214 号-224 号《资产评估报告书》，本次拟购买资产的评估溢价情况如下（基准日为：2008 年 4 月 30 日）：

单位：万元

序号	单位名称	账面值	评估值	增值额	增值率（%）
1	上海信达	60,654.60	84,927.70	24,273.10	40.02
2	宁波信达	78,128.72	137,910.96	59,782.24	76.52
3	安徽信达	30,413.82	72,491.95	42,078.13	138.35
4	嘉兴信达	28,366.71	50,423.22	22,056.51	77.75
5	青岛信达	11,763.74	42,862.29	31,098.55	264.36
6	新疆信达	25,251.37	29,521.20	4,269.83	16.91
7	台州信达	2,431.85	6,273.84	3,841.99	157.99
8	吉林信达	29,927.58	47,842.49	17,914.91	59.86
9	合肥润信	4,463.85	16,483.53	12,019.68	269.27
10	海南院士村	12,588.54	28,505.26	15,916.72	126.44
11	上海立人	100,939.54	112,929.90	11,990.36	11.88
	合计	384,930.31	630,172.34	245,242.03	63.71

五、本次交易构成关联交易和重大重组

青鸟天桥于 2008 年 5 月 20 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司过户登记确认书，公司原第一大股东东方国兴所持公司 63,578,766 股股份中的 60,000,000 股已于 2008 年 5 月 19 日过户至信达投资。至此，信达投资持有公司 12.07% 的股份，成为公司的第一大股东，根据《上市规则》，信达投资为公司的

关联人。

鉴于海南建信和深圳建信均为信达投资的控股子公司，信达投资、深圳建信和海南建信在本次交易中构成一致行动人。

鉴于正元投资董事长侯琦先生同时担任本公司副董事长，且正元投资与上市公司签署了《股份认购协议》，本次交易完成后将持有公司 5%以上股份，根据《上市规则》，正元投资为公司的关联人。

鉴于东方科技由东方国兴分立而来，于 2007 年 11 月 7 日成立。按照分立协议，东方国兴原持有的本公司 63,578,766 股股份由东方科技持有，但未办理过户。2008 年 5 月 19 日，东方国兴原持有本公司的 60,000,000 股直接过户至信达投资，剩余 3,578,766 股过户至东方科技。鉴于东方国兴在过去 12 个月内曾持有本公司 63,578,766 股股份，占公司总股本的 12.79%，根据《上市规则》，东方科技为公司的关联人。

鉴于赣粤高速与上市公司签署了《股份认购协议》，本次交易完成后将持有公司 5%以上股份，根据《上市规则》，赣粤高速为公司的关联人。

鉴于北大青鸟董事徐祗祥及张永利分别在本公司董事会及监事会任职，监事刘永进在本公司董事会任职，因此北大青鸟成为公司的关联人。

根据《重组办法》和《上市规则》的规定，本次交易构成关联交易。公司将根据证监会相关规定和《公司章程》的有关规定进行表决，关联董事和关联股东将回避表决。

因青鸟天桥本次发行股份购买资产的交易价格为 630,172.34 万元，公司 2007 年 12 月 31 日经审计的账面净资产值为 7,319.97 万元（合并），根据《重组办法》的相关规定，本次拟购买资产的交易价格超过上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的 50%，因此本次交易构成重大资产重组，需报中国证监会核准。另由于本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组办法》的规定，本次交易需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

六、本次交易的人员安置情况

根据《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司职工安置协议》，在本次交易获中国证监会核准后，ST 天桥与其现有人员解除劳动合同并由北大青鸟支付其经

经济补偿金和其他安置费用并负责安置；ST 天桥下属企业人员随剥离资产一并解决。

公司职工代表大会于 2008 年 6 月 2 日召开，会议审议并通过了《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司职工安置方案》的议案。根据该议案，公司职工安置情况如下：

（一）职工基本情况

公司本部登记在册的职工共计 12 人，其中：经营管理人员 4 人，职能服务人员 8 人。

（二）职工安置的原则

1、根据《重组协议》的约定，北大青鸟负责《重组协议》项下公司人员解除劳动合同事项及涉及的全部安置事项并承担全部安置费用。

2、在《重组协议》项下非公开发行股票暨重组方案经中国证监会审核批准之日起 45 日内，完成现有人员安置工作。

（三）职工安置办法

1、公司本部登记在册的职工，原与公司签订的劳动合同继续履行，将转由北大青鸟全部承接。接续劳动关系，工龄持续计算。相关福利、待遇不发生变化，均继续享受。安置的具体内容还包括全部在岗员工已经享受的养老、失业及医疗等各项保险及其他依法应向员工提供的福利、待遇。

2、本次资产重组完毕后，继续履行原劳动合同的职工由于北大青鸟的原因被解除劳动合同的，按照职工的工作年限和在资产重组后继续履行原劳动合同的工作年限合并计算，工作时间每满一年，领取相当于一个月本人解除劳动合同前 12 个月的月平均工资的经济补偿金。经济补偿金由北大青鸟支付，并按规定进行失业登记，享受失业保险待遇。

第二节 上市公司基本情况

一、概况

公司名称：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

注册地址：北京市崇文区永内大街1号

证券简称：ST 天桥

曾用简称：*ST 天桥、青鸟天桥、天桥百货、北京天桥、G*ST 天桥

证券代码：600657

法定代表人：徐祗祥

注册资本：497,034,936 元

税务登记证号：110103101530182（京国税），110103101530182000（京地税）

上市地点：上海证券交易所

办公地点：北京市海淀区成府路 207 号北大青鸟楼

邮政编码：100871

网址：www.jbbis.com.cn

电子信箱：jbtq@jbbis.com.cn

经营范围：互联网信息服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；技术开发；技术转让；技术服务；技术咨询；销售计算机软硬件、通讯设备（不含无线电发射设备）、机电产品、机房设备、环保设备、电子产品及本公司开发后的产品。

二、设立及历次股本变动情况

（一）公司设立情况

青鸟天桥原名为北京市天桥百货股份有限公司，其前身北京天桥百货商场成立于 1953 年，1984 年 7 月 20 日发起设立了中国改革开放以来第一家正式注册的股份制企业，1993 年 5 月经北京市经济体制改革委员会京体改委字（1993）第 43 号文批准，股票发行经中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）6 号

文复审通过，股票上市申请经上海证券交易所上证上函（93）第 2032 号文审核批准，同意天桥百货作为规范的社会募集公司向社会公开发行股票，发行后总股本为 47,435,468 股，同时股票在上海证券交易所挂牌交易。

1999 年 4 月 14 日，北大青鸟入主后，公司更名为北京天桥北大青鸟科技股份有限公司。

（二）历次股本变动情况

1、1994 年 1 月公司实施每 10 股送 2 股、配售 8 股方案后，股本增至 76,318,933 股。

2、1998 年 4 月公司实施每 10 股送 2 股方案后，股本增至 91,582,720 股。

3、1999 年 4 月公司实施每 10 股送 3 股方案后，股本增至 119,057,536 股。

4、2000 年 9 月公司实施每 10 股配售 3 股方案后，股本增至 137,752,179 股。

5、2001 年 10 月公司实施每 10 股转增 3 股方案后，股本增至 179,077,832 股。

6、2003 年 7 月，公司实施每 10 股派送红股 2 股，每 10 股转增 5 股的利润分配和资本公积金转增股本方案，公司股本变更为 304,432,315 股。

7、2006 年 7 月，公司进行股权分置改革工作，股改对价为 10 送 2.86 股（资本公积金定向向流通股每 10 股转增 11 股），2006 年 7 月 24 日，股东大会通过了股改方案，2006 年 8 月 4 日，股改对价到账，公司总股本增至 497,034,936 股。

三、股权分置改革相关承诺

公司股改实施时间为 2006 年 8 月 4 日，其相关承诺及履行情况如下：

1、按照《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规的规定，公司的相关非流通股股东做出法定承诺。

股东履行承诺情况：除公司原第一大股东北大青鸟持有的 63,578,766 股股权被法院依法拍卖的情况外，相关股东均履行了其做出的承诺。

2、公司原第一大股东北大青鸟和第二大股东北京崇远投资经营公司（以下简称“崇远投资”）做出额外承诺：

如对于未对股权分置改革方案表示意见或表示反对意见的非流通股股东以

书面方式明确表示反对本次改革方案且明确要求取得应获得的转增股份，北大青鸟、崇远投资承诺，可根据该股东与北大青鸟、崇远投资达成的代为垫付对价协议，由北大青鸟、崇远投资代为垫付对价。现暂未联系到或未明确表示同意本股权分置改革方案的部分非流通股股东，若在自本次股权分置改革方案实施之日起至该部分非流通股股东所持股份 12 个月限售期满之前，以书面方式明确表示反对本次改革方案且明确要求取得应获得的转增股份，则北大青鸟、崇远投资承诺将该部分股东已按比例承担的对价安排予以返还。被垫付对价的股东在办理其持有的附限售条件的股份上市流通时，必须先归还北大青鸟、崇远投资代为垫付的股份及其孳息，并经北大青鸟、崇远投资同意后，由公司董事会向上海证券交易所提出该等股份的流通申请。

股东履行承诺情况：截至本报告书摘要签署之日，公司未发生相关股东要求垫付对价。

四、业务构成及最近三年主营业务的变化情况

分行业	营业收入（万元）			营业成本（万元）		
	2007 年	2006 年	2005 年	2007 年	2006 年	2005 年
工业	9.23	730.44	937.64	8.72	395.31	559.25
商品零售业	1,933.40	1,266.15	1,686.55	1,621.12	1,017.39	1,510.58
信息技术业	116,913.56	95,375.70	87,299.68	96,641.99	83,949.06	77,959.14
光学产品	4,259.60	21,725.87	31,658.05	4,060.29	21,897.05	30,912.85
物业服务	-	135.28	322.87	-	26.93	67.76
合计	123,115.79	119,233.44	121,904.79	102,332.11	107,285.74	111,009.58

续前表：

分行业	业务收入构成（%）			业务成本构成（%）		
	2007 年	2006 年	2005 年	2007 年	2006 年	2005 年
工业	0.01	0.61	0.77	0.01	0.37	0.50
商品零售业	1.57	1.06	1.38	1.58	0.95	1.36
信息技术业	94.96	79.99	71.61	94.44	78.25	70.23
光学产品	3.46	18.22	25.97	3.97	20.41	27.85
物业服务	0	0.11	0.26	0	0.03	0.06
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

公司最近三年内没有发生主营业务变更，公司为提供专业化、品牌化应用集

成和软件服务的“完整解决方案与应用服务提供商”。

五、重大资产重组情况

（一）控股股东及第一大股东变更情况

1、1998年12月30日，北大青鸟通过协议方式受让公司法人股共计15,349,870股，占公司总股本的16.76%，代替北京市崇文区国有资产经营公司（后更名为北京崇远投资经营公司）成为公司第一大股东。天桥百货更名为北京天桥北大青鸟科技股份有限公司。

2、2007年2月15日，东方国兴通过司法拍卖方式获得北大青鸟持有的公司63,578,766股，占公司总股本的12.79%，成为公司第一大股东。东方国兴竞拍股权的资金来源系向北大青鸟实质控制的知在教育的借款。

3、2008年5月19日，信达投资通过协议方式受让公司60,000,000股股份，信达投资持有公司12.07%的股份，成为公司的第一大股东。

（二）近五年公司重大资产重组情况

1、2005年7月，公司董事会审议通过了先行购买上海北大青鸟企业发展有限公司持有的麦科特29.9%股权及相关债权再行转让上海北大青鸟企业发展有限公司100%股权的决议。该项重大资产重组于2006年2月获得中国证监会批准，2006年5月完成工商变更登记手续。

2、2006年12月，公司董事会审议通过了先行购买麦科特持有的部分主营业务资产再行转让麦科特29.9%股权及收回相关债权的决议。该项重大资产重组于2007年7月获得中国证监会批准。

六、最近三年主要财务数据

（一）最近三年合并报表主要财务数据

1、合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
资产总额	143,784.03	185,872.77	247,921.43

负债总额	126,071.40	122,919.09	190,578.29
少数股东权益	10,392.65	37,498.65	41,223.61
股东权益	7,319.97	25,455.03	16,119.52

2、合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2007年	2006年度	2005年度
主营业务收入	125,512.51	119,233.44	121,904.79
主营业务利润	21,329.08	11,238.84	10,378.19
利润总额	-4,649.20	2,006.59	-38,923.04
净利润	-4,830.55	4,557.22	-29,953.23
每股收益（元）	-0.15	0.0917	-0.9839

3、合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
经营活动产生的现金流量净额	10,722.44	-20,461.53	24,580.01
投资活动产生的现金流量净额	-10,972.53	53,295.90	-751.90
筹资活动产生的现金流量净额	-9,972.27	-11,680.88	-23,165.23
现金及现金等价物净增加额	-10,242.99	21,138.50	649.45

（二）最近三年母公司主要财务数据

1、母公司资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
资产总额	97,689.37	129,318.65	157,456.63
负债总额	93,013.15	103,447.10	138,411.79
股东权益	4,676.21	25,871.55	19,044.84

2、母公司利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2007年度	2006年度	2005年度
主营业务收入	17,601.20	31,760.71	45,383.95
主营业务利润	1,003.18	1,327.61	2,537.64

利润总额	-12,495.82	4,626.32	-29,745.03
净利润	-12,495.82	4,626.32	-29,746.48

3、母公司现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,636.17	-19,741.39	14,682.61
投资活动产生的现金流量净额	-8,355.66	38,875.47	-348.80
筹资活动产生的现金流量净额	-9,504.43	-11,221.19	-18,174.76
现金及现金等价物净增加额	-8,223.92	7,912.89	-3,840.95

(三) 最近三年非经常性损益明细表

单位：万元

非经常性损益项目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
处置公司产品外的其他资产产生的损益	5,107.55	20,257.80	-1,378.25
各种形式的政府补贴	325.20	-	16.33
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	3,414.66	-102.99	-473.61
以前年度减值准备转回		5,484.42	2,015.61
所得税影响数		-	14.55
合计	8,847.40	25,633.19	214.78

七、股本结构

截止 2008 年 4 月 30 日，公司的股本结构如下：

	数量（股）	比例（%）
一、限售流通股		
1、国有法人持股	14,622,037	2.94
2、境内法人持股	38,727,019	7.79
小计	53,349,056	10.73
二、无限售流通股	443,685,880	89.27
三、股份总数	497,034,936	100

八、第一大股东情况

公司第一大股东信达投资的情况见本报告摘要“第三节 交易对方情况”之“三、信达投资”。

九、前十大股东情况

截至 2008 年 3 月 31 日，公司前十名股东及其持股数量和比例情况如下：

股东名称	持股总数（股）	持股比例(%)
北京东方国兴建筑设计有限公司	63,578,766	12.79
北京崇远投资经营公司	39,473,784	7.94
北京市电影公司	6,619,392	1.33
郑雷	4,471,789	0.90
兰州钢达物资有限公司	4,160,071	0.84
宋樟宝	3,518,576	0.71
中国对外友好合作服务中心	3,309,696	0.67
王岚	3,155,000	0.63
交通银行股份有限公司北京分行	2,938,866	0.59
北京铁建工贸公司	2,647,757	0.53

第三节 交易对方情况

一、东方科技

1、基本情况

公司名称：北京东方国兴科技发展有限公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：52 万元

注册地址：北京市西城区阜成门北大街 17 号 3 号楼 1201 室

主要办公地点：北京市西城区阜成门北大街 17 号 3 号楼 1201 室

法定代表人：徐林盛

营业期限：2007 年 11 月 7 日至 2037 年 11 月 6 日

企业法人营业执照注册号：110102010599881

税务登记证号：京税证字 110102669136700 号

经营范围：技术咨询、服务、转让；网络技术方面的技术培训；投资咨询。

2、历史沿革

东方科技是由东方国兴分立而来的有限责任公司，于 2007 年 11 月 7 日在北京设立，注册资本 52 万元，其中，邵春明以净资产 34,695 元及货币 27,705 元（共计 6.24 万元）作为出资，张向军以净资产 16,222.71 元及货币 46,177.29 元（共计 6.24 万元）作为出资，张向东以货币 6.24 万元作为出资，林红以货币 6.24 万元作为出资，朱小洁以货币 13.52 万元作为出资，徐林盛以货币 6.76 万元作为出资，孙维东以货币 6.76 万元作为出资。

截至本报告摘要签署日，东方科技的股东结构未发生变化。

3、历次注册资本变动情况

截至本报告摘要签署日，东方科技未发生注册资本变化情形。

4、最近三年主要财务指标

东方科技最近三年主要财务数据如下（未经审计）：

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

资产总额	113,990,875.62	86,537,825.00	-	-
净资产	483,358.87	520,000.00	-	-
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	2005年度
主营业务收入	-	-	-	-
利润总额	-36641.13	-	-	-
净利润	-36641.13	-	-	-

5、产权关系结构

东方科技由东方国兴分立而来，其股东结构与东方国兴完全相同，具体股东与持股比例如下：

股东姓名	出资额(万元)	持股比例 (%)
朱小洁	13.52	26
徐林盛	6.76	13
孙维东	6.76	13
邵春明	6.24	12
张向东	6.24	12
张向军	6.24	12
林红	6.24	12
合计	52	100

6、主要业务发展概况

自2007年11月东方科技成立以来，除了对ST天桥、ST华光以及SST张股等的投资外，尚未开展其他业务。

7、关联企业基本情况

序号	公司名称	注册资本(万元)	直接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)	主营业务
1	潍坊北大青鸟华光科技股份有限公司	36553.6	5.34%	5.34%	通信及相关设备制造

8、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

鉴于东方科技由东方国兴分立而来，于2007年11月7日成立。按照分立协议，东方国兴原持有的本公司63,578,766股股份由东方科技持有，但未办理过户，东方科技成为公司关联人。2008年5月19日，东方国兴原持有的本公司的60,000,000股直接过户至信达投资，剩余3,578,766股过户至东方科技。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日，不存在东方科技向本公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据东方科技的承诺，近五年内，东方科技及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

二、北大青鸟

1、基本情况

公司名称：北京北大青鸟有限责任公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：14000 万元

注册地址：北京市海淀区海淀路 5 号燕园三区北大青鸟楼三层

主要办公地点：北京市海淀区成府路 207 号北大青鸟楼

法定代表人：许振东

营业期限：1994 年 11 月 19 日至 2029 年 11 月 19 日

企业法人营业执照注册号：110000005032793

税务登记证号：京税证字 110108102070106 号

经营范围：技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售计算机软硬件、电子产品、机电设备、交电化工、建筑材料、医疗器械、通信设备（不含无线电发射设备）及本公司开发后的产品；经营本企业和成员企业自产产品及技术进出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

2、历史沿革

北大青鸟成立于 1994 年 11 月 19 日，注册资本 600 万元。由北京市北大青鸟软件系统公司以货币出资 300 万元、海南银创国际高科技工业投资有限公司以货币出资 150 万元、北京市北大宇环微电子系统工程公司以货币出资 96 万元、上海新华电脑电子信息公司以货币出资 18 万元、上海复旦计科电脑开发公司以货币出资 18 万元、北京市思迈计算机公司以货币出资 18 万元共同发起设立。北大青鸟经营范围为：技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售计算机软

硬件、电子产品、机电设备、交电化工、建筑材料、百货、医疗器械、通信设备（不含无线电发射设备）及北大青鸟开发后的产品。

1996年6月10日，北大青鸟股东发生变更，海南银创国际高科技工业投资有限公司所持有的150万元出资转让给北京市北大青鸟软件系统公司，变更后的股权结构如下：北京市北大青鸟软件系统公司以货币出资450万元、北京市北大宇环微电子系统工程公司以货币出资96万元、上海新华电脑电子信息公司以货币出资18万元、上海复旦计科电脑开发公司以货币出资18万元、北京市思迈计算机公司以货币出资18万元。

1998年12月10日，北大青鸟注册资本、股东发生变更，北大青鸟注册资本由600万元增加至14,000万元，变更后的股东及出资为：北京市北大青鸟软件系统公司以货币4,207.6万元及实物2,232.94万元（合计6,440万元）作为出资，占北大青鸟注册资本的46%；北京市综合投资公司以货币4,200万元作为出资，占北大青鸟注册资本的30%；北京大兴工业开发区开发经营总公司以货币870万元及土地使用权1,090万元（共计1,960万元）作为出资，占北大青鸟注册资本的14%；北京中协天地投资顾问有限公司以货币980万元作为出资，占北大青鸟注册资本的7%；上海涌金实业有限公司以货币420万元作为出资，占北大青鸟注册资本的3%。

2008年3月6日，北大青鸟股东变更，变更后的股权结构如下：北京市北大青鸟软件系统公司出资6,440万元，占北大青鸟注册资本的46%；北京四海华澳贸易有限公司出资4,200万元，占北大青鸟注册资本的30%；北京明裕德商贸有限公司出资1,400万元，占北大青鸟注册资本的10%；北京大兴工业开发区开发经营总公司出资1,960万元，占北大青鸟注册资本的14%。

3、历次注册资本变动情况

时间	增资额	注册资本
1994年11月19日		600万元
1998年12月10号	1.34亿元	1.4亿元

4、最近三年主要财务指标

北大青鸟的主要财务数据如下（母公司，未经审计）：

单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日

资产总额	5,575,202,074.80	4,861,887,646.03	1,708,580,736.64
净资产	18,624,312.85	51,494,285.44	48,024,541.69
项目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
主营业务收入	12,450,474.32	49,923,592.05	30,058,666.98
利润总额	-56,781,616.43	55,720,975.94	-40,282,606.88
净利润	-56,781,616.43	55,720,975.94	-40,282,606.88

5、产权关系结构

北京市北大青鸟软件系统公司持股 46%、北京四海华澳贸易有限公司持股 30%、北京明裕德商贸有限公司持股 10%、北京大兴工业开发区开发经营总公司持股 14%。其中，北京市北大青鸟软件系统公司为主要股东，中华人民共和国教育部为实际控制人。

6、主要业务发展概况

北大青鸟系北京大学控股的高科技企业，注册资本 14,000 万元。北大青鸟本部主要从事投资业务，其职能为管理中心、科技产业研发基地和资本运作平台。北大青鸟通过子公司经营的业务包括：教育产业（含基础教育、职业技术教育和学历教育），其中青鸟 Aptech 是国内明星企业，市场占有率稳居全国第一位；文化传媒产业和房地产开发产业等。

7、关联企业基本情况

(1) 控股公司情况

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股比 例 (%)	合计持股 比例 (%)	主营业务
1	深圳北大青鸟科技有限公司	5,000	90%	90%	技术服务
2	北京北大青鸟教育管理有限公司	100	90%	90%	教育管理
3	杭州北大青鸟科技有限公司	2,800	80%	80%	信息技术
4	北京特利投资管理有限公司	1,000	75%	75%	房地产投资
5	北京北大教育投资有限公司	15,000	70%	70%	教育投资

(2) 参股公司情况

序	公司名称	注册资本	直接持股比	合计持股	主营业务
---	------	------	-------	------	------

号		(万元)	例 (%)	比例 (%)	
1	中青报业传媒发展有限公司	25000	40%	40%	传媒产业
2	北京北大青鸟环宇科技股份有限公司	11848	9.71%	9.71%	软件信息服务
3	上海北大科技实业有限公司	1000	10%	10%	技术服务

8、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

由于北大青鸟董事徐祗祥及张永利分别在本公司董事会及监事会任职，监事刘永进在本公司董事会任职。因此，北大青鸟与 ST 天桥存在关联关系。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

北大青鸟向上市公司推荐的董事包括：徐祗祥、侯琦、刘永进、吴敏生。

北大青鸟向上市公司推荐的监事为：张永利。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

①北大青鸟涉及的应诉及被执行情况：

广晟投资发展有限公司诉中国恒基伟业集团有限公司、北大青鸟（担保方）1.2 亿元欠款及担保纠纷。一审北京市高院已开庭，目前尚未判决。

北京特利投资管理有限公司诉北大青鸟、海南京灏实业有限公司、北京城建东华房地产开发有限责任公司 29.5 亿元欠款及担保案，已在北京市一中院达成调解，执行中。

东华置业诉北大青鸟、海南京灏实业有限公司、北京城建东华房地产开发有限责任公司 11 亿元欠款及担保案，已在北京市一中院达成调解，执行中。

中国农业银行总行营业部诉东华置业、北大青鸟（担保方）、城建东华、海南京灏实业有限公司 20 亿元欠款纠纷案，一审北京市高院已开庭，尚未判决。

中电科投资开发有限公司、北京中电科投房地产开发有限公司诉上海北大科技实业有限公司、关孝植、北大青鸟 1635 万元股权转让合同纠纷案，尚未开庭。

中国信达北京办事处诉北大青鸟、北京北大资源集团有限公司、北大资产经营有限公司 4000 万元欠款案，尚未开庭。

中国信达北京办事处诉北大青鸟、北京城建集团有限责任公司 1.4 亿元欠款案，尚未开庭。

广西华联执行海南中商旅业、北大青鸟（担保方）580 万元欠款案，执行中，现已提出执行异议及申诉。

招商银行建国支行诉北大青鸟 2080 万元的贷款合同纠纷一案。2007 年已全部支付完毕 2200 余万元。

辽宁华锦化工（集团）有限责任公司诉沈阳公用发展股份有限公司、北京地业房地产开发有限公司、沈阳江胜金融大厦管理有限公司、北大青鸟（担保方）16350 万元的担保合同纠纷案。2007 年由北大青鸟承担并支付（共 1.76 亿元）。

广东发展银行股份有限公司沈阳支行诉沈阳公用发展股份有限公司、北大青鸟、沈阳公用集团有限公司、辽宁华锦通达化工股份有限公司、辽宁华锦化工（集团）有限责任公司欠款及担保纠纷，2,900 万元全部由辽宁华锦承担并支付完毕。

中国风险投资有限公司诉西安巨川国际投资有限公司、北大青鸟（股东督促义务）607 万元转让纠纷，2007 年终审判决驳回原诉讼请求。

②北大青鸟涉及的起诉及执行情况：

北大青鸟诉海南中商旅 9,375 万元欠款案，执行中。

北大青鸟执行西安巨川国际投资有限公司、陕西巨川实业有限责任公司 1,313.15 万元欠款案，至 2008 年 7 月，已还款 1,071 万元，执行中。

北大青鸟诉广东新创发展有限公司/广东天目监控保安系统欠款 1,400 万元案。2005 年 2 月，已还欠款 1,344 万元，剩余 361.1455 万元未支付，执行中。

北大青鸟诉苏州工业园区同源置业有限公司、上海华显数字景象技术有限公司 209.145 万元的借款合同纠纷。执行中。

北大青鸟诉北京互联网周刊有限公司 562 万元欠款。2004 年 9 月达成调解，2005 年已全部支付完毕。结案。

北大青鸟诉沈阳公用集团有限公司、深圳市景梅事业发展有限公司 9191 万元追偿权及反担保纠纷案。已将债权转让给特利投资管理有限公司，执行中。

北大青鸟诉沈阳发展房地产开发有限公司 8453 万元追偿权及反担保纠纷案。2007 年胜诉，结案。

北大青鸟诉交通银行海淀支行 580 万元返还财产案。目前已全部支付完毕（600 万元）。结案。

除上述情况外，近五年内，北大青鸟及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚。

三、信达投资

1、基本情况

公司名称：信达投资有限公司

企业类型：一人有限责任公司

注册资本：200,000 万元

注册地址：北京市西城区西长安街 28 号

主要办公地点：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京·国际 C 座 17-19 层

法定代表人：陈玉华

营业期限：50 年

企业法人营业执照注册号：1000001003400

税务登记证号：京税证字 110102710926844 号

经营范围：实业项目、房地产、高新技术开发项目的投资；高新技术开发、转让、技术服务；资产受托管理；资产托管、重组、财务管理的咨询、策划；经济信息咨询；机械电子设备、汽车租赁。

2、历史沿革

信达投资于 2000 年 8 月成立，在国家工商行政管理总局注册登记，控股股东为中国信达。信达投资目前已发展成为以房地产开发为主导产业，集酒店经营和投资业务为一体的大型综合性企业集团。2008 年 4 月，信达投资的其他股东将所持信达投资股权全部转让给中国信达，并办理工商变更登记手续，信达投资成为中国信达的全资子公司。

3、最近三年注册资本变化情况

时间	增资额	注册资本
2006 年 6 月 15 日	17 亿元	20 亿元

4、最近三年主要财务指标

根据中瑞岳华、首华立信会计师事务所分别出具的中瑞岳华审字（2008）第 13496 号、首华审字（2007）第 007 号和首华审字（2006）第 016 号《审计报告》，信达投资执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。信达投资子公司同达股份执行 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令

第 33 号) 及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》(财会[2006]3 号) 和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》(财会[2006]18 号)(以下简称“新企业会计准则”)等规定, 在编制合并财务报表时并未对纳入合并范围的执行新企业会计准则的子公司相关项目进行调整。

信达投资的主要财务数据如下:

单位: 万元

项目	2007 年 12 月 31 日(合并)	2006 年 12 月 31 日(合并)	2005 年 12 月 31 日(合并)
资产总额	1,355,114.80	899,050.77	859,401.86
归属于母公司所有者权益	453,297.16	379,699.44	313,370.39
项目	2007 年度(合并)	2006 年度(合并)	2005 年度(合并)
主营业务收入	224,351.90	195,395.46	198,478.02
利润总额	98,450.77	35,280.38	37,016.46
净利润	61,031.90	22,513.38	14,844.33
项目	2007 年 12 月 31 日(母公司)	2006 年 12 月 31 日(母公司)	2005 年 12 月 31 日(母公司)
资产总额	763,589.49	536,172.90	436,026.01
净资产	460,788.16	381,088.47	315,586.37
项目	2007 年度(母公司)	2006 年度(母公司)	2005 年度(母公司)
主营业务收入	—	—	—
利润总额	75,744.20	25,065.06	19,156.10
净利润	65,736.74	23,673.52	16,487.15

5、主要业务发展概况

信达投资从事的主要业务包括房地产开发、酒店经营和投资业务。具体产业经营状况如下:

(1) 房地产开发业务

信达投资坚持“稳健经营, 稳步发展”的方针, 在房地产业务方面统筹规划, 科学决策, 优化布局, 严格项目管理, 创新营销模式, 不断推进房地产开发与物业经营的良性互动, 房地产业务步入良性发展轨道。截至本报告摘要签署日, 信达投资房地产土地储备(含在建和拟建项目)面积 317.32 万平方米, 规划建筑面积 518.91 万平方米。

最近三年信达投资房地产项目竣工、销售情况汇总表

单位: 万平方米

单位名称	竣工面积	销售面积
------	------	------

	2005年	2006年	2007年	2005年	2006年	2007年
上海信达	0	20.32	5.9	8.85	8.78	8.91
宁波信达	18.64	4.23	19.22	2.43	11.99	24.3
安徽信达	7.06	1.45	4.38	1.65	2.02	10.23
嘉兴信达	11.62	16.52	6.13	8.23	13.80	9.98
青岛信达	5.81	10.60	0	3.88	6.72	5.03
新疆信达	0	0	0	2.69	1.09	3.57
台州信达	0	0	0	0	1.47	1.22
合肥润信	0	0	6	0	0.68	4.78
海南院士村	0	0	0	0	0	0
吉林信达	0	0	0	0	0	0
合计	43.13	53.12	41.63	27.73	46.55	68.02

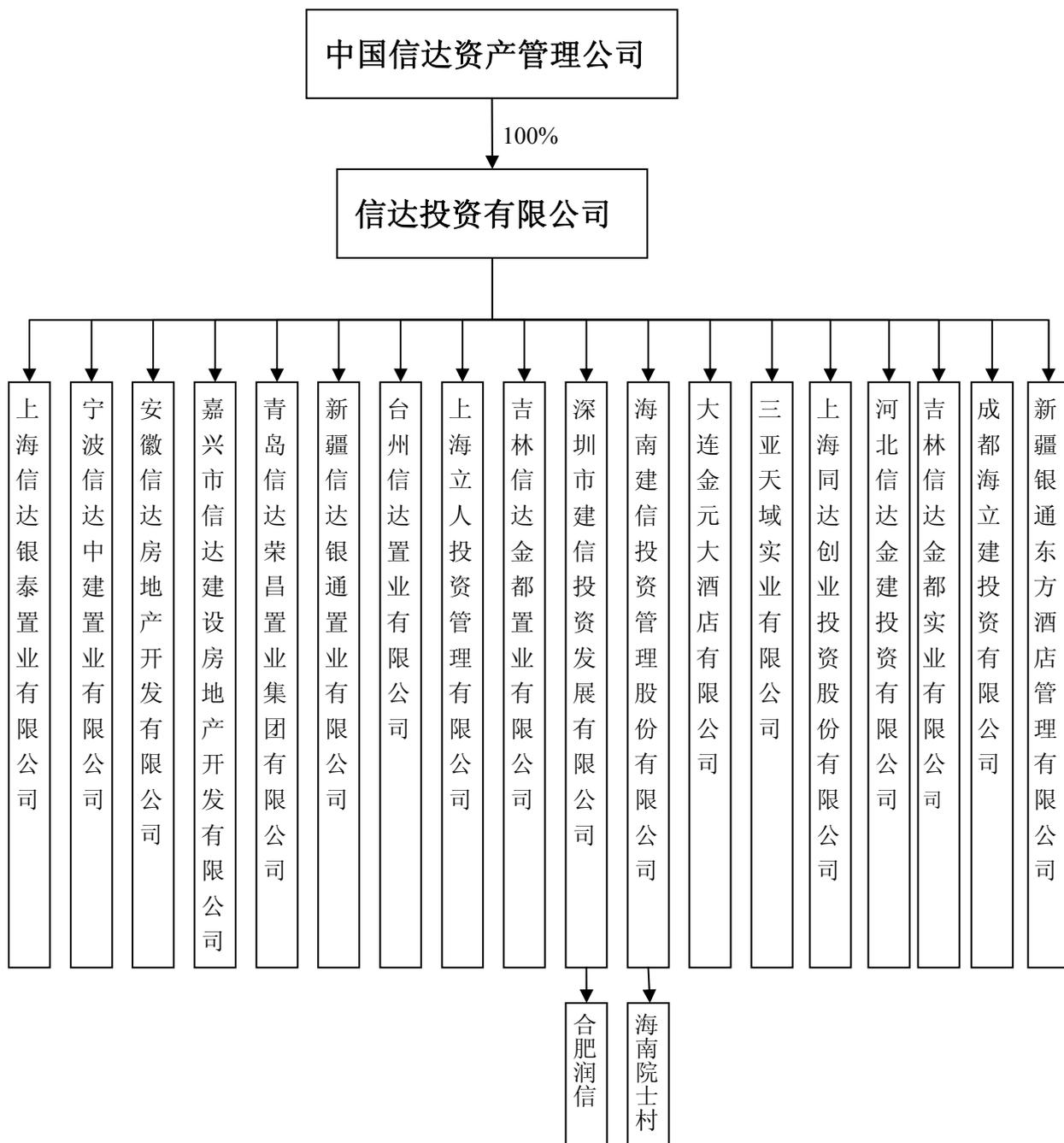
(2) 酒店经营业务

酒店经营以“结合星评工作，提高管理水平，提升服务质量，实现酒店硬件与软件水平的同步提高”为中心，持续进行更新改造，提高服务品质，优化营销策略，完善激励机制，管理水平不断提高，经营收入稳步增长。2007年，信达投资下属4家酒店企业实现收入4.7亿元，净利润3,597万元。

(3) 投资业务

信达投资通过资本运营、战略投资等多种形式开展投资业务，取得较好业绩。

6、产权关系结构图



7、关联企业基本情况

(1) 控股公司

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股比 例 (%)	合计持股 比例 (%)	主营业务
1	上海信达银泰置业有限公司	41,827	87.47	87.47	房地产
2	宁波信达中建置业有限公司	17,969	87.93	87.93	房地产
3	安徽信达房地产开发有限公司	9,138	72.22	72.22	房地产

4	嘉兴市信达建设房地产开发有限公司	6,020	76.42	76.42	房地产
5	青岛信达荣昌置业集团有限公司	7,406	67.51	67.51	房地产
6	新疆信达银通置业有限公司	9,162	54.57	54.57	房地产
7	台州信达置业有限公司	2,000	100	100	房地产
8	上海立人投资管理有限公司	100,000	100	100	商业地产
9	吉林信达金都置业有限公司	19,542	51.17	51.17	房地产
10	深圳市建信投资发展有限公司	4,000	100	100	投资
11	海南建信投资管理股份有限公司	11,250	94.2	100	投资
12	上海同达创业投资股份有限公司	5,351.6	45.59	45.59	投资
13	成都海立建投资有限公司	500	50.00	100	投资
14	大连金元大酒店有限公司	2,400 万美元	75	75	酒店经营
15	吉林信达金都实业有限公司	6,000	100	100	酒店经营
16	三亚天域实业有限公司	6,000	51	51	酒店经营
17	河北信达金建投资有限公司	3,600	99.17	99.17	酒店经营
18	新疆银通东方酒店管理有限公司	200	100	100	酒店经营

(2) 参股公司

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	华能国际电力开发公司	45,000 万美元	5.80	电力
2	江苏电力发展股份有限公司	27,300	0.48	电力
3	武汉钢电股份有限公司	99,153	0.11	电力
4	中联实业股份有限公司	20,600	2.65	综合
5	华鑫通国际招商集团股份有限公司 (原华通)	14,318	7.79	综合
6	天津滨海投资集团股份有限公司	9,988	0.60	综合
7	中原百货集团股份有限公司 (原天津华联)	23,778	0.21	商业
8	巨田证券有限责任公司	60,000	8.31	证券
9	物华置业股份有限公司	8,000	15.60	房地产
10	中国租赁有限公司	10,000	11.70	租赁
11	北京隆福大厦股份有限公司	10,168	2.50	商业
12	沈阳医药股份有限公司	6,154	0.49	医药
13	海南农业租赁股份有限公司	23,064	0.16	租赁
14	天津大邱庄万全发展股份有限公司	9,989	0.53	综合
15	天津津泰橡胶股份有限公司	17,138	0.29	制造

16	润华集团股份有限公司	10,944	0.19	商业
17	中国华阳金融租赁有限公司	人民币 5,000 万, 美元 1,500 万	4.50	租赁
18	上海信达投资顾问公司	200	20.00	咨询
19	上海建银房地产有限公司	30,000	3.75	房地产
20	武汉数控集团股份有限公司	7,092	0.26	机械制造
21	武汉黄鹤楼酒业集团股份有限公司	6,586	3.80	酒类制造
22	北海银建投资股份有限公司	18,000	3.42	综合
23	海南宝信房地产有限公司	2,300	13.04	房地产
24	海南银泰置业股份有限公司	24,800	4.84	房地产
25	海南民源现代农业发展股份有限公司	3,405	0.48	综合
26	四川通产物业股份有限公司	5,000	0.20	物业管理
27	幸福人寿保险股份有限公司	115,900	17.26	保险

(3) 持有其他上市公司 5%以上股份的情况

截至本报告摘要签署日，信达投资直接或间接持 5%以上股份的上市公司共有 5 家，具体情况如下：

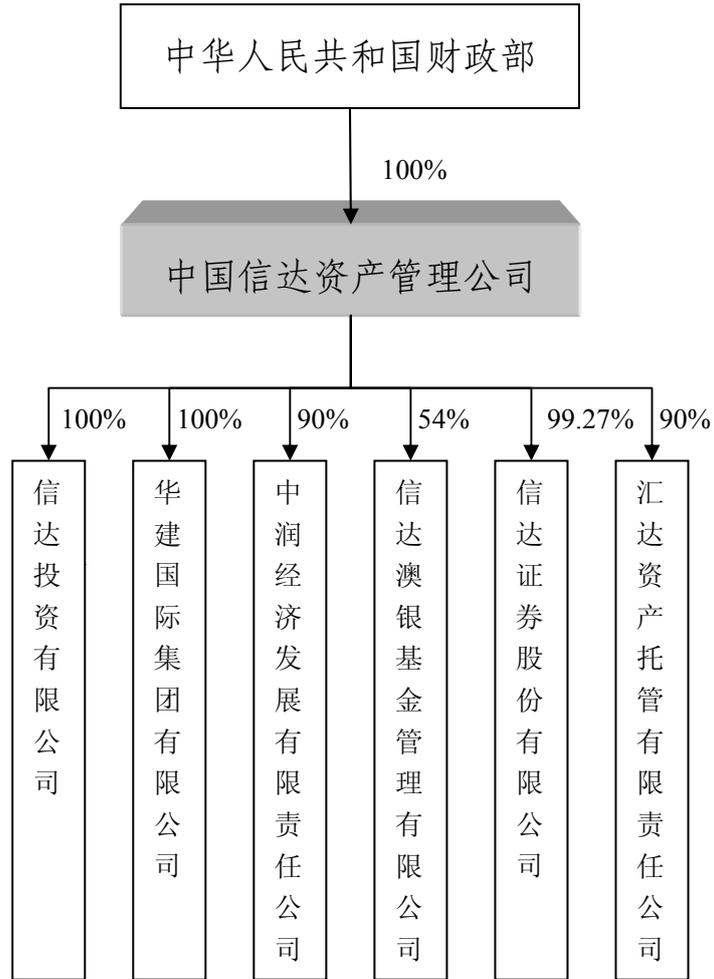
上市公司名称	直接持有人	持股数 (股)	持股比例 (%)	信达投资持股 情况
同达股份	信达投资	24,397,449	45.59	直接持有
深圳市华新股份有限公司	信达投资	27,987,500	19.04	直接持有
宁波韵升股份有限公司	宁波信达	25,858,282	6.54	间接持有
广东开平春晖股份有限公司	信达投资	30,553,128	5.20	直接持有
青鸟天桥	信达投资	60,000,000	12.07	直接持有

8、实际控制人介绍

(1) 基本情况介绍

中国信达系经国务院以及中国人民银行批准，并在国家工商行政管理总局注册登记成立的国有大型非银行金融机构，于 1999 年 4 月 20 日在北京正式成立。注册资本为 100 亿元，注册资本金来源为财政部全额划拨。中国信达的公司性质为有限责任公司（国有独资）。

(2) 产权关系结构图



(3) 全资及控股子公司基本情况

中国信达全资及控股子公司包括信达投资、华建国际集团有限公司、中润经济发展有限责任公司、信达澳银基金管理有限公司、信达证券股份有限公司、汇达资产托管有限责任公司。

中国信达全资及控股子公司的基本情况如下：

①信达投资有限公司

②华建国际集团有限公司

华建国际集团有限公司注册于香港，地址为香港金钟夏壳道 18 号海富中心 1 座 11 楼 1101 室，注册资本港币 100 万元，中国信达持有华建国际集团有限公司 100% 股权，净资产港币 14.5 亿元。法定代表人陈孝周。主要经营范围包括：资本市场业务、资产管理业务、投融资业务及实业投资、证券投资、资产管理委托业务、中介咨询业务、房地产及相关产业投资、不良资产处置、债转股、企业购并、资产重组等业务。

③中润经济发展有限责任公司

中润经济发展有限责任公司成立于 1996 年 5 月 8 日，住所为北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 9 层，法定代表人徐世忠，注册资本 3,000 万元，中国信达持股 90%。经营范围包括：实业开发与投资；农业开发与建设；高新技术开发、投资与转让等。

④信达澳银基金管理有限公司

信达澳银基金管理有限公司于 2006 年 4 月 14 日经中国证监会批准设立，6 月 5 日注册成立，住所为深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 24 层，注册资本 1 亿元，为中外合资经营公司，中国信达持股 54%，合资方澳大利亚首域集团（Colonial First State Group Limited）持股 46%，法定代表人何加武。经营范围包括：基金管理业务；发起和设立基金；在中国证监会批准的前提下，从事中国法律法规允许的、股东会批准开展的其他业务。

⑤信达证券股份有限公司

信达证券股份有限公司成立于 2007 年 9 月 4 日，住所为北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层，法定代表人张志刚，注册资本 15.11 亿元。其股权结构为：中国信达持股 99.27%，中海信托股份有限公司持股 0.6%，中国中材集团公司持股 0.13%。经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐。

⑥汇达资产托管有限责任公司

汇达资产托管有限责任公司成立于 2005 年 8 月 1 日，住所为北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦。注册资本 1 亿元。其股权结构为：中国信达持股 90%，中润经济发展有限责任公司持股 10%。经营范围包括：债务重组、资产处置等。

（4）持有其他上市公司 5%以上股份的情况（资本金项下）

中国信达通过华建国际集团有限公司及其子公司 Catic Ltd 持有银建国际 22.90%股权。银建国际为香港上市公司，股票代码为 0171。

中国信达持有江苏连云港港口股份有限公司 16.94%的股份。

9、其他需要说明的事项

（1）与上市公司的关联关系说明

东方国兴所持公司 63,578,766 股股份中的 60,000,000 股已于 2008 年 5 月 19 日过户至信达投资。因此，信达投资持有本公司 12.07%的股份，是青鸟天桥的

第一大股东。

(2) 向本公司推荐的董事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日，信达投资尚未向本公司推荐董事、监事和高级管理人员。

根据信达投资与东方国兴、东方科技签署的《股份转让协议》，ST 天桥将在适当的时候进行董事会改选，信达投资将在适当的时候对董事长及董事候选人进行推荐。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据信达投资的承诺，近五年内，信达投资及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

四、深圳建信

1、基本情况

公司名称：深圳市建信投资发展有限公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：4,000 万元

注册地址：深圳市罗湖区宝安南路 2014 号振业大厦 19 楼 C、H 室

主要办公地点：深圳市罗湖区宝安南路 2014 号振业大厦 A 座 19 楼

法定代表人：宁桂兰

营业期限：20 年

企业法人营业执照注册号：440301103265402

税务登记证号：440300192223099

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；信息咨询（不含限制项目）；调查、评估、策划、企业组织设计和股份制设计；市场调查和交易信函；股票信用调查与信用评估；企业和项目筹资服务；企业财务及经营管理咨询；投资业务培训。进出口业务（按深贸进准字 [2001] 0250 号经营）。

