



上海二纺机股份有限公司
SHANGHAI ERFANGJI CO., LTD.

股票代码：600604 900902

2009 年年度报告

2010 年 3 月 11 日

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	5
五、董事、监事和高级管理人员.....	8
六、公司治理结构.....	12
七、股东大会情况简介.....	16
八、董事会报告.....	16
九、监事会报告.....	24
十、重要事项.....	25
十一、财务报告	32
十二、备查文件目录	50

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
邓伟利	独立董事	因有重要公务	曹惠民独立董事

(三) 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	李培忠
主管会计工作负责人姓名	梅建中
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	陈志虎

公司负责人李培忠、主管会计工作负责人梅建中及会计机构负责人（会计主管人员）陈志虎声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海二纺机股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	上海二纺机
公司的法定英文名称	SHANGHAI ERFANGJI CO., LTD
公司的法定英文名称缩写	SEJ
公司法定代表人	李培忠

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李勃	张颂英
联系地址	上海市场中路 687 号	上海市场中路 687 号
电话	(021)65318494 (021)51265073	(021)65318494 (021)51265073
传真	(021)65421963	(021)65421963
电子信箱	libo1ibo918@sina.com	yuchen_zsy@163.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市场中路 687 号
注册地址的邮政编码	200434
办公地址	上海市场中路 687 号
办公地址的邮政编码	200434
公司国际互联网网址	http://www.shefj.com
电子信箱	efj@shefj.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、香港《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市场中路 687 号公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	S T 二纺	600604	*S T 二纺
B 股	上海证券交易所	S T 二纺 B	900902	*S T 二纺 B

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1992 年 3 月 12 日	
公司首次注册登记地点	上海市场中路 265 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 3 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东东昌路 600 号
	企业法人营业执照注册号	工商企股份沪字第 00003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
二次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 5 月 17 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东金桥出口加工区纬三路 25 号街坊
	企业法人营业执照注册号	工商企股份沪字第 00003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
三次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 10 月 4 日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路 265 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
四次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 1 月 14 日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路 265 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
五次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 9 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路 687 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5

六次变更	公司变更注册登记日期	1998年10月2日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路687号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第019003号(市局)
	税务登记号码	国税沪字310042607225505号
	组织机构代码	60722550-5
公司聘请的会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市南京东路61号	
公司其他基本情况	2007年8月24日,公司税务登记证号码变更为国地税沪字310109607225505号。	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-127,790,682.61
利润总额	-123,126,620.49
归属于上市公司股东的净利润	-119,891,225.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-124,365,176.45
经营活动产生的现金流量净额	-130,464,552.80

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,061,568.15	主要为处置固定资产收益。
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,222,344.00	为收到的各类科技补贴、扶持费等。
债务重组损益	3,276,173.69	为公司与多家供应商达成债务重组协议。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	992,500.00	产品销售退回,冲回于以前年度计提的50%坏账准备。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,979,450.00	主要为合同造成的他方损失,经协商本公司承担200万元。
少数股东权益影响额(税后)	-99,185.12	
合计	4,473,950.72	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009年	2008年	本期比上年同期增减(%)	2007年
营业收入	286,788,788.81	542,491,424.66	-47.13	925,284,611.49
利润总额	-123,126,620.49	7,893,909.23	---	-276,953,773.54
归属于上市公司股东的净利润	-119,891,225.73	9,556,404.40	---	-277,815,594.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-124,365,176.45	-89,150,824.56	---	-298,162,755.94

经营活动产生的现金流量净额	-130,464,552.80	-43,417,754.61	---	-62,564,375.23
	2009年末	2008年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007年末
总资产	924,331,885.62	786,192,698.10	17.57	1,019,619,750.09
所有者权益(或股东权益)	267,950,004.69	368,378,170.73	-27.26	407,663,529.10
主要财务指标	2009年	2008年	本期比上年同期增减(%)	2007年
基本每股收益(元/股)	-0.2117	0.0169	---	-0.4905
稀释每股收益(元/股)	-0.2117	0.0169	---	-0.4905
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.2196	-0.1574	---	-0.5264
加权平均净资产收益率(%)	-36.56	2.63	---	-58.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-37.93	-24.52	---	-62.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.2303	-0.0766	---	-0.1105
	2009年末	2008年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	0.4730	0.6503	-27.26	0.7197

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	20,028,695.08	42,926,412.36	22,897,717.28	0
合计	20,028,695.08	42,926,412.36	22,897,717.28	0

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	180,783,733	31.92				-180,783,733	-180,783,733	0	0

1、国家持股	180,783,733	31.92				-180,783,733	-180,783,733	0	0
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	385,665,457	68.08				180,783,733	180,783,733	566,449,190	100
1、人民币普通股	96,095,538	16.96						96,095,538	16.96
2、境内上市的外资股	232,925,000	41.12						232,925,000	41.12
3、境外上市的外资股									
4、其他	56,644,919	10				180,783,733	180,783,733	237,428,652	41.92
三、股份总数	566,449,190	100						566,449,190	100

股份变动的批准情况

2009年3月18日，第一大股东持有的最后一批有限售条件的A股流通股180,783,733股全部获上市流通权，公司股权分置改革全面完成。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
太平洋机电（集团）有限公司	180,783,733	180,783,733		0		2009年3月18日

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					65,015 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
太平洋机电（集团）有限公司	国家	41.92	237,428,652			无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	境外法人	0.5490	3,109,908			未知
黄建中	境内自然人	0.3151	1,785,074			未知
NORGES BANK	境外法人	0.2536	1,436,699			未知
沈金华	境内自然人	0.1881	1,065,300			未知
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	境外法人	0.1615	914,910			未知
祝圣	境内自然人	0.1472	833,700			未知
钱水潮	境内自然人	0.1466	830,236			未知
何海燕	境内自然人	0.1428	808,621			未知
杜天顺	境内自然人	0.1423	806,100			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
太平洋机电（集团）有限公司	237,428,652		其它			
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	3,109,908		境内上市外资股			
黄建中	1,785,074		境内上市外资股			
NORGES BANK	1,436,699		境内上市外资股			
沈金华	1,065,300		境内上市外资股			
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	914,910		境内上市外资股			
祝圣	833,700		境内上市外资股			
钱水潮	830,236		境内上市外资股			
何海燕	808,621		境内上市外资股			
杜天顺	806,100		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司国家股与其他股东之间不存在一致行动关系，未知其他无限售股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	太平洋机电（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	郑元湖
成立日期	1994年8月13日
注册资本	15.04
主要经营业务或管理活动	纺织机械，纺织器材，服装机械，机电产品，环保设备，建筑装潢，计算机工程，办公自动化，金属材料，建筑材料，纺织原料，五金交电，日用百货，服装服饰，设备租赁，外经贸委批准的自营进出口业务。

(2) 实际控制人情况

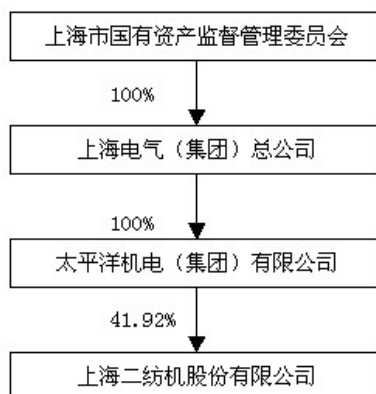
○ 法人

名称	上海市国有资产监督管理委员会
主要经营业务或管理活动	国有资产监督管理等

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李培忠	董事长	男	55	2007年5月21日	2010年5月20日					是
张敷彪	董事	男	59	2007年5月21日	2010年5月20日					是
崔翎	董事、总经理、党委副书记	男	47	2007年5月21日	2010年5月20日	4,050	4,050		18.24	否
梅建中	董事、财务总监	男	48	2007年5月21日	2010年5月20日	1,350	1,350		13.46	否

王承宗	董事、党委副书记、纪委书记、工会主席	男	51	2007年5月21日	2010年5月20日	4,050	4,050		12.2	否
李勃	董事、董事会秘书	男	52	2007年5月21日	2010年5月20日	1,350	1,350		13.16	否
高勇	独立董事	男	56	2007年5月21日	2010年5月20日	2,515	2,515		(税后) 3.00	否
曹惠民	独立董事	男	55	2007年5月21日	2010年5月20日				(税后) 3.00	否
邓伟利	独立董事	男	45	2007年5月21日	2010年5月20日				(税后) 3.00	否
吴桂生	监事会主席	男	58	2008年9月12日	2010年5月20日					是
单国众	监事	男	50	2007年5月21日	2010年5月20日					是
陈丽萍	监事	女	54	2007年5月21日	2010年5月20日					是
杨敏	监事	女	36	2007年5月21日	2010年5月20日	1,350	1,350		8.66	否
王晓星	监事	男	30	2009年4月9日	2010年5月20日				7.94	否
龚建平	党委书记、副总经理	男	47	2007年5月21日	2010年5月20日	2,700	2,700		17.44	否
韦保荣	副总经理	男	56	2007年5月21日	2010年5月20日	7,188	7,188		14.08	否
潘荣高	副总经理	男	54	2007年5月21日	2010年5月20日	2,702	2,702		14.43	否

1、李培忠：曾任上海纺织机械总厂厂长、太平洋机电（集团）有限公司副总裁；2004年4月至2005年12月，任太平洋机电（集团）总裁；2007年6月至今，任太平洋机电（集团）有限公司总裁、党委副书记；2007年5月至今任上海二纺机股份有限公司董事长。

2、张敷彪：曾任上海电气（集团）总公司董事会审计委员会委员、秘书长、稽查室主任；2004年3月至2005年4月任上海电气资产管理有限公司资产财务部部长；2005年4月至2007年1月任上海电气资产管理有限公司管理四部部长；2007年1月至今，任上海电气（集团）总公司财务预算部部长；2004年5月至今，任上海二纺机股份有限公司董事。

3、崔翎：曾任上海二纺机股份有限公司总工程师、副总经理、常务副总经理；2007年6月至2008年9月，任上海二纺机股份有限公司党委书记、常务副总经理；2004年5月至今，任上海二纺机股份有限公司董事；2008年9月至今，任上海二纺机股份有限公司总经理、党委副书记。

4、梅建中：任上海二纺机股份有限公司董事、财务总监。

5、王承宗：任上海二纺机股份有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席。

6、李勃：任上海二纺机股份有限公司董事、董事会秘书。

7、高勇：任中国纺织经济研究中心副主任，中国纺织企业联合会常务副理事长，中国纺织工业协会副会长、中国纺织机械器材协会理事长，中国纺织工业协会国际贸易办公室主任；2004年5月至今，

任上海二纺机股份有限公司独立董事。

8、曹惠民：历任上海立信会计学院讲师、副教授、教授、院长助理；2004年11月至今，任上海二纺机股份有限公司独立董事。

9、邓伟利：曾任上海复旦大学管理科学系、财务学系讲师、副教授，上海复旦大学管理学院党总支副书记，上海复旦大学人事处副处长，上海国鑫投资发展有限公司副总经理、总经理；现任上海国鑫投资发展有限公司首席执行官；2007年5月至今，任上海二纺机股份有限公司独立董事。

10、吴桂生：曾任上海纺织机械总厂党委书记，2008年9月至今任太平洋机电(集团)有限公司党委副书记、工会主席，上海一纺机械有限公司党委书记，2008年9月至今任上海二纺机股份有限公司监事会主席。

11、单国众：曾任太平洋机电(集团)有限公司规划发展部经理，2004年1月至今，任太平洋机电(集团)有限公司总裁助理；2007年5月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

12、陈丽萍：曾任上海二纺机股份有限公司财务部经理；2004年8月至今，任太平洋机电(集团)有限公司财务审计部经理；2007年5月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

13、杨敏：2004年至今，任上海二纺机股份有限公司工会副主席；2005年至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

14、王晓星：2006年5月至今，任公司团委副书记、团委书记；2009年1月至今，任公司党群工作部副部长；2009年4月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

15、龚建平：曾任上海二纺机股份有限公司党委副书记、副总经理；2008年9月任上海二纺机股份有限公司党委书记、副总经理。

16、韦保荣：现任上海二纺机股份有限公司副总经理

17、潘荣高：现任上海二纺机股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李培忠	太平洋机电(集团)有限公司	总裁、党委副书记			是
张敷彪	上海电气(集团)总公司	财务预算部部长			是
吴桂生	太平洋机电(集团)有限公司	党委副书记 工会主席			是
单国众	太平洋机电(集团)有限公司	总裁助理			是
陈丽萍	太平洋机电(集团)有限公司	财务审计部经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李培忠	中国纺织机械股份有限公司	董事长			否
张敷彪	上海自动化仪表股份有限公司 上海海立股份有限公司 上海海通证券股份有限公司 上海电气实业公司	监事会主席 副董事长 董事 总经理			否
高勇	中国纺织机械股份有限公司 经纬纺机股份有限公司	独立董事 独立董事			是
邓伟利	兴业银行股份有限公司 上海浦东发展银行股份有限公司	监事 董事			否
曹惠民	上海百联集团股份有限公司 上港集团股份有限公司 上海九百股份有限公司 上海市会计学会高校工作委员会 中国企业管理研究会	独立董事 独立董事 独立董事 副主任委员 常务理事			是 否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司董事会制定的年度经营目标与薪酬考核办法及公司的经营效益完成情况，进行年度考核，后报董事会审核确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司《中高层管理人员考核办法》、《分类评价工资方案实施细则》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	待支付

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王晓星	监事	聘任	经公司第二十届七次职代会第二次联席会议选举，职工王晓星先生为公司第六届监事会职工监事。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	775
公司需承担费用的离退休职工人数	69
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	381
销售人员	32
技术人员	133
管理人员	140
财务人员	14
其他	75
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
研究生	9
本科生	94
大专生	125
中专生	297
其他	250

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及上海证券交易所的有关规定，不断完善公司法人治理结构建设，规范运作，加强信息披露工作。报告期内，根据中国证监会上海证监局《关于进一步加强上市公司内审工作的通知》等要求，对公司原有的《上海二纺机股份有限公司审计委员会实施细则》进行修改与完善；根据中国证监会颁布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的有关规定，修改了《公司章程》中涉及利润分配政策的相关条款。公司制度的进一步完善，推进了公司法人治理结构建设。在2009年“上市公司治理整改年”活动中，公司狠抓各项制度的落实，重点做了以下几方面的工作：

1、股东和股东大会：本公司严格按照有关规定召开规定大会，确保股东能够依法行使表决权。报告期内，本公司控股股东没有利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司召开1次股东大会，会议的召开符合有关法律法规和《公司章程》的有关规定。

2、控股股东与上市公司：本公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊地位谋取额外利益。本公司董事、监事的选举及高级管理人员的聘任、解聘均符合有关法律法规和《公司章程》规定的程序。本公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到相互独立，公司董事会、监事会和内部机构依法独立运作。

3、董事和董事会：报告期内，本公司董事严格遵守其公开做出的承诺，忠实、诚信、勤勉地履行职责。本公司董事会为股东大会负责，按照法定程序召开定期和临时会议，并严格按照有关法律法规及《公司章程》的规定行使职权，注重维护公司和全体股东的利益。

4、监事和监事会：本公司监事会本着对股东负责的精神，严格按照有关法律法规及《公司章程》的规定认真履行自己的职责，规范运作，按照法定程序召开定期会议和临时会议，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司和股东的合法权益。

5、发挥董事会专业委员会的作用：公司审计委员会与公司审计的会计师事务所及时沟通，确定公司的审计计划安排，听取公司内控建设和检查评估工作汇报，提议聘任公司审计的会计师事务所，公司审计委员会的建议、意见，进一步加强了公司的规范治理。

6、信息披露与透明度：本公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。报告期内，公司及时完成了2008年年度报告、2009年一、三季度报、半年报定期报告和公司本部地块被征用收购及重大资产置换的临时公告信息披露。公司认真对待股东来信、来电、来访和咨询，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司积极与投资者沟通，建立了良好的投资者关系。

7、开展上市公司专项治理活动：本公司通过开展上述公司专项治理活动，落实中国证监会上海监管局、

上海证券交易所对本公司治理情况提出的建议，强化内审工作，促进内审工作的制度化和规范化，公司加强了内控建设，通过内控管理的提升，进一步完善公司的法人治理结构。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李培忠		10	5	5	0	0	否
张敷彪		10	5	5	0	0	否
崔翎		10	5	5	0	0	否
梅建中		10	5	5	0	0	否
王承宗		10	5	5	0	0	否
李勃		10	5	5	0	0	否
高勇	是	10	3	5	2	0	否
曹惠民	是	10	4	5	1	0	否
邓伟利	是	10	5	5	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立和完善独立董事相关制度。报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

公司三位独立董事都能按照《公司法》、《证券法》有关法律法规及《公司章程》有关规定，本着对全体股东负责的态度，履行诚信勤勉义务，认真审阅所有提交董事会审议的议案及有关资料，维护公司的整体利益及中小股东的合法权益；认真参加公司的股东大会及董事会的各次会议，直接听取公司审计机构的审计意见，并对公司经营工作进行实地考察，为公司的经营管理、持续发展出谋划策；独立董事根据《公司独立董事制度》的条例，对公司董事会有关决议发表独立意见，为公司董事会的科学决策、公司的持续性发展，发挥了积极的作用。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	1、公司自主经营，自负盈亏，与控股股东不存在同业竞争、资金占用。		