2、历史沿革

深圳建信创建于 1993 年 4 月，前身为深圳市建信投资服务公司，初始注册资本 500 万元。1997 年 7 月，深圳建信改制为有限责任公司，注册资本增加到 1,500 万元。2000 年 12 月增资到 2,500 万元。2004 年 4 月，注册资本增加到 4,000 万元。2008 年 4 月，信达投资对下属子公司股权结构进行了调整，深圳建信成为信达投资的全资子公司。

3、最近三年注册资本变动情况

深圳建信最近三年注册资本未发生变动。

4、最近三年主要财务指标

根据深圳道明会计师事务所出具的道明财审（2008）第 004 号、道明财审（2007）第 001 号和道明财审（2006）第 001 号《审计报告》，深圳建信的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2007 年 12 月 31 日(合并)	2006 年 12 月 31 日(合并)	2005 年 12 月 31 日(合并)
资产总额	35,912.01	15,577.50	10,794.09
净资产	10,355.05	6,229.63	6,086.56
项目	2007 年度 (合并)	2006 年度 (合并)	2005 年度 (合并)
主营业务收入	5,178.21	-	-
利润总额	5,591.74	172.12	727.44
净利润	4,842.67	143.06	608.64

5、产权关系结构

深圳建信是信达投资的全资子公司。

6、主要业务发展概况

2004 年，深圳建信开始向房地产业务转型。合肥格兰云天项目是深圳建信通过全资子公司合肥润信参与经营开发的房地产项目。该项目占地 12.83 万平方米，总建筑面积 20.89 万平方米，于 2006 年 4 月正式开工，2006 年 9 月开始销售，已成为了当地该区域的明星楼盘。截至 2007 年底，房地产开发竣工面积 5.79 万平方米，在建面积 7.82 万平方米。

7、关联企业基本情况

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股比例 (%)	主营业务
1	合肥润信房地产开发有限公司	5,000	100	房地产

8、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

深圳建信是信达投资的全资子公司，信达投资是上市公司的第一大股东。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日，深圳建信未向本公司推荐董事、监事和高级管理人员。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据深圳建信的承诺，近五年内，深圳建信及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、海南建信

1、基本情况

公司名称：海南建信投资管理股份有限公司

企业类型：股份有限公司

注册资本：11,250 万元

注册地址：海南省海口市文华路 8 号建信大厦 19 层

主要办公地点：海南省海口市文华路 8 号建信大厦 19 层

法定代表人：周立武

营业期限：50 年

企业法人营业执照注册号：4600001001445

税务登记证号：琼税证字 46010028400968x 号

经营范围：股权投资与管理，产权收购兼并与经营，高科技产业投资，实业投资，房地产开发经营，投资信息咨询，计算机软件开发及经营，项目策划咨询，旅游项目开发、经营。

2、历史沿革

海南建信于 2000 年 10 月经琼股办（2000）第 63 号文批准改制设立，前身为海南建信实业开发公司。2008 年 4 月，信达投资对下属子公司股权结构进行了调整，调整后信达投资持股 94.2%，深圳建信持股 5.8%。

3、最近三年注册资本变动情况

海南建信最近三年注册资本未发生变动。

4、最近三年主要财务指标

根据海南海昌会计师事务所出具的海昌审字（2008）第 001025 号、海昌审字（2007）第 001032 号和海昌审字（2006）第 002009 号审计报告，海南建信的主要财务数据如下：

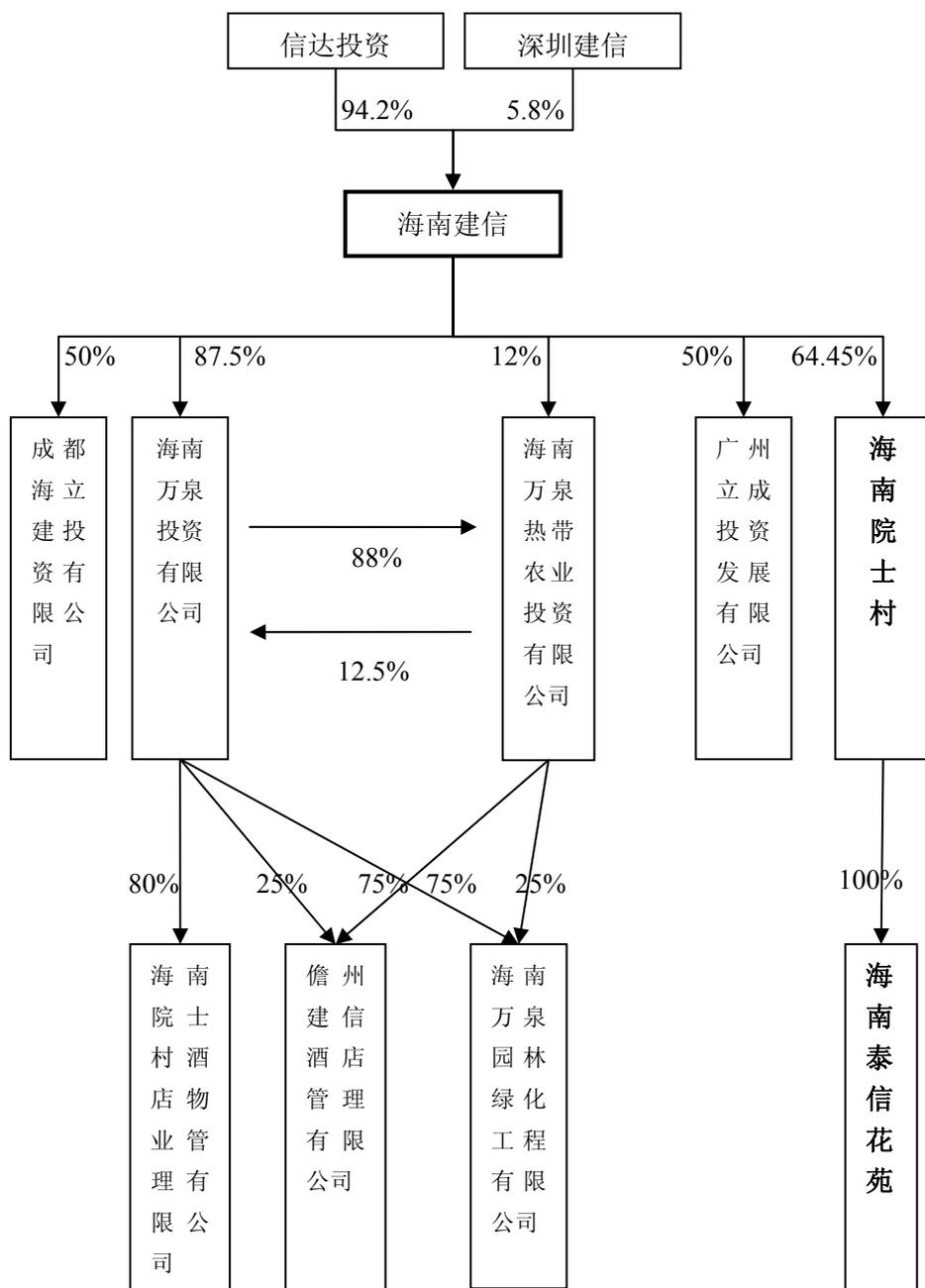
单位：万元

项目	2007年12月31日(合并)	2006年12月31日(合并)	2005年12月31日(合并)
资产总额	66,587.08	44,117.29	42,781.57
净资产	16,918.30	15,317.04	15,200.15
项目	2007年度(合并)	2006年度(合并)	2005年度(合并)
主营业务收入	238.73	279.47	226.68
利润总额	1,809.61	163.68	1,157.89
净利润	1,601.25	116.89	1,051.54

5、主要业务发展概况

海南建信以房地产投资为主业，还涉及证券、农业、旅游开发、酒店管理、城市基础设施建设等领域。公司坚持自主开发与资产收购并举的经营模式，对核心业务坚持控股经营，实行高度集中化管理；对核心业务以外领域以策略性投资为主，经营业绩连续多年位居海南省非上市公司前列。

6、产权关系结构图



7、关联企业基本情况

① 控股公司

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例 (%)	合计持股比 例 (%)	主营业务
1	海南万泉投资有限公司	4,000	87.50	100.00	投资类
2	海南万泉热带农业投资有限公司	2,500	12.00	100.00	农业开发
3	海南院士村开发建设有限公司	4,655	64.45	64.45	房地产
4	海南院士村酒店物业管理有限公司	100		80.00	物业管理

5	海南泰信花苑贸易有限公司	1,000		100.00	房地产
6	海南万泉园林绿化工程有限公司	100		100.00	工程施工
7	儋州建信酒店管理有限公司	100		100.00	酒店管理

②参股公司

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	海南山海国际旅游有限公司	1,250	16.00	旅游
2	广州立成投资发展有限公司(注1)	5,000	50.00	投资
3	广州市德裕发展有限公司	3,000	6.00	房地产
4	海南康泰投资顾问有限公司	100	35.00	投资
5	海南阳光城股份有限公司	28,500	33.28	房地产
6	广州同达装饰工程有限公司	90	30.00	工程施工
7	上海同达贸易有限公司	60	10.00	贸易
8	海南轩泰业实业公司	1,500	14.00	实业
9	海南万泉琼台农业合作示范区管理有限公司	150	33.00	农业
10	海南兴国发展股份有限公司	10,328	0.04	实业
11	海南金山果菜有限公司	4,518	22.13	流通
12	成都海立建投资有限公司	500	50.00	投资

注1: 尽管海南建信持有广州立成 50%的股权, 但广州立成的经营与决策由持有其 40% 股权的上海立人所控制, 因此广州立成作为海南建信的参股子公司进行列示。

8、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

海南建信是信达投资的控股子公司, 信达投资是上市公司的第一大股东。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日, 海南建信未向本公司推荐董事、监事和高级管理人员。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据海南建信的承诺, 近五年内, 海南建信及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚, 也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、正元投资

1、基本情况

公司名称：正元投资有限公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：30 亿元

实收资本：6 亿元

注册地址：包头稀土高新区万达孵化 A-220

主要办公地点：包头稀土高新区万达孵化 A-220

法定代表人：侯琦

成立日期：2008 年 3 月 28 日

营业期限：2008 年 3 月 28 日至 2028 年 3 月 27 日

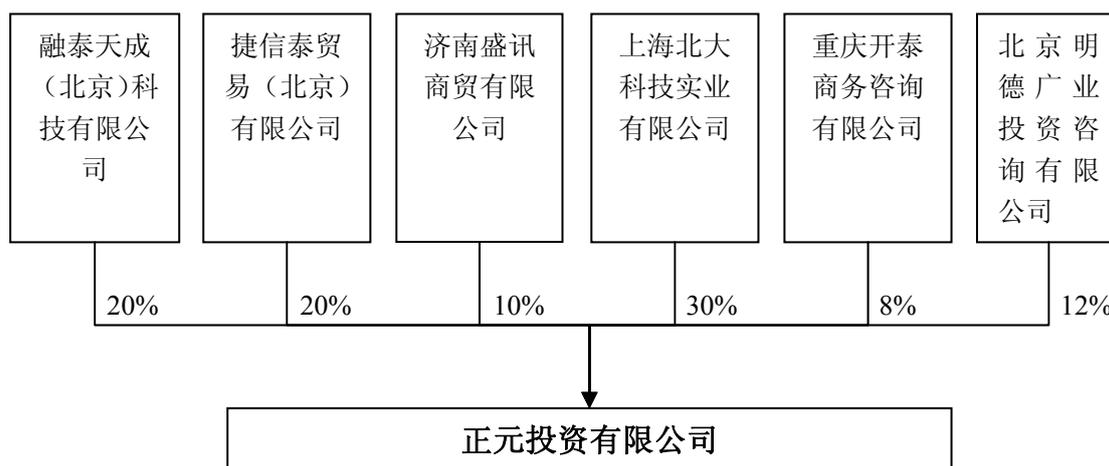
企业法人营业执照注册号：150208000004952

税务登记证号：内地税字 150240670692229 号

内国税字 150240670692229 号

经营范围：企业资金管理、企业收购策划、运作，引进资金投资开发项目，房地产投资（国家法律法规规定应经审批的未获审批前不得经营）。

2、产权关系结构图



3、第一大股东情况

公司名称：上海北大科技实业有限公司

企业类型：有限责任公司（国内合资）、外商投资企业投资

注册资本：1,000 万元

注册地址：上海市青浦区朱家角镇新溪路 48 号

主要办公地点：上海市青浦区朱家角镇新溪路 48 号

法定代表人：许振东

营业期限：1994 年 12 月 15 日至不约定期限

企业法人营业执照注册号：3102291015575

税务登记证号：310229133831641

经营范围：计算机软、硬件及其应用系统的开发，机电设备、通讯设备的技术开发（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

4、实际控制人

上海北大科技实业有限公司的控股股东为知在教育。知在教育的控股股东为北大青鸟，其实际控制人为教育部。

5、最近三年主要财务指标

上海北大科技实业有限公司最近三年主要财务指标（未经审计）：

单位：万元

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产总额	37,659.30	5,218.16	3,795.08
净资产	760.25	801.61	864.22
项目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
主营业务收入	0	-	-
利润总额	-41.31	-62.62	-6.09
净利润	-41.31	-62.62	-6.09

6、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

鉴于正元投资董事长侯琦先生同时担任本公司副董事长，且正元投资与上市公司签署了《股份认购协议》，本次交易完成后将持有公司 5%以上股份，根据《上市规则》，正元投资为公司的关联人。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日，上海北大科技实业有限公司、正元投资未向本公司推荐董事、监事和高级管理人员。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

上海北大科技实业有限公司、关孝植诉中电科投资开发有限公司、北京中电科投房地产开发有限公司、中国电子科技集团公司 4950.99 万元的股权转让纠纷案。2007 年已结案。

中电科投资开发有限公司、北京中电科投房地产开发有限公司诉上海北大科技实业有限公司、关孝植、北京北大青鸟有限责任公司 1635 万元股权转让合同纠纷案，将于 2008 年 10 月开庭。

除上述情况外，根据上海北大科技实业有限公司、正元投资的承诺，近五年内，上海北大科技实业有限公司、正元投资及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

七、赣粤高速

1、基本情况

公司名称：江西赣粤高速公路股份有限公司

证券简称：赣粤高速

证券代码：600269

企业类型：股份有限公司

注册资本：1,167,667,479 元

注册地址：南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦

主要办公地点：南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦

南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号赣粤大厦

法定代表人：黄铮

成立日期：1998 年 3 月 31 日

营业期限：永久存续

企业法人营业执照注册号：3600001131415

税务登记证号：赣地税直字 360102705501796 号

经营范围：项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附

属设施的开发、经营；高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施的生产、加工、销售及施工；交通工程咨询；苗圃和园林绿化；筑路材料加工和经营。

2、历史沿革

赣粤高速于 1998 年 3 月经江西省股份制改革联审小组赣股[1998]1 号文批准设立，由江西高速公路投资发展（控股）有限公司作为主发起人，联合江西公路开发总公司、江西省交通物资供销总公司、江西运输开发公司和江西高等级公路实业发展有限公司（现更名为江西方兴科技有限公司），以发起方式设立。1998 年 3 月 31 日经江西省工商行政管理局进行登记注册，注册资本 75,400 万元人民币，注册号 3600001131415，注册地址：南昌市洪城路 508 号。

1999 年 4 月经公司第二次临时股东大会通过决议，并经江西省股份制改革及股票发行联审小组赣股[1999]04 号文批准，公司在原有股本 75,400 万股的基础上，按 3.23605: 1 进行缩股，将公司注册资本变更为 23,300 万元，总股本变更为 23,300 万股。2000 年 4 月 10 日经中国证监会证监发行字[2000]37 号文批准，在上海证券交易所按每股 11 元发行价发行了每股面值 1 元的人民币普通股 12,000 万股，股票发行后，股本由 23,300 元增加为 35,300 万元。本公司股票于 2000 年 5 月 18 日在上海证券交易所正式挂牌交易。

2000 年 5 月 11 日，公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 35,300 万元。经中国证监会证监发行字[2002]114 号文批准，于 2002 年 12 月 12 日至 2002 年 12 月 25 日向国有法人股股东配售普通股 222,493 股，向社会公众股股东配售普通股 36,000,000 股，每股面值 1 元。2003 年 8 月 14 日，公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 389,222,493.00 元。

2004 年公司实施 2003 年度利润分配方案和资本公积金转增股本方案：以 2003 年 12 月 31 日的总股本 389,222,493 股为基数，向全体股东每 10 股送 5 股，派发现金 2.00 元（含税），每 10 股转增 5 股。2004 年 7 月 22 日，公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 778,444,986 元。

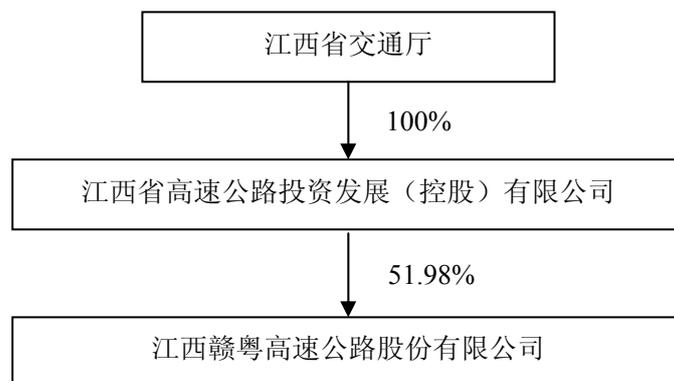
2006 年 9 月 6 日，公司召开 2006 年第一次临时股东大会，审议通过 2006 年中期资本公积金转增股本方案：以 2006 年 6 月 30 日的总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后，公司总股本增至 1,167,667,479

股。

3、最近三年注册资本变动情况

时间	增资额	注册资本
2006年9月21日	389,222,493元	1,167,667,479元

4、产权控制关系图



5、最近三年主要财务指标

根据中磊出具的中磊审字[2008]第 2006 号、中磊审字[2007]第 2050 号和中磊审字[2006]2061 号《审计报告》，赣粤高速的主要财务数据（合并）如下：

单位：万元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
资产总额	1,160,422.18	1,140,454.96	658,339.26
负债总额	484,354.11	559,781.32	235,553.48
股东权益	676,068.06	580,673.64	382,540.20
项目	2007年度	2006年度	2005年度
营业总收入	246,813.85	184,932.07	130,918.41
利润总额	154,133.83	111,430.33	61,869.62
净利润	118,845.15	87,713.13	39,865.84

6、其他需要说明的事项

(1) 与上市公司的关联关系说明

赣粤高速与本公司不存在关联关系。

(2) 向本公司推荐的董事、监事和高级管理人员的情况

截至本报告摘要签署日，赣粤高速未向本公司推荐董事、监事和高级管理人员。

(3) 最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据赣粤高速的承诺，近五年内，赣粤高速及其主要管理人员没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼

或者仲裁。

第四节 本次交易标的情况

一、本次拟出售资产

(一) 本次拟出售资产基本情况

根据青鸟天桥与东方科技签署的《资产转让暨债务转移协议》，青鸟天桥本次拟出售给东方科技的资产为青鸟天桥持有的 ST 华光 12.28%的股份和对北大青鸟的 72,261,952.00 元负债，本次交易以评估值为作价依据，交易金额为零。

根据青鸟天桥与北大青鸟签署的《资产转让暨债务转移协议》，青鸟天桥本次拟出售给北大青鸟的资产包括对北京北大青鸟商用信息系统有限公司、西安北大青鸟商用信息系统有限公司等 18 家企业的长期股权投资，以及全部的流动资产、固定资产、无形资产和长期待摊费用，本次拟出售的负债主要为流动负债和少量非流动负债。本次交易以评估值为作价依据，交易金额为 17,753.69 万元。

1、拟出售资产的审计情况

根据中磊出具的中磊专审字[2008]第1018号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》，截至本次交易的审计基准日，青鸟天桥本次拟出售给东方科技和北大青鸟资产的账面值为49,405.34万元，拟出售负债的账面值为41,369.79万元，拟出售资产净额的账面值为8,035.55万元。

青鸟天桥拟出售资产最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	494,053,430.83	671,316,950.60	884,055,470.53
所有者权益	80,355,529.25	104,173,354.25	212,572,440.94
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
主营业务收入	15,953,317.47	176,011,973.98	318,257,492.39
利润总额	-23,817,825.00	-81,651,207.98	77,869,936.58
净利润	-23,817,825.00	-81,651,207.98	77,869,936.58

注1：以上数据摘自中磊专审字[2008]第1018号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

（拟出售资产）审计报告》。

注2：以上数据按母公司报表的口径统计。

2、拟出售资产评估情况

根据中磊出具的中磊专审字[2008]第1018号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》和中商评估出具的中商评报字[2008]第1085号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》，截至本次交易的评估基准日，青鸟天桥本次拟出售给东方科技和北大青鸟的资产的账面值为49,405.34万元，评估值为59,123.49万元，增值率为19.67%；拟出售负债的账面值为41,369.79万元，评估值为41,369.79万元，增值率为0%；拟出售资产净额的账面值为8,035.55万元，评估值为17,753.70万元，增值率为120.94%。

青鸟天桥拟出售资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	21,057.35	21,057.35	20,927.61	-129.74	-0.62
长期投资	28,121.48	28,121.48	38,071.87	9,950.38	35.38
固定资产	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
其中：设备	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
无形资产	51.35	51.35	51.35	-	-
长期待摊费用	1.05	1.05	1.05	-	-
资产总计	49,405.34	49,405.34	59,123.49	9,718.14	19.67
流动负债	40,969.79	40,969.79	40,969.79	-	-
非流动负债	400.00	400.00	400.00	-	-
负债总计	41,369.79	41,369.79	41,369.79	-	-
净资产	8,035.55	8,035.55	17,753.70	9,718.14	120.94

注：以上数据摘自中商评报字[2008]第1085号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》。

（二）拟出售给东方科技资产情况

青鸟天桥本次拟出售给东方科技的资产为持有的ST华光4,488.32万股股份，

占ST华光总股本的12.28%；出售的负债为流动负债，负债总额与ST华光4,488.32万股股份的评估值相等。

截至评估基准日，青鸟天桥拟向东方科技出售的负债总额为7,226.20万元，该部分负债为青鸟天桥对北大青鸟的其他应付款。截至本报告摘要签署日，就上述债务的转移，青鸟天桥已经取得债权人同意债务转移的同意函。

截至本报告摘要签署日，青鸟天桥拥有的ST华光的股份不存在质押、冻结等权利限制，亦不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

结合中磊出具的中磊专审字[2008]第 1018 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》和中商评估出具的中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》，截至本次交易的审计和评估基准日，青鸟天桥本次拟向东方科技出售资产的资产总额账面值为 2,924.50 万元，评估值为 7,226.20 万元，增值率为 147.09%；拟出售负债的账面值为 7,226.20 万元，评估值为 7,226.20 万元，增值率为 0%；拟出售净资产账面值为-4,301.7 万元，评估值为 0 万元。

青鸟天桥拟向东方科技出售资产的评估情况

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增值额	增值率%
长期投资（ST 华光）	2,924.50	2,924.50	7,226.20	4,301.69	147.09%
资产总计	2,924.50	2,924.50	7,226.20	4,301.69	147.09%
负债总计	7,226.20	7,226.20	7,226.20	0	0
净资产	-4,301.70	-4,301.70	0	4,301.69	-

注：以上数据根据中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》整理。

（三）拟出售给北大青鸟资产情况

青鸟天桥本次拟出售给北大青鸟的资产包括北京北大青鸟商用信息系统有限公司、西安北大青鸟商用信息系统有限公司等 18 家企业的长期股权投资，以及全部的流动资产、固定资产、无形资产和长期待摊费用，本次拟出售给北大青

鸟的负债主要为流动负债和少量非流动负债。

1、拟向北大青鸟出售资产的概况

结合中磊出具的中磊专审字[2008]第 1018 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》和中商评估出具的中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》，截至本次交易的审计和评估基准日，青鸟天桥拟向北大青鸟出售资产的账面值为 46,480.8 万元，评估值为 51,897.28 万元，增值率为 11.65%；负债总额账面值为 34,143.59 万元，评估值为 34,143.59 万元，增值率为 0%；净资产账面值为 12,337.25 万元，评估值为 17,753.69 万元，增值率为 43.90%。

青鸟天桥拟向北大青鸟出售资产的评估情况

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	21,057.35	21,057.35	20,927.61	-129.74	-0.62
长期投资	25,196.98	25,196.98	30,845.67	5,648.69	22.42
固定资产	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建筑物	-	-	-	-	-
设备	174.11	174.11	71.60	-102.50	-58.87
无形资产	51.35	51.35	51.35	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-	-
其他资产	1.05	1.05	1.05	-	-
资产总计	46,480.84	46,480.84	51,897.28	5,416.44	11.65
流动负债	33743.59	33743.59	33743.59	-	-
非流动负债	400.00	400.00	400.00	-	-
负债总计	34,143.59	34,143.59	34,143.59	-	-
净资产	12,337.25	12,337.25	17,753.69	5,416.44	43.90

注：以上数据根据中商评报字[2008]第1085号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》整理。

2、拟出售流动资产情况

截至本次交易基准日，拟出售流动资产账面值为21,057.35万元，评估值为20,927.61万元，增值率为-0.62%。流动资产具体构成如下：

单位：元

科目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
------	------	--------	------	-----	------

货币资金	3,011,273.70	3,011,273.70	3,007,827.42	-3,446.28	-0.11
应收账款（净额）	35,790,305.06	35,790,305.06	37,155,935.28	1,365,630.22	3.82
预付账款	17,263,368.86	17,263,368.86	17,263,368.86	-	-
应收股利（应收利润）	43,864,057.83	43,864,057.83	43,864,057.83	-	-
其他应收款	99,287,788.89	99,287,788.89	96,812,529.77	-2,475,259.12	-2.49
存货	11,356,700.27	11,356,700.27	11,172,417.21	-184,283.06	-1.62
流动资产合计	210,573,494.61	210,573,494.61	209,276,136.37	-1,297,358.24	-0.62

注：对人民币现金以调整后账面值确认为评估值；对美元现金，按中国人民银行公布的2008年4月30日的人民币兑美元基准汇率7.0002 确认评估值，库存现金评估值为156,836.84元。

截至本报告摘要签署日，青鸟天桥对上述流动资产拥有合法的所有权或者权益，上述资产不存在抵押、质押等权利限制，亦不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

3、拟出售长期股权投资情况

（1）长期股权投资概况

截至本次交易基准日，拟出售长期投资账面净值为251,969,809.01元，评估值为308,456,698.96元，增值率为22.42%。长期股权投资具体构成如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	投资日期	投资比例%	账面净值	评估价值	增值率%
1	北京青鸟天桥仪器设备有限责任公司	2005	70.00%	1,540,000.00	4,844,709.88	214.59
2	北京北大青鸟商用信息系统有限公司	2002	60.85%	52,000,000.00	58,583,457.21	12.66
3	惠州北大青鸟光电有限公司	2007	100.00%	29,453,096.90	32,060,073.57	8.85
4	北京商海威科贸有限公司	1999	80.00%	-	-	
5	西安北大青鸟商用信息系统有限公司	2001	90.00%	4,401,652.77	4,377,630.94	-0.55
6	广州北大青鸟商用信息系统有限公司	2000	100.00%	2,171,531.82	2,180,570.80	0.42
7	北京青鸟思华信息系统有限公司	2004	70.00%	-	-	
8	惠州明港光机电有限公	2007	45.00%	9,676,249.64	9,489,092.21	-1.93

序号	被投资单位名称	投资日期	投资比例%	账面净值	评估价值	增值率%
	司					
9	北京天桥百货商场有限责任公司	2000	60.00%	30,046,127.07	34,364,361.89	14.37
10	深圳青鸟光电有限公司	2007	94.84%	33,482,159.14	74,667,788.87	123.01
11	北京北大青鸟蒙电信息技术有限公司	2000	50.00%	307,858.98	526,850.28	71.13
12	北京北大高科技产业投资有限公司	2000	19.23%	51,670,532.36	56,633,866.49	9.61
13	山西广电网络投资有限公司	2000	49.00%	33,778,173.10	27,459,761.48	-18.71
14	北京青鸟商用系统科技有限公司	2006	35.00%	1,741,195.78	1,718,989.61	-1.28
15	常州金狮自行车集团“S*ST 炎黄(000805)”	1999 年前	0.087%	50,000.00	-	-100.00
16	北京共创开源软件股份有限公司	2001	6.29%	-	-	
17	北京八六三信息安全科技发展有限公司	2001	11.11%	1,651,231.45	1,549,545.73	-6.16
18	上海青鸟商用信息系统有限公司	2003	5.00%	-	-	
	合计			251,969,809.01	308,456,698.96	22.42

注：以上数据根据中商评估出具的中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》和中磊出具的中磊专审字[2008]第 1018 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》整理。

(2) 与长期股权投资有关的事项

①其他股东放弃优先购买权情况

截至本报告摘要签署日，本次拟向北大青鸟出售的 ST 天桥股权资产中，所涉及公司其他股东明确表示将行使优先购买权或不放弃行使优先购买权的为以下 2 项：

序号	ST 天桥的投资对象名称	ST 天桥持股比例	经审计账面净值（元）
1	山西广电网络集团有限公司	49%	33,778,173.10
2	惠州明港光机电有限公司	45%	9,676,249.64

未取得或未全部取得所涉及公司所有其他股东关于同意股权转让并放弃行使优先购买权同意函的为以下 5 项：

序号	ST 天桥的投资对象名称	ST 天桥持股比例	股权投资经审计账面净值（元）
----	--------------	-----------	----------------

1	北京青鸟蒙电信息技术有限公司	50.00%	307,858.98
2	北京北大高科技产业投资有限公司	19.23%	51,670,532.36
3	北京青鸟商用系统科技有限公司	35.00%	1,741,195.78
4	北京青鸟思华信息系统有限公司	70.00%	-
5	北京共创开源软件有限公司	6.29%	-

根据《资产转让暨债务转移协议》，若上述2项长期股权投资所涉及的明确表示将行使优先购买权的其他股东行使优先购买权，北大青鸟将放弃对相关长期股权投资的购买。

除上述情况外，本次交易中涉及的有限公司股权，其他股东已经承诺放弃优先购买权。

② 长期股权投资权属情况

截至本报告摘要签署日，青鸟天桥拥有的长期股权投资不存在质押、冻结等权利限制，除部分长期股权投资尚未取得涉及企业其他股东放弃优先认购权外，亦不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

4、拟出售固定资产情况

截至本次交易评估基准日，拟出售固定资产账面价值为174.11万元，评估价值为71.60万元，增值率为-58.87%。

青鸟天桥拟出售的固定资产包括机器设备、车辆、电子设备。其构成如下：

科目名称	账面价值		调整后账面值		评估价值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	6,557,049.26	1,980,347.01	6,557,049.26	1,980,347.01	3,372,280.11	716,035.66	-48.57	-63.84
固定资产-车辆	2,650,208.90	271,385.13	2,650,208.90	271,385.13	2,650,208.90	271,385.13	-	-
固定资产-电子设备	3,906,840.36	1,708,961.88	3,906,840.36	1,708,961.88	722,071.21	444,650.53	-81.52	-73.98
固定资产合计	6,557,049.26	1,980,347.01	6,557,049.26	1,980,347.01	3,372,280.11	716,035.66	-48.57	-63.84
减：固定资产减值准备	239,279.64	239,279.64	239,279.64	239,279.64		-	-	-100.00
固定资产	6,317,769.62	1,741,067.37	6,317,769.62	1,741,067.37	3,372,280.11	716,035.66	-50.41	-58.87
总计	6,317,769.62	1,741,067.37	6,317,769.62	1,741,067.37	3,372,280.11	716,035.66	-50.41	-58.87

注：以上数据根据中商评报字[2008]第1085号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》整理。

上述拟出售的固定资产产权明晰，不存在抵押、质押等权利限制，亦不涉及

诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。青鸟天桥对拟出售的固定资产拥有合法的权益。

5、拟出售的无形资产和长期待摊费用情况

本次拟出售的无形资产账面值为513,500.00元，为青鸟天桥外购的ERP1财务管理软件的摊销后余额，评估值513,500.00元；长期待摊费用调整后账面值10,546.92元，为青鸟天桥外购的用友财务软件的摊销后余额。

6、拟出售的负债情况

截至本次交易的评估基准日，拟出售给北大青鸟的负债为流动负债和非流动负债，账面值为34,143.59万元，评估值为34,143.59万元。

单位：元

项目	账面价值	评估价值
短期借款	56,000,000.00	56,000,000.00
应付账款	82,037,235.41	82,037,235.41
预收款项	16,207,421.70	16,207,421.70
应付职工薪酬	564,788.78	564,788.78
应交税费	2,137,040.04	2,137,040.04
应付股利	81,705.48	81,705.48
其他应付款	130,407,758.17	130,407,758.17
其他流动负债	50,000,000.00	50,000,000.00
专项应付款	4,000,000.00	4,000,000.00
负债总计	341,435,901.58	341,435,901.58

注：以上数据根据中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》整理。

①短期借款及其他流动负债

短期借款账面值为 56,000,000.00 元，是向华夏银行股份有限公司北京中关村支行的贷款；其他流动负债账面值为 50,000,000.00 元，是向中国农业银行北京市海淀区支行的贷款。

②应付账款

应付账款账面值为 82,037,235.41 元，主要为应付国际商业机器科技产品(深圳)有限公司、中石油系统、北京北大青鸟商用信息有限公司、北京青鸟天桥科技有限公司等单位的货款、设备款及预提借款利息等。

③预收账款

预收账款账面值 16,207,421.70 元，主要为预收北京中科软件有限公司、北京中科信息技术有限公司、中国有线电视网络有限公司等公司的货款。

④其他应付款

其他应付款账面值 130,407,758.17 元，主要是押金、员工扣款、与北大青鸟等关联单位及外部单位往来款。

⑤应付职工薪酬

应付职工薪酬账面值 564,788.78 元，为计提未付的职工各项社会保险。

⑥应交税费

应交税费账面值 2,137,040.04 元，主要为应交未交的营业税、增值税、城建税、教育费附加等。

⑦应付股利

应付股利账面值 81,705.48 元，为青鸟天桥以前年度应付募集法人股股利。

⑧专项应付款

专项应付款账面值4,000,000.00元，为海淀区财政局向青鸟天桥提供的技术扶持资金。

⑨债权人意见

截至本报告摘要签署日，青鸟天桥已经取得55家债权人的《债务转移同意函》，同意转移的债务总额为164,281,705.47元。

截至本报告摘要签署日，青鸟天桥有3家债权人（华夏银行中关村支行、农业银行海淀支行以及惠州明港光机电有限公司）明确表示不同意债务转移，3家企业合计的债务总额为110,884,108.78 元。对该部分债务，北大青鸟出具了《承诺函》，承诺在本次资产重组进程中解决。根据青鸟天桥与北大青鸟签署的《资产转让暨债务转移协议》，该部分银行贷款，北大青鸟拟通过偿还完毕或与债权人通过协议安排的方式进行抵销。

截至本报告摘要签署日，有331家债权人未明确表示是否同意债务转移，合计债务总额为66,270,135.33元。其中，青鸟天桥已经部分（5家）和全部（23家）清偿了28家债权人的债务，合计清偿26,016,924.96元。根据青鸟天桥与北大青鸟签署的《资产转让暨债务转移协议》，北大青鸟承诺负责偿还标的债务项下未取

得债权人同意函的债务（金额为40,253,210.37元），并保证青鸟天桥不因前述债务未及时清偿而出现债务风险。在该协议生效之日起15日内，对于未取得债权人同意函且北大青鸟没有清偿的所有债务，由北大青鸟支付1,000万元清偿准备金给青鸟天桥，用于偿还该等债务。债权人要求清偿时，由北大青鸟负责清偿。如该等债务债权人要求青鸟天桥直接清偿的，青鸟天桥从1,000万元清偿准备金中提取相应金额进行清偿，北大青鸟应在青鸟天桥清偿债务之日起3日内将该债务清偿准备金补足。

（四）青鸟天桥拟保留资产及负债情况

1、拟保留的资产情况

根据《资产转让暨债务转移协议》，本次交易完成后，青鸟天桥保留的资产主要是5项长期股权投资。

青鸟天桥本次资产出售完成后，拟保留的资产明细如下：

拟保留的资产	2008年4月30日未经审计账面值（元）
领锐资产管理股份有限公司 13.274%股份	149,867,730.72
宁夏广播电视网络有限公司 49%股权	42,279,263.46
新疆广电传输网络有限责任公司 49%股权	62,272,129.18
中投信用担保有限公司 3%股权	30,000,000.00
对北京银行永外沙子口分理处的投资 257,370 元	257,370.00
合计	284,676,493.36

2、拟保留的负债情况

根据《资产转让暨债务转移协议》，本次交易完成后，青鸟天桥保留的负债是4笔对银行的借款。

青鸟天桥拟保留的负债明细如下：

拟保留的负债	2008年4月30日（经审计账面值）（元）	年利率	起止日期
农业银行海淀支行借款	50,000,000.00	6.14%	06.03.17—07.03.16
农业银行海淀支行借款	50,000,000.00	6.14%	06.03.20—07.03.19
农业银行海淀支行借款	23,987,950.00	5.76%	03.10.29—05.10.29

国家开发银行借款	239,000,000.00	6.12%	自 04.9.27 起（15 年期）
合计	362,987,950.00		

注 1：最后保留的负债金额以《重组协议》约定的金额为准。

注 2：中磊审字[2008]第 1102 号《审计报告》

3、对外担保

青鸟天桥与华夏银行股份有限公司北京中关村支行于 2007 年 12 月 18 日签订编号 YYB271011070051-11《保证合同》，约定青鸟天桥为北京北大青鸟商用信息系统有限公司所签订的编号为 YYB271011070051《借款合同》项下 5,000 万元贷款提供连带责任担保，担保期限为 1 年。

截至本报告摘要签署日，该项担保尚未解除。鉴于北大青鸟拟购买青鸟天桥所持有的北京北大青鸟商用信息系统有限公司股权，北大青鸟对此出具了《承诺函》，承诺在 2008 年 12 月底前解除该项担保。

二、本次拟购买资产

本次向特定对象发行股份拟购买的资产为股权资产，包括：

- 上海信达银泰置业有限公司 100%股权；
- 宁波信达中建置业有限公司 100%股权；
- 安徽信达房地产开发有限公司 100%股权；
- 嘉兴市信达建设房地产开发有限公司 100%股权；
- 青岛信达荣昌置业集团有限公司 100%股权；
- 新疆信达银通置业有限公司 100%股权；
- 台州信达置业有限公司 100%股权；
- 合肥润信房地产开发有限公司 100%股权；
- 海南院士村开发建设有限公司 100%股权；
- 吉林信达金都置业有限公司 100%股权；
- 上海立人投资管理有限公司 100%股权。

（一）上海信达

1、基本情况

公司名称：上海信达银泰置业有限公司

注册号：310000000015639

住所：上海市浦东新区金新路 58 号

法定代表人：陈玉华

注册资本：41,827 万元

实收资本：41,827 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1993 年 1 月 6 日

税务登记证号：国、地税沪字 310115132212726

组织机构代码证号：13221272-6

房地产开发资质：一级（建开企[2003]364 号）

经营范围：房地产开发、经营，房地产咨询业务，建筑材料（含钢材、木材、水泥、装饰材料），建筑五金。

2、历史沿革

上海信达前身为上海银泰置业股份有限公司，系根据中国人民建设银行总行《关于同意将建设银行浙江开发浦东房地产总公司改组成“上海银泰置业股份有限公司”的批复》（建总函字[1992]第 516 号）、上海市经济体制改革办公室《关于同意建设银行浙江开发浦东房地产总公司采取定向募集方式组建上海银泰置业股份有限公司的批复》（沪体改[1992]第 121 号），于 1993 年 1 月 6 日在建设银行浙江开发浦东房地产总公司的基础上通过定向募集方式改制设立。股本总额为 37,000 万股，其中：中国人民建设银行信托投资公司、浙江省建设房地产开发公司等 12 家发起人认购 13,100 万股，占 35.4%；40 家建设银行系统内单位认购 20,900 万股，占 65.49%；663 名内部职工认购 3,000 万股，占 8.1%。

1996 年 12 月 25 日，上海银泰置业股份有限公司申请重新规范登记并经上海市工商行政管理局核准，股本总额为 36,585.5751 万股，其中：北京银建房地产开发公司、嘉兴市建设房地产开发公司、宁波中建房地产开发公司、绍兴市建设开发公司等 12 家发起人持股 9,652.215 万股，占股份总数的 26.38%；安徽省建银房地产开发公司、新疆建银设备租赁公司等 41 家建行系统内社会法人持股 26,793.9830 万股，占股份总数的 73.24%；公司内部职工持股 139.3771 万股，占股份总数的 0.38%。

2003 年 7 月 8 日，根据《财政部关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转第三批自办实体和对外投资的批复》（财金函[2002]76 号）、中国信达《关

于公司资本金实体实行集中管理的通知》(信总函[2002]219号),以及中国建设银行、中国信达联合下发的《关于办理上海银泰置业股份有限公司、三亚银泰城市开发有限公司和大连金元酒店有限公司划转给信达资产管理公司资本金有关事项的通知》(建总函[2003]606号),建行及其自办实体北京银建房地产开发公司等48家上海银泰置业股份有限公司股东持有的股权被划转给信达投资。

2003年8月5日,上海银泰置业股份有限公司股东范若锋等11名自然人与信达投资签订《股权转让协议书》,将其所持公司0.38%股权无偿转让给信达投资。

2003年9月1日,上海市人民政府作出《关于同意上海银泰股份有限公司股权变更批复》(沪府发改批字[2003]第008号),同意北京银建房地产开发公司等48家上海银泰置业股份有限公司股东的全部股权,变更给信达投资;同意范若锋等11人持有的职工内部股,变更给信达投资。

2003年11月3日,经上海市工商行政管理局核准,上海银泰置业股份有限公司股权结构变更为:信达投资持有32,607.1211万股,占总股本的89.13%;嘉兴市建设房地产开发公司持有1,112.2万股,占总股本3.04%;安徽省建银房地产开发公司持有880万股,占总股本2.41%;新疆建银设备租赁总公司持有880万股,占总股本2.41%;绍兴市建设开发公司持有556万股,占总股本1.52%;宁波中建房地产开发公司持有550万股,占总股本1.50%。上述后5家公司所持上海银泰置业股份有限公司股份,系信达投资为保持上海银泰股份有限公司的股份有限公司企业性质,与其签订《委托持股协议》,委托其代为持有,信达投资实际持有上海银泰置业股份有限公司100%股权。

2005年6月3日,因股东嘉兴市建设房地产开发公司、安徽省建银房地产开发公司、宁波中建房地产开发公司更名,上海银泰置业股份有限公司的股东变更为信达投资、嘉兴信达、安徽信达、新疆建银设备租赁总公司、绍兴市建设开发公司、宁波信达。

2006年3月29日,根据上海银泰置业股份有限公司2005年度第三次临时股东大会《关于审议通过<公司名称变更为“上海信达银泰置业股份有限公司”的议案>的决议》,并经上海市工商行政管理局核准,上海银泰置业股份有限公司更名为“上海信达银泰置业股份有限公司”。

2007年12月18日,因新疆建银设备租赁总公司、绍兴市建设开发公司分别与信达投资签订《委托持股终止协议》,将其代持股权全部变更至信达投资名

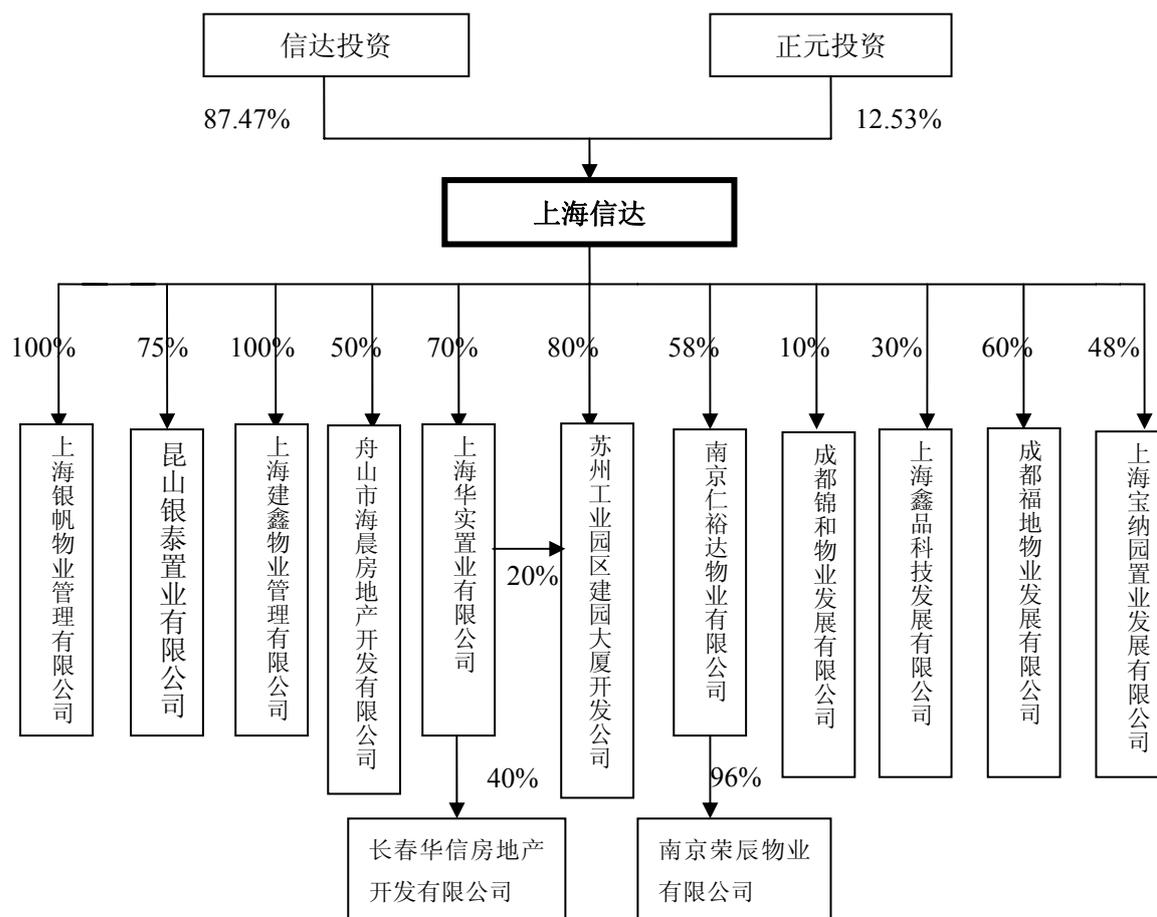
下，并经上海市工商行政管理局核准，上海信达银泰置业股份有限公司股权结构变更为：信达投资持股 34,043.3751 万股，占 93.0514%；嘉兴信达持股 1,112.2 万股，占 3.04%；安徽信达持股 880 万股，占 2.4053%；宁波信达持股 550 万股，占 1.5033%。