		2、公司拥有完整、独立的决策机制、业务运营体系，能够自主地进行日常经营与决策。		
人员方面独立完整情况	是	1、公司在人力资源及工资管理等方面独立于控股股东。 2、公司设立人力资源部，独立行使人力资源和薪酬体系的管理。		
资产方面独立完整情况	是	1、公司与控股股东资产关系明晰，资产独立于控股股东。 2、公司对其资产有完全的控制权与支配权，不存在控股股东占用上市公司资产的情形。		
机构方面独立完整情况	是	公司机构设置独立，各职能机构与控股股东机构完全分开，也不存在隶属和重叠关系，依法行使各自职能职权。		
财务方面独立完整情况	是	公司具有独立的财务核算部门及财务人员，具有独立的财务核算体系和规范的财务会计制度及财务管理制度，能够独立作出财务决策。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>1、根据《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，公司建立了股东大会、董事会、监事会和经营层“三会一层”的法人治理结构，制定了议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。三会一层各司其职、规范运作。董事会下设战略委员会、审计委员会两个专门委员会，以完善治理结构，促进董事会科学、高效决策。</p> <p>2、公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，建立了系统、有效的风险评估体系，根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，做到风险可控。同时，公司建立了突发事件应急机制，制定了应急预案，明确各类重大突发事件的监测、报告、处理的程序和时限，建立了督察制度和责任追究制度。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>1、制度建设：根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等重大规章制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。近年来公司制订了以公司基本制度为基础的日常经营管理制度，内容主要涵盖财务管理、投资管理、人力资源管理 etc 十四大类 93 项内控制度，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的</p>

	<p>管理体系。</p> <p>2、信息与沟通：公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，确保信息的及时、有效。利用公司内部OA系统等现代化信息平台，使得各管理层级、各部门、各业务单位以及员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>1、公司监事会负责对董事、经营层及其他高管人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。</p> <p>2、审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经营层的有效监督。</p> <p>3、公司审计部门负责对全公司及下属各企业、部门的财务收支及经济活动进行审计、监督，具体包括：负责审查各企业、部门经理任职目标 and 责任目标完成情况；负责审查各企业、部门的财务账目和会计报表；负责对经理人员、财会人员进行离任审计；协助各有关企业、部门进行财务清理、整顿、提高。通过审计、监督，及时发现内部控制的缺陷和不足，详细分析问题的性质和产生的原因，提出整改方案并监督落实，并以适当的方式及时报告董事会。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>1、对公司内部控制进行了认真的自查和分析认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监督部分的要求，公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。</p> <p>2、随着经营环境的变化、公司的发展，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有内部控制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善法人治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险，促进公司更快更好的发展。</p> <p>3、公司内部控制检查监督部门定期向董事会审计委员会提交内控检查监督工作报告，认真听取审计委员会对公司内控建设情况的意见，及时做好内控建设和完善的整改工作。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>报告期内，公司未聘请审计机构对公司内部控制的自我评估报告出具核实评价意见。</p>
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	<p>公司建立了与财务管理相关的内部控制制度，并按有关的法规和规定要求不断加以改进和完善。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员的绩效考评分为上半年度和全年综合考核两次，考核内容分：1、各项经济技术指标；2、精神文明建设；3、经营管理能力；4、公司员工民主评议。

综合上述四个方面，对公司高级管理人员予以绩效考评。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

按照公司制定的《信息披露事务管理制度》，如果由于有关人员失职导致信息披露违规，给

公司造成严重影响或损失的，应承担直接责任。视造成后果轻重，公司将对有关责任人给予批评、警告、直至解除其职务的处分，并且可追究其法律责任或向其提出适当的赔偿要求，并将有关处理结果在 5 个工作日内报上海证券交易所备案。公司在重大资产重组和年度信息披露过程中，未出现重大差错责任。公司将根据有关法律法规的要求，进一步建立健全年报信息披露重大差错责任追究制度。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第二十六次股东大会	2009 年 5 月 11 日	《上海证券报》 香港《大公报》	2009 年 5 月 12 日

2009 年 5 月 11 日，公司召开了第二十六次（暨 2008 年度）股东大会，会议决议公告刊登于 2009 年 5 月 12 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经上海市金石律师事务所律师见证。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内经营工作情况回顾：

2009 年是二纺机上市以来最困难和挑战最大的一年，上半年继续受金融危机延续和棉纺机械产品市场周期性调整的双重影响，销售订单寥寥无几，同时公司又面临地块出让、资产置换等情况，使经营环境十分艰难。但公司紧紧围绕“以减亏为目标，抓市场、优产品、降成本、保现金、强管理，提升企业竞争能力”的经营方针，坚持不懈、努力工作，积极应对各种不利因素，夯实基础，创造条件迎接市场的回暖。

(1) 以市场为导向，主动出击，销售收入逐步回升

●紧跟市场客户

2009 年受市场和行业调整的影响，公司产品销售遇到了很大困难，当市场出现回暖迹象时，公司及时调整销售策略，同时，公司紧紧抓住 6 月份在上海举办的国际纺机展的有利契机，加强与客户的沟通、跟踪信息，从而获得了一部分的销售订单。

●拓展销售渠道

在拓展市场方面，根据纺机市场的结构调整，采用快速反应机制，在紧密纺细纱机上有新的突破，产品销售已进入山东、河北等地区，同时公司加大自动络筒机等产品宣传力度，为 2010 年新产品推向市场打下基础。

2009 年公司在非纺机销售上同样也受到了市场疲软的影响，公司及时调整市场策略，集中精力抓住阿尔斯通、英格索兰、康甫公司等协作加工项目。通过努力，全年协作加工业务取得了 2300 万元销售收入。

(2) 以产品为核心，攻克难关，产品性能不断完善

●产品设计新突破

2009 年成功研制了细纱机新型车头传动系统，它集中了细纱机各种车头传动的优点于一体，具有传动运行平稳可靠等特点，同时制造成本得到了下降，形成了新产品 EJM178 系列细纱机。通过对细纱

机采用高效节能吸棉风机，细纱机产品节能降耗等有了新的突破。完成了可大容量、无序喂入的新型梳理管机构设计工作。集体落纱 1 推 3 输送装置的研制，提高了集落长细纱机对纺粗支纱品种的适应性。

随着一批自动络筒机产品在用户处一年多的连续运行，通过跟踪分析，对九孔纱库、手柄、大吸管、小吸嘴风门控制、拔纱杆等三十一项在结构或制造工艺上进行了改进和优化，提高了自动络筒机的可靠性和稳定性。

●标准化工作有进展

全年完成对细纱机产品的标准化和组件系列化的梳理工作，使新的产品系列得到进一步规范。通过对细纱机产品的归类，健全基本配置，对中墙板、机梁、龙筋等进行梳理整合，逐步实现通用化。同时为适应市场需求，及时归纳客户的具体特殊要求，逐步规范了产品扩展系列和配置。

(3) 以成本为中心，深入挖潜，各类成本稳中有降

●实施降本管理

组织开展了以自动络筒机产品、协作加工业务等专题成本分析，逐步完善了成本控制体系。建立了自动络筒机价格询价审核制和采购价格控制系统，加强了计划投入控制，使资金占用下降。进一步完善定额工时管理，建立了自动络筒机装配定额计时、工票管理等制度。在协作加工业务中，进一步加强对成本和费用控制，完善成本核算体系，使原材料、能源消耗和各种费用开支处于受控状态。

●控制财务管理费用

加强财务费用的控制，除了严控赊销外，加强对应收帐款催讨和控制工作。通过加强对呆滞物资处理的力度，压缩存货工作效果明显，存货净值进一步下降。

以“资金控制”为主线，公司实施了紧缩的财务预算政策，通过费用的精细化管理，加大了费用管控力度，严格控制企业非生产经营性开支。

(4) 以生产为载体，流程再造，组织机构精简有效

●生产组织体系得到完善

为了适应新的生产组织结构及人员结构状况，对原有的生产组织体系进行了相应的调整，采用了扁平化的管理模式，将原生产加工车间的管理及计划职能进行整合，使原来的二级管理模式变为一级管理模式，提高了管理效率。同时，根据现有的人员配置、加工能力、物流流程以及市场的配套情况，针对不同的零部件采取不同的措施，将加工职能外延，以市场配套的形式完成制造职能的转移。

●管理工作不断得到深入

2009 年按照质量管理体系要求，经过全面评审，通过了 CQC 和 BSI 两家认证机构的 ISO9001:2008 版的转版质量体系审核，取得了德国 TuV 莱茵技术有限公司对 EN15085 轨道应用——轨道车辆和车辆部件——焊接企业的质量认证并取得相关证书。

(5) 以员工为根本，优化资源，提高文化技能素质

●人力资源优化见效

年初，公司对各部门的人员状况逐一进行了深入细致地分析，并在此基础上依据岗位实际需求，进行重新“定编、定岗、定员”，基本达到岗位设置较合理、部门职能全覆盖、工作内容满负荷的要求。

●教育培训提高素质

公司积极组织员工参加各类培训活动。全年接受各类培训的员工人数为 262 人次，其中：各类岗位适应性培训 110 人次；岗位操作技能培训 73 人次；有 6 人参加了上海电气（集团）总公司的“李斌杯”职工技能大赛培训及三维设计大奖赛。年内共有 14 人的技术等级得到了晋升，其中：高级技师 7 人、技师 6 人、高级工 1 人。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
(1)工业	196,525,837.15	220,774,460.63	-12.34	-46.09	-39.88	减少 11.61 个百分点
(2)商业	13,242,294.18	12,870,238.40	2.81	490.87	607.19	减少 15.99 个百分点
(3)外贸	51,494,256.33	46,672,207.26	9.36	-79.13	-80.11	增加 4.50 个百分点
小 计	261,262,387.66	280,316,906.29	-7.29	-57.58	-53.59	减少 9.22 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	5,812,864.63	5,812,864.63	---	-94.97	-94.97	---
合 计	255,449,523.03	274,504,041.66	-7.46	-48.94	-43.80	减少 9.83 个百分点
分产品						
纺机类产品	196,525,837.15	220,774,460.63	-12.34	-46.09	-39.88	减少 11.61 个百分点
其他	64,736,550.51	59,542,445.66	8.02	-74.24	-74.86	增加 2.25 个百分点
小 计	261,262,387.66	280,316,906.29	-7.29	-57.58	-53.59	减少 9.22 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	5,812,864.63	5,812,864.63	---	-94.97	-94.97	---
合 计	255,449,523.03	274,504,041.66	-7.46	-48.94	-43.80	减少 9.83 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内 销	209,768,131.33	-46.66
外 销	51,494,256.33	-76.87
小 计	261,262,387.66	-57.58

公司内各业务分部相互抵销	5,812,864.63	-94.97
合计	255,449,523.03	-48.94

3、报告期主要财务数据发生重大变动的说明

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上年金额）	变动比率	主要变动原因
货币资金	423,986,747.73	176,540,942.25	140.16%	本年收到公司地块被征用补偿的预付款。
应收票据	13,898,106.40	61,340,227.81	-77.34%	本年票据结算减少。
应收账款	75,467,261.62	47,975,750.90	57.30%	本年销售货款回笼较少。
其他应收款	636,564.88	2,037,568.13	-68.76%	往来款项收回及核销。
存货	83,704,951.49	182,550,274.05	-54.15%	本年清理原已计提跌价准备的存货。
可供出售金融资产	42,926,412.36	20,028,695.08	114.32%	年末持有的股票公允价值变动较大。
短期借款	---	124,200,000.00	-100.00%	本年将借款全部偿还。
应付票据	2,174,000.00	18,350,215.00	-88.15%	本年票据到期结算。
应付账款	69,121,001.01	220,090,224.37	-68.59%	支付货款增加。
应付职工薪酬	14,016,245.01	10,305,631.46	36.01%	年末计提的工资奖金尚未发放。
应交税费	593,458.87	-8,667,311.34	---	上年增值税退税较多。
其他应付款	533,476,505.32	15,405,327.99	3362.94%	本年收到公司地块被征用补偿的预付款。
递延所得税负债	5,301,361.85	1,866,704.26	184.00%	随可供出售金融资产年末公允价值变动而变动。
未分配利润	-427,830,580.56	-307,939,354.83	---	本年亏损增加。
营业收入	286,788,788.81	542,491,424.66	-47.13%	本年继续受金融危机及产品市场低迷的影响。
营业成本	297,901,539.63	522,047,488.14	-42.94%	营业收入大幅减少，相应的营业成本减少。
营业税金及附加	2,267,734.56	3,423,495.05	-33.76%	本年租赁收入减少，相应税费减少。
投资收益	64,172.85	66,394,018.42	-99.90%	上年有出售可供出售的金融资产及长期股权投资的投资的处置。
资产减值损失	27,120,761.99	-3,869,490.94	---	本年坏账损失和存货跌价损失计提较多。
销售费用	15,770,909.69	33,667,652.20	-53.16%	本年销售减少，佣金、运费等减少。
公允价值变动损益	---	-1,264,770.00	---	上年为法人股公允价值变动。
所得税	-33,228.62	736,906.27	---	本年亏损，应交所得税减少。
财务费用	835,531.00	10,301,778.85	-91.89%	本年借款减少，利息支出减少。
营业外收入	6,824,275.66	29,978,538.80	-77.24%	本年固定资产处置利得减少。
营业外支出	2,160,213.54	287,060.49	652.53%	本年质量赔款承担200万元。
经营活动产生的现金流量净额	-130,464,552.80	-43,417,754.61	---	本年销售收入减少。
投资活动产生的现金流量净额	517,695,872.96	132,956,071.25	289.37%	本年收到公司地块被征用补偿的预付款。
筹资活动产生的现金流量净额	-128,240,336.54	-57,395,841.14	---	本年归还银行借款较多。

4、主要供应商、客户情况：

前五名供应商采购总额为 59,421,106.09 元，占公司本年全部采购总额的 28.58%；

前五名客户销售总额为 93,400,398.48 元，占公司全部营业收入的 32.57%。

5、对公司未来发展的展望

（1）宏观经济及环境影响：

由于纺机行业的高速发展，以及世界纺织工业和纺机行业内部的激烈竞争，从纺织工业的需求和纺机行业自身都对纺机产品的结构调整提出更为紧迫的要求。国家工信部等四部门发布《重大技术装

备自主创新指导目录》对纺机行业提出三年调整的指导意见和纺机发展智能、高速、高效、环保的发展方向。三年内服装、家用、产业用三大终端产品纤维消耗比例调整到 49: 32: 19（2007 年的比例 52: 33: 15，发达国家产业用纺织品占比例为 30%），纺织行业的结构调整，对纺机行业带来发展新机遇。

经济高速发展使得上海的资源、环境、土地等要素成本日趋紧张，一般制造业难以生存发展。上海已明确提出到 2020 年要建成国际经济、金融、贸易、航运中心和国际大都市的发展目标，要求优先发展先进制造业，努力提高产业国际竞争力。为此，公司必须抓住发展机遇，扬长避短，摒弃一般制造业的劣势，加快纺机产业升级转型，加快改革调整 and 产业发展，做精、做好纺机产品，走出一条适合在上海发展新型纺机之路。

为了尽快提升上市公司经营运行质量和持续发展能力，结合公司本部地块被收购储备的情况，在控股股东的支持下，经公司第六届董事会第二十九次会议决议，公司拟实施重大资产置换，并与上海市北高新（集团）有限公司签署了资产置换协议及补充协议。资产置换如预期实施，将改变上市公司的经营范围，上市公司的运行质量和持续发展能力得到提高。

（2）新年度经营计划：

2010 年经济工作指导思想：以科学发展观为指导，按照扭亏和调整的经营目标，以产品结构的调整为突破口，加快企业生产组织结构、人员结构及管理运行机制的调整和完善，实现企业产品结构的战略转型，提升企业的综合竞争能力。

具体工作措施：

●以新产品开发销售为主战线，集聚企业内部资源优势，提高企业竞争能力

1. 着力设计开发新产品

发展以自动化、数字化为特征的节能环保型纺纱成套设备，结合公司产品结构调整的目标，研究络筒工艺，以适应不同纱支和品种，进一步完善自动络筒机功能；完成高速、节能和智能化的锭翼、筒管分组传动和单锭传动的新一代数字化粗纱机的商品化，保持粗纱机在技术上的领先水平；利用纺机展的契机向市场推出新型车头传动、新型集落空管输送和理管机构为亮点的新型集落长细纱机，提升产品技术性能水平。

在化纤机械产品上，公司要以复合短丝纺成套设备的开发为重点，在开发大吨位复合短丝成套设备的基础，开发出更具市场竞争力的复合短丝成套设备，全力攻克以双组分复合无纺布设备技术。

2. 着力开辟新产品销售市场

借助“一个平台”，突出“二个注重”，实现“二个转变”，即：利用好电气集团租赁公司的纺机租赁平台，注重用户满意，注重用户价值；转变营销方式，转变服务方式。2010 年自动络筒机的国内市场销售以市场特点、竞争事态、客户购买特点等因素为分析依据，根据地区销售市场发展和营销战略需要发展新的代理商。加强与电气租赁公司之间的沟通和合作，继续利用租赁优势扩大自动络筒机的销售。

积极开拓新的出口产品。2010 年在化纤设备的出口上将投入更多的人力和物力，加强出访的力度，力求第一时间掌握客户信息，争取把新产品出口规模做大。同时，带集落的长细纱机，粗纱机，精梳机，各类织机，印染机械，针织机械都将是我们需要重点加强的出口产品。