2008 年 4 月 7 日，根据上海信达银泰置业股份有限公司股东大会决议以及嘉兴信达、宁波信达、安徽信达与信达投资签订的《上海市产权交易合同》，上海信达银泰置业股份有限公司其他股东将其所持股权全部转让给信达投资，上海银泰置业股份有限公司变更为一人有限责任公司，名称变更为“上海信达银泰置业有限公司”，出资人变更为信达投资。

2008 年 4 月 24 日，根据信达投资作出的股东决定以及正元投资与信达投资、上海信达签订的《上海信达银泰置业有限公司增资协议》，正元投资对上海信达增资 10,000 万元，其中 5,242 万元计入注册资本。上海信达注册资本变更为 41,827 万元，其中：信达投资出资 36,585 万元，持股 87.47%；正元投资增资 5,242 万元，持股 12.53%。

3、产权关系

截至本报告摘要签署日，上海信达的股权关系结构图所下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 703 号《专项审计报告》，上海信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	1,159,780,969.21	1,021,665,059.92	1,353,859,415.01
负债总额	477,179,268.53	453,806,080.14	864,864,258.13
少数股东权益	67,476,906.60	79,260,784.70	79,012,054.41
归属于母公司股东权益	615,124,794.08	488,598,195.08	409,983,102.47

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	23,129,184.27	301,783,696.25	349,603,265.03
营业利润	24,707,228.84	212,229,659.63	22,088,674.33
利润总额	24,894,322.74	212,616,527.42	22,029,968.32
净利润	24,242,720.90	163,774,252.09	2,167,539.75

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,651,718.73	90,064,723.26	27,835,608.37
投资活动产生的现金流量净额	-31,415.91	472,176,489.01	-2,327,329.80
筹资活动产生的现金流量净额	135,718,494.24	-463,426,823.51	-55,807,857.47
现金及现金等价物净增加额	133,035,359.60	98,791,875.17	-30,299,578.90

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止2008年4月30日主要负债情况如下：

项目	金额(元)	占比(%)
预收款项	135,782,377.93	28.46%
应交税费	54,655,893.72	11.45%
其他应付款	57,498,173.76	12.05%
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	10.48%
长期借款	71,038,000.01	14.89%
递延所得税负债	84,704,740.57	17.75%
负债合计	477,179,268.53	100%

预收账款主要为预收房款，其中成都银泰花园预收房款约为10,391.35万元。

其他应付款中，购房定金2,159.69万元，贵港市恒信房地产开发有限公司贵港项目前期转让款1,250万元。

一年内到期的非流动负债是成都福地物业发展有限公司向中国银行双流支行的抵押担保借款，上海信达提供连带责任还款保证。

长期借款主要包括：

贷款单位	币种	借款条件	2008年4月30日 (元)	2008年1月1日 (元)
招商银行股份有限公司上海静安寺支行	人民币	保证借款	14,038,000.01	12,634,666.67
中国银行沈家门支行	人民币	抵押借款	57,000,000.00	20,000,000.00
合计			71,038,000.01	32,634,666.67

递延所得税负债是因负债的账面价值与计税基础不同而形成的。

(2) 对外担保情况

2006年8月15日，上海信达与中国银行双流支行签订《最高额保证合同》（编号：2006年信达银泰保字第01号），为成都福地物业发展有限公司自2006年8月28日至2007年2月28日期间与中国银行双流支行所签主合同项下的债务提供连带担保责任，债务本金金额不超过人民币5,000万元。

6、主营业务情况

上海信达自成立以来，在全国多个城市独立或合资开发了十余个房地产项目。项目性质有写字楼，多、高层住宅，别墅，商业用房和工业用房。

(1) 本部

上海信达成立于1993年，先后开发完成了银桥大厦、玉兰苑、银泰花园和西上海阳光花园、太仓银泰花园、嘉善银泰花园等项目，总建筑面积达30万平方米。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
银桥大厦	1993.08	1995.06	1.40	4.86	4.26	20,713.16	19,000
玉兰苑	1993.12	2001.02	3.74	9.05	9.00	11,360.31	23,892
银泰花园	1998.04	2000.04	3.50	4.80	4.75	17,439.75	——
西上海阳光花园	1998.06	2000.05	1.18	0.34	0.32	1,200	1,000
太仓银泰花园	1994.03	2002.05	4.26	4.49	4.42	7,129	——
嘉善银泰花园	1993.5	2003.10	5.84	4.68	4.68	8254.31	——

上海信达目前无在建房地产项目，正在积极寻求项目投资机会。

(2) 上海华实置业有限公司

上海华实置业有限公司成立于1997年4月，上海信达持股70%。上海华实置业有限公司在上海开发了“长阳新苑”住宅项目，项目占地面积7.1万平方米，规划建筑面积13.56万平方米。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
------	------	------	------	--------	-------	--------	---------

长阳新苑	1997.08	2000.09	7.10	13.56	13.00	48385.86	——
------	---------	---------	------	-------	-------	----------	----

上海华实置业有限公司目前无在建房地产项目。

(3) 南京仁裕达物业有限公司

南京仁裕达物业有限公司成立于 1999 年 5 月，上海信达持股 58%，南京仁裕达物业有限公司开发的项目为南京长阳花园，项目占地面积 8.51 万平方米，规划建筑面积 11.93 万平方米。该项目荣获南京市建设委员会、南京市建筑工程局联合授予的“防治住宅工程质量通病示范工程优秀组织奖”。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
长阳花园	2001.09	2006.04	8.51	11.93	11.90	44800	1000

南京仁裕达物业有限公司目前无在建房地产项目。

(4) 昆山银泰置业有限公司

昆山银泰置业有限公司是上海信达的控股子公司，上海信达持股 75%，成立后开发完成银泰花园项目，该项目占地面积 14.5 万平方米，总建筑面积 7.7 万平方米。详见下表：

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
昆山银泰花园	2003.11	2005.12	14.50	7.70	7.40	19305	8,958

昆山银泰置业有限公司目前无在建房地产项目。

(5) 舟山市海晨房地产开发有限公司

舟山市海晨房地产开发有限公司为上海信达控股子公司，上海信达持股 50%，主要开发项目为舟山碧海莲缘，项目总占地面积 21.16 万平方米，总建筑面积 40 万平方米，容积率 1.8。项目共分五期开发，其中：一期占地面积 6.54 万平方米，建筑面积 10 万平方米；二期占地面积 3.87 万平方米，规划建筑面积 6.2 万平方米；三期占地面积 4.67 万平方米，建筑面积 7.87 万平方米；四期、五期占地面积 6.08 万平方米，建筑面积 15.93 万平方米。舟山市海晨房地产开发有限公司成立后开发完成了碧海莲缘项目一、二期，目前三期在建。详见下表：

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
碧海莲缘（一期）	2003.12	2006.03	6.54	10.00	9.60	33,614	783
碧海莲缘（二期）	2005.10	2007.10	3.87	6.20	5.80	20,979	

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
碧海莲缘（三期）	2007.12	2009.11	4.67	7.87	7.81	42,000	--

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
碧海莲缘（三期）	7.87	开工面积	--	--	--
		竣工面积	--	7.87	--

(6) 成都福地物业发展有限公司

成都福地物业发展有限公司于成立 2002 年 6 月，上海信达银泰持股 60%。该公司目前正开发信达·银泰花园项目，项目位于成都双流西南航空港经济开发区，东与江安河相望，南临临港路三段，北临机场高速公路。总占地面积 10.04 万平方米，规划建筑面积 9.09 万平方米，项目为三层联排别墅住宅附以沿街商铺，分两期开发建设。详见下表：

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
成都银泰花园	2006.06	2009.11	10.04	9.09	8.91	56,406	—

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
成都银泰花园	9.09	开工面积	4.81	—	—

		竣工面积	4.28	4.81	—
--	--	------	------	------	---

7、相关权证办理情况

在建、拟建项目相关权证办理情况如下：

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
碧海莲缘（三期）	舟山市普陀国用(2007)第6-2403号、6-2404号	出让	(2007)浙规证0941013号	(2003)浙规证0942084号	330903200711210000 330903200711210000 330903200711210000	无
碧海莲缘（四期）	舟山市普陀国用(2007)第2403号、6-2404号、6-2405号	出让	无	(2003)浙规证0942032号	无	无
碧海莲缘（五期）	舟山市普陀国用(2007)第6-2404号 舟山市普陀国用(2005)第6-2369号	出让	无	无	无	无
成都银泰花园	双国用(2002)字第00606号	拍卖	[2006]第042号	[2002]109	双施[2006 73号	成房预售双字第7080号 成房预售双字第7047号 成房预售双字第8017号 成房预售双字第7040号

8、上海信达及其控股子公司其他资产情况

除房地产项目项下房产外，登记在上海信达及其分公司、控股子公司名下的房产有4项，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋所有权证号	面积（平方米）	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	上海信达银泰置业有限公司	沪房地浦字(2008)第043173号	两证合一	金新路58号，浙桥路99号、105号	办公	两证合一，宗地面积14,057平方米	自建
2	上海信达银泰置业有限公司海南分公司	海口市房权证海房字第16455号	532.38	海口市海甸路北侧怡昌花园3-8别墅	住宅	1993年购买时，海南省房屋没有土地使用权证。	购买
3	成都福地物业发展有限公司	都房权证都房监证字第0073311号	308.43	大关镇青城山高尔夫山庄	住宅	都国用(2005)第07962号	购买
4	成都福地物	蓉房权证成房	135.72	成都市武侯	住宅	武国用(2005)	购买

业发展有限 公司	监证字第 1109385 号		区航空路 5 号		第 03865 号	
-------------	-------------------	--	----------	--	-----------	--

根据上海信达出具的说明，上海信达拥有西上海阳光花园三幢别墅，该房产项下的房地产权证号为沪房地松字(1999)第001373号，尚需办理供电配套、技防系统验收后，方可办理房屋所有权证。

南京仁裕达物业管理有限公司拥有、但房屋所有权证和土地使用权证尚未取得的房产1项，位于南京市珠江路88号新世界中心A座2501室，建筑面积212.14平方米，系购买取得。根据南京仁裕达物业管理有限公司出具的说明，其已将相关资料报送房产局，预计2008年7月底可以取得该房产的房屋所有权证。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的上海信达87.47%股权、正元投资拟以其持有的上海信达12.53%股权认购ST天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第703号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第214号《资产评估报告书》，上海信达资产总额调整后账面值为82,130.86万元，评估值为106,403.96万元；负债总额调整后账面值为21,476.26万元，评估值为21,476.26万元；净资产调整后账面值为60,654.601万元，评估值为84,927.70万元。

(二) 宁波信达

1、基本情况

公司名称：宁波信达中建置业有限公司

注册号：330200000014073

住所：海曙区解放南路 239 号

法定代表人：孟飞

注册资本：17,969 万元

实收资本：17,969 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1992 年 6 月 13 日

税务登记证号：海税登字 33020314407106X（地税）

组织机构代码证号：14407106-X

房地产开发资质：二级（浙房开 203 号）

经营范围：房地产开发经营，本公司房屋租赁。

2、历史沿革

宁波信达前身为宁波中建房地产开发公司，系根据宁波市计划委员会《关于同意成立宁波中建房地产开发公司的批复》（甬计建[1992]273号）、宁波市城乡建设委员会《关于同意成立宁波中建房地产开发公司的批复》（市建综[1992]145号）批准，于1992年6月13日登记设立，注册资金1,000万元，企业性质为全民所有制，出资人为中国人民建设银行宁波市分行。

1998年3月12日，经宁波市工商行政管理局核准，宁波中建房地产开发公司注册资金增至3,400万元。

2002年7月15日，根据中国建设银行宁波市分行与中国信达资产管理公司杭州办事处签订的《建设银行自办经济实体移交信达资产管理公司协议书》，并经宁波市工商行政管理局核准，宁波中建房地产开发公司的出资人变更为中国信达。

2002年10月28日，根据中国信达《关于公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219号）、《关于办理公司资本金实体工商变更登记的通知》（信总函[2002]239号），并经宁波市工商行政管理局核准，宁波中建房地产开发公司的出资人变更为信达投资。

2004年8月26日，根据中国信达《关于宁波中建房地产开发公司改制事宜的批复》（信总函[2004]153号），并经宁波市工商行政管理局核准，宁波中建房地产开发公司改制为有限责任公司，名称变更为“宁波信达中建置业有限公司”，注册资本增至5,000万元，其中：信达投资出资4,500万元，占90%；嘉兴信达出资500万元，占10%。

2006年12月22日，根据宁波信达2006年12月11日股东会决议，并经宁波市工商行政管理局核准，宁波信达注册资本增至15,800万元，其中：信达投资以货币方式增资10,800万元，共出资15,300万元，占96.84%；嘉兴信达出资500万元，占3.16%。

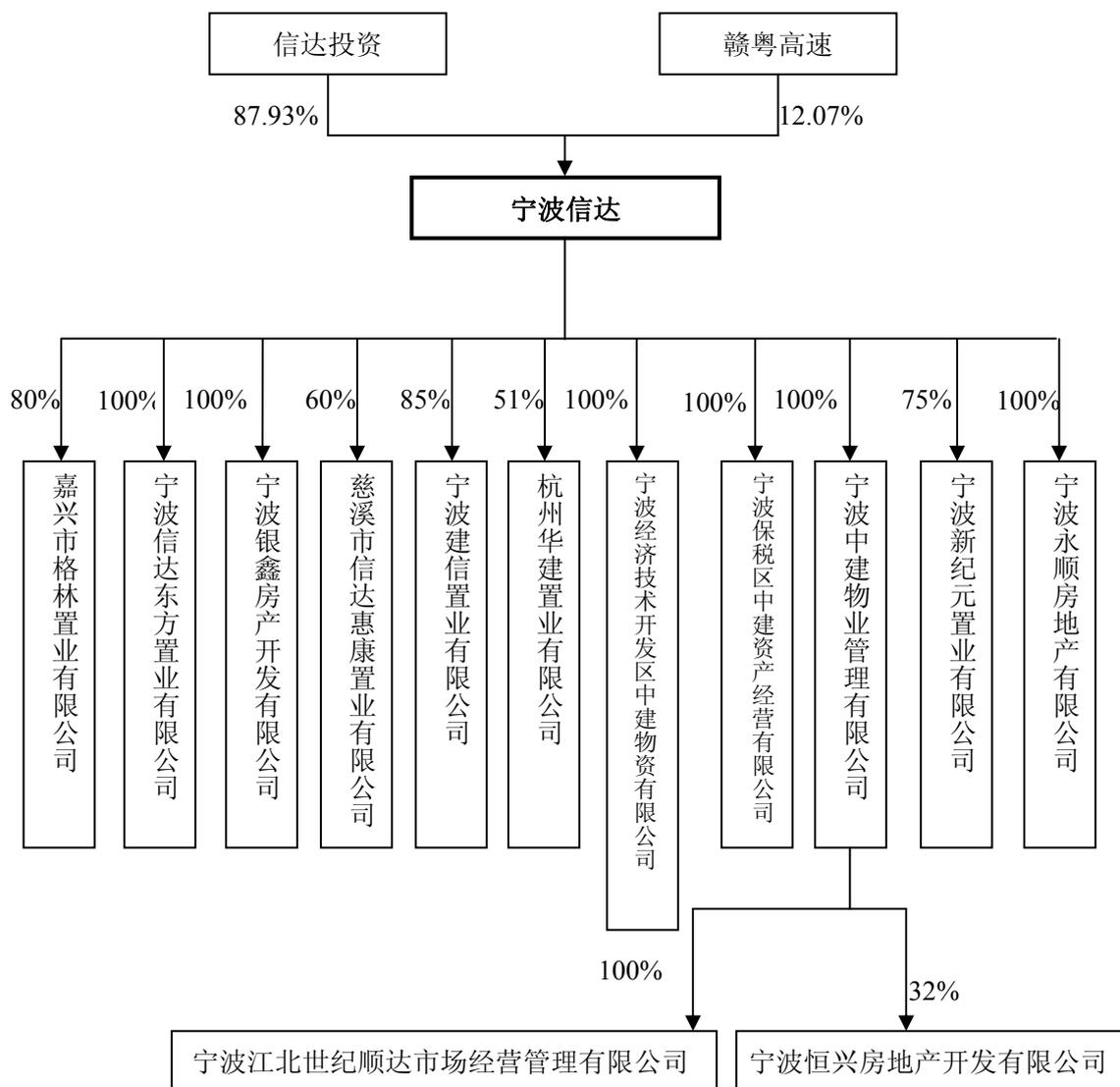
2008年3月28日，根据宁波信达临时股东会决议以及嘉兴信达与信达投资签订的《股权转让协议》，嘉兴信达将其持有的宁波信达3.16%股权转让给信达投资，宁波信达的出资人变更为信达投资，公司类型变更为一人有限责任公司。

2008年4月24日，根据信达投资作出的股东决定以及赣粤高速与信达投资、宁波信达签订的《宁波信达中建置业有限公司增资协议》，赣粤高速对宁波信达增资20,000万元，其中2,169万元计入注册资本。宁波信达注册资本变更为17,969

万元，其中：信达投资出资 15,800 万元，占 87.93%；赣粤高速出资 2,169 万元，占 12.07%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，宁波信达的股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 704 号《专项审计报告》，宁波信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	3368746281.00	2741493048.90	1,987,895,321.80

负债总额	2396815991.24	2030234564.12	1,459,567,431.64
少数股东权益	80,294,394.56	20,643,511.37	35,793,515.05
归属于母公司股东权益	891,635,895.20	690,614,973.41	492,534,375.11

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	604,408,522.52	433,815,935.30	387,518,772.16
营业利润	147,382,547.30	50,337,523.60	48,281,287.18
利润总额	154,983,602.29	61,155,944.25	71,191,831.37
净利润	105,833,278.62	36,969,589.13	47,773,425.16

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,884,995.52	99,619,895.45	144,801,784.11
投资活动产生的现金流量净额	-239,265,834.50	35,080,852.13	-16,638,526.22
筹资活动产生的现金流量净额	469,775,830.67	118,211,511.39	-3,105,823.37
现金及现金等价物净增加额	221,625,000.65	252,912,258.97	125,057,434.52

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止2008年4月30日主要负债情况如下：

项目	金额(元)	占比(%)
预收款项	720,999,603.82	30.08%
其他应付款	452,469,713.05	18.88%
长期借款	657,000,000.00	27.41%
负债合计	2,396,815,991.24	100%

预收账款主要为预收房款，其中格兰春天预收房款约为40,316.88万元，格兰春晨预收房款约为9,563.98万元。

其他应付款中包括应付信达投资14,000万元，此款为信达投资在国家开发银行的贷款，贷款协议规定此款由本公司使用。

长期借款主要包括：

单位：元

贷款单位	币种	借款条件	2008年4月30日	2008年1月1日
------	----	------	------------	-----------

嘉兴市建行	人民币	抵押借款	48,000,000.00	48,000,000.00
宁波银行四明支行	人民币	保证借款	44,000,000.00	44,000,000.00
中国建设银行宁波分行	人民币	抵押借款	335,000,000.00	145,000,000.00
中国工商银行宁波市分行	人民币	抵押借款	70,000,000.00	40,000,000.00
兴业银行宁波市分行	人民币	抵押借款	160,000,000.00	160,000,000.00
合计			657,000,000.00	437,000,000.00

(2) 对外担保情况

①2007年6月11日，宁波信达与宁波银行四明支行签订《最高额保证合同》（编号：NBCB2401BY07012），为宁波银行四明支行自2007年6月11日至2009年6月11日对宁波新纪元置业有限公司形成的债权提供连带责任保证担保，最高债权限额为4,400万元。

②2007年11月27日，宁波信达与中国建行宁波市分行签订《最高额抵押合同》（编号：1273-[2007]营-3），以其甬国用（2005）第18759号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物，为宁波新纪元置业有限公司自2007年11月27日至2009年3月2日期间与中国建行宁波市分行所签主合同项下的债务提供担保，担保责任的最高限额为12,600万元。

③2008年1月23日，嘉兴市格林置业有限公司与工商银行宁波市分行签订《最高额抵押合同》（编号：2008年工营押字0123号），以其嘉国用（2007）第296420号、嘉国用（2007）第296423号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物，为宁波信达自2008年1月23日至2009年9月30日期间，在11,400万元的最高余额内对工商银行宁波市分行形成的债务提供抵押担保。

④2008年1月9日，宁波保税区中建资产经营有限公司向招商银行宁波分行出具《最高额不可撤销担保书》（编号：2008年保字第0124号），为宁波经济技术开发区中建物资贸易公司与招商银行宁波分行所签《授信协议》（编号：2008年新字第0124号）项下自2008年1月9日至2009年1月8日期间形成的债务提供连带责任保证担保。

⑤2006年11月22日，宁波新纪元置业有限公司与宁波市银行四明支行签订《最高额抵押合同》（编号NBCB2401DY06055），以其甬房权证自移字第H200300675号房屋所有权证项下的房产、甬国用（2003）字第6890号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物，为宁波中建物业管理有限公司自2006年11月23日至2008年10月20日期间与宁波市银行四明支行所签主合同项下的债权

提供担保，最高债权限额为 500 万元。

⑥2008 年 1 月 9 日，宁波新纪元置业有限公司向招商银行宁波分行出具《最高额不可撤销担保书》（编号：2008 年字保字第 0124 号），为宁波经济技术开发区中建物资贸易公司与招商银行宁波分行所签《授信协议》（2008 年新字第 0124 号）项下自 2008 年 1 月 9 日至 2009 年 1 月 8 日期间形成的债务提供连带保证担保，贷款及其他授信本金余额最高限额为 1,000 万元。

6、主营业务情况

宁波信达成立于 1992 年，16 年来先后在宁波、嘉兴、杭州、台州、合肥等地进行房地产项目开发，先后开发 20 余个项目，累计开发面积 210 余万平方米。宁波信达被浙江省房协评选为 2004 年度浙江省房地产开发 30 强企业(名列第五位)、2005 年度浙江省房地产开发 50 强企业，并入选“长江三角洲地区房地产企业 80 强”，多次被省市消费者协会评为消费者信得过单位。

(1) 本部

①已开发项目介绍

宁波信达本部投资及开发建设的项目有：怡江新村、广济小区、高塘怡景苑、华侨城、建行大厦、怡嘉苑、枫丹公寓、枫丹·琴园、城市先锋、怡江春色、枫丹·馨园、格兰云天等 20 余个楼盘。有多个楼盘获奖，情况如下：钱江杯优质工程奖、全国优秀住宅金奖、中国 21 世纪绿色生态健康住宅创新示范小区金奖、中国住交会年度推介榜、中国（浙江）著名楼盘、中国土木工程学会双节双优住宅金奖、中国建筑设计奖建筑·环境双金奖、浙江人居经典奖、宁波市人居环境奖、宁波最具魅力楼盘，其中格兰云天还荣获房地产业最高奖——广厦奖等荣誉。已开发项目基本情况如下：

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
怡江新村	1993.03	1995.01	4.58	6.33	5.86	9,477	-
广济小区	1994.01	1996.03	6.49	16.65	2.73	10,198	-
高塘怡景苑	1995.06	1997.03	1.87	3.9	3.24	8,381	-
怡嘉苑	1998.08	1999.11	1.78	3.5	3.04	7,449	-
枫丹公寓	1999.08	2001.09	2.2	5.7	4.67	15,110	-
枫丹琴园	2001.03	2003.01	1.09	2.54	2.44	9,391	-

怡沁苑	2001.11	2003.06	1.52	2.51	2.46	6,035	184
城市先锋	2001.09	2003.10	0.53	1.06	0.83	4,934	16
怡江春色	2001.12	2003.12	5.47	7.75	7.53	19,384	2,076
枫丹馨园	2002.07	2004.12	3.6	6.74	3.08	21,052	1,643
格兰云天一期	2002.03	2004.01	10.64	16.76	13.69	54,954	1,362
格兰云天二期	2004.01	2005.09	7.85	14.06	11.19	75,377	1,020

注：以上项目规划建筑面积包括地下部分

②在建项目情况介绍

宁波信达本部目前在建项目有格兰春晨、格兰春天三期、宁波江北洪塘代建房项目。

格兰春晨：项目位于宁波市联丰西路，总占地面积 5.67 万平方米，规划建筑面积 11.39 万平方米，是以多层、小高层中小户型为主的住宅项目，于 2007 年 8 月开工建设，预计 2009 年 12 月竣工交付。

格兰春天三期：项目位于宁波鄞州中心区，占地面积为 4.22 万平方米，建筑总面积 8.5 万平方米，项目是以小高层为主的体现现代生活形态的综合社区，于 2008 年 1 月开工建设，预计 2010 年底竣工交付。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
格兰春晨	2007.08	2009.12	5.67	11.39	8.63	63,000	-
格兰春天三期	2008.01	2010.12	4.22	8.5	6.75	63,000	-

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
格兰春晨	11.39	开工面积	-	-	-
		竣工面积	-	11.39	-
格兰春天三期	8.5	开工面积	8.5	-	-
		竣工面积	-	-	8.5

(2) 宁波信达东方置业有限公司

①已开发项目情况介绍

宁波信达东方置业有限公司前身为宁波市北仑区东方房地产建设开发实业

公司，成立于 1992 年 5 月。该公司自成立以来一直致力于商品房住宅的开发，先后开发了华山新村、东方名都、清水丽庭、阳光丽庭等项目。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
阳光丽庭	2004.08	2006.04	0.8	1.23	1.22	3,742	1,080
清水丽庭	2002.04	2003.11	2.06	3.98	3.98	11,479	233

②在建项目情况介绍

宁波信达东方置业有限公司正积极运作柴桥项目，该项目位于北仑区柴桥镇万景山路北面，占地 3.44 万平方米，规划建筑面积 6.05 万平方米，计划于 2008 年开工，2010 年竣工。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
柴桥项目	2008.06	2010.09	3.44	6.05	5.86	23,600	-

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
柴桥项目	6.05	开工面积	6.05	-	-
		竣工面积	-	-	6.05

(3) 嘉兴市格林置业有限公司

嘉兴市格林置业有限公司由宁波信达与信达投资系统内另一家实力雄厚的房地产公司——嘉兴信达共同投资组建，其中宁波信达占有 80% 股权，嘉兴信达占有 20% 股权。

①已开发项目情况介绍

格林小镇一期、二期：项目位于嘉兴秀城新区的格林小镇，总建筑面积 20 万平方米，是德式风格的多产品形式的高尚住宅小区。一期占地面积 5.43 万平方米，建筑面积 8.04 万平方米于 2004 年 1 月动工建设，2005 年 9 月交付使用，在嘉兴当地得到了较好的评价；二期占地面积 5 万平方米，建筑面积 7.42 万平

平方米于 2005 年 12 月开工建设，于 2008 年 6 月交付使用。项目曾先后荣获 2003 年浙江省人居经典奖、2004 年宁波最具魅力楼盘、中国 21 世纪绿色生态健康住宅、CHIAF2004 年度推介榜著名楼盘、广厦奖。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
格林小镇一期	2004.01	2005.09	5.43	8.04	6.72	24,554	8,468
格林小镇二期	2005.12	2007.12	5.0	7.42	6.36	25,835	6,432

②在建项目情况介绍

格林小镇三期：占地面积 2.83 万平方米，建筑面积 5.4 万平方米，已于 2007 年 3 月开工，预计 2009 年 5 月交付使用。

嘉兴 C5 地块：项目位于嘉兴市南湖新区五星路东侧，东南三路南侧，占地面积 13.80 万平方米，建筑面积 24 万平方米，产品包括联排别墅、花园洋房、公寓、多层及小高层住宅多种形式，是具有英国城镇特色的高尚住宅社区。项目计划分四期开发，首期样板区将于 2008 年 7 月开工建设，预计 2010 年 8 月交付。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
格林小镇三期	2007.04	2009.05	2.83	5.41	5.30	27,443	14,006
嘉兴 C5 一期	2008.07	2010.08	4.89	5.05	3	25,000	-

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
格林小镇三期	5.42	开工面积	-	-	-
		竣工面积	-	5.42	-
嘉兴 C5 一期	5.05	开工面积	5.05	-	-
		竣工面积	-	-	5.05

(4) 宁波永顺房地产有限公司

宁波永顺房地产有限公司于 2001 年 8 月 23 日成立，为宁波信达全资子公司。

房地产开发资质为“暂定三级”，经营范围为：房地产开发、销售；室内外装潢，水电安装服务；建材批发、零售；建筑设备租赁等。

近年永顺房地产有限公司开发的项目为“彩虹国际”项目。彩虹国际项目位于宁波市江东区彩虹南路与贺丞路交叉口南侧，属宁波市中心城区，地理位置比较优越，项目占地面积 9,719.8 平方米（约 14.58 亩），可用地面积 9,719.8 平方米，容积率 3，项目由四栋 18~27 层高层住宅组成，底层部分为商铺。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
彩虹国际	2003.12	2006.08	0.97	4.22	2.9	26,687	2,994

宁波永顺房地产有限公司目前无在建房地产项目。

(5) 宁波新纪元置业有限公司

宁波新纪元置业有限公司成立于 2000 年 11 月，公司注册资本金 1000 万元，宁波信达出资 750 万元，持有 75% 股权。该公司自成立以来一直运作格兰春天项目。

该项目为宁波信达与宁波新纪元置业有限公司、宁波国信房地产开发建设公司共同投资开发，宁波信达持股 15%，宁波新纪元置业有限公司持股 75%，宁波国信房地产开发建设公司持股 10%。项目共分二期开发：其中一期占地面积 7.12 万平方米，建筑面积 9.84 万平方米，于 2006 年 1 月开工建设，已于 2008 年 6 月交付；二期占地面积 1.69 万平方米，建筑面积 5.86 万平方米，已于 2007 年 1 月开工建设，预计于 2009 年 8 月交付使用。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
格兰春天一期	2006.01	2007.12	7.12	9.84	7.62	48,842	8,328

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
------	------	------	------	--------	-------	---------	--------

格兰春天二期	2007.01	2009.08	1.69	5.86	4.7	33,632	31,352
--------	---------	---------	------	------	-----	--------	--------

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
格兰春天二期	5.86	开工面积	-	-	-
		竣工面积	-	5.86	-

7、相关权证办理情况

(1) 在建、拟建项目权证办理情况如下：

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号	备注
	号码	取得方式					
格兰春晨	甬鄞国用(2005)字第17-059号	拍卖	(2007)浙规(建)证0260608号	(2005)浙规地证026085号	330227200710250000 330227200710250000	鄞房预许字(内)第2008003号	
格林小镇三期	嘉土国用(2005)第220783号	拍卖	2007编号0470019	2003编号04600048	330402200704180000 330402200704180000	嘉南售许字(2007)第8号	
格兰春天二期	甬鄞国用(2005)第14-096号	招标	(2005)浙规工证026306	(2005)浙规地证026076	330227200512300000	鄞房预许字(内)第2007-018号	
格兰春天三期	甬鄞国用(2007)字第14-05080号	挂牌	(2007)浙规(建)证0260736	(2007)浙规(地)证0260094	330227200801210000	无	
广济小区B地块西侧	甬国用(2005)第18759号		无	(2006)浙规(地)证0200011	无	无	拆迁原因,不能启动。
汪董地块	鄞国用(2003)字第09-044号	挂牌	无	无	无	无	政府有新要求,用途未定,目前项目搁置。
嘉兴C5一期	嘉土国用(2007)第296422号	挂牌	(2007)编号04700191	(2007)编号0470085	330402200711130000	无	
嘉兴C5二期	嘉土国用(2007)第296423号	挂牌	无	无	无	无	
嘉兴C5三期	嘉土国用(2007)第296420号	挂牌	无	无	无	无	
嘉兴C5四期	嘉土国用(2007)第296421号	挂牌	无	无	无	无	
柴桥项目	仑国用(2007)字第13316号	挂牌	无	(2004)浙规(地)证0204164	无	无	
新碶恒山路	仑国用(2006)字第00274号	其他	无	1998浙规(地)证0204927	无	无	

潘火桥村 B 地块	鄞国用(2003)字第 12-3353 号 鄞国用(2004)第 12-034 号 鄞国用(2004)第 12-035 号	股权收购	无	无	无	无
-----------	---	------	---	---	---	---

(2) 未取得土地使用权证的土地情况如下：

宁波信达控股子公司拥有、但未取得土地使用权证的土地使用权有 4 宗，具体情况如下：

序号	土地使用权人	座落	性质、面积、用途	备注
1	宁波银鑫房地产开发有限公司	鄞州区下应街道潘火桥村	出让;50,841 平方米;住宅。	出让合同编号为：鄞土招[2003]第 4 号
2	宁波建信置业有限公司	鄞州区集仕港镇杨家、丰成村	出让;65,146 平方米;居住，可兼容小型商业设施。	2008 年 1 月 7 日通过挂牌取得，出让合同编号为：鄞土挂[2007]第 57 号。
3	杭州华建置业有限公司	杭州市余杭区瓶窑镇 55 号地块	出让;62,042 平方米;商住用地。	2007 年 11 月 5 日通过挂牌取得，出让合同编号为：余土合(净)字 [2007]45 号。
4	宁波永顺房地产有限公司	鄞州区钟公庙镇汪董新村	出让;17,111 平方米;住宅。	挂牌取得

根据上述土地使用权人出具的说明，上述第 1 宗土地因拆迁未完成，未取得土地使用权证；第 2 宗土地的土地出让金已经支付完毕，其中 44,263 平方米土地的土地使用权证正在办理中，其余土地须待拆迁完成方可交付；第 3 宗土地的土地出让金总额为 20,488 万元，土地使用权证正在办理；第 4 宗土地因受规划控制和政府原因，尚未拆迁，规划用地性质可能将作改变，政府可能重新挂牌。

8、宁波信达及其控股子公司其他资产情况

(1) 房产

除房地产项目项下房产外，登记在宁波信达及其控股子公司名下并已取得土地使用权证的房产共有 25 项，具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	宁波信达中建置业有限公司	海曙字第 200711842 号	2344.97	海曙区解放南路 251、239 号	办公	甬国用(2005)第 20754 号	自建
2	宁波信达中建置业有限公司	海曙字第 200711840 号	234.94	海曙区解放南路 241、245、249 号	写字楼	甬国用(2005)第 20754 号	自建

3	宁波信达中建置业有限公司	海曙字第200519024号	369.62	新街5号楼4层	办公	甬海国用(2003)第04060号	受让
4	宁波信达中建置业有限公司	海曙字第200520909号	3067.22	海曙区大来街47、49号	办公	已取得	受让
5	宁波信达中建置业有限公司	海曙字第200712438号	2711.55	江北区怡东街11号	商业	已取得	自建
6	宁波信达东方置业有限公司	甬房权证仑(开)字第2005014009号	94.2	北仑新矸街道华山路星阳商场二楼	办公	仑国用(2008)第08341号	购买
7	宁波新纪元置业有限公司	H200300675	265	宁波市百丈东路37号	写字楼	甬国用(2003)字第6890号	拍卖
8	宁波保税区中建资产经营有限公司	甬房权证自新字第J2001100233	244.56	宁波江东中兴路639号23	商铺	甬国用(2001)字第8292号	购买
9	宁波保税区中建资产经营有限公司	甬房权证自新字第J200100509	106.49	宁波江东中兴路643号	商铺	甬国用(2001)字第11419号	购买
10	宁波保税区中建资产经营有限公司	甬房权证自新字第J200200881	6127.88	宁波江东中兴路671-679号	商铺	甬国用(2002)字第15738号	购买
11	宁波保税区中建资产经营有限公司	甬房权证自新字第J20010020号	55.98	宁波保税区兴农大厦09-218	办公	甬保土(2001)字第0027号	购买
12	宁波保税区中建资产经营有限公司	嘉房权证禾字第00100593号	130.4	嘉兴万家花园40幢204室	住宅	嘉土国用(2003)字第127261号	购买
13	宁波保税区中建资产经营有限公司	嘉房权证禾字第00111097号	111.35	嘉兴万家花园44幢105室	住宅	嘉土国用(2003)字第141596号	购买
14	宁波保税区中建资产经营有限公司	嘉房权证禾字第00118954号	240.66	嘉兴百墅花园9幢A室	住宅	嘉土国用(2004)字第154038号	购买
15	宁波中建物业管理有限公司	鄞房权证钟字第200701093号	561.08	锦寓路724号4楼	自用办公	甬鄞国用(2007)第9900509号	购买
16	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证自新字第J200200617号	107.00	宁波海曙区镇明路488号	写字楼	甬海国用(2002)字第09286号	购买
17	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证自新字第J200200497号	542.99	宁波海曙区镇明路488号	写字楼	甬海国用(2002)字第09211号	购买
18	宁波江北世纪顺达市场经营	甬房权证自新字第J200200496	48.52	宁波海曙区镇明路496号	商铺	甬海国用(2002)字第	购买

	管理有限公司	号				09212号	
19	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727273 号	82.16	宁波市江东区桑田路 604、606 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404035 号	购买
20	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727280 号	115.14	宁波市江东区桑田路 612 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404062 号	购买
21	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727278 号	89.77	宁波市江东区桑田路 614 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404063 号	购买
22	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727277 号	144.41	宁波市江东区桑田路 616 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404061 号	购买
23	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727276 号	106.06	宁波市江东区桑田路 618 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404060 号	购买
24	宁波江北世纪顺达市场经营管理有限公司	甬房权证江东字第 J200727283 号	138.39	宁波市江东区桑田路 620 号	商业	甬海国用(2008)字第 2404059 号	购买
25	宁波新纪元置业有限公司	甬房权证自移字第 H200300675	735.64	宁波市百丈东路 37 号	写字楼	甬国用(2003)字第 6890 号	拍卖

登记在宁波信达及其控股子公司名下、但尚未取得土地使用权证的房产有 1 项，具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	面积 (平方米)	座落	用途	取得方式
1	宁波经济技术开发区中建物资贸易公司	宁开房证字第 G497 号	89.2	开发区玫瑰花园 5 幢	办公	购买

根据宁波经济技术开发区中建物资贸易公司出具的说明，因公司 2008 年 4 月改制更名为“宁波经济技术开发区中建物资有限公司”，上述第 3 项房产现正办理房屋所有权证变更登记手续，之后方可办理土地使用权证。

宁波信达及其控股子公司拥有、但未取得房屋所有权证的房产有 2 项，具体情况如下：

序号	公司名称	面积 (平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	宁波信达中建置业有限公司	2,198.8	江东区甬江镇包家村	仓储	甬国用(2005)第 20874 号	受让
2	宁波保税区中建资产经营有限公	1,363.2	东钱湖白石一期别墅 23-25、28-30 幢	住宅		抵债取得

司					
---	--	--	--	--	--

根据宁波保税区中建资产经营有限公司出具的说明，上述第 2 项房产位于东钱湖旅游开发区，因被列入拆迁规划，有关部门停止办理房屋相关权证。

(2) 在建工程

根据宁波信达出具的说明，除上述房地产开发项目外，宁波信达还有 1 项在建工程，项目名称为洪塘 5#安置房项目，为代建的安居工程项目，由宁波市江北区人民政府洪塘街道办事处投资，批准建筑面积为 185,004 平方米，土地为国有划拨，已取得甬国用（2006）第 0591184 号、甬国用（2006）第 0591185 号土地使用权证、（2005）浙规（地）字 0200049 号建设用地规划许可证、（2006）浙规（建）证 0201105 号建设工程规划许可证，以及 330203200610120101 号建筑工程施工许可证。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的宁波信达 87.93%的股权、赣粤高速拟以其持有的宁波信达 12.07%的股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 704 号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第 215 号《资产评估报告书》，宁波信达资产总额调整后账面值为 219,890.72 万元，评估值为 279,672.96 万元；负债总额调整后账面值为 141,762.00 万元，评估值为 141,762.00 万元；净资产调整后账面值为 78,128.72 万元，评估值为 137,910.96 万元。

(三) 安徽信达

1、基本情况

公司名称：安徽信达房地产开发有限公司

注册号：340000000007317

住所：合肥市包河区美菱大道 148 号

法定代表人：唐礼银

注册资本：9,138 万元

实收资本：9,138 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1992年03月05日

税务登记证号：合国包河税字 340111148942504 号、皖地税合字 340111148942504 号

组织机构代码证号：14894250-4

房地产开发资质：二级

经营范围：房地产开发（凭资质证书经营）及商品房销售，房地产租赁，室内外装饰。

2、历史沿革

安徽信达前身为中国人民建设银行安徽省分行房地产开发经营部，系根据《关于成立中国人民建设银行安徽省分行房地产开发经营部的通知》（[88]建人字第74号），于1989年1月17日登记设立，注册资金409.7万元，企业性质为全民所有制，出资人为中国建行安徽省分行。

1992年3月5日，根据中国人民银行安徽省分行《关于同意省建设银行房地产开发公司经营部更名的批复》（[91]皖人银字第427号），并经安徽省工商行政管理局核准，中国人民建设银行安徽省分行房地产开发经营部更名为“安徽省建银房地产开发公司”，同时，其注册资金变更为200万元。

1992年12月19日，经安徽省工商行政管理局核准，安徽省建银房地产开发公司注册资金增加至2,400万元。

2002年8月30日，根据《财政部关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转第二批自办实体和对外投资的批复》（财金函[2002]25号）、《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325号），中国信达下发《关于公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219号），将财政部批准的中国信达资本金项下的30家实体统一划转信达投资实行集中管理，其中包括安徽省建银房地产开发公司。

2004年6月23日，根据信达投资《关于安徽省建银房地产开发公司实施企业改制的批复》（信司发[2004]76号），安徽省建银房地产开发公司改制为有限责任公司，名称变更为“安徽信达房地产开发有限公司”，注册资本增至3,000万元，其中：信达投资出资2,400万元，持股80%；宁波中建房地产开发公司出资600万元，持股20%。

2006年7月11日，根据安徽信达2006年4月19日股东会3号决议，安徽信达以经审计后的利润转增资本2,000万元，注册资本增至5,000万元，其中：信达投资

增资2,000万元，合计出资4,400万元，占88%；宁波信达出资600万元，占12%。

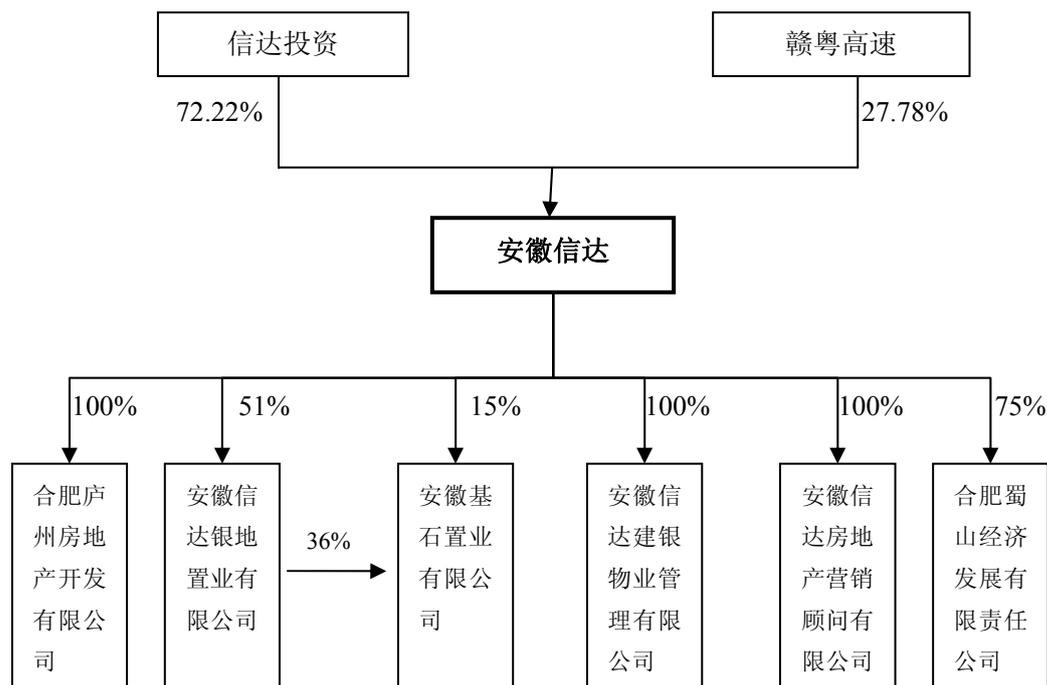
2006年12月28日，根据安徽信达2006年12月21日股东会决议，安徽信达注册资本增至6,600万元，信达投资以货币方式增资1,600万元，共出资6,000万元，持股90.91%；宁波信达出资600万元，持股9.09%。

2008年3月28日，根据安徽信达临时股东会决议以及宁波信达与信达投资签订的《股权转让协议》，宁波信达将其所持安徽信达9.09%股权转让给信达投资，安徽信达变更为一人有限责任公司。