●以产品结构调整为突破口，完善生产组织体系，提高企业持续发展能力

1. 加快产品结构调整

2010年公司将内部生产方式上收缩战线，建立以产品研发、市场销售、核心零部件制造和装配的经营模式，6月份将完成整个调整工作。主业发展将由以细纱机（短车）生产销售为主转变为以自动络筒机、长细纱机（带集体落纱）、粗纱机生产销售为主的经营发展战略。

2、对现有的生产组织体系进行整合

将原纺纱机械制造部、络筒机制造部的相关资源整合，成立新职能下的纺纱机械制造部，以充实自动络筒机的生产力量，同时满足长车带集体落细纱机以及粗纱机等产品的生产能力。

在生产组织方式上保留技术含量高、附加值高的主关键件生产，对附加值低、社会配套能力强的零部件实施社会化配套采购。

●以经营管理升级为切入点，优化经济运营质量，提高企业盈利力

1. 强化质保体系管理

重点将供应商的管理纳入到公司的质量保证体系中，保证在计划控制、加工制造、质量控制等方面全面受控。加强对委托生产企业的质量保证体系的认证与质量控制，严格实施质量追溯制度。

2. 强化财务预算管理

今年要实现预算目标，实现总体扭亏，对预算指标做到事前预算、过程控制、监督考核。在预算管理上重点加强五个方面工作：合理设置指标、明确阶段目标、建立信息沟通机制、推行费用预算申报制、严肃指标考核。对各项增收节支工作要立即启动，全力以赴争取增加各种收入，严格控制各项费用支出。

3. 强化运行成本管理

2010年要把提高成本控制管理水平放在核心地位，严格管理和降低各种消耗和费用，把降费用、降成本作为企业提高运行质量的主攻方向，加大对成本费用的管理控制考核。

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果。

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第十九次会议	2009年3月5日	审议通过了： 《关于向中国工商银行股份有限公司虹口支行申请借款的议案》和会议决议。		
第六届董事会第二十次会议	2009年4月9日	审议通过了： 1、《上海二纺机股份有限公司2008年度董事会工作报告》； 2、《上海二纺机股份有限公司2008年度经营回顾及2009年工作展望》； 3、《上海二纺机股份有限公司2008年度报告正文和摘要》； 4、《公司2008年度财务决算报告》； 5、《公司2008年度利润分配预案》； 6、《公司将持有的爱建股份转为可供出售金融资产的认定议案》； 7、《关于续聘会计师事务所的议案》； 8、《关于提请股东大会授权董事会审定公司2009年度持续性销售经营关联交易的议案》； 9、《关于公司高级管理人员薪酬考核的议案》； 10、《关于修改〈上海二纺机股份有限公司公司章程〉的议案》； 11、《关于修改〈上海二纺机股份有限公司董事会审计委员会工作细则〉的议案》； 12、《关于向上海证券交易所提交撤销公司股票交易退市风险警示特别处理申请的议案》； 13、《关于召开公司第二十六次（暨2008年度）股东大会事宜的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年4月11日
第六届董事会第二十一次会议	2009年4月22日	审议通过了： 《公司2009年第一季度报告及正文》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年4月24日
第六届董事会第二十二次会议	2009年6月19日	审议通过了： 《关于临海良纺纺织机械专件有限公司股权转让的议案》和会议决议。		
第六届董事会第二十三次会议	2009年7月28日	审议通过了： 1、《关于签定公司本部地块被征用意向书的议案》； 2、《关于董事会证券事务代表变动的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年7月29日
第六届董事会第二十四次会议	2009年7月31日	审议通过了： 《关于签定公司本部地块被征用收购协议书的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年8月1日
第六届董事会第二十五次会议	2009年8月25日	审议通过了： 《公司2009年半年度报告全文和摘要》和	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年8月27日

		会议决议。		
第六届董事会第二十六次会议	2009年9月1日	审议通过了： 1、《关于公司实施重大资产置换暨关联交易的议案》； 2、《关于批准公司与市北集团签署〈资产置换协议〉的议案》； 3、《关于审议〈上海二纺机股份有限公司重大资产置换暨关联交易的预案〉的议案》； 4、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产置换暨关联交易相关事宜议案》； 5、《关于聘请海通证券股份有限公司担任独立财务顾问的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年9月2日
第六届董事会第二十七次会议	2009年10月27日	审议通过了： 《公司2009年第三季度报告及正文》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2009年10月29日
第六届董事会第二十八次会议	2009年10月28日	审议通过了： 《关于向中国工商银行股份有限公司虹口支行申请国内信用证项下卖方融资（非议付）款项让渡函的议案》和会议决议。		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了2008年度股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》有关法律、法规要求，严格执行股东大会赋予的各项授权，勤勉尽责地执行股东大会的各项决议，并按规定履行了股东大会的各项决议执行情况的相关信息披露。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，审计委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及董事会赋予的职权和义务，认真履行职责，完成了本职工作。审计委员会共由5名成员组成，并由独立董事担任主任委员。审计委员会独立履行内控机制的监督、检查与评价职能，提出内控机制存在的缺陷和改进建议，向管理层及董事会报告内控机制建设与内控制度执行情况。管理层根据内部控制的检查情况和评价结果，研究和提出相应的整改意见和纠正措施，并责成专人组织落实。

报告期内，审计委员会召开审计委员会会议3次。表决审议事项4项。对定期财务报告、审计师聘任、审计费用、内控制度建设等事项进行审议。审计委员会根据年报审计的工作规程，审阅财务报告，出具审阅意见，并督促会计师事务所严格按照审计计划安排审计工作，确保在预定时间顺利完成审计工作。审计委员会的勤勉尽责，保证了董事会对管理层的有效监督，促进公司治理结构的完善。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会未设立薪酬委员会。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据立信会计师事务所有限公司审计确认的2009年度本公司会计报表实现的利润为-119,891,225.73元，公司未分配利润为-427,830,580.56元，拟本年度公司不进行利润分配，不送红

股，也不以资本公积金转增股本。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率（%）
2006	0	-65,509,206.45	--
2007	0	-277,815,594.42	--
2008	0	9,556,404.40	--

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对上市公司加强外部信息使用管理要求的相关规定，公司制订了《外部信息使用管理制度》，并按制度贯彻实施。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十次会议	审议通过了： （1）《公司监事会 2008 年度工作报告》； （2）《公司 2008 年度报告正文和摘要》； （3）《关于公司 2009 年度持续性销售经营关联交易的议案》； （4）《监事会对公司 2008 年度报告的独立意见》； （5）《公司将持有的爱建股份转为可供出售金融资产的认定议案》； （6）《关于公司监事会监事人员变动的议案》； （7）《第六届监事会第十次会议决议及决议公告》。
第六届监事会第十一次会议	审议通过了： （1）《公司 2009 年第一季度报告》； （2）《监事会对公司 2009 年第一季度报告的意见》； （3）《第六届监事会第十一次会议决议》。
第六届监事会第十二次会议	审议通过了： （1）《公司 2009 年半年度报告全文和摘要》； （2）《监事会对公司 2009 年半年度报告全文和摘要》； （3）《第六届监事会第十二次会议决议》。
第六届监事会第十三次会议	审议通过了： （1）《公司 2009 第三季度报告》； （2）《监事会对公司 2009 第三季度报告的意见》； （3）《第六届监事会第十三次会议决议》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会根据国家有关法律法规，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进

行了检查监督。监事会认为：2009 年度公司运作经营正常，公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序合法。公司董事、高级管理人员履行了诚信勤勉义务，未发生违反法律、法规、公司章程和损害公司及股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司 2009 年度的财务报告较客观、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营情况。立信会计师事务所有限公司为公司所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。2009 年度，公司董事、总经理以及高级管理人员在执行职务时，没有发现有损害公司和股东利益的行为。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见
报告期内，公司无募集资金使用情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，董事会于 2009 年 7 月 31 日审议的公司与上海市虹口区土地发展中心签订的《国有土地使用权收购合同的议案》符合有关程序与要求，没有发现有违反资产出售的规定及损害公司和股东权益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司在 2009 年度日常持续性销售经营关联交易议案的审核程序和内容，经公司股东大会审议通过，能按照有关法律法规和《公司章程》程序执行，没有发现有违规和损害公司及股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例 (%)	期末账面价值	报告 期 损益	报告期所有者权 益变动	会计 核算 科目	股 份 来 源
600643	爱建股份	7,584,000.00	0.45	42,926,412.36	0	19,463,059.69	可供 出售 金融 资产	认 购
400008	水仙 A3	3,040,000.00		1,821,600.00			长期 股权 投资	认 购
400010	北京鹞峰	150,000.00		150,000.00			长期 股权 投资	认 购
合计		10,774,000.00	/	44,898,012.36		19,463,059.69	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持 对象 名称	最初投资成 本(元)	持有数 量 (股)	占该公 司股 权 比例(%)	期末账面价 值(元)	报告期损 益(元)	报告期所有 者权益变动 (元)	会计 核算 科目	股 份 来 源
上海 银行	71,000.00	71,000		71,000.00			长期 股权 投资	受 让
合计	71,000.00	71,000	/	71,000.00			/	/

(四) 资产交易事项

1、出售资产情况

为了贯彻落实上海市委市政府加快区域经济发展，有序推进民生工程的开发落实，上海市虹口区政府为改善江湾西北部城市用地结构，配合旧区改造，实施保障性用房建设，委托上海市虹口区土地发展中心（以下简称：虹口土发中心）对上海市虹口区江湾镇街道 384 街坊中公司本部地块的土地实施收购储备（以下称：重大资产出售）。根据公司第六届董事会第二十三次会议，通过了与虹口土发中心签订《国有土地使用权收购合同》的决议，将公司位于上海市场中路 687 号（原场中路 265 号）地块面积：71,759.63 平方米，约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积：20,626 平方米，约合 30.94 亩，二幅地块合计为 92,385.63 平方米，约合 138.58 亩的国有土地使用权出售，总补偿金为人民币：104,070.20 万元。土地移交时间：第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）；第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）。地块补偿金分三期收款：第一期在合同签订后七日内，甲方应向乙方支付土地补偿金总额的 50%，计人民币 52,035.10 万元（以上款项已于 2009 年 8 月 11 日收到）；第二期在第一期土地移交完成后七日内，甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%，计人民币 31,221.06 万元；第三期为完成全部的土地移交的同时，甲方向乙方付清合同余款，计人民币 20,814.04 万元。

为了进一步明确公司与虹口土发中心在《国有土地收购合同》项下的权利义务，公司与虹口土发中心签订了《国有土地收购合同补充协议》，就合同的生效条件及相应条款进行了补充约定。

公司本部地块被征用收购的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，并上报了中国证监会。中国证监会是否受理和核准存在重大不确定性。

相关信息见：2010 年 1 月 19 日披露的公司第六届董事会第二十九次会议决议公告及 2010 年 2 月 5 日公司披露的 2010 年度第一次临时股东大会决议公告。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

根据《上市公司治理准则》的要求，在规范公司法人治理结构的前提下，公司董事会提请股东大会授权董事会审定 2009 年度持续性销售经营关联交易，2009 年度持续性销售经营关联交易为 10,000 万元。公司第二十六次（暨 2008 年度）股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会审定公司 2009 年度持续性销售关联交易的议案》，本次公告刊登于 2009 年 5 月 12 日的《上海证券报》和香港《大公报》。

1、与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	配件	按市场价格定价	1,453,796.18	0.07	银行往来
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	配件	按市场价格定价	2,333,220.10	1.16	银行往来
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	化纤机械	按市场价格定价	49,636,731.79	17.31	银行往来
太平洋机电(集团)有限公司	母公司	销售商品	配件	按市场价格定价	116,979.49	0.04	银行往来
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	棉纺机械	按市场价格定价	940,561.54	0.33	银行往来
合计					54,481,289.10	/	

2、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
太平洋机电(集团)有限公司	母公司	212.60	24.86	1,295.28	
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	9,894.92	4,288.81	9,464.42	
上海一纺机	母公司的控股	110.05		110.05	

械有限公司	子公司				
合计		10,217.57	4,313.67	10,869.75	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		102,175,681.98			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		43,136,677.82			

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

少量闲置厂房对外租赁。

2、担保情况

单位:万元 币种:美元

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	325
报告期末对子公司担保余额合计	325
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额	325

2008年3月13日,公司第六届董事会第九次会议决议:为控股子公司上海普恩伊进出口有限公司提供325万美元担保,担保期限为2008年1月1日至2010年12月31日。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股	根据公司股权分置改革方案中控股股东的承诺,2007年3月3日,公司国家股	控股股东

改 承 诺	237,428,652 股限售股上市，根据公司股权分置改革方案中控股股东的承诺，上市日起至一年，可出售不超过股本总额的 5%（无限售股 28,322,459 股），次年可出售不超过股本总额的 10%（无限售股 56,644,919 股）。	严格按照承诺实施。
-------------	---	-----------

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	85
境内会计师事务所审计年限	9

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

1、重大资产置换事项

(1) 受金融危机和纺机市场周期性调整的影响，棉纺织机械销售市场大幅度萎缩。在此环境下，公司作了较大的努力，但是经营状况仍然持续下滑，主营业务连年亏损，2009 年继续出现了亏损。为了尽快提升上市公司经营运行质量和持续发展能力，结合公司本部地块被收购储备的情况，在控股股东的支持下，经公司第六届董事会第二十九次会议决议，公司拟实施重大资产置换，并与上海市北高新（集团）有限公司（以下简称“市北集团”）签署了资产置换协议及补充协议。

(2) 本次重大资产重组的方式：

市北集团拟以合法持有的上海开创企业发展有限公司（以下简称“开创公司”）100%股权（以下简称“拟置入资产”）与本公司扣除现金人民币 2 亿元后的全部资产及负债（以下简称“拟置出资产”）进行资产置换（如有资产或负债无法转移则以现金方式调剂），差额部分以现金方式予以补足（以下简称“资产置换”）。

(3) 与本次交易实施同时，公司控股股东太平洋机电（集团）有限公司（以下简称“太平洋机电”）将其持有的本公司 237,428,652 股 A 股股份（占本公司总股本的 41.92%）无偿划转给市北集团（以下简称“股份划转”）。

于股份划转、资产置换完成后，市北集团将申请将市北集团通过资产置换取得的置出资产无偿划转至太平洋机电名下。公司拟实施重大资产置换的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，并上报了中国证监会。中国证监会是否受理和核准存在重大不确定性。

相关信息见：2010 年 1 月 19 日披露的公司第六届董事会第二十九次会议决议公告及 2010 年 2 月 5 日公司披露的 2010 年度第一次临时股东大会决议公告。

2、撤销退市风险警示并实施其他特别处理

由于本公司 2006 年和 2007 年连续两个会计年度的审计报告结果显示净利润均为亏损，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司股票交易于 2008 年 3 月 18 日被上海证券交易所实施退市风险警示特别处理。

本公司于 2009 年 4 月 11 日披露 2008 年年度报告，经立信会计师事务所审计本公司 2008 年度实现的归属于上市公司股东的净利润为 9,556,404.40 元，公司又提出了重大资产重组方案，如预期实施，持续经营将向有利方面转变，在此情况下，经公司申请并获得上海证券交易所批准，公司股票于 2009 年 12 月 30 日停牌一天，自 2009 年 12 月 31 日起撤销退市风险警示，但仍然对公司股票实行其他特别处理。公司股票简称由“*ST 二纺”、“*ST 二纺 B”，变更为“ST 二纺”、“ST 二纺 B”。

3、期后事项：

(1) 关于公司下属子公司涉及法律诉讼的事项

2010 年 3 月 4 日，本公司的下属控股子公司上海良纺纺织专件有限公司（以下简称：良纺专件公司）收到了浙江省临海市人民法院（2010 年）台临商初字第 458 号《应诉通知书》。《应诉通知书》告知良纺专件公司：本院已经受理上海升旭机电有限公司诉你“公司解散纠纷”一案，法院开庭时间为 2010 年 4 月 7 日。

上海升旭机电有限公司诉良纺专件公司“公司解散纠纷”一案，是临海良纺纺织机械专件有限公司的股东诉临海良纺纺织机械专件有限公司解散的纠纷案。

临海良纺纺织机械专件有限公司基本情况：

公司注册地：临海市大田镇

企业类型：有限责任公司

注册资本：590.51 万元

股权结构：良纺专件公司出资 490.51 万元，持股比例 83.06%

上海升旭机电有限公司出资 50 万元，持股比例 8.47%

临海市工艺礼品总厂出资 50 万元，持股比例 8.47%

经营范围：纺织罗拉及其他纺机配件制造, 纺织机械及配件批发、零售

法定代表人：朱文民

成立日期：1994 年 12 月 02 日

良纺专件公司注册资本 2200 万元，本公司持股比例 85%。

良纺专件公司将按期到庭应诉。本公司将根据诉讼进展情况及时披露相关信息。

(2) 预测至下一报告期公司盈利情况

本公司 2010 年度第一季度净利润预计为亏损。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺出售金桥房地产的关联交易公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 1 月 13 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 2 月 25 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 3 月 3 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 3 月 6 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺有限售条件的流通股上市公告	上海证券报	2009 年 3 月 13 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第六届董事会第二十次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺 2009 年度持续性销售经营关联交易公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺关于大股东占用上市公司资金情况的公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺关于召开第二十六（暨 2008 年度）股东大会的公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第六届监事会第十次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺职工监事变更公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第一季度季报	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 24 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第二十六次（暨 2008 年度）股东大会决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 5 月 12 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 5 月 18 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 6 月 9 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 6 月 16 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第六届董事会第二十三次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 7 月 29 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺证券事务代表变动公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 7 月 29 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第六届董事会第二十四次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 8 月 1 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组停牌公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 8 月 1 日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报	2009 年 8 月 10 日	http://www.sse.com.cn