2008年4月21日，根据信达投资作出的股东决定以及赣粤高速与信达投资、安徽信达签订的《安徽信达房地产开发有限公司增资协议》，赣粤高速对安徽信达增资20,000万元，其中2,538万元计入注册资本。安徽信达由一人有限责任公司变更为有限责任公司，注册资本增至9,138万元，其中：信达投资出资6,600万元，持股72.22%；赣粤高速出资2,538万元，持股27.78%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，安徽信达的股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第705号《专项审计报告》，安徽信达2006年12月31日、2007年12月31日以及2008年4月30日的资产状况和2006年度、2007年度以及2008年1~4月的经营成果如下（假定自2007年1月1日全面执

行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表)：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	1,144,692,388.10	876,953,421.21	652,830,639.79
负债总额	790,301,343.07	715,504,957.19	521,779,358.34
少数股东权益	21,947,250.21	22,395,391.03	19,939,779.63
归属于母公司股东权益	332,443,794.82	139,053,072.99	111,111,501.82

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
营业收入	6,309,611.29	227,001,398.75	202,048,137.39
营业利润	-6,178,228.74	35,284,194.62	28,716,728.41
利润总额	-6,418,238.81	35,215,406.72	28,647,894.63
净利润	-7,057,418.98	26,830,771.48	17,565,981.71

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,393,763.01	-111,496,269.79	-42,040,166.34
投资活动产生的现金流量净额	-107,189.00	43,979,745.04	-23,826,127.71
筹资活动产生的现金流量净额	175,925,044.00	111,797,092.22	77,656,189.69
现金及现金等价物净增加额	165,424,091.99	44,280,567.47	11,789,895.64

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

项目	金额（元）	占比（%）
预收款项	265,755,584.39	33.63%
其他应付款	314,938,924.74	39.85%
长期借款	50,000,000.00	6.33%
负债合计	790,301,343.07	100%

预收款项为预收售房款。

其他应付款期末数中主要包括应付信达投资借款 28,060.21 万元，应付安徽广厦的投标保证金 1,500 万元。

(2) 对外担保情况

截至 2008 年 4 月 30 日，安徽信达不存在对外担保。

6、主营业务情况

(1) 本部

①已开发项目介绍

安徽信达自成立之日起开发建设了银杏苑综合商住小区，项目位于合肥市美菱大道 148 号，项目占地面积 17.87 万平方米，建筑面积 25 万平方米，项目从 1997 年开工建设，现已全部开发建设完成并已销售完毕。由安徽控股的安徽信达银地置业有限公司开发的生活地带农贸市场项目，分为绿怡居、汇林阁、翠庭园、嘉和苑四个项目，分别位于合肥市政务文化新区的东南西北四个点上，涵盖和辐射了整个政务文化新区。项目占地面积 3.06 万平方米，总建筑面积 7.2 万平方米，建有约 500 个摊位，现已基本销售完毕。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
银杏苑	1997 年	2006 年	17.87	25	22	42,849.87	—
生活地带	2003 年	2007 年	3.06	7.2	7	21,223.71	—

②在建项目情况介绍

水岸茗都：项目位于合肥市政务文化新区，西至圣泉路，北至习友路，东、南临支路，占地面积 10.1 万平方米，规划建筑面积 22.11 万平方米，规划用途为住宅，容积率 1.98。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
水岸茗都	2005.11	2010.10	10.1	22.11	21.5	90,000	20,566

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
水岸茗都	22.11	开工面积	14.11	-	-

		竣工面积	8	-	14.11
--	--	------	---	---	-------

(2) 合肥庐州房地产开发有限公司

①已开发项目介绍

合肥庐州房地产开发有限公司自成立之日起开发建设了“信达·文景雅居”项目，项目占地面积 3.89 万平方米，总建筑面积约 8.9 万平方米。项目于 2004 年开工，2006 年全部建成交付，现已全部销售完毕。“信达·花样年华”项目位于合肥市城市中心的繁华地带，项目占地面积 0.26 万平方米，建筑面积 1.63 万平方米。项目于 2004 年开工，2006 年 9 月建成交付使用，现已全部销售完毕。万事达小区占地面积 1.2 万平方米，建筑面积 3.1 万平方米，项目于 1998 年开工，2005 年建成交付，现已全部销售完毕。栈塘小区占地面积 1.24 万平方米，建筑面积 3.2 万平方米。项目于 1993 年开工，2002 年建成交付，现已全部销售完毕。金枫苑小区占地面积 1 万平方米，建筑面积 3.7 万平方米。项目于 2000 年开工，2004 年建成交付，现已全部销售完毕。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
文景雅居	2004 年	2006 年	3.89	8.9	8	25,345.3	-
花样年华	2004 年	2006 年	0.26	1.63	1.5	7,817.67	-
万事达小区	1998 年	2005 年	1.2	3.1	3.1	4,900	-
栈塘小区	1993 年	2002 年	1.24	3.2	3.2	3,500	-
金枫苑小区	2000 年	2004 年	1	3.7	3.7	7,400	-

②在建项目情况介绍

信达·好第坊：项目位于合肥市东流路，东至盛大村，南至望湖北路，西至枫丹城市花园，北至东流路，用地面积 2.74 万平方米，规划建筑面积 6.94 万平方米，规划用途为住宅，容积率 2.53。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
------	------	------	------	--------	-------	---------	--------

好第坊	2007.6	2009.12	2.74	6.94	6.9	27,600	5,722
-----	--------	---------	------	------	-----	--------	-------

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
好第坊	8.92	开工面积	1.62	-	-
		竣工面积	4	4.92	-

(3) 合肥蜀山经济发展有限责任公司

合肥蜀山经济发展有限责任公司是安徽信达以股权收购方式取得的项目公司，安徽信达持有该公司 75% 的股权，目前该公司正运作西山银杏项目。

西山银杏项目位于合肥铁路西站西南约 300 米处，北临望江路，西面和南面是通往合肥民用机场的铁路专用线，东侧是怀宁路。总用地面积 9.3 万平方米，可建设用地面积 6.97 万平方米，规划建筑面积 22.6 万平方米。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
西山银杏	2008.8	2012.12	7.5	22.6	22.4	100800	-

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
西山银杏	22.6	开工面积	8.6	10	4
		竣工面积	-	-	8.6

7、相关权证办理情况

在建、拟建项目权证办理情况如下：

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
好第坊	合国用(2004)第 0700 号	挂牌	合规建民许 2007636 合规建民许 2007637 合规建民许 2007638 合规建民许 2007639 合规建民许 2007931 合规建民许 2007932 合规建民许 2007369 合规建民许 2007370	合规地(2004)115 号	010007060077 010007090076	合房预售证 第 20071219 号、 第 20071220 号、 第 20071221 号、 第 20071222 号、 第 20070971 号、 第 20070972 号

六福居	合国用(2007)第 898 号 合国用(2007)第 899 号	挂牌	无	合规地(2006)291 号	无	无
水岸茗都	合国用(2005)字第 705 号 合国用(2007)字第 832 号	拍卖	合规政建民许 20051089 号 合规政建民许 20051093 号 合规政建民许 20051150 号 合规政建民许 20051151 号 合规政建民许 20051148 号 合规政建民许 20061053 号 合规政建民许 20061056 号 合规政建民许 20061191 号 合规政建民许 20061192 号	合规政地(20001001)号	011106040003 011106040004 011106040005 S011105100002 011106030013 011106030008 011106040008 011106030009	合房预售证第 20060638 号、第 20060639 号、第 20060549 号、第 20060550 号、第 20070180 号、第 20070181 号、第 20070182 号、第 20070184 号、第 20070185 号、第 20071060 号、第 20070183 号
西山银杏	合国用(2002)字第 0461 号 合国用(2002)字第 0462 号	股权收购	无	地字第 34010120080014 号	无	无

8、安徽信达及其控股子公司其他资产情况

安徽信达拥有、但登记在“安徽建银房地产开发公司”名下的房产有 2 项，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	面积 (平方米)	座落	用途	土地使用权 证号
1	麻城忠介公 970148	123.59	琼山市府城镇金霖花园综合楼 801 室	住宅	两证合一
2	麻城忠介公 970149	123.59	琼山市府城镇金霖花园综合楼 802 室	住宅	两证合一

根据安徽信达出具的说明，将上述房产变更登记至安徽信达名下的手续正在办理中，房屋所有权证变更不存在法律障碍，预计 3 个月内办理完毕。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的安徽信达 72.22%的股权、赣粤高速拟以其持有的安徽信达 27.78%的股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 705 号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第 216 号《资产评估报告书》，安徽信达资产总额调整后账面值为 86,373.28 万元，评估值为 128,451.40 万元；负债总额调整后账面值为 55,959.45 万元，评估值为 55,959.45 万元；净资产调整后账面值为 30,413.83 万元，评估值为 72,491.95 万元。

（四）嘉兴信达

1、基本情况

公司名称：嘉兴市信达建设房地产开发有限公司

注册号：330402000011208

住所：嘉兴市中山东路 67 号

法定代表人：张树民

注册资本：6,020 万元

实收资本：6,020 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1985 年 1 月 2 日

税务登记证号：浙税联字 330401146460288 号

组织机构代码证号：14646028—8

房地产开发资质：二级（浙房开 203 号）

经营范围：房地产开发经营（二级）；房屋拆迁；自有房屋的租赁。

2、历史沿革

嘉兴信达前身为嘉兴市基建咨询综合服务公司，系根据嘉兴市计划委员会《关于建立嘉兴市基建咨询综合服务公司的批复》（嘉市计[84]480 号）批准，于 1985 年 1 月 2 日登记设立，经济性质为集体所有制企业，注册资金 45,000 元，归口中国人民银行嘉兴市支行领导。

1986 年 8 月 13 日，根据嘉兴市计划委员会《关于基建咨询综合服务公司名称和经济性质的批复》（嘉市计[86]227 号），嘉兴市基建咨询综合服务公司更名为“嘉兴市建设工程投资咨询公司”，经济性质变更为全民所有制，注册资金增至 10 万元，为中国人民银行嘉兴市支行下属企业。

1987 年 10 月 31 日，根据嘉兴市计划委员会《关于改变嘉兴市建设工程投资咨询公司全民性质为集体性质的批复》（嘉市计[1987]324 号），为解决招干招工指标问题，嘉兴市建设工程投资咨询公司变更为集体所有制企业。同时，嘉兴市建设工程投资咨询公司注册资金增至 71.4 万元。

1989 年 6 月 21 日，根据嘉兴市城乡建设委员会《市建委关于嘉兴市建设工程开发咨询公司更名为嘉兴市建设房地产开发公司的批复》（嘉建委计[1989]91 号），嘉兴市建设工程投资咨询公司更名为“嘉兴市建设房地产开发公司”，注册

资金增至 302 万元。

1991 年 3 月 11 日，经嘉兴市工商行政管理局南湖分局核准，嘉兴市建设房地产开发公司注册资金增至 531.6 万元。

1992 年 10 月 13 日，根据嘉兴市计划委员会《市计委关于同意撤销原嘉兴市建设房地产开发公司并保留全民所有制建设房地产开发公司的批复》（嘉市计[1992]404 号），嘉兴市建设房地产开发公司变更为全民所有制企业。

1993 年 7 月 19 日，经嘉兴市工商行政管理局南湖分局核准，嘉兴市建设房地产开发公司注册资金增至 1,228.2 万元。

2000 年 7 月 26 日，经嘉兴市工商行政管理局南湖分局核准，嘉兴市建设房地产开发公司以任意盈余公积 771.8 万元转增资本，注册资金增至 2,000 万元。

2002 年 12 月 4 日，根据《财政部关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转第二批自办实体和对外投资的批复》（财金函[2002]25 号）、《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325 号）、《关于公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219 号）、《关于办理公司资本金实体工商变更登记的通知》（信总函[2002]239 号），并经嘉兴市工商行政管理局南湖分局核准，嘉兴市建设房地产开发公司变更隶属关系，出资人变更为信达投资。

2004 年 6 月 29 日，根据中国信达《关于嘉兴市建设房地产开发公司改制事宜的批复》（信总函[2004]95 号），嘉兴市建设房地产开发公司改制为有限责任公司，名称变更为“嘉兴市信达建设房地产开发有限公司”，注册资本变更为 3,000 万元，其中：信达投资出资 2,400 万元，占注册资本的 80%；宁波中建房地产开发公司出资 600 万元，占注册资本的 20%。

2004 年 11 月 17 日，因股东宁波中建房地产开发公司改制更名为“宁波信达中建置业有限公司”，嘉兴信达的股东变更为信达投资、宁波信达。

2006 年 3 月 23 日，根据 2006 年 2 月 28 日嘉兴信达临时股东会决议，嘉兴信达注册资本增至 5,000 万元，其中：信达投资以 2004 年 11 月改制时留存的盈余公积 1,500 万元转增注册资本，共出资 3,900 万元，占注册资本的 78%；宁波信达以货币资金增资 500 万元，共出资 1,100 万元，占注册资本的 22%。

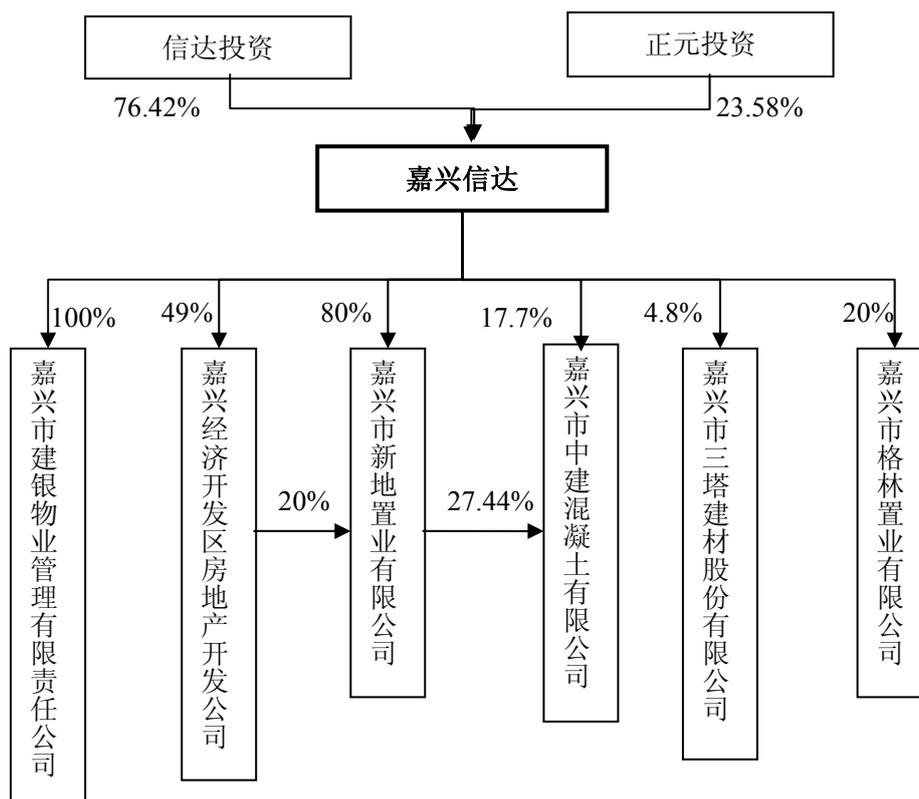
2008 年 3 月 31 日，根据嘉兴信达临时股东会决议以及宁波信达与信达投资签订的《股权转让协议》，宁波信达将其所持嘉兴信达 22%股权转让给信达投资，嘉兴信达变更为一人有限责任公司。

2008年4月24日,根据信达投资作出的股东决定以及正元投资与信达投资、嘉兴信达签订的《嘉兴市信达建设房地产开发有限公司增资协议》,正元投资对嘉兴信达增资10,000万元,其中1,020万元计入注册资本。嘉兴信达由一人有限责任公司变更为有限责任公司,注册资本增至6,020万元,其中:信达投资出资5,000万元,占注册资本的83.06%;正元投资增资1,020万元,占注册资本的16.94%。

2008年7月10日,根据中国信达《关于嘉兴市信达建设房地产开发有限公司股权结构调整的有关批复》(信总函[2008]147号),以及信达投资与正元投资所签《<增资框架协议书>补充协议》,并经嘉兴市工商行政管理局南湖分局核准,嘉兴信达股权结构变更为:信达投资持股76.42%,正元投资持股23.58%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日,嘉兴信达的股权结构图如下:



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第706号《专项审计报告》,嘉兴信达2006年12月31日、2007年12月31日以及2008年4月30日的资产状况和2006年度、2007年度以及2008年1~4月的经营成果如下(假定自2007年1月1日全面执行新会计准则,同时依据新会计准则按照追溯调整的原则,编制2006年度模拟

财务报表):

(1) 资产负债表主要数据

单位: 元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	865,531,040.76	700,313,082.75	551,983,680.71
负债总额	525,288,418.25	482,847,845.76	388,612,216.76
少数股东权益	11,885,434.94	12,145,855.29	12,522,986.88
归属于母公司股东权益	328,357,187.57	205,319,381.70	150,848,477.07

(2) 利润表主要数据

单位: 元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	33,735,499.97	224,467,005.65	360,213,617.52
营业利润	23,633,809.64	80,290,668.77	45,529,354.75
利润总额	23,633,809.64	89,421,325.87	47,655,847.21
净利润	23,129,509.06	54,055,637.21	39,369,392.15

(3) 现金流量表主要数据

单位: 元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-58,105,480.29	35,258,644.35	49,825,267.90
投资活动产生的现金流量净额	9,983,069.27	-4,446,681.69	3,729,454.54
筹资活动产生的现金流量净额	130,646,918.75	-12,144,145.75	9,408,846.00
现金及现金等价物净增加额	82,524,507.73	18,667,816.91	62,963,568.44

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止2008年4月30日主要负债情况如下:

项目	金额(元)	占比(%)
预收款项	326,837,925.42	62.22%
长期借款	180,000,000.00	34.27%
负债合计	525,288,418.25	100.00%

预收账款主要为翰林府项目 12,752.64 万元、百盛花园项目预收房款 19,810.59 万元。

长期借款主要包括:

贷款单位	币种	借款条件	2008年4月30日(元)	2008年1月1日(元)
嘉兴市建行	人民币	抵押	100,000,000.00	100,000,000.00
嘉兴市商业银行梅湾支行	人民币	保证	5,000,000.00	
嘉兴市商业银行梅湾支行	人民币	抵押	35,000,000.00	
建行南湖支行	人民币	抵押	40,000,000.00	
合计			180,000,000.00	100,000,000.00

(2) 对外担保情况

①2007年7月13日，嘉兴信达与中国建行嘉兴市分行签订《保证合同》(编号：6380479992007198)，约定：嘉兴信达为嘉兴市中建混凝土有限公司与中国建行嘉兴市分行所签《人民币资金借款合同》(编号：63804712302007198)项下的借款提供连带责任保证担保，借款期限为自2007年7月13日至2008年7月12日，担保债权本金为500万元。

②2007年8月30日，嘉兴信达与中国建行嘉兴市分行签订《保证合同》(编号：6380479992007252)，约定：嘉兴信达为嘉兴市中建混凝土有限公司与中国建行嘉兴市分行所签《人民币资金借款合同》(编号：63804712302007252)项下的借款提供连带责任保证担保，借款期限为自2007年8月30日至2008年8月29日，担保债权本金为人民币200万元。

③2008年1月8日，嘉兴市中建混凝土有限公司与嘉兴市商业银行梅湾支行签订《保证合同》(编号：2008年11保字第0014号)，约定：嘉兴市中建混凝土有限公司为嘉兴市新地置业有限公司与嘉兴市商业银行梅湾支行所签《借款合同》(合同编号：2008年11借字第B0014号)项下的借款提供连带责任保证担保，借款金额为人民币500万元，借款期限自2008年1月8日至2009年6月30日。

6、主营业务情况

(1) 本部

①已开发项目介绍

嘉兴信达成立于1985年，23年来一直专注于商品房住宅的开发建设，累计开发了40余个建设项目，自主开发或参与开发总建筑面积超过200万平方米，为嘉兴的城市建设和旧城改造做出了突出的贡献。其中：穆湖花园小区2002年通过国家级小康住宅示范小区评审并荣获建设部颁发的“工程质量优秀奖”、“科技进步优秀奖”、“物业管理优秀奖”；2004年开发翰林府第小区总建筑面积28万平方米，荣获中国建设银行2006年“总行级优秀楼盘”称号。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
文教小区	1985年	1988年		7.9	7.9	1,975	-
吉水小区	1987年	1988年		2.5	2.5	800	-

王店梅溪 1#-5#楼	1988 年	1990 年		0.55	0.55	209	-
王店梅园路住宅	1988 年	1990 年		0.14	0.14	53.2	-
三水湾石榴坊	1989 年	1990 年		3.51	3.51	1,509.3	-
三水湾水仙坊	1989 年	1993 年		3.27	3.27	1,406.1	-
三水湾牡丹坊	1989 年	1992 年	5.63 (含牡丹坊续建)	4.17	4.17	1,793.1	-
南杨路住宅	1989 年	1990 年		0.095	0.095	71.25	-
三水湾杜鹃坊	1989 年	1990 年		2.62	2.62	1,205.2	-
禾兴南路商品房	1990 年	1991 年		0.26	0.26	195	-
洪兴厂房	1990 年	1991 年		1.69	1.69	1,098.5	-
银秀苑	1991 年	1992 年	2.13	2.61	2.61	1,513.8	-
银河苑	1993 年	1994 年	0.38	0.70	0.70	406	-
银洲苑	1996 年	1996 年	0.65	1.22	1.22	707.6	-
天星湖小区	1992 年	1995 年		0.64	0.64	704	-
乍浦天妃小区	1992 年	1993 年		1.2	1.2	1,080	-
乍浦凤凰新村	1993 年	1994 年		1.1	1.1	990	-
禾兴公寓	1993 年	1996 年	1.17	2.07	2.07	3,726	-
洪合新村	1994 年	1995 年		0.29	0.29	130.5	-
三水湾银柳坊	1994 年	2003 年	3.27	5.1	5.1	4,590	-
荷花堤住宅	1995 年	1996 年	1.27	1.58	1.58	2,528	-
穆湖花园	1997 年	2002 年	10.67	14.7	14.7	26,460	-
清风阁	1999 年	2002 年	0.93	1.9	1.9	3,382	-
三水湾石榴坊	1999 年	2001 年		1.0	1.0	1,500	-
三水湾牡丹坊	2001 年	2002 年		0.94	0.94	1,391.2	-
天风阁	2003 年 9 月	2004 年 9 月	0.58	1.30	1.30	4,025.64	862.71
翰林府第一期	2003 年 4 月	2005 年 12 月	8.47	10.83	10.49	36,139.89	4,217.51
翰林府第二期 I、II 标段	2005 年 7 月	2007 年 11 月	3.45	5.96	5.92	19,813.12	3,023.89

②在建项目情况介绍

翰林府第二期 III 标段：项目占地面积 0.88 万平方米，规划建筑面积为 2.45 万平方米，项目性质为住宅。翰林府第地理位置为：海盐塘河以东，纺工路以西，南至中环南路，北至长海路。整个小区的容积率为 1.6。

翰林府第三期：项目占地面积 3.37 万平方米，规划建筑面积为 8.61 万平方米，项目性质为商住综合。翰林府第地理位置为：海盐塘河以东，纺工路以西，南至中环南路，北至长海路。整个小区的容积率为 1.6。

信达东郡：项目占地面积 4 万平方米，规划建筑面积为 8.08 万平方米，项目性质为商住综合。信达东郡地理位置为：南溪路南，八号路东。整个小区的容

积率为 1.8。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
翰林府第二期 III 标段	2006.8.22	2008.6	0.88	2.45	2.38	10,079.56	9,900
翰林府第三期	2007.11.28	2009.12	3.37	8.61	7.29	38,972.00	0
信达·东郡	2008.08	2010.08	4.00	8.08	8.08	37,976.00	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
翰林府第二期 III 标段	2.45	开工面积	-	-	-
		竣工面积	2.45	-	-
翰林府第三期	8.61	开工面积	-	-	-
		竣工面积	-	8.61	-
信达·东郡	8.08	开工面积	8.08		
		竣工面积			8.08

(2) 嘉兴市新地置业有限公司

① 已开发项目介绍

嘉兴市新地置业有限公司由嘉兴品牌房产商——嘉兴信达和嘉兴经房公司共同投资组建，从创立之初就定下“品质追求，孜孜不倦”的产品理念，继承和发扬嘉兴信达以品质取信市场的经营理念，致力于为嘉兴民众提供更优质的居住空间。

嘉兴市新地置业有限公司在嘉兴开发的项目有：百墅花园一期，规划建筑面积为 3.87 万平方米；百墅花园二期，规划建筑面积为 3.95 万平方米。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
------	------	------	------	--------	-------	--------	---------

百墅花园一期	2002年11月	2003年10月	3.98	3.87	3.77	11,650	557.30
百墅花园二期	2003年12月	2004年12月	1.95	3.95	3.92	14,458	291.84

②在建项目情况介绍

百盛花园：该项目东至中环东路，南至足佳拍卖地块，西至东南十二路，北至河道。项目占地面积为 3.41 万平方米，规划建筑面积为 7.21 万平方米，用途为住宅，容积率为 1.8。

百隆花园：该项目东至中环东路，南至 10 米规划道路，西至小河，北至平湖塘。小区占地面积为 2.96 万平方米，规划建筑面积为 5.1 万平方米，用途为住宅，容积率为 1.5。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
百盛花园	2006年4月	2008年6月	3.41	7.21	7.00	27,068.56	
百隆花园	2008年1月	2009年12月	2.96	5.10	4.84	21,005.06	

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
百盛花园	7.21	开工面积			
		竣工面积	7.21		
百隆花园	5.10	开工面积	5.10		
		竣工面积		5.10	

7、相关权属办理情况

(1) 在建、拟建项目权属办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
翰林府第二期 III 标段	嘉土国用(2005)第198883号	出让	(2006)浙规证0400040	(2003)浙规证0400059	330402200607180000	嘉售许字(2006)第030号
翰林府第三期	嘉土国用(2005)第198882号 嘉土国用	出让	(2007)浙规证0400057		330402200711280101 330402200711280201	嘉售许字(2008)第09号

	(2005)第198884号					
信达东郡	嘉土国用(2008)第312358号	拍卖	建字第330401200830068号	地字第(2008)0470010号	330402200805140000	无
余新地块	嘉土国用(2008)第1005284号	拍卖	无	地字第(2008)0470011号	无	无
百盛花园	嘉土国用(2005)第181356号	拍卖	(06)浙规证0400026	(05)浙规证0400006	330402200606210101 330402200508100101	嘉售许字(2006)第024号
百隆花园	嘉土国用(2007)第284030号	拍卖	(2007)浙规证0400080	(2007)浙规证0400028	330402200712280000	无

(2) 未办理土地使用权证的土地情况

嘉兴信达与嘉兴市国土资源局于2001年12月28日签订《土地出让合同》(嘉土让合(2001-66)号),于2008年4月30日签订补充协议,取得位于中基路、总面积为7,301.7平方米的土地使用权,土地出让金总额1,913.86万元已全部支付完毕。根据嘉兴信达出具的说明,该地块的土地使用权证正在办理中。

8、嘉兴信达及其控股子公司自有资产情况

(1) 土地

除上述房地产项目项下土地使用权外,登记在嘉兴信达名下的土地使用权有3宗,具体情况如下:

序号	土地使用权证号	座落	性质、面积、用途
1	嘉秀城国用(2004)第008-00191号	七星镇新荡村	出让;14831.3平方米;工业用途。
2	嘉国用(2004)第166788号	中山东路23号	出让;362.4平方米;商办综合用途。
3	嘉国用(2004)第166784号	荷花堤农贸市场2层商场	出让;1085.8平方米;商业服务业用地。

(2) 房产

除上述房地产项目项下房产外,登记在嘉兴信达名下的房产共有2项,具体情况如下:

序号	房产所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	土地使用权证号
1	嘉房权证禾字第00129229号	2,546.4	嘉兴市中山东路23号	办公	嘉土国用(2004)第166788号
2	嘉房权证禾字第00129236号	4,721	嘉兴市荷花堤农贸市场第二层商场	商业	嘉土国用(2004)第166784号

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的嘉兴信达76.42%的股权、正元投资拟以其持有的嘉兴信达23.58%的股权认购ST天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳

华专审字[2008]第 706 号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第 217 号《资产评估报告书》，嘉兴信达资产总额调整后账面值为 53,086.28 万元，评估值为 75,142.79 万元；负债总额调整后账面值为 24,719.57 万元，评估值为 24,719.57 万元；净资产调整后账面值为 28,366.71 万元，评估值为 50,423.22 万元。

（五）青岛信达

1、基本情况

公司名称：青岛信达荣昌置业集团有限公司

注册号：370200018036143-A

住所：青岛市高科技工业园王家麦岛东方之珠花园别墅 A-12 甲

法定代表人：高伟

注册资本：7,406 万元

实收资本：7,406 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1997 年 3 月 10 日

税务登记证号：青崂国税青字 370212264627683 号

组织机构代码证号：26462768-3

房地产开发资质：三级（证书编号：023059）

经营范围：房地产经营，混凝土施工，建筑机具及设备租赁，咨询服务；批发、零售、“四代”：电子产品，化工产品（不含危险品），机械电子设备，仪器仪表，工艺美术品，百货，针纺织品，建筑材料；市场开办、经营。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

2、历史沿革

青岛信达前身为青岛荣昌置业集团股份有限公司，系根据青岛市经济体制改革委员会《关于同意组建青岛荣昌集团的批复》（青体改发[1997]8 号），于 1997 年 3 月 10 日登记成立，注册资本 1,965 万元，股份总额为 1,965 万股，其中：法人股为 1,459 万股，由青岛建青实业总公司、青岛市银泰房地产信息有限公司、青岛荣昌实业有限公司、青岛荣昌娱乐有限公司、青岛荣昌电气有限公司、青岛荣昌物业经营管理有限公司出资认购；个人股为 506 万股，由 173 名内部职

工出资认购并由单开、邹一静作为名义股东代持。

2003年4月15日，中国信达与青岛市银泰房地产信息有限公司、青岛荣昌物业管理服务有限公司、青岛荣昌实业有限公司、青岛建青实业总公司、青岛荣昌娱乐有限公司、青岛荣昌电气有限公司分别签订《股权转让协议》，收购1,459万股青岛荣昌置业集团股份有限公司股份。

2003年8月1日，根据《财政部关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转第二批自办实体和对外投资的批复》（财金函[2002]25号）、《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325号），《关于公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219号），中国信达与信达投资签订《股权转让协议》，将其所持1,459万股青岛荣昌置业集团股份有限公司股份转让给信达投资。

2003年8月12日，青岛市经济体制改革办公室作出《关于青岛荣昌置业集团股份有限公司股权调整的批复》（青体改股字[2003]29号），同意青岛荣昌置业集团股份有限公司各法人股东持有的1,459万股转让给信达投资持有，原内部职工持有的506万股转让给高伟等6名自然人持有。股权调整后，青岛荣昌置业集团股份有限公司总股本仍为1,965万股，其中：信达投资持有1,459万股，占74.25%，高伟、仲军、毕连起、修方舟、邹一静、王蔓文等6人合计持有506万股，占25.75%。上述6名自然人所持公司股权系中国信达为保留青岛荣昌置业集团股份有限公司的股份的股份有限公司企业性质，与上述6名自然人签订《委托持股协议》，委托其代中国信达持有。

2003年8月24日，青岛荣昌置业集团股份有限公司向登记机关申请，将其股东变更为信达投资、高伟、仲军、毕连起、修方舟、邹一静、王蔓文。

2005年7月27日，根据2005年度临时股东大会决议，青岛荣昌置业集团股份有限公司向青岛市工商行政管理局申请，将公司名称变更为“青岛信达荣昌置业集团股份有限公司”。

2006年12月12日，根据高伟、仲军与信达投资、毕连起与宁波信达、修方舟与安徽信达、邹一静与嘉兴信达、王蔓文与上海信达于2006年12月6日分别签订的《股份转让合同》，青岛信达荣昌置业集团股份有限公司向青岛市工商行政管理局申请，将其股东变更为信达投资、宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、上海信达，其中：信达投资持股1,755.5万股，占89.339%；宁波信达持股80万股，占4.071%；安徽信达持股43.5万股，占2.214%；嘉兴信达持股43万股，

占 2.188%；上海信达持股 43 万股，占 2.188%。上述后 4 家青岛信达股东所持股份，系信达投资为保留青岛信达荣昌置业集团股份有限公司的股份有限公司企业性质，而委托其代为持有的。信达投资分别与其签订《委托持股协议》，信达投资实际持有青岛信达荣昌置业集团股份有限公司全部股份。

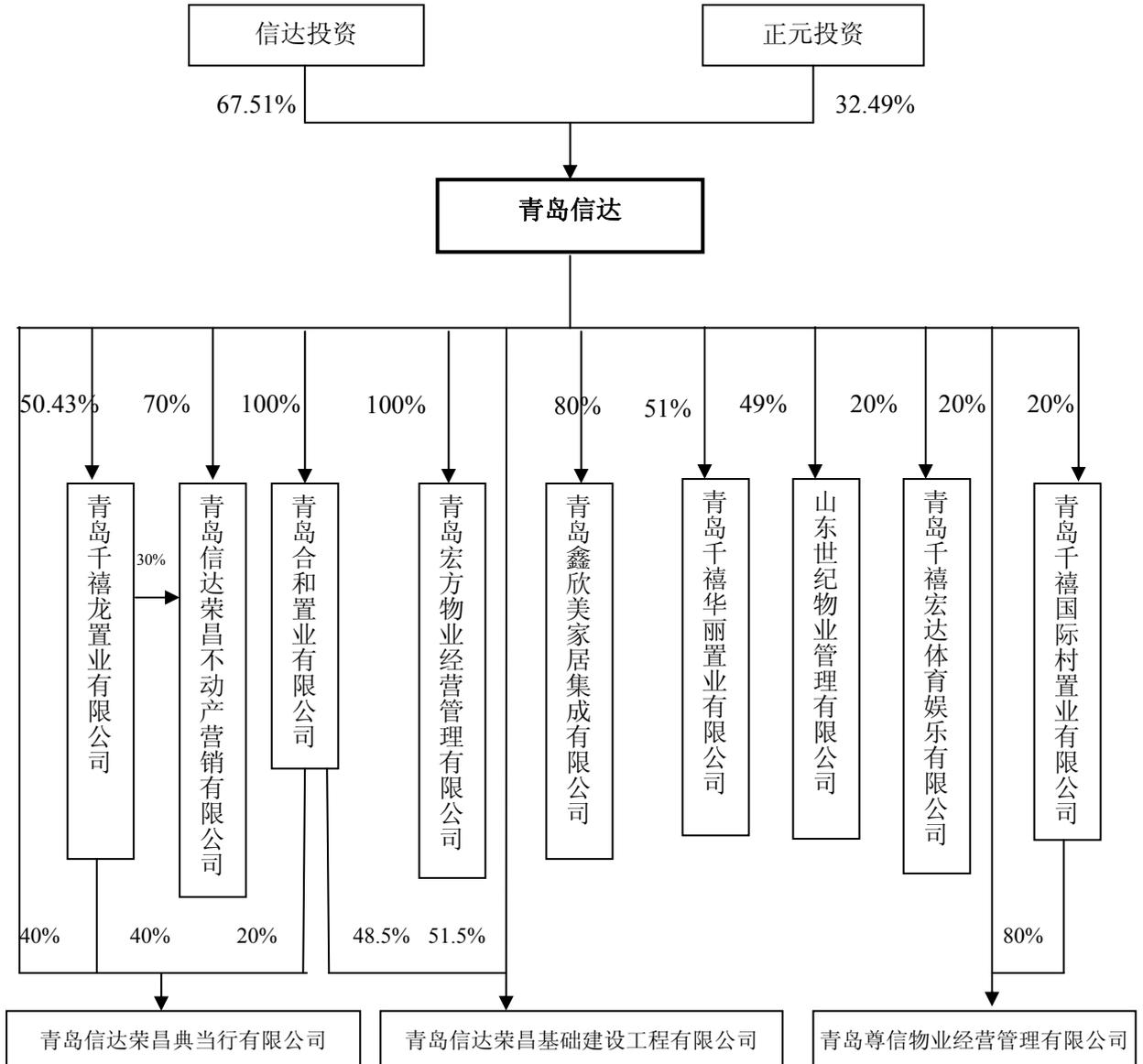
2007 年 3 月 6 日，根据 2007 年 2 月 26 日股东大会关于以公司资本公积金、盈余公积金、未分配利润增加注册资本的决议，青岛信达荣昌置业集团股份有限公司以资本公积金、盈余公积金、未分配利润共计 3,035 万元转增资本，注册资本增至 5,000 万元，各股东按每 1 股转增 1.544529 股的比例转增股本，持股比例不变。

2008 年 4 月 2 日，根据股东大会关于变更股份有限公司为有限责任公司的决议、2008 年 4 月 1 日股东会决议以及宁波信达、安徽信达、嘉兴信达、上海信达分别与信达投资签订的《股权转让合同》，并经青岛市工商行政管理局核准，青岛信达荣昌置业集团股份有限公司变更为一人有限责任公司，名称变更为“青岛信达荣昌置业有限责任公司”。

2008 年 4 月 23 日，根据信达投资作出的股东决定以及正元投资与信达投资、青岛信达签订的《青岛信达荣昌置业有限责任公司增资协议》，正元投资对青岛信达增资 15,000 万元，其中 2,406 万元计入注册资本。青岛信达荣昌置业有限责任公司由一人有限责任公司变更为有限责任公司，名称变更为“青岛信达荣昌置业集团有限公司”，注册资本增至 7,406 万元，其中：信达投资出资 5,000 万元，持股 67.51%；正元投资增资 2,406 万元，持股 32.49%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，青岛信达的股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 702 号《专项审计报告》，青岛信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	1,731,389,032.36	1,418,963,633.92	976,478,291.49
负债总额	1,483,839,070.29	1,311,707,776.26	850,134,146.24
少数股东权益	62,664,636.04	65,056,125.73	67,010,371.00
归属于母公司股东权益	184,885,326.02	42,199,731.93	59,333,774.25

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
营业收入	95,376,400.65	478,328,016.98	571,519,274.97
营业利润	-5,545,309.07	5,546,869.33	76,928,392.72
利润总额	-6,534,786.16	5,632,285.60	75,953,956.48
净利润	-9,705,895.60	-13,339,887.59	36,648,268.79

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	-89,077,990.50	-254,689,075.23	6,515,467.97
投资活动产生的现金流量净额	-348,642.00	-53,455,380.41	-88,363,504.48
筹资活动产生的现金流量净额	233,979,188.79	331,757,112.42	-14,787,190.18
现金及现金等价物净增加额	144,552,556.29	23,612,656.78	-96,635,226.69

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

项目	金额（元）	占比（%）
短期借款	298,100,000.00	20.09%
其他应付款	448,309,600.12	30.21%
长期借款	446,660,130.64	30.10%

负债合计	1,483,839,070.29	100.00%
------	------------------	---------

短期借款情况为：

借款类别	2008年4月30日(元)	2008年1月1日(元)
信用借款	139,300,000.00	157,300,000.00
抵押借款	123,800,000.00	118,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	13,000,000.00
合计	298,100,000.00	288,300,000.00

其他应付款均为往来款，包括应付信达投资 6,498.28 万元；应付太平湾置业公司 3,833.68 万元；应付中农信公司 2,211.15 万元。

长期借款包括：

贷款单位	币种	借款条件	2008年4月30日(元)	2008年1月1日(元)
工行开发区支行	人民币	抵押借款	200,000,000.00	127,000,000.00
青岛黄岛农村合作银行	人民币	抵押借款	58,000,000.00	58,000,000.00
建行铁路支行	人民币	抵押借款	186,500,000.00	186,500,000.00
建行深圳蛇口支行	人民币	抵押借款	736,068.40	980,941.85
青岛华丰农村合作银行	人民币	抵押借款	1,424,062.24	
合计			446,660,130.64	372,480,941.85

(2) 对外担保情况

1) 2007年12月6日，青岛信达与中国建行青岛市北支行签订《保证合同》(编号：2007最高额保008)，为莱西市建设总公司与中国建行岛市北支行自2007年12月6日至2008年12月6日期间所签借款合同项下的借款提供连带责任担保，债务本金余额不超过人民币1,300万元。

2) 2008年1月3日，青岛信达与恒丰银行青岛高新技术经济开发区支行签订《最高额保证合同》，为莱西市建设总公司对恒丰银行青岛高新技术经济开发区支行自2008年1月3日至2009年1月3日期间形成的债务提供连带责任担保，债务本金最高限额为人民币1,500万元。

3) 2008年2月3日，青岛信达与中国银行莱西支行签订《保证合同》(编号：2008年西中银保字001号)，为莱西市建设总公司与中国银行莱西支行所签《人民币资金借款合同》(编号：2008年西中银保字001号)项下的700万元借款提供连带责任担保，借款期限自2008年2月13日至2009年2月13日。

4) 2007年10月18日,青岛信达与深圳发展银行青岛开发区支行签订《最高额抵押担保合同》(编号:深发青经支额抵字第20071018001号),以其西国用(2006)第G0112号土地使用权证项下的10,258平方米土地使用权作抵押物,为青岛信达荣昌基础建设工程有限公司与深圳发展银行青岛开发区支行所签《综合授信额度合同》(编号:深发青经支综字第20071018001号)项下债务提供担保,债务本金最高额为人民币2,500万元,借款期限自2007年10月24日至2008年10月17日,银行承兑汇票自2007年10月29日至2008年4月29日

5) 2007年6月20日,青岛信达与中国建行青岛铁路专业支行签订《保证合同》(编号:2007-JL-001),为青岛信达荣昌基础建设工程有限公司与中国建行青岛铁路专业支行所签《人民币资金借款合同》(编号:2007-JL-001)项下的债务提供连带责任保证担保,担保债务本金为3,500万元。

6) 2007年6月21日,青岛信达与中国建行青岛铁路专业支行签订《抵押合同》(编号:2007-FK-001),以其西国用2007第G0385号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物,为青岛千禧龙置业有限公司与中国建行青岛铁路专业支行所签《人民币资金借款合同》(编号:2007-FK-001)项下900万元借款提供抵押担保,借款期限自2007年6月21日至2009年6月20日。

7) 2007年6月21日,青岛信达与中国建行青岛铁路专业支行签订《抵押合同》(编号:2007-FK-002),以其西国用2007第G0386号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物,为青岛千禧龙置业有限公司与中国建行青岛铁路专业支行所签《人民币资金借款合同》(编号:2007-FK-002)项下的1,510万元借款提供抵押担保,借款期限自2007年6月21日至2009年6月20日。

8) 2007年6月26日,青岛信达与中国建行青岛铁路专业支行签订《抵押合同》(编号:2007-FK-003),以其青房地权市字第268858号房地权证项下的房产作为抵押物,为青岛千禧龙置业有限公司与中国建行青岛铁路专业支行所签《人民币资金借款合同》(编号:2007-FK-003)项下的5,065万元借款提供抵押担保,借款期限自2007年6月26日至2009年6月25日。

9) 2007年7月10日,青岛信达与中国建行青岛铁路专业支行签订《抵押合同》(编号:2007-FK-005),以其西国用2007第G0134号土地使用权证项下的土地使用权作为抵押物,为青岛千禧龙置业有限公司与中国建行青岛铁路专业支行所签《人民币资金借款合同》(编号:2007-FK-005)项下的1,835万元借款提供抵押担保,借款期限自2007年7月10日至2009年7月9日。

10) 2007年9月21日,青岛信达向招商银行青岛山东路支行出具《最高额不可撤销担保书》(编号:2007年信第21070909),为青岛信达荣昌基础建设工程有限公司与招商银行青岛山东路支行所签《授信协议》(编号:2007年信第21070909号)项下的债务提供连带责任保证担保,授信期间为2007年9月21日至2008年9月20日,授信额度总额为人民币3,000万元)。

11) 2007年9月27日,青岛信达与工商银行青岛开发区支行签订《抵押合同》(编号:2007年抵字0927-2号),以其青房地权市字第350583号房地产权证项下房产作为抵押物,为青岛千禧华丽置业有限公司与工商银行青岛开发区支行所签《借款合同》(编号:2007年开发字第0927号)项下的的3,500万元借款提供担保,借款期限自2007年9月27日至2010年9月20月。

12) 2007年10月12日,青岛合和置业有限公司与交通银行青岛东海路支行签订《抵押合同》(编号:2007-东海路抵20)、《土地使用权抵押合同》(编号:[2007]199号),以其城国用(2006)字第120号土地使用权证项下36,185平方米土地的土地使用权作为抵押物,为青岛鑫欣美家居集成公司与交通银行青岛东海路支行所签《借款合同》(编号:2007-东海路20号)项下的500万元借款提供担保,抵押期限自2007年11月12日至2008年9月20日止。

13) 2007年12月28日,青岛千禧龙置业有限公司、青岛华丽房地产有限公司、高伟、王系芝作为保证人与青岛黄岛农村合作银行香江路支行签订《保证合同》(编号:035农信保字0712第09号),为青岛信达荣昌基础建设工程有限公司与青岛黄岛农村合作银行香江路支行所签《借款合同》(编号:0350071209)项下的980万元借款提供连带责任保证担保,借款期限自2007年12月28日至2008年11月27日。

14) 2007年4月30日,青岛信达荣昌基础建设工程有限公司向招商银行青岛分行出具《最高额不可撤销担保书》(编号:2007年信字第21070414号),为青岛信达与招商银行青岛分行所签《授信协议》(编号:2007年信字第21070444号)项下的债务提供连带责任保证担保,担保额度总额为6,500万元。

6、主营业务情况

(1) 本部

①已开发项目情况介绍

已开发项目基本情况表

单位:万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
千禧龙苑一期	2000.1	2002	4.5	3.76	3.48	17,348	1,136
唐龙购物中心	2003.5	2007.10	0.6	1.08	1.08	0	10,771