	香港大公报		
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年8月17日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年8月24日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺半年报	上海证券报 香港大公报	2009年8月27日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺更正公告	上海证券报 香港大公报	2009年8月28日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第六届董事会第二十六次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2009年9月2日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺控股股权划转的公告	上海证券报 香港大公报	2009年9月2日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009年9月7日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年9月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009年9月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺第三季度季报	上海证券报 香港大公报	2009年10月29日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺 2009 年度业绩预亏公告	上海证券报 香港大公报	2009年10月29日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年10月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺关于获得国务院国有资产监督管理委员会相关批复的公告	上海证券报 香港大公报	2009年11月20日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	上海证券报 香港大公报	2009年11月25日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年11月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺重大重组进展公告	上海证券报 香港大公报	2009年12月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺关于申请撤销退市风险警示的公告	上海证券报 香港大公报	2009年12月30日	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺关于撤销退市风险警示的公告	上海证券报 香港大公报	2009年12月30日	http://www.sse.com.cn

审计报告

信会师报字（2010）第 10399 号

上海二纺机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海二纺机股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2009 年度的利润表和合并利润表、2009 年度的现金流量表和合并现金流量表、2009 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供

了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 林璐

中国注册会计师： 万玲玲

中国·上海

二〇一〇年三月十一日

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表
2009年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注五	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	423,986,747.73	176,540,942.25
交易性金融资产			
应收票据	(二)	13,898,106.40	61,340,227.81
应收账款	(四)	75,467,261.62	47,975,750.90
预付款项	(六)	5,453,936.66	4,355,635.33
应收利息	(三)	1,702,125.00	
应收股利			
其他应收款	(五)	636,564.88	2,037,568.13
存货	(七)	83,704,951.49	182,550,274.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		604,849,693.78	474,800,398.47
非流动资产			
可供出售金融资产	(八)	42,926,412.36	20,028,695.08
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九)	2,072,600.00	2,072,600.00
投资性房地产	(十)	54,307,792.47	56,102,829.99
固定资产	(十一)	198,780,980.29	211,170,632.92
在建工程	(十二)		
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	(十三)	15,640,858.84	16,155,606.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十四)	5,753,547.88	5,861,935.00
递延所得税资产	(十五)		
其他非流动资产			
非流动资产合计		319,482,191.84	311,392,299.63
资产总计		924,331,885.62	786,192,698.10

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表（续）
2009年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注五	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	（十七）		124,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据	（十八）	2,174,000.00	18,350,215.00
应付账款	（十九）	69,121,001.01	220,090,224.37
预收款项	（二十）	29,147,907.49	29,983,027.47
应付职工薪酬	（二十一）	14,016,245.01	10,305,631.46
应交税费	（二十二）	593,458.87	-8,667,311.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	（二十三）	533,476,505.32	15,405,327.99
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		648,529,117.70	409,667,114.95
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	（二十四）	5,301,361.85	1,866,704.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,301,361.85	1,866,704.26
负债合计		653,830,479.55	411,533,819.21
所有者权益			
股本	（二十五）	566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积	（二十六）	125,772,606.41	106,309,546.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（二十七）	3,558,788.84	3,558,788.84
未分配利润	（二十八）	-427,830,580.56	-307,939,354.83
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		267,950,004.69	368,378,170.73
少数股东权益		2,551,401.38	6,280,708.16
所有者权益合计		270,501,406.07	374,658,878.89
负债和所有者权益合计		924,331,885.62	786,192,698.10

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海二纺机股份有限公司
 资产负债表
 2009年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十一	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		405,100,239.47	147,436,481.91
交易性金融资产			
应收票据		12,602,106.40	60,239,581.09
应收账款	(一)	67,209,522.19	35,563,214.72
预付款项		4,741,234.12	3,821,236.30
应收利息		1,702,125.00	
应收股利			
其他应收款	(二)	573,624.91	2,446,499.86
存货		70,422,641.18	164,861,246.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		562,351,493.27	414,368,260.73
非流动资产			
可供出售金融资产		42,926,412.36	20,028,695.08
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	21,963,027.02	50,996,374.04
投资性房地产		54,307,792.47	56,102,829.99
固定资产		188,263,350.67	198,206,224.02
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		14,940,019.84	15,438,405.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,753,547.88	5,861,935.00
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		328,154,150.24	346,634,463.77
资产总计		890,505,643.51	761,002,724.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
 资产负债表（续）
 2009年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注十一	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			118,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据		2,174,000.00	18,350,215.00
应付账款		50,726,201.80	204,679,480.66
预收款项		26,461,630.32	25,932,174.64
应付职工薪酬		11,872,002.17	9,083,565.71
应交税费		2,123,576.75	-5,051,488.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款		523,745,974.20	6,937,888.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		617,103,385.24	378,131,835.72
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		5,301,361.85	1,866,704.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,301,361.85	1,866,704.26
负债合计		622,404,747.09	379,998,539.98
所有者权益			
股本		566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积		122,265,085.69	102,802,026.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		3,558,788.84	3,558,788.84
未分配利润		-424,172,168.11	-291,805,820.32
所有者权益合计		268,100,896.42	381,004,184.52
负债和所有者权益合计		890,505,643.51	761,002,724.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海二纺机股份有限公司
合并利润表
2009 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本年金额	上年金额
一、营业总收入		286,788,788.81	542,491,424.66
其中: 营业收入	(二十九)	286,788,788.81	542,491,424.66
二、营业总成本		414,643,644.27	629,418,242.16
其中: 营业成本	(二十九)	297,901,539.63	522,047,488.14
营业税金及附加	(三十)	2,267,734.56	3,423,495.05
销售费用		15,770,909.69	33,667,652.20
管理费用		70,747,167.40	63,847,318.86
财务费用	(三十四)	835,531.00	10,301,778.85
资产减值损失	(三十三)	27,120,761.99	-3,869,490.94
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(三十一)		-1,264,770.00
投资收益(损失以“-”号填列)	(三十二)	64,172.85	66,394,018.42
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			-1,272,088.03
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-127,790,682.61	-21,797,569.08
加: 营业外收入	(三十五)	6,824,275.66	29,978,538.80
减: 营业外支出	(三十六)	2,160,213.54	287,060.49
其中: 非流动资产处置损失		88,144.38	48,136.28
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-123,126,620.49	7,893,909.23
减: 所得税费用	(三十七)	-33,228.62	736,906.27
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-123,093,391.87	7,157,002.96
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		-119,891,225.73	9,556,404.40
少数股东损益		-3,202,166.14	-2,399,401.44
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		-0.21	0.02
(二) 稀释每股收益		-0.21	0.02
七、其他综合收益	(三十八)	19,463,059.69	-48,841,762.77
八、综合收益总额		-103,630,332.18	-41,684,759.81
归属于母公司所有者的综合收益总额		-100,428,166.04	-39,285,358.37
归属于少数股东的综合收益总额		-3,202,166.14	-2,399,401.44