②在建项目情况介绍

千禧龙苑二期：项目位于青岛香港中路 225 号，占地面积 0.8 万平方米，用途为住宅。项目容积率为 2.74，由 2 栋高层组成，建筑面积 3.2 万平方米，其中地上住宅面积 2.19 万平方米，地下车库及人防工程 1.01 万平方米。项目于 2007 年 10 月份开工建设，计划于 2009 年 12 月交付。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
千禧龙苑二期	2007.9	2009.12	0.8	3.2	2.2	21940	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
千禧龙苑二期	3.2	开工面积	3.2	-	-
		竣工面积	-	3.2	-

(2) 青岛千禧龙置业有限公司

青岛千禧龙置业有限公司成立于 2000 年 11 月，青岛信达持有 50.43% 的股权，主要从事房地产开发及相关产业，注册资本 2,000 万元，注册地址为青岛经济技术开发区武夷山路 550 号，房地产开发资质为三级。青岛千禧龙置业有限公司投资建设的主要项目为：千禧龙花园。千禧龙花园项目共分三期开发建设，其中：一期为四栋曲板式小高层，规划建筑面积 9.21 万平方米；二期为五栋观海高层，规划建筑面积 12.82 万平方米；三期规划建造酒店式公寓，规划建筑面积 7.34 万平方米。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建	可销售	已实现	预计剩余
------	------	------	------	-----	-----	-----	------

				筑面积	面积	销售额	销售额
千禧龙花园一期	2001.9	2003.5	3.82	9.21	6.82	30,765	2,934
千禧龙花园二期	2003.9	2006.7	2	12.82	10.44	55,300	1,709

千禧龙花园三期位于青岛经济技术开发区武夷山路 167 号，武夷山路以东，阿里山路以西，珠江路以南，滨海大道以北。项目占地 2 万平方米，容积率 2.63，规划建筑面积为 7.34 万平方米，项目性质为住宅。工程于 2006 年 11 月 23 日开工建设，计划于 2008 年 12 月 31 日交付。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
千禧龙花园三期	2006.10	2008.12	2	7.34	5.26	38,262	13020

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
千禧龙花园三期	7.34	开工面积			
		竣工面积	7.34		

(3) 青岛千禧华丽置业有限公司

青岛千禧华丽置业有限公司系青岛信达控股子公司，青岛信达持有 51% 的权益。由青岛信达与青岛华丽投资有限公司共同出资组建，成立于 2005 年 4 月 28 日，注册资本 2,000 万元，主要从事房地产项目开发及相关产业，房地产开发资质为暂定资质。青岛千禧华丽置业有限公司无历史开发项目，目前正开发“千禧银杏苑”项目。

千禧银杏苑项目位于青岛经济技术开发区钱塘江路南侧、峨眉山路西侧，戴戈庄社区内。项目性质为住宅，容积率为 1.86，总占地面积 11.1 万平方米，规划建筑面积 20.63 万平方米。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
千禧银杏苑	2007.12	2009.12	11.1	20.63	18	84,100	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
千禧银杏苑	20.63	开工面积	10	10.63	
		竣工面积		10	5

(4) 青岛信达莱西分公司

青岛信达莱西分公司成立于2006年9月12日，主要从事房地产经营及相关产业。公司无历史开发项目，目前正开发莱西直角山项目。

莱西直角山项目位于莱西市莱西湖，项目占地面积为7.19万平方米，规划建筑面积2.73万平方米，项目性质为住宅，容积率为0.38。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
莱西直角山	2008.1	2010.10	7.19	2.73	2.7	21,600	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008年	2009年	2010年
莱西直角山	2.73	开工面积	2.73		
		竣工面积			2.73

7、相关权证办理情况

(1) 在建、拟建项目权证办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
千禧龙花园	黄国用(2001)字第 233 号 黄国用(2001)字第 362 号 黄国用(2001)字第 370 号	挂牌	2001176 青规黄建管字(2002)25 号 青规黄建管字(2002)251 号 青规黄建管字(2006)67 号	94002	2001-288、2001-289、 2003-077、2003-182、 2003-181、2003-171、 370211200502250101、 370211200609150101	青黄(开)房注字第 00433 号、青黄(开)房注第 00596 号、青黄(开)房注第 00636 号、青黄(开)房注第 00643 号
千禧龙苑二期	青崂国用(2006)第 002 号	出让	青规建管字[2007]139 号	99032	青崂建施字 07067 号	无
千禧银杏苑	青房地产权证第 200711856 号 青房地权市字 200713927 号	挂牌	青规黄建管字[2007]119 号	青规黄用地字(2007)83、84 号	370211200709280000	无
莱西直角山	西国用(2006)第 G0134 号 西国用(2006)第 G0385 号	挂牌	无	西规 2006—45	无	无
莱西马银岛	西国用(2006)第 G0112 号 西国用(2006)第 G0386 号	挂牌	无	西规 2006—46 西规 2006—389	无	无

(2) 未办理土地使用权证的土地情况

2007 年 9 月 5 日，青岛千禧龙置业有限公司参加青岛市黄岛区储备国有土地使用权挂牌出让活动，竞拍取得位于滨海大道北侧、阿里山路西侧，宗地面积为 19,470 平方米的土地使用权，并于 2007 年 9 月 29 日与青岛市国土资源和房屋管理局黄岛国土资源分局签订《国有土地使用权出让合同》（编号：青图资房黄合[2007]33 号），约定：黄岛国土资源分局将该宗地出让给青岛千禧龙置业有限公司，出让年限为自该合同签订之日起 40 年，出让金为每平方米 2,560 元，总额为 4,984.32 万元。根据千禧龙置业出具的说明，该地块的土地使用权证正在办理中。

8、青岛信达及其控股子公司其他资产情况

(1) 土地

登记在青岛信达控股子公司名下的土地使用权有 4 宗，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用权证号	座落	性质、面积、用途
1	青岛合和置业有限公司	青房地权市字第 200716454 号	青岛流亭建材工业园内	出让；21117.5 平方米；工业。

2	青岛合和置业有限公司	青房地权市字第200718179号	青岛流亭建材工业园内	出让；17642.3平方米；工业。
3	青岛合和置业有限公司	城国用（2006）第青房地权市字第120号	青岛流亭建材工业园内	出让；36185平方米；工业。
4	青岛千禧龙置业有限公司	青房地权保国用字第2007024号	保税区七号小区	出让；6722.209平方米；工业。

2002年12月26日，青岛合和置业有限公司与青岛流亭新型建材工业园管理委员会签订《土地使用权出让合同》，约定：青岛流亭新型建材工业园管委会将位于工业园规划区域的200亩土地出让给青岛合和置业有限公司，出让年限自2002年至2052年止，规划用途为工业用途，土地出让金为5.6万元/亩，共计1,120万元。青岛合和置业有限公司已全额支付土地出让金，并已取得其中3块土地的土地使用权证，即上述表格中的第1、2、3项；西部地块的38,673平方米土地尚未取得土地使用权证，青岛市城阳区人民政府已于2003年12月8日作出《关于区国土资源局出让国有土地使用权的批复》（青城政地字（2003）294号）予以批复。根据青岛合和置业有限公司出具的说明，目前该地块正在报建过程中。

（2）房产

除房地产项目项下房产外，登记在青岛信达名下、但未办理土地变更登记的房产有1项，具体情况如下：

序号	房产所有权证号	面积（平方米）	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	青房地权崂字第0032575号	2,097.48	崂山区李山路山东头村后2号楼2-4层部分	厂房	青崂国用（2001）第006号，土地使用权人为青岛高科技工业园科技创业中心	法院判决

根据青岛信达出具的说明，崂山区正在实行青岛市规定的土地使用权证和房屋所有权证两证合一政策，该地块的土地使用权证暂停办理，尚待办理新的房地合一权证。

青岛信达拥有并已取得土地使用权证、但登记在“青岛信达荣昌置业集团股份有限公司”名下的房产共3项，具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	面积（平方米）	座落	用途	土地使用权证	取得方式
1	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权崂字第0028512号	93.73	崂山区香港东路225号千禧龙苑6号楼3层会议室	公寓配套	青崂国用（2006）第002号	自建
2	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权崂字第0028513号	147.91	崂山区香港东路225号千禧龙苑	公寓配套	青崂国用（2006）第	自建

	有限公司			6号楼3层会议室		002号	
3	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权崂字第0028514号	93.73	崂山区香港东路225号千禧龙苑6号楼3层会议室	公寓配套	青崂国用(2006)第002号	自建

根据青岛信达出具的说明，上述3处房产的房屋所有权证、土地使用权证的变更登记手续正在办理中。

登记在青岛信达控股子公司名下并已取得土地使用权证的房产共3项，具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	青岛合和置业有限公司	青房地权城字第009923号	6,991.38	城阳流亭建材工业园	厂房	青房地权市字第200716454号	自建
2	青岛千禧龙置业有限公司	青房地权监证字第0010796号	3,850	开发区武夷山路以西、黄浦江路以南	综合	青房地权市字第20081320号	拍卖
3	青岛信达荣昌基础建设工程有限公司	青房地权市字第169531号	404.75	市南区东海西路39号11层J、K、L、M户	写字楼	两证合一	股东投资

青岛信达拥有、但登记在“青岛信达荣昌置业集团股份有限公司”名下，且土地使用权为国有划拨性质的房产共有2项，具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权市字第350583号	9,573.44	市北区市场二路33号振业大厦1-3层	商场	两证合一	购买
2	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权市字第268858号	9,251.63	市北区错埠岭三路26号甲	商铺	两证合一	抵债取得

根据青岛信达出具的说明，上述2项房产均已作了抵押，将其变更登记至青岛信达名下需要抵押贷款银行的同意。青岛信达承诺将在3个月内办理完毕变更登记手续。

青岛信达拥有、但登记在“青岛信达荣昌置业集团股份有限公司”名下，且土地使用权证尚未取得的房产有2项，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	取得方式
1	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权市字第269176号	995.11	市北区市场二路33号	写字楼	购买
2	青岛信达荣昌置业集团股份有限公司	青房地权崂字第0028856号	89.85	崂山区东海东路69号 东方之珠花园5号楼12号	住宅	购买

根据青岛信达出具的说明，上述第1项房产的房屋所有权证变更登记和土地使用权证正在办理中；对于第2项房产，崂山区正在实行青岛市规定的土地使用权证和房屋所有权证两证合一政策，该地块的土地使用权证暂停办理，尚待办理新的房地合一权证。

登记在青岛信达控股子公司名下、但土地使用权证尚未取得或过户的房产有1项，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋所有权证号	面积(平方米)	座落	用途	取得方式
1	青岛信达荣昌基础建设工程有限公司	青房地权监证字第0024962号	688.67	开发区资金山路	办公楼	抵债取得

根据青岛信达荣昌基础建设工程有限公司出具的说明，因青岛市正在实行房地产权证和土地使用权证合一政策，暂停所有已建成土地使用权证的办理，开发区主管部门正在分片整理，新证的办理需要等待房地产主管部门的通知，办理土地使用权手续不存在障碍。

青岛信达控股子公司拥有、但房屋所有权证尚未取得或过户的房产有4项，具体情况如下：

序号	公司名称	面积(平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	青岛合和置业有限公司	2,932	城阳流亭建材工业园	厂房	青房地权市字第200716454号	自建
2	青岛合和置业有限公司	3,456	城阳流亭建材工业园	厂房	青房地权市字第200718179号	自建
3	青岛合和置业有限公司	7,200	城阳流亭建材工业园	厂房公寓和宿舍	青房地权市字第200716454号	自建
4	青岛千禧龙置业有限公司	15,000	保税区七区	工业厂房	青房地权市字第2007024号	拍卖

根据青岛合和置业有限公司出具的说明，上述第1-3项房产与千禧产业园办公楼（未建设）办理的是一个建筑工程规划许可证，后因为先期建设的厂房和宿舍公寓可以满足青岛鑫欣美家居集成有限公司生产和办公的需要，未继续建设办公楼，已建成的厂房和宿舍公寓无法办理房屋所有权证，公司正与城阳区房地产

交易中心协调解决。

根据青岛千禧龙置业有限公司出具的说明，上述第 4 项房产原属于青岛建青实业有限公司，系 2006 年 9 月 8 日由青岛千禧龙置业有限公司竞买购得，于 2007 年 6 月 28 日办理了土地过户手续。但因青岛建青实业有限公司欠税导致房地产证无法过户，青岛千禧龙置业有限公司正协调相关部门解决该项问题，并争取尽早办理房屋所有权证。

青岛信达拥有或使用、但房屋所有权证和土地使用权证尚未取得的房产有 6 项，具体情况如下：

序号	所有权人	面积 (平方米)	座落	用途	取得方式
1	青岛信达荣昌置业集团有限公司	1,152	青岛市四方区九江路 45、47 号，广丰路 33 号一层	商铺	抵债取得
2	青岛信达荣昌置业集团有限公司	2,700	香港中路 136 号	商铺	抵债取得
3	青岛信达荣昌置业集团有限公司	1,800	泰州路 14 号	商铺	抵债取得
4	青岛信达荣昌置业集团有限公司	870	重庆南路 78 号商铺及 303、402、403、502、503、602、603	商铺、住宅	抵债取得
5	青岛信达荣昌置业集团有限公司	224.8	潍坊开发区华光电子科技街	商铺	抵债取得
6	青岛信达荣昌置业集团有限公司	334.07	青岛开发区资金山路	办公楼	抵债取得

根据青岛信达出具的说明，上述第 1-6 项房产系青岛信达自青岛市银泰房地产信息有限公司抵债取得，其中：第 1 项可以办理房地产产权证，但该房产是 1995 年由青岛市银泰房地产信息有限公司自太阳房地产公司购入，时间久远，相关办证资料正在收集中；第 2 项房产原由青岛市银泰房地产信息有限公司与青岛沙子口舰艇岸勤部合作建设，青岛市银泰房地产信息有限公司仅有使用权，无法办理产权，青岛信达也无法办理产权；第 3 项房产原由青岛市银泰房地产信息有限公司与海军青岛镇江路干休所合作建设，青岛市银泰房地产信息有限公司仅有 50 年使用权，无法办理产权，青岛信达也无法办理产权；第 4 项房产系青岛市银泰房地产信息有限公司与青岛市第 23 中学合作建设，青岛市银泰房地产信息有限公司享有永久使用权，青岛信达也无法办理产权；第 5 项房产因原房屋所有权证件丢失，一直未办理过户手续；第 6 项房产系 1998 年自青岛开发区建设总公司抵债取得，时间较为久远，产权证能否办理尚待落实。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的青岛信达 67.51%的股权、正元投资拟以其持有的青岛信达 32.49%的股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 702 号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第 218 号《资产评估报告书》，青岛信达资产总额调整后账面值为 59,717.50 万元，评估值为 90,816.05 万元；负债总额调整后账面值为 47,953.76 万元，评估值为 47,953.76 万元；净资产调整后账面值为 11,763.74 万元，评估值为 42,862.29 万元。

（六）新疆信达

1、基本情况

公司名称：新疆信达银通置业有限公司

注册号：650000039000585

住所：乌市钻石城 11 号

法定代表人：朱江

注册资本：9,162 万元

实收资本：9,162 万元

企业类型：有限责任公司

成立日期：1992 年 8 月 31 日

营业期限：1992 年 8 月 31 日至 2056 年 8 月 30 日

组织机构代码证号：29994136—5

税务登记证号：新国税字 650104299941365 号、新地税字 650104299941365 号

房地产开发资质：二级（新房资字第 528 号，已到期，资质证书换证资料已由新疆信达提交给乌鲁木齐市建设委员会审查）

经营范围：一般经营项目：房地产开发，出售已开发建设的房屋、场地。房屋出租。建筑材料、机械设备的租赁，商品房的售后服务。

2、历史沿革

新疆信达前身为乌鲁木齐高新技术开发区银通房地产开发公司，系经中国人民建设银行新疆维吾尔自治区分行《关于同意成立乌鲁木齐高新技术开发区银通房地产开发公司的批复》（建新人事字[1992]071 号）、乌鲁木齐高新技术开发区

管理委员会办公室《关于同意成立乌鲁木齐高新技术开发区银通房地产开发公司的批复》（高新办[1992]02号）批准，于1992年8月31日登记设立，经济性质为全民所有制，注册资金2,000万元，出资人为建设银行新疆铁道专业支行。

1994年3月1日，经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准，乌鲁木齐高新技术开发区银通房地产开发公司更名为“新疆银通房地产开发公司”。

1995年2月17日，乌鲁木齐审计师事务所出具《工商企业注册资本年检鉴证书》，确定新疆银通房地产开发公司注册资金已由原2,000万元减至1,000万元。新疆银通房地产开发公司据此办理工商变更手续，将注册资金变更为1,000万元。

1999年4月，新疆银通房地产开发公司向新疆维吾尔自治区工商行政管理局提交变更登记申请，将注册资金变更为500万元。

2000年3月9日，新疆正远会计师事务所出具新正远审字[2000]199号审计报告，确定截至1999年12月31日经审计的新疆银通房地产开发公司实收资本为400万元。新疆银通房地产开发公司据此向新疆维吾尔自治区工商行政管理局提交企业法人年检报告书，申请将注册资金变更为400万元。

2003年3月14日，根据《财政部关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转第二批自办实体和对外投资的批复》（财金函[2002]25号）、《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325号）、《关于公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219号）、《关于办理公司资本金实体工商变更登记的通知》（信总函[2002]239号），新疆银通房地产开发公司向新疆维吾尔自治区工商行政管理局申请将其上级主管部门变更为信达投资。

2005年12月26日，因新疆银通房地产开发公司、新疆建银设备租赁总公司根据中国信达《关于对新疆银通房地产开发公司和新疆建银设备租赁总公司重组改制事宜的批复》（信总函[2005]440号）合并改制，新疆信达向新疆维吾尔自治区工商行政管理局申请设立登记，公司名称为“新疆信达银通置业有限公司”，注册资金变更为2,000万元，其中：信达投资出资1,800万元，持股90%；宁波信达出资200万元，持股10%。

2007年12月5日，根据新疆信达股东会第二次会议《关于资本公积金转增资本金的决议》、信达投资《关于新疆信达银通置业有限公司增加注册资本的批复》（信司发[2007]164号），新疆信达向新疆维吾尔自治区工商行政管理局申请以资本公积金3,000万元转增资本金，将注册资本变更为5,000万元，其中：信

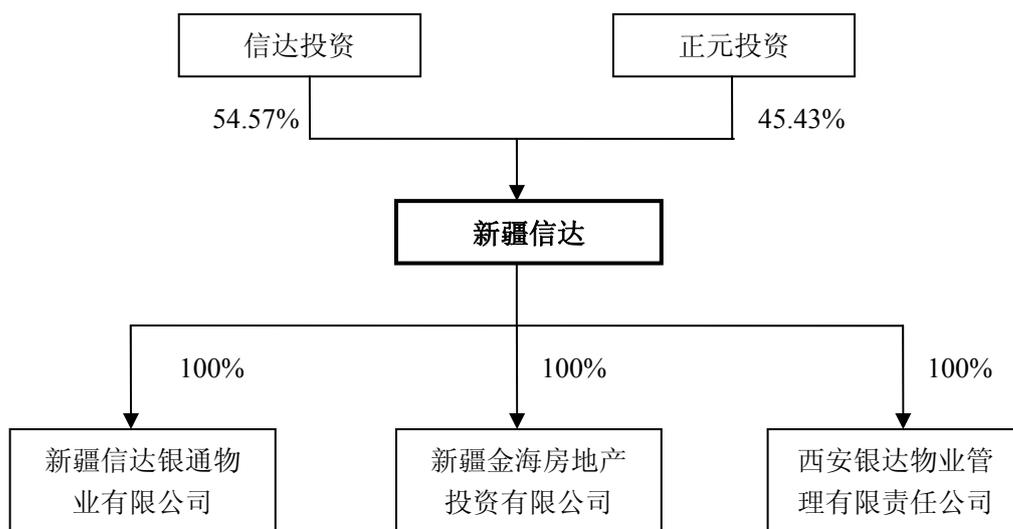
达投资转增 3,000 万元，共出资 4,800 万元，占注册资本的 96%；宁波信达出资 200 万元，占注册资本的 4%。

2008 年 3 月 27 日，根据新疆信达临时股东会会议纪要以及宁波信达与信达投资签订的《股权转让协议》，宁波信达将其所持新疆信达 4%的股权全部转让给信达投资，新疆信达向新疆维吾尔自治区工商行政管理局申请变更为一人有限责任公司，信达投资持有其 100%股权。

2008 年 4 月 22 日，根据新疆信达股东会会议纪要以及正元投资与信达投资、新疆信达签订的《新疆信达银通置业有限公司增资协议》，正元投资对新疆信达增资 15,000 万元，其中 4,162 万元计入注册资本。新疆信达注册资本变更为 9,162 万元，其中：信达投资出资 5,000 万元，持股 54.57%；正元投资出资 4,162 万元，持股 45.43%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，公司股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 707 号《专项审计报告》，新疆信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	520,758,623.89	409,683,862.02	193,708,427.49
负债总额	271,970,876.27	287,915,518.64	132,597,005.94
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	248,787,747.62	121,768,343.38	61,111,421.55

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	6,446,336.58	97,481,874.04	33,898,117.70
营业利润	-26,904,619.98	84,163,427.34	-1,674,617.76
利润总额	-26,986,607.52	87,946,725.36	1,601,872.73
净利润	-22,980,595.76	60,656,921.83	400,365.32

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,708,288.46	-112,046,683.00	-30,252,330.69
投资活动产生的现金流量净额	-16,419,879.51	65,107,965.50	-149,069.96
筹资活动产生的现金流量净额	128,037,462.20	99,679,590.37	30,197,350.95
现金及现金等价物净增加额	102,909,294.23	52,740,872.87	-204,049.70

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止2008年4月30日主要负债情况如下：

项目	金额(元)	占比(%)
其他应付款	176,123,263.99	64.76%
负债合计	271,970,876.27	100.00%

截至2008年4月30日，新疆信达、关联方信达投资与国家开发银行签订三方协议，新疆信达委托信达投资向国家开发银行借款15,000万元，借款到期日为2010年5月。

(2) 对外担保情况

截至2008年4月30日，新疆信达不存在对外担保。

6、主营业务情况

(1) 本部

①已开发项目情况介绍

新疆信达自成立以来，已开发完成四个房地产项目，分别为：南昌路底商住住宅楼，占地面积 600 平方米，建筑面积 3,620 平方米，于 2001 年 5 月开工，2003 年 8 月竣工，已全部售罄；北京路银通大厦，占地面积 0.56 万平方米，建筑面积 1.81 万平方米，于 1999 年开工，2000 年 12 月竣工，已销售面积 0.44 万平方米，可租赁面积 0.9 万平方米，其余为公用设施及公司自用；西山路 105 号“翠庭春晓”小区，占地面积 1.64 万平方米，建筑面积 3.3 万平方米，于 2003 年 10 月开工，2005 年 7 月竣工，于 2005 年年底全部售罄；库尔勒“锦地水岸”项目，地理位置：石化大道西侧，塔指西路北侧，东临规划中的休闲商业用地，南至成功花园小区，西临团结路、公安局，北为孔雀河，占地面积 0.3 万平方米，规划建筑面积 2.18 万平方米，为两栋十六层商住楼，于 2005 年 4 月开工，2006 年 12 月竣工。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
锦地水岸	2005.04	2006.12	0.3	2.18	2.18	3797	1000
翠庭春晓	2003.10	2005.7	1.64	3.3	3.04	4758	--

②在建项目情况介绍

“信达·雅山新天地”项目：该项目北邻城市主干道西山路，南接雅玛里克山，西临城市规划道路，东临城市规划道路；占地面积 35.72 万平方米，规划建筑面积 36.6 万平方米，项目性质为住宅。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
信达·雅山新天地	2007.04	2010	35.72	36.6	28.15	120,500	0.69

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年

信达·雅山新天地	36.6	开工面积	17.2	6	6
		竣工面积	24.6	6	6

(2) 新疆金海房地产投资有限公司

新疆金海房地产投资有限公司是新疆信达 2007 年通过股权收购方式取得的项目公司，目前该公司正开发金领时代项目。该项目位于乌鲁木齐市规划中心——友好路的中间地段，南起友好南路西二巷，北至友好南路 98 号“天章大厦”，西侧临街西北路，东侧临街友好路；项目占地面积 2 万平方米，规划建筑面积 2.05 万平方米（含地下二层），项目性质为商住。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
金领时代	2008.04	2010.08	0.2	2.05	—	—	—

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
金领时代	2.05	开工面积	2.05	—	—
		竣工面积	—	—	2.05

7、相关权证办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
信达·雅山新天地	兵十二师国用(2007)字第 12502204 号 兵十二师国用(2007)字第 12502045 号 兵十二师国用(2008)字第 12501385 号 兵十二师国用(2008)字第 2501385 号 兵十二师国用(2008)字第 12502941 号	出让	2007000323 2007000356-1 2007000356-2	2006000210	650101200705110000 650101200705310000 650101200708240000	2007000750 2007000751 2007000752 2007000753 2007000754 2007000947 2007000948 2007000649 2007000650
金领时代	乌国用(2007)第 0022996 号	股权收购	2007000286	9400292	—	—

水溪沟地 块	乌县国用(2005) 第 027 号	出让	无	无	无	无
-----------	-----------------------	----	---	---	---	---

8、新疆信达的其他主要资产

除房地产项目项下房产外，登记在新疆信达名下且已取得土地使用权证的房产有 93 项，均位于乌市高新区北京南路钻石城 11 号银通大厦。

根据新疆信达出具的说明，登记在新疆信达名下、但土地使用权证正在办理的房产有 8 项，包括：

①位于乌市天山区人民路 130 号 1 栋兴亚大厦的 5 项，房屋所有权证号为：乌市天山区字第 2006090864 号、第 2006090859 号、乌市天山区字第 2006090862 号、乌市天山区字第 2006090850 号、乌市天山区字第 2006090863 号；

②位于红山路二栋 1 层的 1 项，房屋所有权证号为乌市水磨沟区字第 2006093207 号；

③位于文艺路地下 1 层的 2 项，房屋所有权证号为乌市天山区字第 2006093201、2006093209 号；

根据新疆信达出具的说明，上述第①项 5 处房产，正在办理土地使用权证分证手续，预计 9 月末可办理完毕；第②、③项的房产，正在准备相关资料办理土地使用权证，预计 8 月末办理完毕。

新疆信达拥有、但登记在“新疆银通房地产开发公司”名下的房产有 4 项，具体情况如下：

序号	房产所有权证号	面积 (平方米)	座落	土地使用权证号	取得 方式
1	乌房权证乌市沙依 巴克区字第 2006028772 号	72.28	乌市沙依巴克区西山路 105 号翠庭春晓小区 5-4-102	兵十二师国用 (2007) 字第 12502003 号	自建
2	乌房权证乌市沙依 巴克区字第 2006028992 号	22.71	乌市沙依巴克区西山路 105 号翠庭春晓小区社区 活动中心	兵十二师国用 (2007) 字第 12502004 号	自建
3	乌房权证乌市沙依 巴克区字第 2006029015 号	23.99	乌市沙依巴克区西山路 105 号翠庭春晓小区 3 栋 C8	兵十二师国用 (2007) 字第 12502005 号	自建
4	乌市沙依巴克区字 第 2006099595 号	226.97	乌市沙依巴克区南昌路 11 号地下 1 层	乌国用(2005)第 001670 号	

根据新疆信达出具的说明，上述第 1、2、3 项房产的土地使用权登记在新疆信达的名下，房屋所有权证变更登记手续，预计 8 月末可以办理完毕；上述第 4 项房产的土地使用权登记在“新疆银通房地产开发公司”名下，房屋所有权证、土

地使用权证变更登记预计 8 月末可以办理完毕。

新疆信达拥有、但登记在“新疆建银设备租赁总公司”名下的房产有 5 项，具体情况如下：

序号	房产所有权证号	面积 (平方米)	座落	用途	土地使用权证号	取得方式
1	乌市天山区字第 2004014369	460.2	乌市天山区	地下室	乌国用 2003 字第 0007022 号	自建
2	乌市天山区字第 2004014364	273.26	乌市天山区	办公	乌国用 2003 字第 0007022 号	自建
3	乌市天山区字第 2004014366	458.81	乌市天山区	办公	乌国用 2003 字第 0007022 号	自建
4	乌市天山区字第 00459804	701.01	乌市天山区	住宅	乌国用 2003 字第 0007022 号	自建
5	乌市沙依巴克区字第 2005071249		友好花园 302 室			

根据新疆信达出具的说明，将上述第 1、2、3、4 项房产变更至新疆信达名下的资料正在准备中，在办理完房屋所有权证变更登记手续后方可办理土地使用权变更登记；第 5 项房产需办理房屋所有权证变更登记后，方可办理土地使用权证，，预计 10 月末可以办理完毕。

新疆信达拥有但登记在刘春平名下的房产 1 项，即上海市汶水东路 181 弄 1 号 1502、1504-1508 室，房地产权证号为房地虹字（2000）第 012538 号，建筑面积 601.74 平方米。根据刘春平出具的声明并经乌鲁木齐市证处公证（公证书编号：新乌证内字第 6639 号），该房产产权归新疆银通房地产开发公司。

根据新疆信达出具的相关说明，新疆信达拥有但未取得房屋所有权证的房产有 2 项，具体情况如下：

房产名称	面积 (平方米)	座落	用途	土地使用权证号
建银大厦 8010、8011 室	263.01	乌市中山路	写字间	乌国用（2004）字第 0008842

根据新疆信达出具的说明，建银大厦 8010 室、8011 室的房屋所有权证正在办理中。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的新疆信达 54.57% 股权、正元投资拟以其持有的新疆信达 45.43% 股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 707 号《审计报告》和中联评估出具的中联评报字[2008]第 219 号《资产评估报告书》，新疆信达资产总额调整后账面值为 50,948.78 万元，评估值

为 55,218.61 万元；负债总额调整后账面值为 25,697.41 万元，评估值为 25,697.41 万元；净资产调整后账面值为 25,251.37 万元，评估值为 29,521.20 万元。

（七）台州信达

1、基本情况

公司名称：台州信达置业有限公司

企业法人营业执照注册号：331002000005044

住所：浙江省台州市椒江区中山西路 96-1 号

法定代表人：泮宗法

注册资本：2,000 万元

实收资本：2,000 万元

公司类型：一人有限责任公司

成立日期：1993 年 7 月 20 日

税务登记证号：浙税联字 331002704675663 号

组织机构代码证号：70467566—3

房地产开发资质：三级（台房开字第 33100200007 号）

经营范围：房地产开发、商品房销售及租赁，工程咨询，五金、建筑材料批发、零售。

2、历史沿革

台州信达前身为浙江省建设房地产开发公司椒江分公司，系根据椒江市人民政府经济技术协作办公室《关于同意设立“浙江省建设房地产开发公司椒江分公司”的批复》（椒协[1993] 25 号），于 1993 年 7 月 20 日登记设立，企业性质为全民所有制企业，注册资金 500 万元，其中：浙江省建设房地产开发公司以货币出资 200 万元，中国人民建设银行椒江支行以货币出资 300 万元。

2003 年 11 月 13 日，根据中国建行、中国信达联合下发的《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325 号）、中国信达《关于办理公司资本金实体工商变更登记的通知》（信总函[2002]219 号）、中国人民建设银行椒江支行与信达投资所签《中国建设银行划转信达投资有限公司资本金协议》，并经台州市工商行政管理局椒江分局核准，浙江省建设房地产开发公司椒江分公司股权结构变更为：浙江省建设房地产开发公司出资 200 万元，中国人民建设银行椒江支行出资 227 万元，信达投资出资 73

万元。

2005年12月9日，根据建总函[2002]325号、信总函[2002]219号文，浙江省建设房地产开发公司将其对台州信达的200万元出资及权益变更至信达投资，台州信达股权结构调整为：信达投资出资273万元，中国人民建设银行椒江支行出资227万元。同时，根据信达投资《关于浙江省建设房地产开发公司椒江分公司更名有关事宜的批复》（信司发[2005]199号），并经台州市工商行政管理局椒江分局核准，浙江省建设房地产开发公司椒江分公司更名为“台州椒江信达置业公司”。

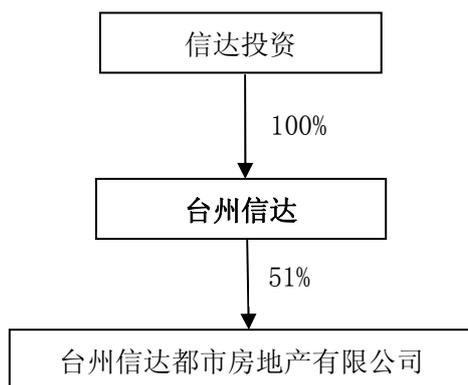
2006年4月10日，根据建总函[2002]325号、信总函[2002]219号文，中国人民建设银行椒江支行与信达投资签订《中国建设银行划转信达投资有限公司资本金协议》，将其对台州信达的出资及权益全部划转给信达投资。2006年6月30日，经台州市工商行政管理局椒江分局核准，台州椒江信达置业公司的出资人变更为信达投资。

2007年6月18日，根据信达投资《关于台州椒江信达置业公司增加注册资本金的批复》（信司发[2007]107号），并经台州市工商行政管理局椒江分局核准，台州椒江信达置业公司以盈余公积176万元、未分配利润954万元合计1,130万元转增资本，信达投资再以现金增资500万元，台州信达注册资金增至2,000万元。根据中天会验字[2007]162号验资报告，截至2007年5月24日，台州椒江信达置业公司已将盈余公积176万元，未分配利润824万元合计1,000万元转增资本，同时已收到信达投资缴纳的货币资金出资合计500万元。

2007年9月28日，根据中国信达《关于台州椒江信达置业公司改制有关事项的批复》（信总函[2007]219号），台州椒江信达置业公司改制为一人有限责任公司，并更名为“台州信达置业有限公司”。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，公司股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 708 号《专项审计报告》，台州信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	252,683,309.13	135,854,226.28	63,916,676.59
负债总额	201,622,724.69	112,894,143.16	46,983,854.05
少数股东权益	29,400,000.00	-	-
归属于母公司股东权益	21,660,584.44	22,960,083.12	16,932,822.54

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
营业收入	457,139.30	4,951,905.15	10,558,813.67
营业利润	-842,905.83	2,264,560.54	5,101,433.78
利润总额	-843,024.97	2,225,268.68	5,093,660.85
净利润	-1,299,498.68	1,027,260.58	3,180,585.39

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	17,285,582.86	3,900,326.69	-21,007,470.91

投资活动产生的现金流量净额	-	-266,700.00	13,560.00
筹资活动产生的现金流量净额	28,715,400.00	3,119,300.00	21,481,746.36
现金及现金等价物净增加额	46,000,982.86	6,752,926.69	487,835.45

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

项目	金额（元）	占比（%）
预收款项	83,653,610.61	41.49%
其他应付款	82,095,927.00	40.72%
负债合计	201,622,724.69	100.00%

预收款项中都市绿园项目预收房款为 83551235.00 元，占预收款项的 99.88%。

其他应付款包括：台州信达从宁波信达取得的借款 2,000 万元，及宁波信达替台州信达子公司台州信达都市房地产有限公司（处于筹建期）支付购入台州市椒江景园商业东街地块土地出让金 6,125 万元。截至本期末，台州信达尚占用宁波信达中建置业有限公司资金 8,135 万元。

(2) 对外担保情况

截至 2008 年 4 月 30 日，台州信达不存在对外担保。

6、主营业务情况

(1) 本部

①已开发项目情况介绍

自台州信达成立以来，已开发并实现销售的项目共四个，分别是云海大厦、中山大厦、桂花园 28 号楼、信达都市绿园。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
中山大厦	2001.8	2003.4	0.74	3	2.7	11,108	3,200
云海大厦	1996.8	1998.5	0.54	1.65	1.65	3,200	840
桂花园 28 号楼	2002.12	2004.2	0.12	0.29	0.29	1,135	-

②在建项目情况介绍

信达都市绿园：项目位于台州市中心大道，占地面积为 0.46 万平方米，建

筑面积为 1.89 万平方米，集商、住为一体，总投资约为 7200 万元。项目将于 2008 年 7 月交付使用。现该项目已预售完毕。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
信达都市绿园	2005.12	2008.7	0.46	1.89	1.69	11,500	-

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
信达都市绿园	1.89	开工面积	-	-	-
		竣工面积	1.89	-	-

(2) 台州信达都市房地产有限公司

台州信达都市房地产有限公司成立于 2007 年 12 月，由台州信达和宁波信达共同投资组建，其中台州信达占有 51% 的股权，宁波信达占有 49% 的股权。目前该公司正积极准备开发台州市椒江区景元商业东街项目。

景元商业东街项目规划用地面积为 4.02 万平方米，其中代征道路 0.83 万平方米，实际出让用地 3.19 万平方米。土地用途为商业、住宅。地上建筑总面积为 6.05 万平方米，其中商业为 1.47 万平方米，住宅 4.58 万平方米。

拟建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
景元商业东街	2008.12	2011.6	3.19	6.05	6	37091	-

拟建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
景元商业东街	6.05	开工面积	6.05	-	-
		竣工面积	-	-	6.05

7、相关权证办理情况

(1) 在建项目权证办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
信达都市绿园	台开国用[2006]第1069号	拍卖	2005[开]010	2004[开]045	332601200509220000	台售许字[2007]004号

(2) 未办理土地使用权土地情况

台州信达都市房地产有限公司通过挂牌竞价方式受让位于椒江区景元商业东街的土地使用权1宗，宗地面积31,863平方米，用途为商业、住宅，并于2008年4月8日与台州市国土资源局椒江分局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（编号：椒土（经）合字【2007】12号）及其补充协议，土地出让金总额12,070万元已支付完毕。根据台州信达出具的说明，该地块的土地使用权证正在办理中。

8、台州信达及其控股子公司自有资产情况

房地产项目项下房产外，台州信达拥有、但登记在“浙江省建设房地产开发公司椒江分公司”名下的房产有3项，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	面积 (平方米)	座落	用途	土地使用权证号
1	台房权证椒字第043772号	27.07	椒江区江城南路114-2号	营业房	椒国用[2002]字第5420号
2	台房权证椒字第043773号	43.13	椒江区江城南路114-1号	营业房	椒国用[2002]字第5420号
3	台房权证椒字第043774号	27.07	椒江区江城南路114-3号	营业房	椒国用[2002]字第5420号

根据台州信达出具的说明，上述房产产权清晰，台州信达正在相应变更手续。

登记在台州信达都市房地产有限公司名下，但土地使用权证未办理的房产有2项，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	面积 (平方米)	座落	用途
1	台房权证椒字第08004317号	127.75	椒江区解放北路44号	商业用房一层、二层
2	台房权证椒字第08004303号	103.89	椒江区解放北路46-1号	商业用房一层、二层

根据台州信达出具的说明，上述房产系其于1998年开发建设，2008年4月

作为出资投入台州信达都市房地产有限公司，台州信达正在办理该地块的土地使用权证。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的台州信达 100%的股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 708 号《审计报告》和中联出具的中联评报字[2008]第 220 号《资产评估报告书》，台州信达资产总额调整后账面值为 16,959.12 万元，评估值为 20,801.11 万元；负债总额调整后账面值为 14,527.27 万元，评估值为 14,527.27 万元；净资产调整后账面值为 2,431.85 万元，评估值为 6,273.84 万元。

（八）吉林信达

1.基本情况

公司名称：吉林信达金都置业有限公司

注册号：220000000017174

住所：长春市大马路 1088 号

法定代表人：朱江

注册资本：19,542 万元

实收资本：19,542 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1997 年 9 月 5 日

税务登记证号：省直税字征 220102243812601 号

组织机构代码证号：24381260-1

房地产开发资质：二级（JFK-A0104）

经营范围：房地产开发（凭资质证书经营）；利用自有资金对外投资；建筑安装工程、物业管理（凭资质证书经营）。

2、历史沿革

吉林信达前身为吉林省金都饭店，系根据吉林省经济贸易委员会《关于成立吉林省金都饭店的批复》（吉经贸企字[1997]53 号），于 1997 年 9 月 5 日登记设立，注册资金 6,800 万元，经济性质为国有，出资人为吉林省建设银行。

根据吉林信达出具的说明，2000 年 6 月 29 日，吉林省金都饭店注册资本由

6,800 万元减至 842 万元，但由于吉林省工商行政管理局没有存档，故不能查档并提供验资报告、批准文件等资料。根据吉长青会所验字[2005]第 050 号验资报告记载：1999 年 12 月 28 日，经吉林吉达会计师事务所有限公司审验（[1999]第 029 号验资报告），吉林省金都饭店注册资本由 6,800 万元减资为 842 万元人民币。

2002 年 10 月 31 日，根据中国建行、中国信达联合下发的《关于中国建设银行向中国信达资产管理公司划转资本金有关事项的通知》（建总函[2002]325 号）、中国信达《关于办理公司资本金实体实行集中管理的通知》（信总函[2002]219 号）、《关于办理公司资本金实体工商变更登记的通知》（信总函[2002]239 号），吉林省建设银行将其对吉林省金都饭店的全部出资划转至信达投资，吉林省金都饭店的出资人变更为信达投资。

2005 年 10 月 28 日，根据信达投资《关于“吉林省金都饭店”更名的批复》（信司发[2005]174 号），并经吉林省工商行政管理局核准，吉林省金都饭店更名为“吉林信达金都投资有限公司”。

2005 年 11 月 1 日，根据信达投资《关于吉林省金都饭店划转资产账务调整的批复》（信司发[2005]73 号），并经吉林长青会计师事务所验证（验资报告编号：吉长青会所验字[2005]第 050 号），吉林信达金都投资有限公司注册资本由 842 万元增加至 5,000 万元。

2007 年 5 月 22 日，根据信达投资《关于吉林金都投资有限公司更名事宜的批复》（信司发[2007]100 号），吉林信达金都投资有限公司名称变更为“吉林信达金都置业有限公司”。

2007 年 11 月 20 日，根据吉林信达 2007 年第一次股东会决议、信达投资《关于吉林信达金都置业有限公司增加注册资本金决定的通知》（信司发[2007]227 号），吉林信达注册资本增加 5,000 万元，其中：信达投资新增货币出资 500 万元，中经信投资有限公司现金增资 2,500 万元，浙江省建设房地产开发有限公司现金增资 2,000 万元。吉林信达注册资本增至 10,000 万元，股权结构调整为：信达投资持股 55%，中经信投资有限公司持股 25%，浙江省建设房地产开发有限公司持股 20%。

2008 年 3 月 18 日，根据吉林信达 2007 年 12 月 21 日临时股东会决议，吉林信达分立为吉林信达金都置业有限公司和吉林信达金都实业有限公司，吉林信达注册资本减至 5,000 万元，股权结构调整为：信达投资持股 10%，中经信投资

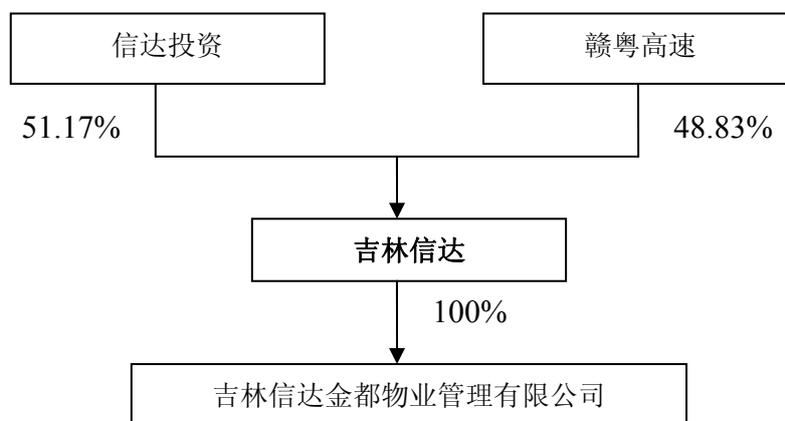
有限公司持股 50%，浙江省建设房地产开发有限公司持股 40%。

2008 年 3 月 31 日，中经信投资有限公司、浙江省建设房地产开发有限公司分别与信达投资签订《股权转让协议》，将其所持吉林信达 90%股权转让给信达投资，吉林信达变更为一人有限责任公司。同日，根据中国信达《关于投资公司申请 2500 万元投资额度有关事宜的批复》（信资办[2008]2）号）、中国信达《关于投资公司申请追加吉林信达金都置业有限公司注册资本金有关事宜的批复》（信资办[2007]18 号），并经吉林省工商行政管理局核准，信达投资对吉林信达增资 5,000 万元，吉林信达注册资本增至 10,000 万元。

2008 年 4 月 21 日，根据信达投资作出的股东决定以及信达投资、吉林信达与赣粤高速签订的《吉林信达金都置业有限公司增资协议》，赣粤高速以货币对吉林信达增资 20,000 万元，其中 9,542 万元计入注册资本。吉林信达变更为有限责任公司，注册资本增至 19,542 万元，股权结构调整为：信达投资持股 51.17%，赣粤高速持股 48.83%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，公司股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 698 号《专项审计报告》，吉林信达 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

（1）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	632,216,699.57	506,557,820.45	219,260,816.18
负债总额	333,034,901.53	422,408,962.14	182,027,602.75
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	299,181,798.04	84,148,858.31	37,233,213.43

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	420,504.07	80,038,962.12	15,038,316.56
营业利润	-998,616.18	-1,552,432.24	-9,457,696.93
利润总额	-998,616.18	-1,587,729.30	-9,523,988.78
净利润	-782,613.41	-3,084,355.12	-7,138,110.20

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-23,409,079.77	-314,175,807.17	-29,967,815.17
投资活动产生的现金流量净额	-5,674,596.64	64,292,260.39	-32,114,580.00
筹资活动产生的现金流量净额	234,930,191.17	268,342,668.37	64,220,910.00
现金及现金等价物净增加额	205,846,514.76	18,459,121.59	2,138,514.83

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止2008年4月30日主要负债情况如下：

项目	金额(元)	占比(%)
短期借款	272,500,000.00	81.82%
长期借款	35,600,000.00	10.69%
负债合计	333,034,901.53	100.00%

短期借款金额 27,250 万元，其中 25,250 万元为应付信达投资的银行委托贷款资金；长期借款主要是应付浙江省建设房地产开发有限公司和中国建设银行股份有限公司杭州之江支行借款 3,560 万元。

(2) 对外担保情况

截至2008年4月30日，吉林信达不存在对外担保。

6、主营业务情况

吉林信达自 2006 年开始向房地产业务转型，已开发项目 1 个，目前正开发信达·东湾半岛棚户区改造项目。

(1) 已开发项目介绍

自吉林信达成立至今，开发项目 1 个，总面积 2.49 万平方米。

已开发项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	已实现销售额	预计剩余销售额
宝迪克公馆	2006.6.30	2007.1.15	0.28	2.49	2.49	6,635	5,759

(2) 在建项目情况介绍

信达·东湾半岛项目：该项目属于棚户区改造开发性质，位于长春市中心区域，东起伊通河、西至铁路线、南起东大桥、北至东荣大路，是长春市最大的棚户区改造项目，是改善中低收入家庭居住环境的民心工程，也是吉林省重点工程，各级政府极为重视并给予大力政策支持。

根据建设部《关于推进东北地区棚户区改造工作的指导意见》（建住房[2005]178号）、《吉林省人民政府关于城市棚户区改造的实施意见》（吉政发〔2005〕34号）文件，长春市政府于2005年12月30日发布了《长春市重点棚户区改造实施意见》（长府发〔2005〕56号，以下称“《意见》”），《意见》规定从2006年起至2008年，利用3年时间集中改造108块棚户区，改造房屋面积713万平方米，涉及居民99,196户、涉及工企单位988家。根据《长春市城市总体规划2005-2010》，未来几年长春市居住用地建设主要为棚户区改造和城市东南的净月开发区。因此，棚户区改造不仅是改善市民居住环境，提高人民生活质量的需要，也是提高城市品位，全面拉动长春市经济增长，建设现代化城市的需要。

根据《意见》中的规定，长春市棚户区改造采取“政府组织，市场运作”的原则，市、区政府主要负责棚户区改造的政策制定和执行，组织棚户区改造项目的建设及检查指导；棚户区改造实行市场化运作，开发企业是建设主体，自主经营、自负盈亏；实施棚户区改造项目的开发企业，必须具有较高的资质、资信和良好的业绩；坚持“土地收储与经营性开发相结合”的原则，对适宜土地收储的棚户区地块和由政府确定收储的棚户区地块，统一由市土地收购储备交易中心收储，实行招标、拍卖、挂牌出让，对适宜房地产开发企业开发的地块由区政府组织招商，实行市场化运作。

根据《意见》中的规定，对参与棚户区改造的房地产开发企业将享有如下优惠政策：

(1) 项目享受经济适用住房有关政策，建设用地实行划拨(含非住宅用地)，行政性收费减半，按照普通商品房对待与管理；

(2) 居民回迁房、定销商品房建设用地享受土地划拨、行政事业性收费全免、经营性收费减半的优惠政策；

(3) 棚户区改造项目用地红线外没有大配套管网的，电业、供水、供气、供热、电信、邮政、广电等单位要按照规划要求，分别出资同步建设。对应由市政承担的公用设施和基础配套设施，要落实资金，优先建设；

(4) 城市棚户区改造项目给予地方税收优惠政策照顾。对符合条件的改造项目，以划拨方式取得土地使用权的不征契税；棚户区居民因拆迁而重新承受普通住房的，免征契税。房地产开发企业参与棚户区改造偿还原拆迁面积房屋部分，暂不征收营业税，纳税确有困难的，可减免房产税和土地使用税。

该项目容积率 2.23，建设用地规划许可证已经全部取得，规划建筑面积 126.68 万平方米，其中取得土地证的面积 284,855 平方米，预计 2009 年 6 月底之前，吉林信达可以取得信达·东湾半岛项目的全部土地使用权证。

信达投资承诺：“本次重大资产重组完成后，若吉林信达金都置业有限公司信达·东湾半岛项目 A—F 组团届时需要按有权部门的要求补交土地出让金，由我公司负责缴纳，并将该项目项下的划拨土地使用权变更为出让国有土地使用权。”

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
信达·东湾半岛	2008.5.30	2012.12.30	55.76	126.68	103	436,720	--

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
信达·东湾半岛	126.68	开工面积	52(其中回迁房 23.6)	35	20
		竣工面积	0	28.4	35

7、相关权证办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
信达 东湾半岛		划拨	无	A 组团长规用地(2008)0036号	无	无
	长国用(2008)第020001423号	划拨	无	B组团长规用地(2008)0035号	无	无
	长国用(2008)第020001422号					
	长国用(2008)第030001424号					
	长国用(2008)第030001417号	划拨	无	C组团长规用地(2008)0037号	无	无
	长国用(2008)第030001418号					
	长国用(2008)第030001419号					
	长国用(2008)第030001420号	划拨	无	D组团长规用地(2007)0499	无	无
	长国用(2008)第030001521号					
	长国用(2008)第030001515号	划拨	无	E组团长规用地(2008)0081号	无	无
	长国用(2008)第030001516号					
	长国用(2008)第030001517号					
	长国用(2008)第030001518号					
	长国用(2008)第030001519号					
	长国用(2008)第030001520号					
	长国用(2008)第030001521号					
	长国用(2008)第030001528号	划拨	无	F组团长规用地(2008)0080号	无	无
	长国用(2008)第030001529号					
	长国用(2008)第030001530号					
	长国用(2008)第030001531号					
长国用(2008)第030001532号						

8、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的吉林信达 51.17%股权、赣粤高速拟以其持有的吉林信达 48.83%股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中联评估出具的中联评报字[2008]第 221 号《资产评估报告书》，吉林信达资产总额调整后账面值为 63,224.39 万元，评估值为 81,139.31 万元；负债总额调整后账面值为 33,296.82 万元，评估值为 33,296.82 万元；净资产调整后账面值为 29,927.58 万元，评估值为 47,842.49 万元。

(九) 合肥润信

1、基本情况

公司名称：合肥润信房地产开发有限公司

注册号：340108000011503

住所：合肥新站区临泉路香江世纪名城3幢106号

法定代表人：宁桂兰

注册资本：5,000万元

实收资本：5,000万元

公司类型：一人有限责任公司

成立日期：2002年9月6日

税务登记证号：合新站税字34010274305X、合地税登字34010274305566X

组织机构代码证号：74305566-X

房地产开发资质：三级（合C0112）

经营范围：房地产投资、开发、商品房销售；房地产租赁。

2、历史沿革

合肥润信前身为合肥厚土房地产开发有限公司，于2002年9月6日登记设立，企业类型为有限责任公司，注册资本3,000万元，其中：合肥市龙岗机械建筑施工有限公司以货币出资500万元，合肥龙岗房地产开发有限公司以货币出资2,500万元。

2004年5月25日，合肥市龙岗机械建筑施工有限公司、合肥龙岗房地产开发有限公司与深圳建信、嘉兴市建设房地产开发公司、安徽省建银房地产开发有限公司、合肥庐州房地产开发有限公司、宁波中建房地产开发公司签订《股权转让协议》，转让其所持合肥厚土房地产开发有限公司全部股权。2004年6月22日，经合肥市工商行政管理局核准，合肥厚土房地产开发有限公司股权结构变更为：深圳建信持股20%、嘉兴市建设房地产开发公司持股20%、安徽省建银房地产开发有限公司持股20%、合肥庐州房地产开发有限公司持股20%、宁波中建房地产开发公司持股20%。

2005年8月5日，因股东嘉兴市建设房地产开发公司、安徽省建银房地产开发有限公司、宁波中建房地产开发公司更名，合肥厚土房地产开发有限公司的股东变更为深圳建信、嘉兴信达、安徽信达、合肥庐州房地产开发有限公司、宁波信达。

2005年10月8日，根据合肥厚土房地产开发有限公司2005年9月20日股东会纪要，并经合肥市工商行政管理局核准，合肥厚土房地产开发有限公司更名

为“合肥润信房地产开发有限公司”。

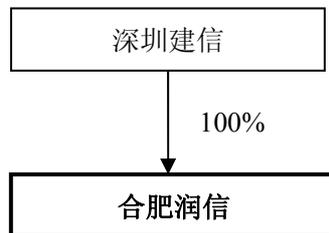
2006年9月22日，根据合肥润信2006年9月6日股东会纪要，并经合肥市工商行政管理局核准，合肥润信注册资本增至5,000万元，深圳建信、嘉兴信达、安徽信达、合肥庐州房地产开发有限公司、宁波信达分别增资400万元，股权比例不变。根据皖华安验字[2006]061号验资报告，截至2006年9月12日止，合肥润信已收到股东缴纳的的新增注册资本人民币2,000万元。

2007年5月22日，安徽信达、合肥庐州房地产开发有限公司与深圳建信签订《股权转让协议》，将其合计所持合肥润信40%股权转让给深圳建信。2007年6月6日，经合肥市工商行政管理局核准，合肥润信股权结构变更为：深圳建信持股60%，嘉兴信达持股20%，宁波信达持股20%。

2008年4月1日，根据合肥润信股东会决议以及嘉兴信达、宁波信达与深圳建信签订的《股权转让协议》，嘉兴信达、宁波信达将其合计所持合肥润信40%股权转让给深圳建信，合肥润信变更为一人有限责任公司，深圳建信持有合肥润信100%股权。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，合肥润信的股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第700号《专项审计报告》，合肥润信2006年12月31日、2007年12月31日以及2008年4月30日的资产状况和2006年度、2007年度以及2008年1~4月的经营成果如下（假定自2007年1月1日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制2006年度模拟财务报表）：

（1）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	273,083,435.44	274,637,272.00	163,133,646.77
负债总额	228,444,971.60	226,967,500.63	120,231,121.01

少数股东权益	—	—	—
归属于母公司股东权益	44,638,463.84	47,669,771.37	42,902,525.76

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	-	51,782,081.85	-
营业利润	-3,026,993.90	4,756,426.01	-5,676,992.86
利润总额	-3,029,049.40	4,758,792.02	-5,676,992.86
净利润	-3,031,307.53	4,767,245.61	-5,676,732.16

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-43,043,664.00	139,451,786.62	-19,577,080.06
投资活动产生的现金流量净额	-	758,922.89	37,586,537.75
筹资活动产生的现金流量净额	-	-59,337,401.66	-8,590,000.00
现金及现金等价物净增加额	-43,043,664.00	80,873,307.85	9,419,457.69

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

项目	金额（元）	占比（%）
预收款项	183,082,838.82	80.14%
长期借款	40,000,000.00	17.51%
负债合计	228,444,971.60	100.00%

预收账款全部为格兰云天项目预收房款。

长期借款为以格兰云天项目二期 8 万平方米土地使用权作为抵押物向招商银行的借款：

贷款单位	币种	借款条件	2008年4月30日（元）	2008年1月1日（元）
招商银行	人民币	抵押借款	40,000,000.00	40,000,000.00
合计			40,000,000.00	40,000,000.00

(2) 对外担保情况

截至 2008 年 4 月 30 日，合肥润信不存在对外担保。

6、主营业务情况

合肥润信无历史开发项目，目前正开发信达·格兰云天花园项目。

信达·格兰云天花园位于合肥市瑶海工业园区当涂北路西侧，占地面积 12.83 万平方米，地块东至当涂北路，西南至二十埠河，北至瑶海家园，项目性质为住宅。格兰云天花园核定容积率 1.48，总建筑面积 20.89 万平方米，由 41 栋多层、小高层、高层住宅组成，并配套建设了部分商业用房及会所。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
格兰云天花园一期	2005.04	2008.01	4.92	5.79	5.62	16,302	15,438
格兰云天花园二期	2007.08	2008.12	2.85	5.1	5.04	18,172	4,989
格兰云天花园三期	2008.08	2010.10	5.06	10	9.97	37,952	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
格兰云天花园	20.89	开工面积	5.52	4.45	0
		竣工面积	7.32	5.52	4.45

7、相关权证办理情况

项目名称	土地证		建设工程规划许可证号	建设用地规划许可证号	建设工程施工许可证号	商品房预售许可证号
	号码	取得方式				
格兰云天花园 一期	合国用(2006)第 131 号	股权收购	合规地(2006)036 号	建字第 340102200810003 合规建民许 2006241 号 合规建民许 2006242 号 合规建民许 2006237 号 合规建民许 2006239 号 合规建民许 2006240 号 合规建民许 2006319 号 合规建民许 2006240 号 合规建民许 2006319 号 合规建民许 2006320 号 合规建民许 2006321 号 合规建民许 2006407 号 合规建民许 2006322 号 合规建民许 2006412 号 合规建民许 2006410 号 合规建民许 2006411 号 合规建民许 2006409 号 合规建民许 2006408 号	010006050012 010006050029 010006050056 010006070012	合房预售证 第 20060830 号 第 20060831 号 第 20060832 号 第 20060833 号 第 20060834 号 第 20061076 号 第 20061230 号 第 20061077 号 第 20070165 号 第 20061078 号 第 20070166 号 第 20070307 号 第 20070167 号 第 20070168 号 第 20070169 号
格兰云天花园 二期				合规建民许 20071142 号 合规建民许 20071143 号 合规建民许 20071144 号 合规建民许 20071145 号 合规建民许 20071146 号 合规建民许 20071148 号 合规建民许 20071149 号 合规建民许 20071150 号 合规建民许 20071147 号 合规建民许 20071152 号 合规建民许 20071151 号	010207090002 010207110012	合房预售证 第 20070967 号 第 20070968 号 第 20080484 号 第 20080181 号 第 20070969 号 第 20080255 号 第 20071251 号 第 20080182 号 第 20080256 号
格兰云天花园 三期	合国用(2006)第 132 号	股权收购	-	-	-	

8、合肥润信的其他主要资产

根据合肥润信出具的相关说明，除房地产项目项下土地使用权外，合肥润信无其他土地使用权和房产。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

深圳建信拟以其持有合肥润信 100%的股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中联评估出具的中联评报字[2008]第 222 号《资产评估报告书》，合肥润信资产总额调整后账面值为 27,308.35 万元，评估值为 39,328.03 万元；负债总额调整后账面值为 22,844.50 万元，评估值为 22,844.50 万元；净资产调整后账面值为 4,463.85 万元，评估值为 16,483.53 万元。

(十) 海南院士村

1、基本情况

公司名称：海南院士村开发建设有限公司

注册号：460000000114622

住所：海口市琼州大道向东楼二楼

法定代表人：黎波

注册资本：4,655 万元

实收资本：4,655 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2002 年 4 月 8 日

税务登记证号：琼地税海口字 460100735814638

组织机构代码证号：73581463-8

房地产开发资质：暂定资质（[2005]琼建房开证暂字第 5233 号）

经营范围：开发和经营位于海口市美兰区的中国院士村项目，房地产开发经营，建筑材料、商品的销售，园林工程，室内外装饰装修工程，酒店及餐饮服务。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

2、历史沿革

海南院士村成立于 2002 年 4 月 8 日，注册资本 1,000 万元，其中：海南铭信投资有限公司（2002 年 7 月 15 日更名为“海南万泉投资有限公司”）出资 500 万元，持股 50%；同达股份出资 250 万元，持股 25%；海南兴平实业总公司出

资 250 万元，持股 25%。

2002 年 7 月 15 日，海南万泉投资有限公司与同达股份签订《股权转让协议》，将其所持海南院士村 15%股权转让给同达股份。2002 年 8 月 21 日，经海南省工商行政管理局核准，海南院士村股权结构变更为：同达股份出资 400 万元，持股 40%；海南万泉投资有限公司出资 350 万元，持股 35%；海南兴平实业总公司出资 250 万元，持股 25%。

2003 年 6 月 10 日，海南兴平实业总公司与海南万泉投资有限公司签订《股权转让协议》，将其所持海南院士村 25%股权全部转让给海南万泉投资有限公司。

2003 年 7 月 3 日，经海南省工商行政管理局核准，海南院士村股权结构变更为：海南万泉投资有限公司出资 600 万元，持股 60%；同达股份出资 400 万元，持股 40%。

2003 年 7 月 23 日，根据海南院士村股东会决议并经海南省工商行政管理局核准，海南院士村注册资本增至 3,000 万元，其中：海南万泉投资有限公司增资 1,200 万元，共出资 1800 万元，占 60%；同达股份增资 800 万元，共出资 1,200 万元，持股 40%。

2003 年 11 月 5 日，同达股份与上海久阳房地产开发有限公司签订《股权转让协议》，将其所持海南院士村 40%股权全部转让给上海久阳房地产开发有限公司。2003 年 11 月 24 日，经海南省工商行政管理局核准，海南院士村股权结构变更为：海南万泉投资有限公司出资 1,800 万元，持股 60%；上海久阳房地产开发有限公司出资 1,200 万元，持股 40%。

2003 年 11 月 29 日，海南万泉投资有限公司与上海九阳投资有限公司签订《股权转让协议》，将其所持海南院士村 9%股权转让给上海九阳投资有限公司。2003 年 12 月 1 日，经海南省工商行政管理局核准，海南院士村股权结构变更为：海南万泉投资有限公司出资 1,530 万元，持股 51%；上海久阳房地产开发有限公司出资 1,200 万元，持股 40%；上海九阳投资有限公司出资 270 万元，持股 9%。

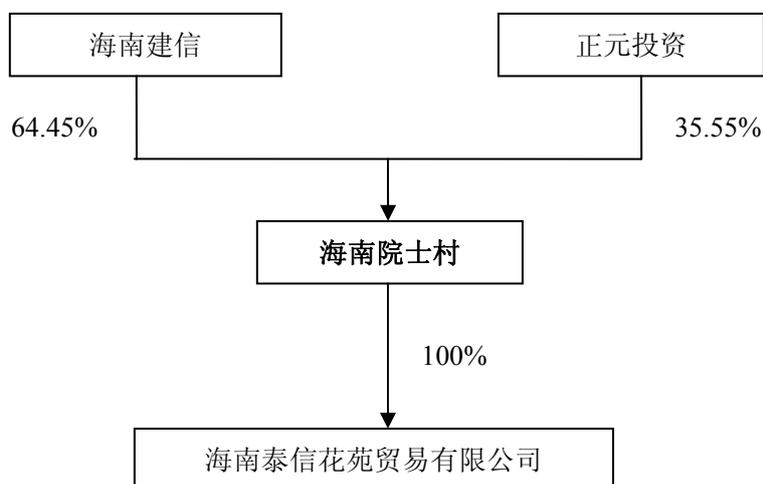
2005 年 8 月 10 日，上海久阳房地产开发有限公司与海南建信签订《股权转让合同书》，将其所持海南院士村 40%股权转让给海南建信；上海九阳投资有限公司与海南万泉投资有限公司签订《股权转让合同书》，将其所持海南院士村 9%股权转让给海南万泉投资有限公司。同日，经海南省工商行政管理局核准，海南院士村股权结构变更为：海南万泉投资有限公司出资 1,800 万元，持股 60%；海南建信出资 1,200 万元，持股 40%。

2008年3月31日，经海南省工商行政管理局核准，海南万泉投资有限公司将其所持60%股权全部转让给海南建信，海南院士村成为海南建信的一人有限责任公司。

2008年4月23日，根据海南建信作出的股东决定以及正元投资与海南建信、海南院士村签订的《海南院士村开发建设有限公司增资协议》，正元投资对海南院士村增资10,000万元，其中1,655万元计入注册资本。海南院士村变更为有限责任公司，注册资本变更为4,655万元，其中：海南建信出资3,000万元，持股比例为64.45%；正元投资增资1,655万元，持股比例为35.55%。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，公司股权结构如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第701号审计报告，海南院士村2006年12月31日、2007年12月31日以及2008年4月30日的资产状况和2006年度、2007年度以及2008年1~4月的经营成果如下（假定自2007年1月1日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制2006年度模拟财务报表）：

(1) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	187,561,301.32	85,104,881.28	79,229,962.38
负债总额	61,677,350.97	48,726,489.58	50,594,189.22
少数股东权益	-	-	-

归属于母公司股东权益	125,883,950.35	36,378,391.70	28,635,773.16
------------	----------------	---------------	---------------

(2) 利润表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
营业收入	-	-	-
营业利润	-126,654.14	-707,381.46	-504,458.32
利润总额	-126,654.14	-707,381.46	-504,758.32
净利润	-126,654.14	-707,381.46	-504,758.32

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	10,337,346.64	33,798,877.37	-40,006,998.20
投资活动产生的现金流量净额	-10,377,436.21	-35,137.00	-37,830.00
筹资活动产生的现金流量净额	100,000,000.00	-33,679,400.00	40,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	99,959,910.43	84,340.37	-44,828.20

5、担保和负债情况

(1) 负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

项目	金额（元）	占比（%）
其他应付款	61,574,876.23	99.83%
负债合计	61,677,350.97	100.00%

其他应付款主要是应付海南建信内部借款及资金占用费 5,603.49 万元，借款利率为年息 8.00%。

(2) 对外担保情况

截至 2008 年 4 月 30 日，海南院士村不存在对外担保。

6、主营业务情况

(1) 本部

海南院士村无历史开发项目，目前正开发建设位于海口市东海岸的海南中国院士村项目，项目占地 30.41 万平方米。项目总建筑面积为 10.17 万平方米，分二期建设。

该项目位于海口市美兰区江东新市区滨海旅游区，距海口市中心 8 公里，距

美兰国际机场 12 公里，距海文高速 5 公里。东临海滨五星级皇冠酒店，南临规划中的高尔夫球场，西临拟建滨海度假区，北临琼州海峡，拥有沙滩 450 多米。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
海南中国院士村	2008 年	2011 年	30.41	10.17	10.17	90,000.00	0.00

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
海南中国院士村	10.17	开工面积	5.87		4.3
		竣工面积			5.87

(2) 海南泰信花苑贸易有限公司

海南泰信花苑贸易有限公司无历史开发项目，目前正在开发建设信达·滨海花园项目。该项目位于江东组团琼山大道以西，南至琼文高速公路，西依南渡江，北濒琼州海峡，与海口市中心区仅一江之隔。项目占地面积 2.71 万平方米，规划建筑面积 1.66 万平方米，建筑容积率为 0.622。

在建项目基本情况表

单位：万元/万平方米

项目名称	开工日期	竣工日期	占地面积	规划建筑面积	可销售面积	预计可销售总额	已实现销售额
信达滨海花园	2008	2009	2.71	1.66	1.56	5795.4	0

在建项目进程安排

单位：万平方米

项目名称	规划建筑面积	项目进程	2008 年	2009 年	2010 年
信达滨海花园	1.66	开工面积	1.66		
		竣工面积		1.66	

7、相关权证办理情况

项目名称	土地证	建设工程	建设用地	建设工程	商品房预

	号码	取得方式	规划许可证号	规划许可证号	施工许可证号	售许可证号
海南中国院士村	海口市国用(2007)第007058号	协议	无	重新换证中	无	无
	海口市国用(2007)第007061号					
信达滨海花园	海口市国用(2005)第001290号	出让	无	2007222	无	无

8、海南院士村的其他主要资产

根据海南院士村出具的相关说明，除房地产项目项下土地使用权外，海南院士村无其他土地使用权和房产。

9、本次发行股份购买资产相关评估情况

海南建信拟以其持有的海南院士村 64.45%股权、正元投资拟以其持有的海南院士村 35.55%股权认购 ST 天桥本次发行的股份。根据中联评估出具的中联评报字[2008]第 223 号《资产评估报告书》，海南院士村资产总额调整后账面值为 18,860.04 万元，评估值为 34,776.76 万元；负债总额调整后账面值为 6,271.50 万元，评估值为 6,271.50 万元；净资产调整后账面值为 12,588.54 万元，评估值为 28,505.26 万元。

(十一) 上海立人

1、基本情况

公司名称：上海立人投资管理有限公司

注册号：310000000032363

住所：浦东东方路 818 号众城大厦 23 层

法定代表人：周立武

注册资本：10 亿元

实收资本：10 亿元

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

成立日期：1994 年 11 月 14 日

税务登记证号：国地税沪字 310115133828151 号

组织机构代码证号：13382815-1

经营范围：企业投资与资产经营管理，自有房屋租赁，投资咨询，财务顾问，经济信息咨询，信息软件开发、销售，国内贸易（除专项规定外），产权经纪。
（以上经营范围涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、历史沿革

上海立人前身为上海立人财经咨询顾问有限公司，系根据中国人民建设银行信托投资公司《关于同意筹办投资咨询顾问公司的批复》（建总托发字[94]第 53 号），于 1994 年 11 月 14 日登记设立，公司类型为有限责任公司，注册资本 110 万元，其中：中国人民建设银行信托投资公司上海证券业务部出资 99 万元，持股 90%；晋城市银信实业公司出资 11 万元，持股 10%。

1997 年 4 月 22 日，经上海市工商行政管理局核准，上海立人财经咨询顾问有限公司注册资本增至 2,000 万元，其中：中国人民建设银行信托投资公司上海证券业务部（1995 年被取消法人资格，其股权由中国人民建设银行信托投资公司持有；1996 年 10 月，中国人民建设银行信托投资公司更名为中国信达信托投资公司）出资 1,800 万元，持股 90%；晋城市银信实业公司出资 200 万元，持股 10%。

1998 年，中国信达信托投资公司分别于 4 月 6 日与北京志成信息实业有限公司、于 4 月 9 日与琼海农贸展品交易批发中心有限责任公司、于 4 月 16 日与深圳建信投资发展有限公司签订《股权转让协议》，将其所持上海立人财经咨询顾问有限公司 36%股权、19.5%股权和 19.5%股权转让给上述 3 家受让方。

1998 年 8 月 31 日，晋城市银信实业公司与海南建信酒店物业管理有限公司签订《股权转让协议》，将其所持上海立人财经咨询顾问有限公司 10%股权转让给海南建信酒店物业管理有限公司。

1998 年 10 月 26 日，根据上海市人民政府《关于同意设立上海立人投资管理股份有限公司的批复》（沪府体改审[1998] 068 号），中国信达信托投资有限公司、北京志成信息实业有限公司、深圳建信、海南琼海农贸展品交易批发中心有限责任公司、海南建信酒店物业管理有限公司对上海立人财经咨询顾问有限公司进行股份制改造，发起设立“上海立人投资管理股份有限公司”。上海立人投资管理股份有限公司注册资本为 2,000 万元，其中：中国信达信托投资有限公司持有 300 万股，持股 15%；北京志成信息实业有限公司持有 720 万股，持股 36%；海南建信酒店物业管理有限公司持有 200 万股，持股 10%；深圳建信持有 390 万股，持股 19.5%；海南琼海农贸展品交易批发中心有限责任公司持有 390 万股，持股

19.5%。

2002年8月29日，根据上海市人民政府经济体制改革办公室《关于同意上海立人投资管理股份有限公司部分股东转让股权的批复》（沪府体改批字[2002]第030号），北京志成信息实业有限公司将其所持720万股转让给信达投资，海南建信酒店物业管理有限公司将其所持200万股转让给海南万泉投资有限公司。上海立人投资管理股份有限公司股权结构变更为：信达投资持有720万股，持股36%；深圳建信持有390万股，持股19.5%；海南万泉热带农业投资有限公司（由海南琼海农贸展品交易批发中心有限责任公司更名而来）持有390万股，持股19.5%；中国信达信托投资公司持有300万股，持股15%；海南万泉投资有限公司持有200万股，持股10%。

2003年10月15日，中国信达下发《关于划转原中国信达信托投资公司资产的通知》（信总函[2003]237号），决定由信达投资承接中国信达依据《财政部关于中国信达信托投资公司拆分划转的函》（财金[2001]49号）自中国信达信托投资公司划转的上海立人投资管理股份有限公司股权。

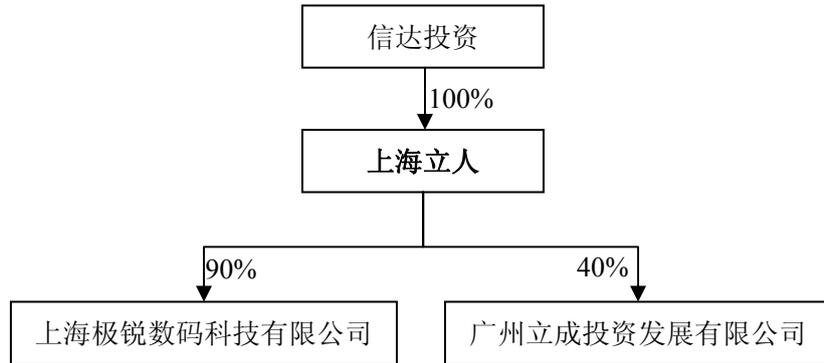
2005年6月29日，根据上海市人民政府《关于同意上海立人投资管理股份有限公司增资扩股的批复》（沪府发改批[2005]第005号），上海立人投资管理股份有限公司以未分配利润2,000万元转增实收资本，股本增至4,000万股，股权结构变更为：信达投资持有1440万股，持股36%；深圳建信持有780万股，持股19.5%；海南万泉热带农业投资有限公司持有780万股，持股19.5%；中国信达信托投资公司持有600万股，持股15%；海南万泉投资有限公司持有400万股，持股10%。

2008年4月2日，经上海市工商行政管理局核准，深圳建信、海南万泉热带农业投资有限公司、中国信达信托投资公司将其所持股份转让给信达投资，上海立人投资管理股份有限公司变更为一人有限责任公司，名称变更为“上海立人投资管理有限公司”。

2008年4月15日，根据上海立人2008年度临时股东决定，并经上海市工商行政管理局核准，上海立人以2007年末分配利润、盈余公积金、资本公积共计9,000万元转增资本，信达投资再以现金方式增资87,000万元，上海立人注册资本增至100,000万元。根据事诚会师[2008]第6153验资报告，截至2008年4月14日止，上海立人已将未分配利润、盈余公积金、资本公积、货币资金共计96,000万元转增实收资本。

3、股权结构

截至本报告摘要签署日，上海立人的股权结构图如下：



4、最近二年一期主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2008]第 699 号审计报告，上海立人 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日以及 2008 年 4 月 30 日的资产状况和 2006 年度、2007 年度以及 2008 年 1~4 月的经营成果如下（假定自 2007 年 1 月 1 日全面执行新会计准则，同时依据新会计准则按照追溯调整的原则，编制 2006 年度模拟财务报表）：

（1）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	1,630,662,071.55	708,173,172.53	427,950,412.23
负债总额	591,607,776.54	473,070,925.26	299,358,611.81
少数股东权益	32,536,231.33	25,812,531.67	7,523,150.11
归属于母公司股东权益	1,006,518,063.68	209,289,715.60	121,068,650.31

（2）利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
营业收入	11,941,602.65	29,628,958.01	11,031,054.47
营业利润	-8,216,552.91	58,282,180.22	-14,094,020.52
利润总额	-8,228,384.58	58,285,901.19	-14,032,210.68
净利润	-6,777,219.71	49,009,971.99	-12,083,961.85

（3）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	-139,083,232.23	268,967,649.29	-11,165,611.72

投资活动产生的现金流量净额	-713,430,902.20	-97,587,585.95	-123,901,474.3
筹资活动产生的现金流量净额	814,408,694.16	-56,386,958.05	173,913,003.2
现金及现金等价物净增加额	-38,105,440.27	114,993,105.30	38,845,917.14

5、上海立人及其控股子公司的主要资产

登记在“上海立人投资管理股份有限公司”名下的房产有 11 项，但尚未取得土地使用权证，土地使用权人均为原开发商，具体情况如下：

序号	房地产权证号	面积 (平方米)	座落	用途	取得方式
1	沪房地市字(1998)第 005459 号	134.72	东方路 818 号 23 层 23A	办公	自购
2	沪房地市字(1998)第 005458 号	125.45	东方路 818 号 23 层 23B	办公	自购
3	沪房地市字(1998)第 005457 号	134.72	东方路 818 号 23 层 23C	办公	自购
4	沪房地市字(1998)第 005455 号	125.45	东方路 818 号 23 层 23D	办公	自购
5	沪房地市字(1998)第 005456 号	134.72	东方路 818 号 23 层 23E	办公	自购
6	沪房地市字(1998)第 005460 号	125.45	东方路 818 号 23 层 23F	办公	自购
7	沪房地市字(1998)第 005454 号	134.72	东方路 818 号 23 层 23G	办公	自购
8	沪房地市字(1998)第 005461 号	125.45	东方路 818 号 23 层 23H	办公	自购
9	沪房地市字(1998)第 005635 号	140.09	东方路 1359 号 2 号楼 14B	住宅	自购
10	沪房地市字(1998)第 005634 号	140.09	东方路 1359 号 2 号楼 14D	住宅	自购
11	沪房地长字(2003)第 021073 号	137.15	延安西路 610 弄 48 号 4 座 6D 室	住宅	自购

2008 年 4 月 11 日，上海立人与信达投资签署《资产转让协议》，购买信达投资拥有的部分商业房地产资产。该部分房地产资产的具体情况如下：

序号	地点	资产名称	总面积 (平方米)	2007 年末账面净值 (万元)	房屋所有权证号	土地使用权证号
1	天津	办公楼	2,007.01	1,715.31	4-1 门：南开字第 040029049	南民国用(2000)字第 723 号
					4-2 门：南开字第 040029050 号	南民国用(2000)字第 724 号
					4-3 门：南开字第 040029076 号	南民国用(2000)字第 725 号

					1-1 门：南开字第040029052号	南民国用(2000)字第722号
2	石家庄	万隆大厦 办公楼	9,138	4,763.81	石房权证东字第212000993	桥东国有(95)字第685号
3	太原	办公楼及 附属	10,702.34	1,161.29	房权证并字第00122475号 房权证并字第00122476号 房权证并字第00122477号	并政地国用(2004)第20266号
4	沈阳	沈阳东宇 大厦	4,205.44	1,558.56	沈房权证和平证第14840号	
5	大连	大连博览 酒店	910.82	794.55	大房权证中单字第2004200083号	有,未分割
6	长春	办公楼	4,658.97	2,536.63	长房权字第10305560号	无
7	上海	申能国际 大厦	3,242.34	2,731.55	沪房地卢字(1999)第000150号	119-4.510-5地号:卢湾区淮海街道12坊1/1丘
8	南京	办公用房	2,319.18	1,569.75	宁房权证鼓字第125947号	
9	福州	福州市鼓 屏路105 号综合楼 6-9层	2,025.72	283.74	榕房权证R字第0480540号	闽国用(2004)第0509号
10	南昌	信达大厦	19,593.44	9,688.15	洪房权证西字第218807号	洪土国用(登西2003)第627号
11	郑州	办公楼	11,121.31	2,230.13	郑房权字第010159号 郑房权字第066986号	郑国用(1997)字第4657号
12	武汉	国际金融 贸易大厦	6,720	1,355.56	武房权证昌字第200217173号	武国用(2003)296号
13	广州	建和中心	26,826.78	31,620.13	穗房地证字第0489175号--穗房地证字第0489191号	两证合一
14	深圳	联合广场 A座29层	2,461.68	1,230.15	深房地字第3000120047--3000120053,3000120056--3000120059,3000120156	
15	成都	蜀都大厦	3,123	824.86	权字第111472号	川国用(2004)字第00335号
16	昆明	银佳大厦 4、19、20层	3,059.89	1,117.47	昆明市房权证字第200551560	无
17	济南	青岛世纪 大厦写字	10,453.61	7,024.19	青房地权市字第320012号	两证合一

		楼				
18	广州	广州荔湾广场商铺	1,028	2,328.46	粤房地证字第C0912682--第C0912689	两证合一
19	广州	广州东环支行大楼1-3层	1,907	3,361.30	粤房地证字第C1559747号、第C1552549号	两证合一
20	上海	上海建京大厦	22,226.90	14,940.48	沪房地静字(2005)第008551号,沪房地静字(2005)第008552号	
21	深圳	深圳银荔大厦八楼	1,454.24	973.85	深房地字第3000120047--3000120053,3000120056--3000120059,3000120156	两证合一
22	南宁	民族宫二、三层商业中心	12,638	7,132.51	北房权证(2002)字第00043684号—第00043698号、第00043718号	建设用地批准书北海市[2003]地字第100267号、第100270号
23	银川	万国城	4040.47	282	银房权证兴庆区字第141934、141935号	无
	合计		165,864.14	101,224.4		

上述房地产的房屋所有权证、土地使用权证手续办理情况如下：

(1) 房屋所有权证、土地使用权证均已登记至上海立人名下的房产为以下6项：

序号	所在办事处	固定资产名称	总面积(平方米)	账面净值(万元)	房屋所有权证号	土地使用权证号
1	南京	办公用房	2,319.18	1,569.75	宁房权证鼓转字第335898号	宁鼓国用(2008)第04760号
2	济南	青岛世纪大厦	10,453.61	7,024.19	青房地权市字第380138号	两证合一
3	天津	办公楼	2,007.01	1,715.31	津字第104020812214号、津字第104020812215号、津字第104020812217号	两证合一
4	深圳	联合广场A座29层	2,461.68	1,230.15	深房地字第3000521250号、深房地字第3000521247号、深房地字第3000521383号、深房地字第3000521251号、深房地字第3000521354号、深房地字第3000521254号、深房地字第3000521253号、深房地字第3000521362号、	两证合一

					深房地字第 3000521248 号、 深房地字第 3000521370 号、 深房地字第 3000521270 号、 深房地字第 3000521598 号	
5	深圳	深圳银荔大厦八楼	1,454.24	973.85	深房地字第 3000521653 号	两证合一
6	成都	蜀都大厦	3,123	824.26	成房权监证字第 1685004 号	川 国 用 (2008) 第 00357 号
合计			21,818.72	13,337.51		

(2) 房屋所有权证已变更登记至上海立人名下、土地使用权证正在办理的房产为以下 5 项:

序号	所在办事处	固定资产名称	面积 (平方米)	账面净值 (万元)	房屋所有权证号
1	沈阳	沈阳东宇大厦	4,205.44	1,558.56	沈房权证中心字第 N060040805
2	昆明	银佳大厦 4、 19、20 层	3,059.89	1,117.47	昆明市房权证字第 200825051 号
3	长春	办公楼	4,658.97	2,536.63	长房权字 103002938 号
4	南昌	信达大厦	19,593.44	9,688.15	洪房权证西字第 100057507 号
5	银川	万国城	4,040.47	282	银房权证兴庆区字第 200808227 号 银房权证兴庆区字第 200808228 号
合计			35,558.21	15,182.81	

(3) 已进房地产交易中心或取得房屋所有权证时间明确的房产为以下 8 项:

序号	所在办事处	固定资产名称	总面积 (平方米)	账面净值 (万元)
1	上海	申能国际大厦	3,242.34	2,731.55
2	上海	上海建京大厦	22,226.90	14,940.48
3	石家庄	万隆大厦办公楼	9,138	4,763.81
4	广州	荔湾广场商铺	1,028	2,328.46
5	广州	东环支行大楼 1-3 层	1,907	3,361.30

6	大连	大连博览酒店	910.82	794.55
7	广州	建和中心	26,826.78	31,620.13
8	福州	福州市鼓屏路 105号综合楼6-9 层	2,025.72	283.74
合计			67,305.56	60,824.02

(4) 未进交易中心或取得房屋所有权证时间不明确的房产为以下4项：

序号	所在办事处	固定资产名称	总面积 (平方米)	账面净值(万元)
1	太原	办公楼及附属	10,702.34	1,161.29
2	郑州	办公楼	11,121.31	2,186.58
3	武汉	国际金融贸易大厦	6,720	1,355.56
4	南宁	民族宫二、三层商业 中心	12,638	7,132.51
合计			41,181.65	11,835.94

信达投资已出具书面承诺：“对于我公司与上海立人投资管理有限公司于2008年4月11日所签《资产转让协议》项下转让价格为1,012,244,032.47元的23项房产，我公司将在贵公司审议本次重大资产重组相关议案的股东大会召开日前，完成上述所有房产权属证书的办理工作；如届时未能全部办理完毕，对未能办理部分，我公司承诺股东大会召开日后三个月内办理完毕，如上述承诺期限届满后仍未能办理的，我公司承诺将向上海立人投资管理有限公司退回未办理权属证书的房产的原转让价款，并以现金方式补足评估增值部分。上述23项房产的土地使用权证将于贵公司审议本次重大资产重组相关议案的股东大会召开日后六个月内完成过户手续，如因未能办理土地使用权证给贵公司造成经济损失，由我公司承担”。

(5) 广州立成

根据上海立人出具的说明，广州立成拥有位于广州市中山五路219号中旅商业城的房产2项，其中：中旅商业城负一层2-12号商铺、第10-14层1-20号写字楼以及第17层13、15号写字楼系广州立成于2006年1月通过司法拍卖以14,152.3万元竞购取得，并经广东省江门市中级人民法院于2007年6月15日下

达的（2007）江中法执字第 17-30-3 号民事裁定书确认，面积为 29,471.245 平方米；中旅商业城商铺第 8 层 C 区、第 9 层商铺、第 15 层写字楼、第 17 层 12、20 号单元房产系广州立成于 2007 年 5 月通过拍卖以 5,380 万元竞购取得，面积为 11,875.6 平方米。

6、担保和负债情况

（1）负债情况

截止 2008 年 4 月 30 日主要负债情况如下：

单位：人民币元

项目	金额（元）	占比（%）
预收款项	177,000.00	0.03%
其他应付款	415,726,659.91	70.27%
负债合计	591,607,776.54	100%

其他应付款期末数中包括应付信达投资出售资产款 32,666.40 万元，其他往来款 6,402.62 万元；应付其他关联方海南建信投资管理有限公司款 1,687.71 万元。

（2）对外担保情况

截至 2008 年 4 月 30 日，上海立人不存在对外担保。

7、主营业务情况

上海立人最近三年的业务以资产管理、房地产投资和处置不良债权为主。资产管理业务是上海立人的传统支柱业务，投资领域涉及股票、债券、期货和黄金等，资产管理的持续稳定收益构成公司的核心利润。

在向信达投资购买 23 项物业资产之后，上海立人的业务将转向以持有性物业出租为主。上海立人将利用电脑网络等先进技术及手段，建立物业管理信息系统，使日常工作自动化。

上海立人将尽可能以完善的环境和富有特色的服务，树立上海立人的市场地位和品牌形象，稳定长期租户及吸引潜在的租户。同时，上海立人将增加经营商务、广告等附属性延伸服务，通过严格管理、规范经营，确保物业管理开支用得其所以，以较低成本提供最好的环境，获得最好的经济效益。

由于持有性物业地域分布全国多个城市、管理半径较大，公司全部自行经营管理会存在诸多问题，加大管理成本。因此，需要根据具体情况采用不同的经营管理模式，具体的模式有以下几种：

（1）租赁模式：即通过签订租赁协议，将公司持有性物业租赁给目标客户使用，公司收取租金实现收益目标。

(2) 委托经营管理模式：即委托专业机构进行物业和 market 分析与评估，确定项目市场定位与经营业态。由被委托的专业机构组建项目经营管理团队，负责项目公司的各项经营管理，上海立人通过审批项目年度经营预算与各项工作计划，以及其他各种监控手段监督项目运行情况，实现收益目标。

针对租赁模式，上海立人将采取如下措施：

(1) 制订持有性物业租金方案

①分析市场上同类持有性物业有关情况进行市场定位，详细了解市场上尤其是物业所在区域内主要竞争对手的出租情况，结合自己持有性物业的特点和优势进行市场定位，确定持有性物业的租金水平和主要租户量，然后再分析可能出现的租户类型及其要求等，确定市场推广宣传策略。

②确定不同情况下的持有性物业出租率及租金水平

根据持有性物业价值情况，以及预期对投资回报率的估算，确定在乐观、一般等不同情况下，完成投资回报率所要求达到的出租率和租金水平。

③确定持有性物业的基本租金并根据实际情况进行修正

根据上述分析，调查计算结果，可确定持有性物业的基本租金，然后结合考虑持有性物业的楼层、朝向、面积及租期等因素，灵活修正物业内各部分面积的租金。

(2) 制订持有性物业出租及宣传策略

①制订出租策略

制订出租策略，最主要的是进行市场分析。先了解同类持有性物业及竞争对手的情况，对同类持有性物业的市场需求增长趋势，进行细致的调查分析，以及对主要竞争对手的出租策略、租金水平和出租率等情况进行详细的调查掌握；其次，调查分析对现有持有性物业的满意及不满意之处，深入了解各种类型租户对持有性物业现状的要求、期望及所能承担的租金水平，以便在制订出租策略过程中做到扬长避短。

②制订宣传策略

确定宣传主题。宣传的主题应是持有性物业的特性和质量，主要宣传介绍持有性物业所处地理位置、交通情况、周边环境、配套设施和涉及持有性物业管理优质服务等方面。

做好宣传推广工作。拟采用多渠道、多方式相结合等手段，选择适当的媒体宣传持有性物业，向潜在租户展示持有性物业的品质和优势，以及持有性物业管理服务人员良好素质和服务水平。

（3）搭配和优化租户组合

①选择承租期长和短的租户相搭配

一般来说，持有性物业倾向于稳定的租金收益，所以承租期较长对物业管理更为有利。但是，也在一定程度上影响了持有性物业的变通，以及与租户之间关系矛盾化解。因此，选择长短结合的方式，给持有性物业经营管理将带来更大的弹性空间。

②优化租户组合，使持有性物业经营得以持续发展

持有性物业持续发展的根本在于满足租户的多种需要，让他们有一种认同感和归属感。在此，可通过持有性物业的合理空间分布格局，形成集聚效应和层次效应，也即所谓优化租户组合。

（4）制订可行有效的租金收取方案

为尽量减少租户迟交或拖欠租金，并和租户建立良好的信任关系，必须制定可行的租金收取方案。

①制定松紧结合的租金收取方案

虽然租金收取有一定的时间限制，但也要保留一定的弹性，以便保持与租户建立良好的信任关系，对于提高持有性物业的出租率有很大作用。

②选择合理收租时间及灵活方法

根据租户的收入特点，灵活地选择收租方式，合理确定收租时间，保证足额收回租金。此外，还可采取主动的收租方式，如适时有礼的电话、信函或亲临访问等。

8、本次发行股份购买资产相关评估情况

信达投资拟以其持有的上海立人100%股权认购ST天桥本次发行的股份。根据中联评估出具的中联评报字[2008]第224号《资产评估报告书》，上海立人资产账面价值148,138.35万元，调整后账面值148,138.35万元，评估值160,128.71万元，评估增值11,990.36万元，增值率8.09%。负债账面值47,198.81万元，调整后账面值47,198.81万元，评估值47,198.81万元，无评估增减值。净资产账面价值

100,939.54万元，调整后账面值100,939.54万元，评估值112,929.90万元，评估增值11,990.36万元，增值率11.88%。

第五节 本次发行股份情况

一、发行股份的价格及定价原则

本次发行股票的价格为不低于公司第7届22次董事会决议公告前20个交易日公司股票交易均价，由于公司讨论本次重大资产重组事项，公司股票于2007年8月6日停牌。公司于2008年5月5日召开了董事会，并于2008年5月6日公告了相关董事会决议。

本次发行股份的价格为6.00元/股，超出本公司2007年8月6日股票停牌前20个交易日股票交易均价（5.94元/股）的1.01%。

本次发行定价基准日至本次发行期间，上市公司如有分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，应对该价格进行除权除息处理。

二、上市公司拟发行股份的种类、每股面值

本次发行股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

三、上市公司拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例

本次发行采用非公开发行股份的方式，在获得中国证监会核准后，本公司将向信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速发行105028.72万股的股份，本次拟发行股份占发行后总股本的67.88%。

四、锁定期情况及承诺

本次发行对象认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证监会及上交所的有关规定执行。

信达投资、深圳建信、海南建信、正元投资和赣粤高速自愿做出相关承诺：以资产认购ST天桥发行的上市公司股份，自股份发行结束之日起36个月内不转让。

五、上市公司本次交易前后主要财务数据

根据中磊对青鸟天桥截至 2008 年 4 月 30 日财务报告出具的中磊审字[2008]第 1102 号《审计报告》和中瑞岳华对青鸟天桥备考财务报告出具的中瑞岳华专审字[2008]第 693 号《专项审计报告》，以 2008 年 4 月 30 日的财务数据为基础进行测算比较，完成本次交易之后，归属于母公司公司净资产将增加 411,701.53 万元，增加至 411,853.04 万元，增长率为 271738.42%；公司总股本将增加 105,028.72 万股，增加至 154,732.21 万股，增长率为 211.31%；每股净资产增加 2.66 元，增长 88566.67%；公司总资产增加至 1,200,910.18 万元，增长 900.36%；负债为 111,651.66 万元，增加至 763,052.82 万元，资产负债率将从 93.01%下降至 63.54%。

具体数据如下：

	本次交易前	本次交易后	变化额	变化比例
每股收益（元/股） （2008 年 1—4 月份）	-0.144	0.046	0.19	-131.94%
归属于母公司净资产 （万元）	151.51	411,853.04	411,701.53	271738.42%
股本（万股）	49703.49	154,732.22	105,028.73	211.31%
归属母公司每股净资产 （元）	0.003	2.66	2.66	88566.67%
总资产(万元)	120,047.69	1,200,910.18	1,080,862.49	900.36%
负债（万元）	111,651.66	763,052.82	651,401.16	583.42%
资产负债率	93.01%	63.54%	-29.47 个百分点	

六、本次发行股份前后上市公司的股权结构

本次发行股份前上市公司的股权结构如下（2008 年 4 月 30 日）：

股份类别	股份数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
国有法人持股	14,622,037	2.94
境内法人持股	38,727,019	7.79
有限售条件股份合计	53,349,056	10.73
二、无限售条件流通股		
人民币普通股	443,685,880	89.27
无限售条件流通股合计	443,685,880	89.27

三、股份总数	497,034,936	100.00
--------	-------------	--------

本次发行股份总数为 105,028.7232 万股，其中，向信达投资发行 79,194.8783 万股，向深圳建信发行 2,747.2550 万股，向海南建信发行 3,061.9400 万股，向正元投资发行 10,000.3833 万股，向赣粤高速发行 10,024.2666 万股。本次发行完成后，青鸟天桥总股本将增至 154,732.2168 万股，股权结构如下：

股份类别	股份数量（万股）	持股比例
有限售条件流通股		
信达投资及一致行动人	91,004.0733	58.82%
赣粤高速	10,024.2666	6.48%
正元投资	10,000.3833	6.46%
无限售条件流通股	43,703.4936	28.24%
合计	154,732.2168	100.00%

七、上市公司控制权变化情况

本次交易前，信达投资受让公司原第一大股东东方国兴所持公司 63,578,766 股股份中的 60,000,000 股，过户手续已于 2008 年 5 月 19 日完成。因此，信达投资持有公司 12.07% 的股份，成为公司的第一大股东。

本次交易完成后，预计信达投资直接持有公司的股份比例将进一步上升至 55.06%，从而成为公司控股股东。信达投资及其一致行动人持有公司的股份比例将达到 58.82%。

与此同时，由于信达投资认购新增股份，触发要约收购义务，根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》，信达投资及其一致行动人需向中国证监会报请豁免要约收购义务。

第六节 财务会计信息

一、本次拟出售资产财务会计信息

中磊对本公司拟出售资产最近两年及一期的财务报告出具了中磊审字[2008]第 1102 号《专项审计报告》，审计意见类型为保留意见。保留事项及原因详见本报告书“第七章 本次交易的合规性分析”之“九、本次交易完成后，产生非标准审计意见的重大事项将得以消除”。

公司本次拟出售资产的最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：北京天桥北大青鸟科技股份

单位：元

有限公司（拟出售资产）

资产	剥离资产(2008 年 4 月 30 日)	剥离资产(2007 年 12 月 31 日)	剥离资产(2006 年 12 月 31 日)
流动资产：			
货币资金	3,011,273.70	24,194,043.19	543,077.64
交易性金融资产			-
应收票据			-
应收账款	35,790,305.06	63,567,328.93	96,525,816.77
预付款项	17,263,368.86	15,080,219.65	19,843,563.25
应收利息			-
应收股利	43,864,057.83	15,872,827.83	-
其他应收款	99,287,788.89	206,910,564.00	315,164,811.34
存货	11,356,700.27	17,933,932.40	17,781,026.91
一年内到期的非流动资产			-
其他流动资产			-
流动资产合计	210,573,494.61	343,558,916.00	449,858,295.91

非流动资产：			-
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	281,214,821.93	325,367,002.89	430,696,961.89
投资性房地产			-
固定资产	1,741,067.37	1,839,666.47	2,866,892.53
在建工程			-
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	513,500.00	539,500.00	617,500.00
开发支出			-
商誉			-
长期待摊费用	10,546.92	11,865.24	15,820.20
递延所得税资产			-
其他非流动资产			-
非流动资产合计	283,479,936.22	327,758,034.60	434,197,174.62
资产总计	494,053,430.83	671,316,950.60	884,055,470.53
流动负债：			
短期借款	56,000,000.00	56,000,000.00	62,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	82,037,235.41	100,911,435.28	100,752,070.66
预收款项	16,207,421.70	23,532,265.21	29,465,288.14
应付职工薪酬	564,788.78		
应交税费	2,137,040.04	-900,676.57	753,419.54
应付利息			

应付股利	81,705.48	81,705.48	90,605.48
其他应付款	202,669,710.17	53,318,866.95	108,409,595.77
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	50,000,000.00	330,200,000.00	366,012,050.00
流动负债合计	409,697,901.58	563,143,596.35	667,483,029.59
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
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	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
负债合计	413,697,901.58	567,143,596.35	671,483,029.59
所有者权益：			
实收资本	497,034,936.00	497,034,936.00	497,034,936.00
资本公积	204,003,496.71	204,003,496.71	230,751,375.42
减：库存股			
盈余公积	69,981,318.32	69,981,318.32	69,981,318.32
未分配利润	-690,664,221.78	-666,846,396.78	-585,195,188.80
所有者权益合计	80,355,529.25	104,173,354.25	212,572,440.94
负债和所有者权益总计	494,053,430.83	671,316,950.60	884,055,470.53

利润表

编制单位：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

(拟出售资产)

单位：元

项目	剥离资产损益 (2008年1-4月)	剥离资产损益 (2007年)	剥离资产损益 (2006年)
一、营业收入	15,953,317.47	176,011,973.98	318,257,492.39
减：营业成本	14,757,647.98	164,999,186.83	301,573,737.98
营业税金及附加	69,202.37	980,958.44	2,793,045.03
销售费用	1,835,418.63	14,620,016.14	11,170,636.32
管理费用	5,231,168.82	18,782,064.22	22,934,295.42
财务费用	2,827,942.66	22,812,895.62	10,869,955.61
资产减值损失	4,847,523.67	52,461,014.75	103,447,643.16
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）	-10,199,338.06	-16,813,637.88	213,135,156.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,268,568.06	-47,154,460.72	14,754,309.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,814,924.72	-115,457,799.90	78,603,334.94
加：营业外收入	1,505.22	34,170,519.97	286,260.19
减：营业外支出	4,405.50	363,928.05	1,019,658.55
其中：非流动资产处置损失		3,956.59	109,148.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,817,825.00	-81,651,207.98	77,869,936.58
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-23,817,825.00	-81,651,207.98	77,869,936.58

合并资产负债表

编制单位：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

单位：元

（拟出售资产）

资产	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	78,579,499.30	249,924,032.63	246,463,762.85
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	527,000.00		
应收账款	260,850,861.15	232,690,859.43	204,391,920.23
预付款项	67,472,813.17	43,165,439.49	136,802,809.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收股利	15,872,827.83	15,872,827.83	
其他应收款	75,436,629.47	164,042,527.00	226,322,810.43
买入返售金融资产			
存货	162,715,676.19	128,348,869.84	115,941,400.16
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	661,455,307.11	834,044,556.22	929,922,703.61
非流动资产：			
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	118,577,282.24	157,855,415.14	306,888,665.52
投资性房地产	35,275,577.02	35,692,942.98	36,945,040.86
固定资产	88,109,286.11	91,971,084.16	118,956,668.79
在建工程			
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	2,304,150.85	2,450,575.21	2,889,848.29

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,899,416.29	4,134,176.53	3,950,507.28
递延所得税资产	6,179,378.50	6,114,801.36	12,765,770.52
其他非流动资产			
非流动资产合计	254,345,091.01	298,218,995.38	482,396,501.26
资产总计	915,800,398.12	1,132,263,551.60	1,412,319,204.87
流动负债：			
短期借款	106,000,000.00	106,000,000.00	125,000,000.00
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	259,136,401.59	288,773,698.52	254,197,454.33
预收款项	91,001,992.18	79,145,387.71	56,977,389.40
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5,383,137.74	3,029,955.07	7,802,357.44
应交税费	12,825,002.21	21,488,929.95	3,724,203.63
应付股利	18,730,475.48	81,705.48	90,605.48
其他应付款	201,000,230.99	50,287,819.55	47,582,783.78
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			
其他流动负债	50,000,000.00	330,200,000.00	366,012,050.00
流动负债合计	744,077,240.19	879,007,496.28	861,386,844.06

非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,650,000.00
预计负债	5,451,380.05	14,718,587.15	166,058.28
递延所得税负债			270,015.27
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,451,380.05	18,718,587.15	5,086,073.55
负债合计	753,528,620.24	897,726,083.43	866,472,917.61
所有者权益(或股东权益):			
归属于母公司所有者权益合计	79,826,522.27	130,610,943.62	221,596,000.18
少数股东权益	82,445,255.61	103,926,524.55	324,250,287.08
所有者权益合计	162,271,777.88	234,537,468.17	545,846,287.26
负债和所有者总计	915,800,398.12	1,132,263,551.60	1,412,319,204.87

合并利润表

编制单位：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

单位：元

(拟出售资产)

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、营业总收入	321,092,866.87	1,255,125,101.56	1,214,853,370.27
其中：营业收入	321,092,866.87	1,255,125,101.56	1,214,853,370.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	342,958,532.18	1,327,398,898.74	1,390,058,135.75
其中：营业成本	266,515,917.09	1,032,952,887.65	1,078,017,955.01
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	1,188,133.89	8,881,380.10	7,893,226.84
销售费用	32,074,796.09	101,267,805.66	71,061,469.11
管理费用	23,972,801.34	80,211,443.52	82,776,050.75
财务费用	4,528,914.32	26,406,421.45	17,563,226.95
资产减值损失	5,292,852.01	49,523,608.25	104,590,854.97
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）	-39,278,132.90	4,087,226.52	216,183,257.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,278,132.90	-47,225,553.72	-9,062,040.30
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-51,758,680.78	-40,031,218.54	69,133,844.47
加：营业外收入	1,632,892.42	37,747,313.72	3,564,029.99
减：营业外支出	32,868.80	901,019.02	1,471,224.35
其中：非流动资产处置损失	20,838.49	75,105.11	354,408.75
四、利润总额（亏损以“－”号填列）	-50,158,657.16	-3,184,923.84	71,226,650.11
减：所得税费用	281,263.16	1,813,515.69	-213,989.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,439,920.32	-4,998,439.53	71,440,639.23
归属于母公司所有者的净利润	-50,863,383.92	-33,149,766.46	94,642,262.71
少数股东损益	423,463.60	28,151,326.93	-23,201,623.48

二、本次拟购买资产财务会计信息

（一）上海信达

中瑞岳华对上海信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 703 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审

计报告。

上海信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位:上海信达		金额单位: 元		
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动资产:				
货币资金	329,674,748.62	196,639,389.02	97,847,513.85	
交易性金融资产	-	-	-	
应收票据	-	-	-	
应收账款	1,529,600.00	5,244,100.00	2,019,000.00	
预付款项	26,473,302.20	29,902,816.20	67,945,127.71	
应收利息	-	-	-	
其他应收款	105,737,288.68	115,438,232.01	381,968,811.81	
存货	630,216,252.02	609,829,913.00	669,342,354.70	
一年内到期的非流动资产	-	-	-	
其他流动资产	-	-	7,803,034.15	
流动资产合计	1,093,631,191.52	957,054,450.23	1,226,925,842.22	
非流动资产:				
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	9,800,000.00	9,800,000.00	71,785,718.83	
投资性房地产	-	-	-	
固定资产	19,825,998.61	18,589,581.34	17,108,551.41	
在建工程	-	-	-	
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	64,000.00	68,000.00	80,000.00	
开发支出	-	-	-	
商誉	34,560,000.00	34,560,000.00	34,560,000.00	
长期待摊费用	264,922.57	295,199.45	386,030.05	
递延所得税资产	1,634,856.51	1,297,828.90	3,013,272.50	
其他非流动资产	-	-	-	
非流动资产合计	66,149,777.69	64,610,609.69	126,933,572.79	
资产总计	1,159,780,969.21	1,021,665,059.92	1,353,859,415.01	
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动负债:				
短期借款	-	-	-	

交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,559,228.40	18,241,531.62	27,755,208.84
预收款项	135,782,377.93	118,126,580.78	145,407,602.53
应付职工薪酬	9,649,739.26	14,768,468.11	3,395,010.75
应交税费	54,655,893.72	62,190,065.98	-1,282,773.10
应付利息	1,348,258.67	490,666.67	
其他应付款	57,498,173.76	69,706,503.53	578,843,318.75
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	50,000,000.00	-
其他流动负债	2,942,856.21	2,942,856.21	10,745,890.36
流动负债合计	321,436,527.95	336,466,672.90	764,864,258.13
非流动负债：			
长期借款	71,038,000.01	32,634,666.67	100,000,000.00
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	84,704,740.57	84,704,740.57	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	155,742,740.58	117,339,407.24	100,000,000.00
负债合计	477,179,268.53	453,806,080.14	864,864,258.13
股东权益：			
实收资本	418,275,751.50	365,855,751.50	365,855,751.50
资本公积	59,697,699.50	12,117,699.50	96,822,440.07
减：库存股	-	-	-
盈余公积	12,239,536.66	12,239,536.66	3,588,596.76
未分配利润	124,911,806.42	98,385,207.42	-56,283,685.86
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	615,124,794.08	488,598,195.08	409,983,102.47
少数股东权益	67,476,906.60	79,260,784.70	79,012,054.41
股东权益合计	682,601,700.68	567,858,979.78	488,995,156.88
负债和股东权益总计	1,159,780,969.21	1,021,665,059.92	1,353,859,415.01

利润表

编制单位:上海信达		金额单位: 元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	23,129,184.27	301,783,696.25	349,603,265.03	
其中: 营业收入	23,106,304.46	301,688,648.99	349,429,134.54	
二、营业总成本	28,421,955.43	328,139,163.57	328,233,743.80	
其中: 营业成本	11,486,839.99	213,647,025.39	256,730,432.49	

营业税金及附加	2,791,520.33	46,546,893.85	30,820,596.69
销售费用	3,253,860.42	7,547,473.81	7,950,249.04
管理费用	11,471,562.03	71,036,391.61	33,282,687.32
财务费用	-473,430.25	1,114,055.25	8,781,826.12
资产减值损失	-108,397.09	-11,752,676.34	-9,332,047.86
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）	30,000,000.00	238,585,126.95	719,153.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-		
三、营业利润（损失以“－”号填列）	24,707,228.84	212,229,659.63	22,088,674.33
加：营业外收入	346,839.25	571,565.59	412,764.99
减：营业外支出	159,745.35	184,697.80	471,471.00
其中：非流动资产处置损失		10,814.78	261.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	24,894,322.74	212,616,527.42	22,029,968.32
减：所得税费用	651,601.84	48,842,275.33	19,862,428.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,242,720.90	163,774,252.09	2,167,539.75
归属于母公司所有者的净利润	26,526,599.01	163,319,833.18	-10,147,691.93
少数股东损益	-2,283,878.10	454,418.91	12,315,231.68

现金流量表

编制单位：上海信达

金额单位：元

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	68,075,252.92	266,187,969.51	197,969,122.08
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	35,954,975.41	303,180,128.14	150,131,402.52
经营活动现金流入小计	104,030,228.33	569,368,097.65	348,100,524.60
购买商品、接受劳务支付的现金	36,504,759.06	143,812,716.41	158,724,839.60
支付给职工以及为职工支付的现金	9,855,084.66	17,729,539.43	14,353,841.88

支付的各项税费	12,540,526.16	31,199,449.85	30,233,812.27
支付其他与经营活动有关的现金	47,781,577.18	286,561,668.70	116,952,422.48
经营活动现金流出小计	106,681,947.06	479,303,374.39	320,264,916.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,651,718.73	90,064,723.26	27,835,608.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	472,949,667.01	-
取得投资收益收到的现金	-	-	100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,800.00	86,000.00	160,245.00
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	42,800.00	473,035,667.01	160,345.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,215.91	709,178.00	1,987,674.80
投资支付的现金	-	150,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
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	74,215.91	859,178.00	2,487,674.80
投资活动产生的现金流量净额	-31,415.91	472,176,489.01	-2,327,329.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	37,000,000.00	32,000,000.00	255,400,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	253,609.53
筹资活动现金流入小计	137,000,000.00	32,000,000.00	255,653,609.53
偿还债务支付的现金	-	475,000,000.00	291,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,281,505.76	20,358,823.51	20,176,885.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	68,000.00	284,581.03
筹资活动现金流出小计	1,281,505.76	495,426,823.51	311,461,467.00
筹资活动产生的现金流量净额	135,718,494.24	-463,426,823.51	-55,807,857.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-22,513.59	
五、现金及现金等价物净增加额	133,035,359.60	98,791,875.17	-30,299,578.90
加：期初现金及现金等价物余额	196,639,389.02	97,847,513.85	128,147,092.75

六、期末现金及现金等价物余额	329,674,748.62	196,639,389.02	97,847,513.85
----------------	----------------	----------------	---------------

(二) 宁波信达

中瑞岳华对宁波信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 704 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

宁波信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

单位：元

资 产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	698,016,977.05	476,391,976.40	223,479,717.43
交易性金融资产	-	-	1,085,600.00
应收票据	-	-	-
应收账款	1,946,550.00	32,537.50	2,780,219.46
预付款项	98,650,279.00	122,720,128.00	112,434,616.00
应收利息	-	-	-
其他应收款	109,917,399.17	134,159,592.29	313,078,535.75
存货	1,751,348,914.55	1,503,033,765.93	1,086,465,853.23
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,653,648.33	-	-
流动资产合计	2,661,533,768.10	2,236,338,000.12	1,739,324,541.87
非流动资产：			
可供出售金融资产	227,640,881.60	338,615,811.38	107,938,291.04
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	108,075,847.40	96,419,735.39	73,979,598.34
投资性房地产	15,138,531.32	15,953,859.86	20,197,916.41
固定资产	44,861,569.82	45,460,614.81	37,604,877.96

在建工程	-	-	-
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	3,770,783.02	3,805,262.42	3,908,700.62
开发支出	-	-	-
商誉	302,526,150.00	-	-
长期待摊费用	622,771.52	566,066.31	74,393.41
递延所得税资产	4,575,978.22	4,333,698.61	4,867,002.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	707,212,512.90	505,155,048.78	248,570,779.93
资产总计	3,368,746,281.00	2,741,493,048.90	1,987,895,321.80
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	50,000,000.00	104,679,508.75
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	148,225,691.72	161,123,568.82	136,350,875.21
预收款项	720,999,603.82	952,602,933.29	554,641,182.48
应付职工薪酬	14,319,061.64	8,818,828.62	15,121,316.57
应交税费	27,845,459.78	-17,447,904.47	23,281,911.02
应付利息	4,986,257.50	117,000.00	-
其他应付款	452,469,713.05	292,424,066.05	241,870,706.82
一年内到期的非流动负债	260,000,000.00	50,000,000.00	-
其他流动负债	-	16,882,135.63	4,679,508.75
流动负债合计	1,688,845,787.51	1,514,520,627.94	1,080,625,009.60
非流动负债：			

长期借款	657,000,000.00	437,000,000.00	345,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	1,450,000.00	1,450,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	49,520,203.73	77,263,936.18	33,942,422.04
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	707,970,203.73	515,713,936.18	378,942,422.04
负债合计	2,396,815,991.24	2,030,234,564.12	1,459,567,431.64
股东权益：			
股本	179,690,000.00	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	355,572,881.46	260,424,355.10	97,326,456.90
减：库存股	-	-	-
盈余公积	48,890,682.05	48,890,682.05	37,500,304.59
未分配利润	307,482,331.69	223,299,936.26	199,707,613.62
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	891,635,895.20	690,614,973.41	492,534,375.11
少数股东权益	80,294,394.56	20,643,511.37	35,793,515.05
股东权益合计	971,930,289.76	711,258,484.78	528,327,890.16
负债和股东权益总计	3,368,746,281.00	2,751,493,048.90	1,987,895,321.80

(2) 利润表

单位：元

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、营业总收入	604,408,522.52	433,815,935.30	387,518,772.16
其中：营业收入	604,408,522.52	433,815,935.30	387,518,772.16
二、营业总成本	501,715,833.00	416,261,436.27	348,798,736.35
其中：营业成本	427,880,568.67	332,162,477.94	270,863,001.70

营业税金及附加	39,805,621.99	27,562,077.06	22,088,339.25
销售费用	5,695,116.99	20,675,566.80	21,001,424.69
管理费用	27,034,313.82	33,795,839.32	29,070,972.05
财务费用	544,647.61	-476,253.05	3,828,951.49
资产减值损失	755,563.92	2,541,728.20	1,946,047.17
加：公允价值变动收益	-	-285,600.00	627,200.00
投资收益	44,689,857.78	33,068,624.57	8,934,051.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,273,814.99	19,255,650.22	6,293,308.90
三、营业利润	147,382,547.30	50,337,523.60	48,281,287.18
加：营业外收入	7,652,504.99	10,997,062.27	23,003,599.94
减：营业外支出	51,450.00	178,641.62	93,055.75
其中：非流动资产处置损失	-	4,426.45	-
四、利润总额	154,983,602.29	61,155,944.25	71,191,831.37
减：所得税费用	49,150,323.67	24,186,355.12	23,418,406.21
五、净利润	105,833,278.62	36,969,589.13	47,773,425.16
归属于母公司所有者的净利润	84,182,395.43	34,982,700.10	40,408,275.40
少数股东损益	21,650,883.19	1,986,889.03	7,365,149.76
同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润	-	-	4,942,434.74

(3) 现金流量表

单位：元

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	379,702,218.33	861,067,755.53	723,699,909.60
收到的税费返还		1,367,000.00	1,730,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	82,193,890.40	207,490,189.42	177,226,711.98

经营活动现金流入小计	461,896,108.73	1,069,924,944.95	902,656,621.58
购买商品、接受劳务支付的现金	377,154,625.82	648,452,263.46	547,326,930.74
支付给职工以及为职工支付的 现金	19,893,648.23	38,129,318.80	27,989,617.04
支付的各项税费	50,990,858.77	94,137,557.11	73,395,969.56
支付其他与经营活动有关的现金	22,741,971.43	189,585,910.13	109,142,320.13
经营活动现金流出小计	470,781,104.25	970,305,049.50	757,854,837.47
经营活动产生的现金流量净额	-8,884,995.52	99,619,895.45	144,801,784.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	15,490,150.00	9,833,790.00	7,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,050,923.27	114,527,468.98	2,640,742.46
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产收回的现金净额	6,355,584.39	4,334,198.17	7,210,384.72
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	23,896,657.66	128,695,457.15	16,851,127.18
购建固定资产、无形资产和其 他长期资产支付的现金	594,376.46	9,828,615.02	2,279,653.40
投资支付的现金	262,568,115.70	83,785,990.00	31,210,000.00
取得子公司及其他营业单位 支付的现金净额	-	-	-
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	263,162,492.16	93,614,605.02	33,489,653.40
投资活动产生的现金流量净额	-239,265,834.50	35,080,852.13	-16,638,526.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	238,800,000.00	11,000,000.00	108,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	270,000,000.00	584,000,000.00	351,679,508.75
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	508,800,000.00	595,000,000.00	459,679,508.75
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	411,190,216.41	289,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,024,169.33	65,598,272.20	173,785,332.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
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	39,024,169.33	476,788,488.61	462,785,332.12
筹资活动产生的现金流量净额	469,775,830.67	118,211,511.39	-3,105,823.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	221,625,000.65	252,912,258.97	125,057,434.52
加：期初现金及现金等价物余额	476,391,976.40	223,479,717.43	98,422,282.91
六、期末现金及现金等价物余额	698,016,977.05	476,391,976.40	223,479,717.43

(三) 安徽信达

中瑞岳华对安徽信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 705 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

安徽信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：安徽信达		单位金额：元	
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31

流动资产：			
货币资金	270,992,124.89	105,568,032.90	61,287,465.43
交易性金融资产	43,880.00	68,090.00	37,760.00
应收票据	-	-	-
应收账款	-	47,500.00	95,000.00
预付款项	13,116,750.74	13,087,712.48	99,139,118.92
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	12,101,025.52	11,471,915.77	41,461,326.74
存货	787,652,225.92	685,343,132.38	370,642,661.87
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,083,906,007.07	815,586,383.53	572,663,332.96
非流动资产：			
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	53,943,067.15	54,257,003.67	71,180,882.65
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,321,698.87	2,325,073.88	2,581,564.12
在建工程	-	-	-
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	2,700.00	2,700.00	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	4,170,571.44	4,505,330.90	5,510,023.06

递延所得税资产	348,343.57	276,929.23	894,837.00
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	60,786,381.03	61,367,037.68	80,167,306.83
资产总计	1,144,692,388.10	876,953,421.21	652,830,639.79
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	39,918,889.94	54,747,371.37	43,428,452.41
预收款项	265,755,584.39	125,696,763.22	106,062,521.02
应付职工薪酬	1,928,699.69	2,003,221.83	6,219,761.62
应交税费	-725,555.69	19,631,365.31	24,025,501.29
应付利息	-	-	-
应付股利	480,000.00	480,000.00	480,000.00
其他应付款	314,938,924.74	344,935,382.96	223,563,122.00
一年内到期的非流动负债	118,000,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	740,296,543.07	547,494,104.69	403,779,358.34
非流动负债：			
长期借款	50,000,000.00	168,000,000.00	118,000,000.00
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	4,800.00	10,852.50	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	50,004,800.00	168,010,852.50	118,000,000.00

负债合计	790,301,343.07	715,504,957.19	521,779,358.34
股东权益：			
股本	91,380,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	196,533,422.34	21,913,422.34	21,913,422.34
减：库存股	-	-	-
盈余公积	11,142,632.15	11,142,632.15	8,743,744.28
未分配利润	33,387,740.33	39,997,018.50	14,454,335.20
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	332,443,794.82	139,053,072.99	111,111,501.82
少数股东权益	21,947,250.21	22,395,391.03	19,939,779.63
股东权益合计	354,391,045.03	161,448,464.02	131,051,281.45
负债和股东权益总计	1,144,692,388.10	876,953,421.21	652,830,639.79

利润表

编制单位：安徽信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	6,309,611.29	227,001,398.75	202,048,137.39	
其中：营业收入	6,309,611.29	227,001,398.75	202,048,137.39	
二、营业总成本	12,149,693.51	196,079,753.04	175,202,903.69	
其中：营业成本	5,878,373.84	172,216,354.80	143,687,731.33	
营业税金及附加	133,460.40	14,547,510.17	14,155,667.93	
销售费用	324,844.29	1,785,124.45	3,595,370.78	
管理费用	5,594,308.12	9,459,957.63	11,909,669.71	
财务费用	-66,950.43	-289,785.67	958,974.01	
资产减值损失	285,657.29	-1,639,408.34	895,489.93	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-24,210.00	43,410.00	-	
投资收益（损失以“-”号填列）	-313,936.52	4,319,138.91	1,871,494.71	
其中：对联营企业和合营企业	-	-	-	

的投资收益			
三、营业利润（损失以“－”号填列）	-6,178,228.74	35,284,194.62	28,716,728.41
加：营业外收入	5,500.00	42,198.29	11,603.00
减：营业外支出	245,510.07	110,986.19	80,436.78
其中：非流动资产处置损失		86,405.93	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,418,238.81	35,215,406.72	28,647,894.63
减：所得税费用	639,180.17	8,384,635.24	11,081,912.92
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,057,418.98	26,830,771.48	17,565,981.71
归属于母公司所有者的净利润	-6,609,278.16	24,375,160.09	16,379,448.13
少数股东损益	-448,140.82	2,455,611.39	1,186,533.58

现金流量表

编制单位：安徽信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	146,469,468.23	231,389,180.03	123,924,712.02	
收到的税费返还	-	-	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	3,088,737.42	65,385,774.30	28,210,482.05	
经营活动现金流入小计	149,558,205.65	296,774,954.33	152,135,194.07	
购买商品、接受劳务支付的现金	114,505,219.22	352,393,921.98	121,151,493.95	
支付给职工以及为职工支付的现金	6,329,515.62	14,663,430.80	8,594,231.26	
支付的各项税费	22,111,501.31	23,551,385.33	27,386,662.48	
支付其他与经营活动有关的现金	17,005,732.51	17,662,486.01	37,042,972.72	
经营活动现金流出小计	159,951,968.66	408,271,224.12	194,175,360.41	
经营活动产生的现金流量净额	-10,393,763.01	-111,496,269.79	-42,040,166.34	
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	-	28,891,413.00	534,500.00
取得投资收益收到的现金	-	6,123,413.93	427,116.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	309,200.00	-
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	-	9,150,946.11	-
投资活动现金流入小计	-	44,474,973.04	961,616.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,189.00	195,228.00	579,984.00
投资支付的现金	-	300,000.00	24,207,760.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
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	107,189.00	495,228.00	24,787,744.00
投资活动产生的现金流量净额	-107,189.00	43,979,745.04	-23,826,127.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	300,000.00	16,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	230,000,000.00	148,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	339,327.80
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	230,300,000.00	164,339,327.80
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	107,000,000.00	81,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,074,956.00	11,502,907.78	5,683,138.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
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	24,074,956.00	118,502,907.78	86,683,138.11
筹资活动产生的现金流量净额	175,925,044.00	111,797,092.22	77,656,189.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	165,424,091.99	44,280,567.47	11,789,895.64
加：期初现金及现金等价物余额	105,568,032.90	61,287,465.43	49,497,569.79

六、期末现金及现金等价物余额	270,992,124.89	105,568,032.90	61,287,465.43
----------------	----------------	----------------	---------------

(四) 嘉兴信达

中瑞岳华对嘉兴信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 706 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

嘉兴信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

单位：元

资 产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	179,841,981.93	97,317,474.20	78,649,657.29
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	23,946,388.56	169,000.00	152,000.00
预付款项	149,631,823.53	135,377,129.78	112,493,328.93
应收利息	-	-	-
其他应收款	4,400,776.19	4,081,263.12	55,928,977.94
存货	421,473,529.32	370,491,576.11	188,463,379.79
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	548,840.00	-	3,900,000.00
流动资产合计	779,843,339.53	607,436,443.21	439,587,343.95
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	39,679,508.75
长期股权投资	69,117,882.77	76,232,677.93	55,213,844.65
投资性房地产	1,057,849.65	1,076,910.01	1,134,091.07
固定资产	14,293,678.19	14,605,885.48	15,464,214.01

在建工程	-	-	-
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	811,986.78	806,369.04	831,515.81
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	406,303.84	154,797.08	73,162.47
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	85,687,701.23	92,876,639.54	112,396,336.76
资产总计	865,531,040.76	700,313,082.75	551,983,680.71
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,715,648.57	9,867,180.18	7,159,571.44
预收款项	326,837,925.42	303,338,761.32	213,275,406.85
应付职工薪酬	2,784,533.64	2,742,212.18	8,059,525.21
应交税费	-25,441,978.05	-2,098,295.33	-16,565,268.44
应付利息	686,060.00	-	-
其他应付款	30,706,228.67	23,997,987.41	26,682,981.70
一年内到期的非流动负债	-	45,000,000.00	150,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	345,288,418.25	382,847,845.76	388,612,216.76
非流动负债：			

长期借款	180,000,000.00	100,000,000.00	-
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	180,000,000.00	100,000,000.00	-
负债合计	525,288,418.25	482,847,845.76	388,612,216.76
股东权益：			
股本	60,200,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	98,276,031.46	8,476,031.46	8,476,031.46
减：库存股	-	-	-
盈余公积	15,134,515.76	15,134,515.76	10,477,629.76
未分配利润	154,746,640.35	131,708,834.48	81,894,815.85
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	328,357,187.57	205,319,381.70	150,848,477.07
少数股东权益	11,885,434.94	12,145,855.30	12,522,986.89
股东权益合计	340,242,622.51	217,465,236.99	163,371,463.95
负债和股东权益总计	865,531,040.76	700,313,082.75	551,983,680.71

利润表

单位：元

项 目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	33,735,499.97	224,467,005.65	360,213,617.52
其中：营业收入	33,735,499.97	224,467,005.65	360,213,617.52
二、营业总成本	33,313,836.43	150,892,387.47	327,686,466.81

其中：营业成本	17,027,361.27	112,663,124.77	282,946,734.19
营业税金及附加	2,137,895.80	14,693,999.58	21,981,577.64
销售费用	1,754,552.50	5,814,639.80	6,605,626.45
管理费用	12,123,620.25	17,848,240.13	16,511,637.51
财务费用	-171,611.30	-525,100.68	-511,727.57
资产减值损失	442,017.91	397,483.87	152,618.59
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	23,212,146.10	6,716,050.59	13,002,204.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润	23,633,809.64	80,290,668.77	45,529,354.75
加：营业外收入	-	9,581,101.00	2,151,913.77
减：营业外支出	-	450,443.90	25,421.31
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	23,633,809.64	89,421,325.87	47,655,847.21
减：所得税费用	504,300.58	35,365,688.66	8,286,455.06
五、净利润	23,129,509.06	54,055,637.21	39,369,392.15
归属于母公司所有者的净利润	23,389,929.42	54,432,768.80	37,952,152.75
少数股东损益	-260,420.36	-377,131.59	1,417,239.40

现金流量表

单位：元

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	50,264,813.04	309,077,619.13	235,169,769.46
收到的税费返还	-	196,800.00	2,151,913.77
收到的其他与经营活动有关的现金	8,565,445.54	220,958,284.13	111,150,204.22
经营活动现金流入小计	58,830,258.58	530,232,703.26	348,471,887.45
购买商品、接受劳务支付的现金	70,253,843.99	270,920,328.97	121,387,735.94

支付给职工以及为职工支付的现金	4,035,222.00	8,541,850.49	4,118,657.44
支付的各项税费	27,447,647.12	37,159,323.86	25,877,991.12
支付其他与经营活动有关的现金	15,199,025.76	178,352,555.59	147,262,235.05
经营活动现金流出小计	116,935,738.87	494,974,058.91	298,646,619.55
经营活动产生的现金流量净额	-58,105,480.29	35,258,644.35	49,825,267.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00	-	739,328.60
取得投资收益收到的现金	17,268.27	3,697,217.31	6,034,813.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,500.00	-
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	10,017,268.27	3,699,717.31	6,774,142.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,199.00	146,399.00	186,688.00
投资支付的现金	-	8,000,000.00	2,858,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
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	34,199.00	8,146,399.00	3,044,688.00
投资活动产生的现金流量净额	9,983,069.27	-4,446,681.69	3,729,454.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	40,000,000.00	100,000,000.00	19,000,000.00
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	140,000,000.00	100,000,000.00	19,000,000.00

偿还债务支付的现金	5,000,000.00	105,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,353,081.25	7,144,145.75	9,591,154.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	
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	9,353,081.25	112,144,145.75	9,591,154.00
筹资活动产生的现金流量净额	130,646,918.75	-12,144,145.75	9,408,846.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	82,524,507.73	18,667,816.91	62,963,568.44
加：期初现金及现金等价物余额	97,317,474.20	78,649,657.29	15,686,088.85
六、期末现金及现金等价物余额	179,841,981.93	97,317,474.20	78,649,657.29

（五）青岛信达

中瑞岳华对青岛信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 702 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

青岛信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：青岛信达		单位金额：元		
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动资产：				
货币资金	204,238,922.33	59,686,366.04	36,073,709.26	
交易性金融资产	2,000,000.00	-	-	
应收票据	570,000.00	-	-	
应收账款	229,201,910.00	218,641,799.49	122,135,389.23	
预付款项	196,131,451.92	178,528,493.54	149,338,590.98	
应收利息	-	-	-	

其他应收款	305,264,037.77	181,716,740.56	152,783,368.02
存货	664,467,057.69	645,981,789.94	398,600,779.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,601,873,379.71	1,284,555,189.57	858,931,836.82
非流动资产：			
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	25,176,751.73	25,658,545.51	22,800,592.99
投资性房地产	4,857,672.78	4,913,480.56	5,080,903.91
固定资产	79,816,929.77	78,355,071.19	66,785,950.85
在建工程	-	127,731.00	2,481,865.20
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-3,000.00	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3,646,780.55	3,689,228.55	1,345,335.75
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,691,802.79	6,794,701.69	5,114,883.87
递延所得税资产	12,325,715.04	14,872,685.87	13,936,922.10
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	129,515,652.66	134,408,444.36	117,546,454.66
资产总计	1,731,389,032.36	1,418,963,633.92	976,478,291.49
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	298,100,000.00	288,300,000.00	229,000,000.00

交易性金融负债	-	-	-
应付票据	37,500,000.00	33,000,000.00	7,000,000.00
应付账款	140,967,791.56	153,940,604.85	134,792,753.29
预收款项	102,798,147.36	68,217,436.93	14,131,628.83
应付职工薪酬	3,950,629.77	6,189,791.38	5,402,623.44
应交税费	5,543,362.84	19,711,206.79	35,815,895.40
应付股利	9,408.00	9,408.00	9,408.00
应付利息	-	-	-
其他应付款	448,309,600.12	369,858,386.46	318,209,607.85
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,037,178,939.65	939,226,834.41	744,361,916.81
非流动负债：			
长期借款	446,660,130.64	372,480,941.85	105,772,229.43
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	446,660,130.64	372,480,941.85	105,772,229.43
负债合计	1,483,839,070.29	1,311,707,776.26	850,134,146.24
股东权益：			
股本	74,060,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	129,694,121.74	3,754,121.74	7,610,576.68
减：库存股	-	-	-
盈余公积	5,000,029.04	5,000,029.04	14,161,829.04
未分配利润	-23,868,824.76	-16,554,418.85	17,561,368.53
外币报表折算差额	-	-	-

归属于母公司股东权益小计	184,885,326.02	42,199,731.93	59,333,774.25
少数股东权益	62,664,636.04	65,056,125.73	67,010,371.00
股东权益合计	247,549,962.06	107,255,857.66	126,344,145.25
负债和股东权益总计	1,731,389,032.36	1,418,963,633.92	976,478,291.49

利润表

编制单位：青岛信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	95,376,400.65	478,328,016.98	571,519,274.97	
其中：营业收入	95,236,053.65	477,896,127.98	571,281,562.97	
二、营业总成本	100,448,377.39	475,639,100.17	487,658,390.54	
其中：营业成本	88,218,238.71	381,738,395.05	403,022,548.53	
营业税金及附加	1,904,555.82	9,608,848.68	20,906,063.04	
销售费用	6,652,794.21	17,898,163.08	8,038,192.70	
管理费用	16,796,543.92	36,345,326.94	40,689,749.81	
财务费用	6,650,252.78	11,774,144.62	11,320,888.95	
资产减值损失	-19,774,008.04	18,274,221.79	3,680,947.51	
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）	-473,332.33	2,857,952.52	-6,932,491.71	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-481,793.78	2,857,952.52	-6,932,491.71	
三、营业利润（损失以“—”号填列）	-5,545,309.07	5,546,869.33	76,928,392.72	
加：营业外收入	44,418.79	1,275,725.31	44,806.82	
减：营业外支出	1,033,895.88	1,190,309.04	1,019,243.06	
其中：非流动资产处置损失	644,153.53		414,540.10	
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-6,534,786.16	5,632,285.60	75,953,956.48	

减：所得税费用	3,171,109.44	18,972,173.19	39,305,687.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-9,705,895.60	-13,339,887.59	36,648,268.79
归属于母公司所有者的净利润	-7,314,405.91	-17,134,042.32	10,767,519.78
少数股东损益	-2,391,489.69	3,794,154.73	25,880,749.01

现金流量表

编制单位：青岛信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	114,894,341.88	380,408,535.49	487,728,562.22	
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	25,158,638.29	203,788,122.52	31,708,752.81	
经营活动现金流入小计	140,052,980.17	584,196,658.01	519,437,315.03	
购买商品、接受劳务支付的现金	87,597,978.97	544,508,144.58	299,981,197.05	
支付给职工以及为职工支付的现金	9,987,737.49	22,682,163.15	19,815,332.36	
支付的各项税费	24,878,758.70	69,893,869.21	71,434,020.38	
支付其他与经营活动有关的现金	106,666,495.51	201,801,556.30	121,691,297.27	
经营活动现金流出小计	229,130,970.67	838,885,733.24	512,921,847.06	
经营活动产生的现金流量净额	-89,077,990.50	-254,689,075.23	6,515,467.97	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-		
取得投资收益收到的现金	8,461.45	-	83,539.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39,000.00	3,000.00	14,000.00	
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	47,461.45	3,000.00	97,539.80	

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	396,103.45	53,458,380.41	87,381,899.49
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	1,079,144.79
投资活动现金流出小计	396,103.45	53,458,380.41	88,461,044.28
投资活动产生的现金流量净额	-348,642.00	-53,455,380.41	-88,363,504.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	150,000,000.00	-	800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	800,000.00
取得借款收到的现金	125,220,000.00	868,300,000.00	182,049,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	275,220,000.00	868,300,000.00	202,849,000.00
偿还债务支付的现金	26,000,000.00	484,390,000.00	196,852,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,240,811.21	52,152,887.58	20,783,690.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	
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	41,240,811.21	536,542,887.58	217,636,190.18
筹资活动产生的现金流量净额	233,979,188.79	331,757,112.42	-14,787,190.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	144,552,556.29	23,612,656.78	-96,635,226.69
加：期初现金及现金等价物余额	59,686,366.04	36,073,709.26	132,708,935.95
六、期末现金及现金等价物余额	204,238,922.33	59,686,366.04	36,073,709.26

（六）新疆信达

中瑞岳华对新疆信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华

专审字[2008]第 707 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

新疆信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

单位：元

资 产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	165,868,555.15	62,959,260.92	10,218,388.05
交易性金融资产	33,168,947.00	50,906,077.92	399,000.00
应收票据	-	-	-
应收账款	1,124,685.19	4,077,795.78	12,131,971.27
预付款项	60,209,855.73	56,514,811.18	22,778,739.42
应收利息	-	-	-
其他应收款	13,942,643.90	53,894,092.55	19,953,238.29
存货	176,141,390.29	113,174,717.60	28,845,437.23
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	282,396.80	395,091.99
流动资产合计	450,456,077.26	341,809,152.75	94,721,866.25
非流动资产：			
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	3,240,000.00	3,240,000.00	30,815,339.75
投资性房地产	42,260,585.90	42,386,233.46	45,502,677.47
固定资产	12,809,888.37	13,174,511.52	13,816,311.06
在建工程	-	-	-
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	3,250,000.00	3,416,666.67	3,927,066.67
开发支出	-	-	-
商誉	3,972,432.01	-	-
长期待摊费用	583,436.38	1,081,175.27	1,520,505.73
递延所得税资产	4,186,203.97	4,576,122.35	3,404,660.56
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	70,302,546.63	67,874,709.27	98,986,561.24
资产总计	520,758,623.89	409,683,862.02	193,708,427.49
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	22,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,958,556.58	7,808,619.65	2,267,278.45
预收款项	18,031,169.19	8,430,488.46	640,497.75
应付职工薪酬	1,585,510.47	271,167.40	947,672.53
应交税费	15,899,262.45	25,576,014.05	4,500,735.67
应付利息	-	-	-
其他应付款	176,123,263.99	175,396,950.85	32,964,051.58
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	16,750.00	16,750.00
流动负债合计	240,597,762.68	257,499,990.41	101,336,985.98
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,560,000.00	6,560,000.00	8,560,000.00
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延所得税负债	24,813,113.59	23,855,528.23	22,700,019.96
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	31,373,113.59	30,415,528.23	31,260,019.96
负债合计	271,970,876.27	287,915,518.64	132,597,005.94
股东权益：			
实收资本	91,620,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	114,835,268.47	6,455,268.47	36,455,268.47
减：库存股	-	-	-
盈余公积	5,991,985.63	5,991,985.63	2,175,581.78
未分配利润	36,340,493.52	59,321,089.28	2,480,571.30
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	248,787,747.62	121,768,343.38	61,111,421.55
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	248,787,747.62	121,768,343.38	61,111,421.55
负债和股东权益总计	520,758,623.89	409,683,862.02	193,708,427.49

利润表

单位：元

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、营业总收入	6,446,336.58	97,481,874.04	33,898,117.70
其中：营业收入	6,446,336.58	97,481,874.04	33,898,117.70
二、营业总成本	16,227,994.13	102,933,476.42	36,337,929.80
其中：营业成本	4,617,751.85	70,869,664.35	21,325,336.12
营业税金及附加	354,548.53	7,658,199.41	1,980,309.16
销售费用	3,046,103.97	3,885,826.90	1,209,945.96
管理费用	9,856,161.59	10,639,760.65	7,409,860.82
财务费用	-82,911.97	1,889,710.10	198,118.03
资产减值损失	-1,563,659.84	7,990,315.01	4,214,359.71

加：公允价值变动收益	-17,610,092.47	39,828,799.72	133,747.06
投资收益	487,130.04	49,786,230.00	631,447.28
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润	-26,904,619.98	84,163,427.34	-1,674,617.76
加：营业外收入	3,000.00	3,887,236.58	3,284,569.25
减：营业外支出	84,987.54	103,938.56	8,078.76
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额	-26,986,607.52	87,946,725.36	1,601,872.73
减：所得税费用	-4,006,011.76	27,289,803.53	1,201,507.41
五、净利润	-22,980,595.76	60,656,921.83	400,365.32
归属于母公司所有者的净 利润	-22,980,595.76	60,656,921.83	400,365.32
少数股东损益	-	-	-

现金流量表

单位：元

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,744,699.54	113,496,592.20	22,452,292.92
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	27,462,369.08	25,175,285.72	7,598,181.70
经营活动现金流入小计	46,207,068.62	138,671,877.92	30,050,474.62
购买商品、接受劳务支付的现金	28,028,689.76	169,298,711.50	34,561,779.02
支付给职工以及为职工支付的现金	6,219,700.04	4,856,465.25	4,564,179.65
支付的各项税费	10,254,341.80	14,870,005.34	4,908,731.46
支付其他与经营活动有关的现金	10,412,625.48	61,693,378.83	16,268,115.18
经营活动现金流出小计	54,915,357.08	250,718,560.92	60,302,805.31
经营活动产生的现金流量净额	-8,708,288.46	-112,046,683.00	-30,252,330.69

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	127,038.45	15,869,314.49	728,552.72
取得投资收益收到的现金	487,130.04	49,919,977.06	631,447.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	800,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	5,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	614,168.49	66,589,291.55	1,365,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,048.00	1,481,326.05	1,514,069.96
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	17,000,000.00	-	-
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	17,034,048.00	1,481,326.05	1,514,069.96
投资活动产生的现金流量净额	-16,419,879.51	65,107,965.50	-149,069.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	150,000,000.00	-	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	
取得借款收到的现金	-	360,000,000.00	35,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	88,463.94	844,929.17	94,372.35
筹资活动现金流入小计	150,088,463.94	360,844,929.17	37,094,372.35
偿还债务支付的现金	18,000,000.00	246,000,000.00	5,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,044,620.00	15,095,052.85	1,666,884.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、	-	-	

利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	6,381.74	70,285.95	30,137.28
筹资活动现金流出小计	22,051,001.74	261,165,338.80	6,897,021.40
筹资活动产生的现金流量净额	128,037,462.20	99,679,590.37	30,197,350.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	102,909,294.23	52,740,872.87	-204,049.70
加：期初现金及现金等价物余额	62,959,260.92	10,218,388.05	10,422,437.75
六、期末现金及现金等价物余额	165,868,555.15	62,959,260.92	10,218,388.05

(七) 台州信达

中瑞岳华对台州信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 708 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

台州信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：台州信达		单位金额：元		
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动资产：				
货币资金	53,974,154.23	7,973,171.37	1,220,244.68	
交易性金融资产	-	-	-	
应收票据	-	-	-	
应收账款	-	-	-	
预付款项	1,868,400.00	40,000.00	40,000.00	
应收利息	-	-	-	
其他应收款	68,677.67	59,589,875.85	10,783,129.01	
存货	190,193,332.93	62,061,949.65	45,585,423.40	
一年内到期的非流动资产	4,463,393.96	4,463,393.96	-	
其他流动资产	-	-	-	
流动资产合计	250,567,958.79	134,128,390.83	57,628,797.09	

非流动资产：			
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	562,333.01	567,845.08	584,381.30
固定资产	813,115.39	488,863.08	305,578.40
在建工程	-	-	-
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	72,221.45	-	-
递延所得税资产	667,680.49	669,127.29	934,525.84
其他非流动资产	-	-	4,463,393.96
非流动资产合计	2,115,350.34	1,725,835.45	6,287,879.50
资产总计	252,683,309.13	135,854,226.28	63,916,676.59
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	10,891,840.02	11,041,794.08	11,406,099.16
预收款项	83,653,610.61	55,511,793.91	2,536,227.92
应付职工薪酬	1,039,977.06	1,005,863.06	1,033,146.04

应交税费	-6,121,630.00	-5,274,057.89	1,386,442.43
应付利息	63,000.00	52,500.00	48,000.00
其他应付款	82,095,927.00	20,556,250.00	573,938.50
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	201,622,724.69	112,894,143.16	16,983,854.05
非流动负债：			
长期借款	-	-	30,000,000.00
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	-	-	30,000,000.00
负债合计	201,622,724.69	112,894,143.16	46,983,854.05
股东权益：			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	3,700,000.00
资本公积	25,798.12	25,798.12	25,798.12
减：库存股	-	-	-
盈余公积	2,081,907.59	2,081,907.59	3,738,446.39
未分配利润	-447,121.27	852,377.41	9,468,578.03
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	21,660,584.44	22,960,083.12	16,932,822.54
少数股东权益	29,400,000.00	-	-
股东权益合计	51,060,584.44	22,960,083.12	16,932,822.54
负债和股东权益总计	252,683,309.13	135,854,226.28	63,916,676.59

利润表

编制单位：台州信达		单位金额：元	
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
一、营业总收入	457,139.30	4,951,905.15	10,558,813.67
其中：营业收入	457,139.30	4,951,905.15	10,558,813.67
二、营业总成本	1,300,045.13	2,687,344.61	5,457,379.89
其中：营业成本	60,368.79	1,257,811.65	3,258,001.90
营业税金及附加	89,056.95	268,457.11	649,977.69
销售费用	50,440.00	22,920.00	17,109.00
管理费用	1,116,832.46	1,505,203.36	1,370,001.75
财务费用	-10,865.89	-211,660.15	39,331.83
资产减值损失	-5,787.18	-155,387.36	122,957.72
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	-842,905.83	2,264,560.54	5,101,433.78
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	119.14	39,291.86	7,772.93
其中：非流动资产处置损失	-	37,970.90	6,472.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-843,024.97	2,225,268.68	5,093,660.85
减：所得税费用	456,473.71	1,198,008.10	1,913,075.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,299,498.68	1,027,260.58	3,180,585.39
归属于母公司所有者的净利润	-1,299,498.68	1,027,260.58	3,180,585.39
少数股东损益	-	-	-

现金流量表

编制单位：台州信达		单位金额：元	
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,598,956.00	56,318,409.40	8,800,246.70
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	16,088,224.89	32,636,041.03	62,485.85
经营活动现金流入小计	44,687,180.89	88,954,450.43	8,862,732.55
购买商品、接受劳务支付的现金	13,956,742.06	16,169,188.19	10,384,044.41
支付给职工以及为职工支付的现金	842,418.00	818,240.60	811,579.20
支付的各项税费	1,481,333.23	8,160,091.13	2,939,993.20
支付其他与经营活动有关的现金	11,121,104.74	59,906,603.82	15,734,586.65
经营活动现金流出小计	27,401,598.03	85,054,123.74	29,870,203.46
经营活动产生的现金流量净额	17,285,582.86	3,900,326.69	-21,007,470.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	48,300.00	18,140.00
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	-	48,300.00	18,140.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	315,000.00	4,580.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
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	-	315,000.00	4,580.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-266,700.00	13,560.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	29,400,000.00	5,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	30,000,000.00
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	29,400,000.00	5,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	684,600.00	1,880,700.00	1,518,253.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
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	684,600.00	1,880,700.00	8,518,253.64
筹资活动产生的现金流量净额	28,715,400.00	3,119,300.00	21,481,746.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	46,000,982.86	6,752,926.69	487,835.45
加：期初现金及现金等价物余额	7,973,171.37	1,220,244.68	732,409.23
六、期末现金及现金等价物余额	53,974,154.23	7,973,171.37	1,220,244.68

(八) 吉林信达

中瑞岳华对吉林信达最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 698 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

吉林信达最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：吉林信达		单位金额：元	
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	232,913,899.33	27,067,384.57	8,608,262.98

交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	19,319.53	880,148.51	1,192,460.83
预付款项	55,410.00	802,712.11	1,288,278.71
应收利息	-	-	-
其他应收款	201,190,586.49	247,658,678.25	25,556.25
存货	190,984,777.04	117,519,034.17	61,144,142.01
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	625,163,992.39	393,927,957.61	72,258,700.78
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	11,860,150.00	40,342,500.00
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	964,059.92	97,084,395.63	101,651,805.56
在建工程	5,701,187.00	139,500.00	-
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	162,250.00	45,546.68	10,913.49
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	225,210.26	3,500,270.53	4,996,896.35
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	7,052,707.18	112,629,862.84	147,002,115.40

资产总计	632,216,699.57	506,557,820.45	219,260,816.18
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	272,500,000.00	300,000,000.00	94,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,764,171.25	5,920,240.18	19,699,438.66
预收款项	1,151,905.35	6,190,396.76	11,063,553.97
应付职工薪酬	85,011.30	283,723.93	-
应交税费	-1,466,016.04	112,156.78	110,756.82
应付利息	15,430,555.56	9,266,666.67	-
其他应付款	5,969,274.11	80,546,888.93	56,653,853.30
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	297,434,901.53	402,320,073.25	182,027,602.75
非流动负债：			
长期借款	35,600,000.00	20,088,888.89	-
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	35,600,000.00	20,088,888.89	-
负债合计	333,034,901.53	422,408,962.14	182,027,602.75
股东权益：			
股本	195,420,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	104,580,000.00	940,000.00	940,000.00

减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-818,201.96	-16,791,141.69	-13,706,786.57
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	299,181,798.04	84,148,858.31	37,233,213.43
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	299,181,798.04	84,148,858.31	37,233,213.43
负债和股东权益总计	632,216,699.57	506,557,820.45	219,260,816.18

利润表

编制单位：吉林信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	420,504.07	80,038,962.12	15,038,316.56	
其中：营业收入	420,504.07	80,038,962.12	15,038,316.56	
二、营业总成本	1,457,180.61	90,635,919.37	24,496,013.49	
其中：营业成本	417,321.42	58,858,870.25	3,173,651.97	
营业税金及附加	27,062.83	4,404,085.50	827,107.41	
销售费用	2,843.10	3,347,564.84	8,963,390.32	
管理费用	1,012,873.99	23,089,336.04	10,619,916.01	
财务费用	-3,661.00	936,840.47	1,277,613.00	
资产减值损失	740.27	-777.73	-365,665.22	
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）	38,060.36	9,044,525.01	-	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	
三、营业利润（损失以“—”号填列）	-998,616.18	-1,552,432.24	-9,457,696.93	
加：营业外收入	-	31,288.66	4,634.08	
减：营业外支出	-	66,585.72	70,925.93	
其中：非流动资产处置损失			70,925.93	

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	-998,616.18	-1,587,729.30	-9,523,988.78
减：所得税费用	-216,002.77	1,496,625.82	-2,385,878.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-782,613.41	-3,084,355.12	-7,138,110.20
归属于母公司所有者的净利润	-782,613.41	-3,084,355.12	-7,138,110.20
少数股东损益	-	-	-

现金流量表

编制单位：吉林信达		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,037,214.70	75,505,585.50	21,864,836.41	
收到的税费返还	-	-	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	56,658,861.31	24,693,977.57	411,877.18	
经营活动现金流入小计	57,696,076.01	100,199,563.07	22,276,713.59	
购买商品、接受劳务支付的现金	59,294,765.39	130,927,531.16	41,065,378.77	
支付给职工以及为职工支付的现金	946,705.81	6,949,677.15	4,821,383.37	
支付的各项税费	39,937.62	4,639,383.11	1,371,657.43	
支付其他与经营活动有关的现金	20,823,746.96	271,858,778.82	4,986,109.19	
经营活动现金流出小计	81,105,155.78	414,375,370.24	52,244,528.76	
经营活动产生的现金流量净额	-23,409,079.77	-314,175,807.17	-29,967,815.17	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	45,870.00	84,363,320.00	3,400,000.00	
取得投资收益收到的现金	38,060.36	9,044,525.01	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	1,300.00	
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	-	32,020,000.00	5,000,000.00	
投资活动现金流入小计	83,930.36	125,427,845.01	8,401,300.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,712,657.00	1,809,764.62	95,880.00	
投资支付的现金	45,870.00	59,070,820.00	38,800,000.00	

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	255,000.00	1,620,000.00
投资活动现金流出小计	5,758,527.00	61,135,584.62	40,515,880.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,674,596.64	64,292,260.39	-32,114,580.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	250,000,000.00	53,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	35,000,000.00	320,000,000.00	84,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	37,413.39	-	
筹资活动现金流入小计	285,037,413.39	373,000,000.00	84,500,000.00
偿还债务支付的现金	47,500,000.00	99,500,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	5,037,131.13	779,090.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,607,222.22	120,200.50	
筹资活动现金流出小计	50,107,222.22	104,657,331.63	20,279,090.00
筹资活动产生的现金流量净额	234,930,191.17	268,342,668.37	64,220,910.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	205,846,514.76	18,459,121.59	2,138,514.83
加：期初现金及现金等价物余额	27,067,384.57	8,608,262.98	6,469,748.15
六、期末现金及现金等价物余额	232,913,899.33	27,067,384.57	8,608,262.98

（九）上海立人

中瑞岳华对上海立人最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 699 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

上海立人最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：上海立人		单位金额：元	
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31

流动资产：			
货币资金	128,316,461.53	166,421,901.80	51,428,796.51
交易性金融资产	37,215,539.89	225,412,998.95	195,903,434.16
应收票据			
应收账款	6,203,272.93	6,025,280.25	858,169.40
预付款项	90.00	5,090.00	45,000.00
应收利息			
其他应收款	79,469,180.76	36,313,000.94	45,823,460.46
存货	2,843,833.58	3,350,296.70	3,410,103.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	36,688,000.00	39,678,475.08	46,368,000.00
流动资产合计	290,736,378.69	477,207,043.72	343,836,964.17
非流动资产：			
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		17,318,766.84	17,318,766.84
投资性房地产	200,496,382.46	202,694,856.10	56,886,288.90
固定资产	1,136,465,182.84	10,207,278.53	9,141,797.53
在建工程			
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	93,666.74	108,077.00	151,307.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	221,074.00	271,028.72	396,095.41
递延所得税资产	2,649,386.82	366,121.62	219,191.58

其他非流动资产			
非流动资产合计	1,339,925,692.86	230,966,128.81	84,113,448.06
资产总计	1,630,662,071.55	708,173,172.53	427,950,412.23
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	130,000,000.00	136,500,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	30,133,749.68	29,996,173.88	51,204,663.82
预收款项	177,000.00	185,190.00	127,478.25
应付职工薪酬	697,271.23	681,719.32	1,072,476.55
应交税费	12,089,861.83	14,792,575.12	879,724.58
应付利息	2,783,233.89	1,185,232.50	
其他应付款	415,726,659.91	278,239,656.01	229,468,425.69
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	591,607,776.54	461,580,546.83	288,752,768.89
非流动负债：			
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		11,490,378.43	10,605,842.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,490,378.43	10,605,842.92
负债合计	591,607,776.54	473,070,925.26	299,358,611.81
股东权益：			

股本	1,000,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	3,173,058.84	34,448,178.17	540,000.00
减：库存股			
盈余公积	10,000,000.00	20,710,255.81	17,622,651.14
未分配利润	-6,654,995.16	114,131,281.62	62,905,999.17
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益小计	1,006,518,063.68	209,289,715.60	121,068,650.31
少数股东权益	32,536,231.33	25,812,531.67	7,523,150.11
股东权益合计	1,039,054,295.01	235,102,247.27	128,591,800.42
负债和股东权益总计	1,630,662,071.55	708,173,172.53	427,950,412.23

利润表

编制单位：上海立人		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	11,941,602.65	29,628,958.01	11,031,054.47	
其中：营业收入	11,941,602.65	29,628,958.01	11,031,054.47	
二、营业总成本	20,158,155.56	-28,653,222.21	25,125,074.99	
其中：营业成本	3,304,610.86	9,594,043.05	5,590,143.90	
营业税金及附加	596,576.25	1,475,094.23	254,361.17	
销售费用	424,877.63	1,414,069.29	1,438,825.34	
管理费用	10,689,317.68	16,019,325.85	6,325,956.07	
财务费用	4,120,412.41	11,714,318.79	732,473.35	
资产减值损失	1,006,689.07	797,060.43	412,913.78	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-11,606,199.76	5,896,903.35	-18,328,312.65	
投资收益（损失以“-”号填列）	11,590,528.10	63,770,230.50	7,957,911.27	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润（损失以“-”号填列）	-8,216,552.91	58,282,180.22	-14,094,020.52	

加：营业外收入		4,720.97	61,809.84
减：营业外支出	11,831.67	1,000.00	
其中：非流动资产处置损失	11,831.67		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,228,384.58	58,285,901.19	-14,032,210.68
减：所得税费用	-1,451,164.87	9,275,929.20	-1,948,248.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,777,219.71	49,009,971.99	-12,083,961.85
归属于母公司所有者的净利润	-7,063,750.62	50,823,816.09	-11,849,159.24
少数股东损益	286,530.91	-1,813,844.10	-234,802.61

现金流量表

编制单位：上海立人		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,903,418.31	25,971,570.34	10,038,654.80	
收到的税费返还		7,423.81		
收到的其他与经营活动有关的现金		271,574,862.92		
经营活动现金流入小计	11,903,418.31	297,553,857.07	10,038,654.80	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,630,482.46	6,656,606.23	4,975,885.91	
支付给职工以及为职工支付的现金	6,080,048.07	5,223,803.12	1,969,962.82	
支付的各项税费	7,188,269.19	5,396,006.47	898,730.92	
支付其他与经营活动有关的现金	136,087,850.82	11,309,791.96	13,359,686.87	
经营活动现金流出小计	150,986,650.54	28,586,207.78	21,204,266.52	
经营活动产生的现金流量净额	-139,083,232.23	268,967,649.29	-11,165,611.72	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	308,822,581.09	961,769,681.61		
取得投资收益收到的现金		5,522,318.18	3,061,903.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			71,097.00	
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	308,822,581.09	967,291,999.79	3,133,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	801,074,310.00	148,025,155.00	2,907,129.64
投资支付的现金	220,195,149.55	916,854,430.74	76,098,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	984,023.74		48,029,344.67
投资活动现金流出小计	1,022,253,483.29	1,064,879,585.74	127,034,474.31
投资活动产生的现金流量净额	-713,430,902.20	-97,587,585.95	-123,901,474.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	870,000,000.00	20,000,000.00	7,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	86,500,000.00	445,000,000.00	195,680,000.00
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	956,500,000.00	465,000,000.00	203,180,000.00
偿还债务支付的现金	139,400,000.00	506,800,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,691,305.84	14,586,958.05	3,904,996.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			5,362,000.00
筹资活动现金流出小计	142,091,305.84	521,386,958.05	29,266,996.83
筹资活动产生的现金流量净额	814,408,694.16	-56,386,958.05	173,913,003.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-38,105,440.27	114,993,105.29	38,845,917.14
加：期初现金及现金等价物余额	166,421,901.80	51,428,796.51	12,582,879.37
六、期末现金及现金等价物余额	128,316,461.53	166,421,901.80	51,428,796.51

(十) 合肥润信

中瑞岳华对合肥润信最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 700 号《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

合肥润信最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：合肥润信		单位金额：元		
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动资产：				
货币资金	47,823,511.60	90,867,175.60	9,993,867.75	
交易性金融资产	-	-	94,400.00	
应收票据	-	-	-	
应收账款	-	-	-	
预付款项	23,868,424.83	21,208,554.66	60,560,988.95	
应收利息	-	-	-	
应收股利	-	-	-	
其他应收款	15,815,719.43	667,508.86	27,898.00	
存货	184,902,001.81	161,190,717.44	91,746,578.48	
一年内到期的非流动资产	-	-	-	
其他流动资产	-	-	-	
流动资产合计	272,409,657.67	273,933,956.56	162,423,733.18	
非流动资产：				
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	664,523.52	691,803.06	709,652.89	
在建工程	-	-	-	
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	9,254.25	11,512.38	260.70
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	673,777.77	703,315.44	709,913.59
资产总计	273,083,435.44	274,637,272.00	163,133,646.77
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,892,313.38	1,909,837.27	31,000.00
预收款项	183,082,838.82	113,467,118.82	36,853,135.71
应付职工薪酬	89,169.64	49,878.82	10,470.86
应交税费	-10,859,113.99	-2,893,893.54	-1,761,425.62
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,239,763.75	74,434,559.26	85,097,940.06
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	188,444,971.60	186,967,500.63	120,231,121.01
非流动负债：			
长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	-

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	40,000,000.00	40,000,000.00	-
负债合计	228,444,971.60	226,967,500.63	120,231,121.01
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-5,361,536.16	-2,330,228.63	-7,097,474.24
股东权益合计	44,638,463.84	47,669,771.37	42,902,525.76
负债和股东权益总计	273,083,435.44	274,637,272.00	163,133,646.77

利润表

编制单位：合肥润信		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业收入	-	51,782,081.85	-	
减：营业成本	-	36,912,783.79	-	
营业税金及附加	-	3,132,815.95	-	
销售费用	1,248,842.44	4,457,450.71	2,876,325.59	
管理费用	1,847,245.98	3,161,888.46	3,102,587.15	
财务费用	-71,225.52	-187,040.88	-8,117.26	
资产减值损失	2,131.00	34,095.99	790.00	
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)	-	486,338.18	294,592.62	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	-3,026,993.90	4,756,426.01	-5,676,992.86
加：营业外收入	-	2,366.01	-
减：营业外支出	2,055.50	-	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,029,049.40	4,758,792.02	-5,676,992.86
减：所得税费用	2,258.13	-8,453.59	-260.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,031,307.53	4,767,245.61	-5,676,732.16

现金流量表

编制单位：合肥润信		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	69,615,720.00	128,396,664.96	36,853,135.71	
收到的税费返还	-	330,000.00	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	-	71,525,059.21	2,396,052.43	
经营活动现金流入小计	69,615,720.00	200,251,724.17	39,249,188.14	
购买商品、接受劳务支付的现金	23,512,419.16	44,777,612.06	51,358,197.02	
支付给职工以及为职工支付的现金	1,239,737.50	1,687,079.20	1,083,584.16	
支付的各项税费	8,113,749.76	4,538,099.86	1,954,659.37	
支付其他与经营活动有关的现金	79,793,477.58	9,797,146.43	4,429,827.65	
经营活动现金流出小计	112,659,384.00	60,799,937.55	58,826,268.20	
经营活动产生的现金流量净额	-43,043,664.00	139,451,786.62	-19,577,080.06	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	14,463,480.00	37,407,809.50	
取得投资收益收到的现金	-	486,338.18	318,874.02	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	

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	-	241,315.62	-
投资活动现金流入小计	-	15,191,133.80	37,726,683.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	63,130.91	140,145.77
投资支付的现金	-	14,369,080.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
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	-	14,432,210.91	140,145.77
投资活动产生的现金流量净额	-	758,922.89	37,586,537.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	20,000,000.00
取得借款收到的现金	-	40,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	40,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	90,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	9,337,401.66	3,590,000.00
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	-	99,337,401.66	48,590,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-59,337,401.66	-8,590,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	-43,043,664.00	80,873,307.85	9,419,457.69
加：期初现金及现金等价物余额	90,867,175.60	9,993,867.75	574,410.06
六、期末现金及现金等价物余额	47,823,511.60	90,867,175.60	9,993,867.75

(十一) 海南院士村

中瑞岳华对海南院士村最近两年及一期财务报表进行了审计，并出具中瑞岳华专审字[2008]第 701《专项审计报告》，审计意见类型为无保留意见的专项审计报告。

海南院士村最近两年及一期经审计的财务报表如下：

资产负债表

编制单位：海南院士村		单位金额：元		
资产	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31	
流动资产：				
货币资金	100,083,045.49	123,135.06	38,794.69	
交易性金融资产	-	-	-	
应收票据	-	-	-	
应收账款	-	-	-	
预付款项	-	-	-	
应收利息	-	-	-	
其他应收款	28,879.14	32,499.23	1,218,926.86	
存货	87,081,716.93	84,548,997.75	77,479,017.42	
一年内到期的非流动资产	-	-	-	
其他流动资产	-	-	-	
流动资产合计	187,193,641.56	84,704,632.04	78,736,738.97	
非流动资产：				
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	221,071.74	222,893.14	223,563.07	
在建工程	-	-	-	
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	113,040.00	127,170.00	169,560.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	33,548.02	50,186.10	100,100.34
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	367,659.76	400,249.24	493,223.41
资产总计	187,561,301.32	85,104,881.28	79,229,962.38
负债和股东权益	2008.4.30	2007.12.31	2006.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	40,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,808.00	9,808.00	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	89,344.31	147,879.75	177,319.48
应交税费	3,322.43	3,158.18	2,246.03
应付利息	-	-	-
其他应付款	61,574,876.23	48,565,643.65	10,414,623.71
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	61,677,350.97	48,726,489.58	50,594,189.22
非流动负债：			
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	61,677,350.97	48,726,489.58	50,594,189.22
股东权益：			
股本	46,550,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	83,450,000.00	9,998,498.54	1,549,835.49
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-4,116,049.65	-3,620,106.84	-2,914,062.33
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	125,883,950.35	36,378,391.70	28,635,773.16
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	125,883,950.35	36,378,391.70	28,635,773.16
负债和股东权益总计	187,561,301.32	85,104,881.28	79,229,962.38

利润表

编制单位：海南院士村		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、营业总收入	-	-	-	
其中：营业收入	-	-	-	
二、营业总成本	126,654.14	707,381.46	504,458.32	
其中：营业成本	-	-	-	
营业税金及附加	-	-	-	
销售费用	-	-	-	
管理费用	126,827.86	706,926.61	504,919.65	
财务费用	-173.72	454.85	-461.33	

资产减值损失	-	-	-
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	-126,654.14	-707,381.46	-504,458.32
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	300.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-126,654.14	-707,381.46	-504,758.32
减：所得税费用	-	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-126,654.14	-707,381.46	-504,758.32
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-

现金流量表

编制单位：海南院士村		单位金额：元		
项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度	
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	
收到的税费返还	-	-	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	12,109,300.92	48,612,106.27	9,251,221.53	
经营活动现金流入小计	12,109,300.92	48,612,106.27	9,251,221.53	
购买商品、接受劳务支付的现金	269,648.32	4,859,044.41	7,819,435.48	
支付给职工以及为职工支付的现金	233,372.32	511,867.78	371,758.96	
支付的各项税费	896,934.24	44,291.57	20,592.05	
支付其他与经营活动有关的现金	371,999.40	9,398,025.14	41,046,433.24	
经营活动现金流出小计	1,771,954.28	14,813,228.90	49,258,219.73	
经营活动产生的现金流量净额	10,337,346.64	33,798,877.37	-40,006,998.20	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	

取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,649.00	35,137.00	37,830.00
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,367,787.21	-	-
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	10,377,436.21	35,137.00	37,830.00
投资活动产生的现金流量净额	-10,377,436.21	-35,137.00	-37,830.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	8,450,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	40,000,000.00
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	100,000,000.00	8,450,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	40,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,129,400.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	
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	-	42,129,400.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	100,000,000.00	-33,679,400.00	40,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	99,959,910.43	84,340.37	-44,828.20
加：期初现金及现金等价物余额	123,135.06	38,794.69	83,622.89
六、期末现金及现金等价物余额	100,083,045.49	123,135.06	38,794.69

三、根据本次交易方案编制的公司备考财务会计信息

中瑞岳华对本次交易完成后，公司 2007 年和 2008 年 1-4 月备考财务报表出具了中瑞岳华专审字[2008]第 693 号《专项专项审计报告》，审计意见类型为标准无保留意见的专项审计报告。

本备考财务报表所载财务信息系基于公司 2008 年 5 月 5 日第七届董事会第二十二次（临时）会议审议通过的《关于公司符合非公开发行股票有关条件的议案》、《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重组协议》、《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产出售及向特定对象发行股份购买资产暨关联交易预案》等议案约定，本公司的资产已经出售，应偿还的债务均已偿还，除为北京北大青鸟商用信息系统有限公司 5,000 万元银行贷款提供担保未解除外，其余担保事项均已解除。除此之外，本公司保留资产包括领锐资产管理股份有限公司 13.274% 股份，宁夏广播电视网络有限公司 49% 股权，新疆广电传输网络有限责任公司 49% 股权，中投信用保险有限公司 3% 股权，对北京银行永外沙子口分理处的 257,370 元投资以及本公司此次出售剥离资产所获得的现金；负债包括应付国家开发银行贷款 239,000,000 元和农业银行海淀支行贷款 123,987,950 元，然后向特定对象发行股份收购资产，并假设该交易在 2007 年即已完成。因此，本备考财务报表以业经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计的认购主体拟认购股份资产涉及的上海信达等 11 家公司 2007 年度、2008 年 1-4 月的模拟报表为基础，假设各期间开始时本公司仅余协议约定的剥离后的资产和负债的情况，未考虑增发时可能出现的溢价以及拟收购股权评估增减值，参考中国证券监督管理委员会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务信息披露工作的通知》，按照 2006 年度财政部颁布的企业会计准则和有关规定，采用以下所述重要会计政策、会计估计及财务报表的编制方法，在可持续经营的前提下进行调整编制和披露的，并对各主体之间于有关期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

备考资产负债表

编制单位：北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

单位：元

资产	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,509,468,898.87	1,398,124,902.04

交易性金融资产	72,428,366.89	276,387,166.87
应收票据	570,000.00	-
应收账款	259,964,170.65	235,118,161.53
预付款项	508,755,787.95	558,187,447.95
应收利息	-	-
应收股利	548,840.00	-
其他应收款	818,951,325.83	821,038,732.74
存货	5,087,304,809.87	4,355,891,224.00
一年内到期的非流动资产	4,463,393.96	4,463,393.96
其他流动资产	38,341,648.33	39,960,871.88
流动资产合计	9,300,797,242.35	7,689,171,900.97
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	227,640,881.60	350,475,961.38
持有至到期投资		-
长期应收款		-
长期股权投资	507,868,380.68	493,281,743.57
投资性房地产	264,373,355.12	267,593,185.07
固定资产	1,313,057,717.04	281,205,971.66
在建工程	5,701,187.00	267,231.00
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	11,915,207.09	12,069,020.36
开发支出	-	-
商誉	341,058,582.01	34,560,000.00
长期待摊费用	9,660,348.17	13,563,688.44
递延所得税资产	27,028,932.97	30,059,093.86
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,708,304,591.68	1,483,075,895.34
资产总计	12,009,101,834.03	9,172,247,796.31
流动负债：		
短期借款	882,600,000.00	914,800,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	37,500,000.00	33,000,000.00
应付账款	403,037,689.10	454,606,729.90

预收款项	1,838,270,162.89	1,751,767,463.49
应付职工薪酬	36,218,948.01	36,962,754.40
应交税费	71,422,869.28	114,302,390.98
应付利息	25,297,365.62	11,112,065.84
应付股利	3,432,264.21	20,314,399.84
其他应付款	1,964,409,960.90	1,754,677,608.44
一年内到期的非流动负债	458,000,000.00	175,000,000.00
其他流动负债	23,987,950.00	24,004,700.00
流动负债合计	5,744,177,210.01	5,290,548,112.89
非流动负债：	-	-
长期借款	1,719,298,130.65	1,409,204,497.41
应付债券	-	-
长期应付款	6,560,000.00	6,560,000.00
专项应付款	1,450,000.00	1,450,000.00
预计负债	-	-
递延所得税负债	159,042,857.89	197,325,435.91
其他非流动负债		-
非流动负债合计	1,886,350,988.54	1,614,539,933.32
负债合计	7,630,528,198.55	6,905,088,046.21
净资产：		
归属于母公司净资产	4,118,530,443.53	2,050,443,945.63
归属于少数股东净资产	260,043,191.95	216,715,804.47
净资产合计	4,378,573,635.48	2,267,159,750.10
负债和所有者权益总计	12,009,101,834.03	9,172,247,796.31

编制单位:北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

单位:元

项目	2008年1-4月	2007年度
一、营业收入	782,224,579.09	1,928,645,167.43
减：营业成本	558,891,435.40	1,389,920,551.04
营业税金及附加	47,840,298.90	129,897,981.54
销售费用	22,454,275.55	66,848,799.68
管理费用	97,669,607.70	223,608,196.60
财务费用	19,819,600.16	53,895,035.77
资产减值损失	-18,959,052.69	16,486,655.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-29,240,502.23	45,483,513.07
投资收益（损失以“-”号填列）	89,079,016.75	380,954,953.33

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,615,555.66	108,788,635.31
二、营业利润（损失以“-”号填列）	114,346,928.59	474,426,413.68
加：营业外收入	8,052,263.03	26,817,301.77
减：营业外支出	1,589,595.15	2,325,894.69
其中：非流动资产处置损失	655,985.20	1,164,649.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,809,596.47	498,917,820.76
减：所得税费用	48,902,068.14	175,003,040.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,907,528.33	323,914,780.16
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	63,517,309.61	318,143,589.55
少数股东损益	8,390,218.72	5,771,190.61

四、拟购买资产盈利预测

中瑞岳华对本次拟购买资产在一定假设前提下编制的2008年度和2009年度备考盈利预测报告进行了审核，出具了中瑞岳华专审字[2008]第691号《专项审核报告》，审核意见类型为无保留意见。

（一）盈利预测编制基础

公司拟购买资产（即：上海信达等11家公司）已按财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则编制了2007年度及2008年1-4月的模拟财务报表，并经中瑞岳华审计。

信达投资参照经中瑞岳华审计的2006年1月至2008年4月拟注入本公司的11家公司的经营业绩，以及此11家公司2008年度、2009年度的经营计划、投资计划、费用预算及各地区房地产业市场情况等，本着谨慎性原则在其财务报表的基础上编制了2008年度、2009年度的汇总盈利预测报告。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则和中国证监会发布的《重组办法》的规定，在各重要方面均与本公司所采用的会计政策及会计估计一致。

汇总盈利预测报告是上海信达等11家公司在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

（二）盈利预测基本假设

- 1、国家现行的法律、法规、方针政策无重大改变；
- 2、国家现行的利率、汇率等无重大改变；
- 3、ST 天桥拟购买资产所在地区的社会经济环境无重大改变；
- 4、除根据修订后的《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年起，企业所得税税率由 33%变更为 25%外，ST 天桥拟购买资产目前执行的其他税赋、税率政策无重大改变；
- 5、ST 天桥拟购买资产已签订的合同能正常履行；
- 6、ST 天桥拟购买资产的开发经营计划能如期实施并取得预期收益；
- 7、ST 天桥拟购买资产的现有土地储备和项目完全能够支撑 2008 年度、2009 年度业绩的增长；
- 8、国内物价水平无重大变化；
- 9、在盈利预测期内，拟购买资产所在地区房地产市场行情与现实无重大变化；
- 10、盈利预测期间与 ST 天桥拟购买资产的项目开发有关的各项规费，主要材料的采购成本等与现实无重大变化；
- 11、在盈利预测期间房地产市场的发展与中国经济发展能大致保持一致，不会出现不可预见的非正常因素对房地产市场产生非正常冲击；
- 12、ST 天桥高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响；
- 13、在盈利预测期 ST 天桥拟购买资产的公允价值无较大变动；
- 14、无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

(三) 盈利预测报表

编制单位：信达投资有限公司

金额单位：万元

项目	已审实际数 2008年1-4月	预测金额		
		2008年5-12月	2008年度合计	2009年度
一、营业总收入	78,222.48	241,476.64	319,699.12	553,526.41
其中：营业收入	78,222.48	241,476.64	319,699.12	553,526.41
二、营业总成本	71,833.12	177,135.88	248,969.00	425,140.09
其中：营业成本	55,889.14	144,420.15	200,309.29	347,522.01
营业税金及附加	4,784.04	14,351.58	19,135.62	35,070.36

销售费用	2,245.42	5,762.04	8,007.46	15,022.01
管理费用	9,766.96	11,847.21	21,614.17	24,243.23
财务费用	1,043.47	2,297.06	3,340.53	3,172.48
资产减值损失	-1,895.91	-1,542.16	-3,438.07	110.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,924.05		-2,924.05	
投资收益（损失以“-”号填列）	10,106.72	13,987.50	24,094.22	8,401.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	937.26	3,628.92	4,566.18	4,851.55
三、营业利润（损失以“-”号填列）	13,572.03	78,328.26	91,900.29	136,787.70
加：营业外收入	805.22	2,178.20	2,983.42	911.18
减：营业外支出	158.94	0.66	159.60	
其中：非流动资产处置损失	65.60		65.60	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,218.31	80,505.80	94,724.11	137,698.88
减：所得税费用	4,890.21	18,737.83	23,628.04	33,343.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,328.10	61,767.97	71,096.07	104,355.20
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润				
归属于母公司所有者的净利润	8,489.08	53,374.35	61,863.43	91,079.01
少数股东损益	839.02	8,393.62	9,232.64	13,276.19

五、上市公司盈利预测

中瑞岳华对本次交易完成后在一定假设前提下编制的本公司 2008 年度和 2009 年度备考盈利预测报告进行了审核，出具了中瑞岳华专审字[2008]第 692 号《专项审核报告》，审核意见类型为无保留意见。

（一）盈利预测编制基础

本公司拟购买资产（即：上海信达等 11 家公司）已按财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则编制了 2007 年度及 2008 年 1-4 月的模拟财务报表，并经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计。本公司 2007 年度及 2008 年 1-4 月的财务报表已经中磊会计师事务所有限公司审计。

本公司参照经中瑞岳华审计的 2006 年 1 月至 2008 年 4 月拟注入本公司 11 家公司的经营业绩，以及此 11 家公司 2008 年度、2009 年度的经营计划、投资计划、费用预算及各地区房地产业市场情况等，并考虑重组后存续资产的盈利预

测情况，本着谨慎性原则在公司财务报表的基础上编制了 2008 年度、2009 年度的备考盈利预测报告。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则的规定，在各重要方面均与本公司所采用的会计政策及会计估计一致。

本公司备考盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

（二）基本假设

- 1、国家现行的法律、法规、方针政策无重大改变；
- 2、国家现行的利率、汇率等无重大改变；
- 3、本公司拟购买资产所在地区的社会经济环境无重大改变；
- 4、除根据修订后的《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年起，企业所得税税率由 33%变更为 25%外，本公司拟购买资产目前执行的其他税赋、税率政策无重大改变；
- 5、本公司拟购买资产已签订的合同能正常履行；
- 6、本公司拟购买资产的开发经营计划能如期实施并取得预期收益；
- 7、本公司拟购买资产的现有土地储备和项目完全能够支撑 2008 年度、2009 年度业绩的增长；
- 8、国内物价水平无重大变化；
- 9、本公司在盈利预测期内，拟购买资产所在地区房地产市场行情与现实无重大变化；
- 10、盈利预测期间公司项目开发有关的各项规费，主要材料的采购成本等与现实无重大变化；
- 11、在盈利预测期间房地产市场的发展与中国经济发展能大致保持一致，不会出现不可预见的非正常因素对房地产市场产生非正常冲击；
- 12、本公司高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响；
- 13、在盈利预测期间公司资产的公允价值无较大变动；
- 14、无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

（三）盈利预测报表

项目	已审实际数	预测金额		
		2008 年 5-12 月	2008 年度合计	2009 年度
	2008 年 1-4 月			

一、营业总收入	32,109.29	241,476.64	273,585.93	553,526.41
其中：营业收入	32,109.29	241,476.64	273,585.93	553,526.41
二、营业总成本	34,295.85	205,434.25	239,730.10	480,612.31
其中：营业成本	26,651.59	168,373.32	195,024.91	399,193.05
营业税金及附加	118.81	14,351.58	14,470.39	35,070.36
销售费用	3,207.48	5,762.04	8,969.52	15,022.01
管理费用	2,397.28	14,315.39	16,712.67	25,228.87
财务费用	1,391.40	4,174.08	5,565.48	5,988.02
资产减值损失	529.29	-1,542.16	-1,012.87	110.00
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）	-5,126.63	21,189.46	16,062.83	7,267.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,126.63	-880.50	-6,007.13	3,718.11
三、营业利润（损失以“-”号填列）	-7,313.19	57,231.85	49,918.66	80,182.04
加：营业外收入	163.29	1,831.14	1,994.43	575.23
减：营业外支出	3.29	232.90	236.19	
其中：非流动资产处置损失	2.09			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,153.19	58,830.09	51,676.90	80,757.27
减：所得税费用	28.13	18,737.83	18,765.96	33,343.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,181.32	40,092.26	32,910.94	47,413.59
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润				
归属于母公司所有者的净利润	-7,223.67	35,504.65	28,280.98	42,990.71
少数股东损益	42.35	4,587.61	4,629.96	4,422.88

第七节 与本次交易有关的中介机构

一、独立财务顾问

独立财务顾问	广发证券股份有限公司
法定代表人:	王志伟
办公地址:	广州市天河北路 183 号大都会广场 42 楼
电话:	020-87555888
传真:	020-87553583
项目负责人:	蔡文生
财务顾问主办人:	杜俊涛、张永青
财务顾问协办人:	林小舟
项目组成员:	杜俊涛、张永青、林小舟

二、财务审计机构

财务审计机构	中瑞岳华会计师事务所有限公司
法定代表人:	刘贵彬
办公地址:	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层
电话:	010-88091188
传真:	010-88091199
项目主办:	杨晓辉
项目组成员:	郭枫、梁双才、田小明、张有全、王启志

财务审计机构	中磊会计师事务所有限责任公司
法定代表人:	熊靖
办公地址:	北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层
电话:	010-51906771
传真:	010-68715352

项目主办： 谢维、白秀荣
项目组成员： 安琳、袁冬梅、韩靖、刘艳丽、张振宇、张利军

三、资产评估机构

资产评估机构 中商资产评估有限责任公司
法定代表人： 罗东皓
办公地址： 北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 B 座 1303 室
电话： 010—88026632
传真： 010—88026272
项目主办： 吴亚琳
项目组成员： 温立志、庞志男

资产评估机构 中联资产评估有限公司
法定代表人： 沈琦
办公地址： 北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔 22 层
电话： 010—68365066
传真： 010—68365066
项目主办：
项目组成员：

四、法律顾问

法律顾问 北京市国枫律师事务所
法定代表人： 张利国
办公地址： 北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层
电话： 66090088
传真： 66090016
项目主办： 秦桥 郭昕
项目组成员：

第八节 董事声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

第九节 备查文件

- 1、《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司职工安置协议》
- 2、ST 天桥独立董事关于本次交易的独立董事意见
- 3、2008 年 7 月 13 日 ST 天桥与正元投资、赣粤高速、信达投资、深圳建信、海南建信签署的《股份认购协议》
- 4、ST 天桥与北大青鸟、东方科技签署的《资产转让暨债务转移协议》
- 5、广发证券股份有限公司《关于北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》
- 6、国枫律师事务所《关于北京天桥北大青鸟科技股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产暨关联交易的法律意见书》
- 7、中磊出具的中磊专审字[2008]第 1018 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司（拟出售资产）审计报告》
- 8、中商评估出具的中商评报字[2008]第 1085 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司部分资产及负债评估报告书》
- 9、中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 693 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司备考财务报表专项审计报告》
- 10、中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 698 号—708 号《审计报告》
- 11、中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 691 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司拟购买资产(汇总)预测性财务信息审核报告》
- 12、中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2008]第 692 号《北京天桥北大青鸟科技股份有限公司预测性财务信息审核报告》
- 13、中联评估出具的中联评报字[2008]第 214 号—224 号《资产评估报告》

第十节 备查地址

1、北京天桥北大青鸟科技股份有限公司

联系人： 于明

联系电话： 010-64987531

联系地址： 北京市朝阳区利泽西街北湖 9 号北大青鸟办公区

邮编： 100012

2、广发证券股份有限公司

联系人： 杜俊涛

联系电话： 020-87555888—781

联系地址： 广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼

邮编： 510075

3、报刊

2008 年 7 月 16 日《证券时报》、《上海证券报》

4、网址

<http://www.sse.com.cn>