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
 利润表
 2009 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十一	本年金额	上年金额
一、营业收入	(四)	215,317,629.36	373,819,423.47
减: 营业成本	(四)	231,865,117.43	372,950,256.49
营业税金及附加		2,154,844.83	3,137,101.47
销售费用		11,471,221.47	10,582,285.60
管理费用		56,030,713.82	46,538,304.03
财务费用		729,780.62	8,375,859.73
资产减值损失		48,096,671.77	-3,690,272.51
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			-1,218,400.00
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)	-893,820.56	69,436,723.59
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			-1,272,088.03
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-135,924,541.14	4,144,212.25
加: 营业外收入		5,644,481.68	28,210,753.11
减: 营业外支出		2,086,288.33	254,207.61
其中: 非流动资产处置损失		85,188.33	24,993.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-132,366,347.79	32,100,757.75
减: 所得税费用			-6,615.13
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-132,366,347.79	32,107,372.88
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		-0.23	0.06
(二) 稀释每股收益		-0.23	0.06
六、其他综合收益		19,463,059.69	-48,841,762.77
七、综合收益总额		-112,903,288.10	-16,734,389.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
合并现金流量表
2009 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本年金额	上年金额
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		227,422,697.49	360,962,011.78
收到的税费返还		8,214,695.25	27,110,502.41
收到其他与经营活动有关的现金	(三十九)	36,093,327.91	152,923,660.43
经营活动现金流入小计		271,730,720.65	540,996,174.62
购买商品、接受劳务支付的现金		282,875,865.06	315,796,994.35
支付给职工以及为职工支付的现金		53,753,493.52	89,391,709.24
支付的各项税费		8,964,420.79	31,586,166.88
支付其他与经营活动有关的现金	(三十九)	56,601,494.08	147,639,058.76
经营活动现金流出小计		402,195,273.45	584,413,929.23
经营活动产生的现金流量净额		-130,464,552.80	-43,417,754.61
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			20,765,495.00
取得投资收益所收到的现金		216,210.00	67,374,625.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		996,469.01	85,879,040.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-5,179,897.44
收到其他与投资活动有关的现金	(三十九)	520,351,000.00	
投资活动现金流入小计		521,563,679.01	168,839,262.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		3,867,806.05	31,383,191.69
投资支付的现金			4,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,867,806.05	35,883,191.69
投资活动产生的现金流量净额		517,695,872.96	132,956,071.25
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
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		97,760,000.00	213,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		97,760,000.00	213,200,000.00
偿还债务支付的现金		221,960,000.00	247,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,040,336.54	11,537,576.47
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			134,394.78
支付其他与筹资活动有关的现金			12,058,264.67
筹资活动现金流出小计		226,000,336.54	270,595,841.14
筹资活动产生的现金流量净额		-128,240,336.54	-57,395,841.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-57,523.83	-838,613.79
五、现金及现金等价物净增加额		258,933,459.79	31,303,861.71
加: 年初现金及现金等价物余额		164,482,677.58	133,178,815.87
六、年末现金及现金等价物余额		423,416,137.37	164,482,677.58

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
现金流量表
2009 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本年金额	上年金额
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	147,445,770.20	234,727,922.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,545,500.68	136,444,994.16
经营活动现金流入小计	192,991,270.88	371,172,916.28
购买商品、接受劳务支付的现金	206,642,179.86	202,213,702.00
支付给职工以及为职工支付的现金	44,705,006.32	71,959,188.94
支付的各项税费	7,579,247.56	27,088,236.80
支付其他与经营活动有关的现金	62,055,301.14	108,023,540.34
经营活动现金流出小计	320,981,734.88	409,284,668.08
经营活动产生的现金流量净额	-127,990,464.00	-38,111,751.80
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		16,206,465.00
取得投资收益所收到的现金	216,210.00	67,288,697.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的	247,214.76	85,651,340.00
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	520,351,000.00	
投资活动现金流入小计	520,814,424.76	169,146,502.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的	3,831,166.05	31,266,813.44
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,831,166.05	31,266,813.44
投资活动产生的现金流量净额	516,983,258.71	137,879,689.10
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	91,760,000.00	191,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	91,760,000.00	191,200,000.00
偿还债务支付的现金	209,960,000.00	207,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,801,631.04	9,200,487.49
支付其他与筹资活动有关的现金		9,328,022.65
筹资活动现金流出小计	213,761,631.04	225,528,510.14
筹资活动产生的现金流量净额	-122,001,631.04	-34,328,510.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	616.54	-9,194.73
五、现金及现金等价物净增加额	266,991,780.21	65,430,232.43
加: 年初现金及现金等价物余额	138,108,459.26	72,678,226.83
六、年末现金及现金等价物余额	405,100,239.47	138,108,459.26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表
2009 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84	-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84	-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		19,463,059.69				-119,891,225.73		-3,729,306.78	-104,157,472.82
(一) 净利润						-119,891,225.73		-3,202,166.13	-123,093,391.86
(二) 其他综合收益		19,463,059.69							19,463,059.69
上述(一)和(二)小计		19,463,059.69				-119,891,225.73		-3,202,166.13	-103,630,332.17
(三) 所有者投入和减少资本								-527,140.65	-527,140.65
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								-527,140.65	-527,140.65
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
四、本年年末余额	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84	-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。
企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表(续)
2009 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	566,449,190.00	155,151,309.49			3,558,788.84	-317,495,759.23		10,299,454.93	417,962,984.03
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	566,449,190.00	155,151,309.49			3,558,788.84	-317,495,759.23		10,299,454.93	417,962,984.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-48,841,762.77				9,556,404.40		-4,018,746.77	-43,304,105.14
(一) 净利润						9,556,404.40		-2,399,401.44	7,157,002.96
(二) 其他综合收益		-48,841,762.77							-48,841,762.77
上述(一)和(二)小计		-48,841,762.77				9,556,404.40		-2,399,401.44	-41,684,759.81
(三) 所有者投入和减少资本								-1,484,950.55	-1,484,950.55
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								-1,484,950.55	-1,484,950.55
(四) 利润分配								-134,394.78	-134,394.78
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配								-134,394.78	-134,394.78
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
四、本年年末余额	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84	-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司

所有者权益变动表

2009 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本金额						
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84	-291,805,820.32	381,004,184.52
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84	-291,805,820.32	381,004,184.52
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		19,463,059.69				-132,366,347.79	-112,903,288.10
(一) 净利润						-132,366,347.79	-132,366,347.79
(二) 其他综合收益		19,463,059.69					19,463,059.69
上述(一)和(二)小计		19,463,059.69				-132,366,347.79	-112,903,288.10
(三) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
四、本年年末余额	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84	-424,172,168.11	268,100,896.42

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海二纺机股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2009 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	566,449,190.00	151,643,788.77			3,558,788.84	-323,913,193.20	397,738,574.41
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	566,449,190.00	151,643,788.77			3,558,788.84	-323,913,193.20	397,738,574.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-48,841,762.77				32,107,372.88	-16,734,389.89
（一）净利润						32,107,372.88	32,107,372.88
（二）其他综合收益		-48,841,762.77					-48,841,762.77
上述（一）和（二）小计		-48,841,762.77				32,107,372.88	-16,734,389.89
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
四、本年年末余额	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84	-291,805,820.32	381,004,184.52

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海二纺机股份有限公司 二00九年度财务报表附注

一、 公司基本情况

上海二纺机股份有限公司系于1991年12月10日经上海市人民政府办公厅以沪府办[1991]155号文批准设立的股份有限公司。1992年2月，经中国人民银行上海市分行以（92）沪人金股字第5号文批准，向社会公众公开发售境内上市内资股（A股）股票并上市交易；1992年5月，经中国人民银行上海市分行以（92）沪人金B股字第1号文批准，向社会公众公开发售境内上市外资股（B股）股票并上市交易。1995年10月4日由国家工商行政管理局换发《企业法人营业执照》，注册号为019003号，法定代表人李培忠。公司注册资本为人民币566,449,190.00元，业经大华会计师事务所验证并出具毕业字（97）第1047号验资报告。所属行业为工业制造业。

公司注册资本为56,644.919万元，经营范围为：生产纺织机械及相关的电子电器产品、通用机械、光电子技术产品、金属制品、塑料制品；非出版物的印刷及包装装潢印刷业务；技术服务；仓储营运；投资兴办企业；销售自产产品，主要产品为纺织机械。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量;公允价值能够可靠计量的无形资产,单独确认为无形资产并按公允价值计量;取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债,履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按照公允价值计量;取得的被购买方或有负债,其公允价值能可靠计量的,单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(七) 现金及现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的

报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据期末未来现金流现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

对于年末单项金额非重大的应收款项，除有明显减值迹象经测试已单独计提坏账准备的，其余采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收款项余额前五名；

单项金额虽不重大但按账龄划分后风险较大的组合是指：账龄在 3 年以上的组合。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)

1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

（十一） 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、自制半成品、委托加工物资等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 周转的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；
包装物采用一次摊销法。

(十二) 长期股权投资

1、 初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额确认投资收益并调整长期股权投资的账面价值。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制; 对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、 减值准备计提

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的,估计其可收回金额,可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认,不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

3、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
非生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
生产用机器设备	8—20	4	4.8—12
非生产用机器设备	8—20	4	4.8—12

4、 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(十七) 长期待摊费用

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

公司账面预付土地使用费，按预计使用期限平均摊销。

(十八) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十九) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损所形成的暂时性差异。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	税率 (%)
增值税	17
营业税	5
城建税	7
教育费附加	3
企业所得税	15、25

(二) 税收优惠及批文

本公司被认定为上海市高新技术企业，所得税减按15%计征。下属子公司所得税税率均为25%。

四、 企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 重要子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

上海二纺机股份有限公司
年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际投资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
海南良基实业有限公司	控股子公司	海南	投资	300.00	工业投资物业管理	210.00		70.00	70.00	注			
上海普恩伊进出口有限公司	控股子公司	上海	进出口业	3,000.00	经营自产产品和与之配套的商品及相关技术出口和进口业务	2,700.00		90.00	90.00	是	300.00	-129.91	
上海良纺纺织机械专件有限公司	控股子公司	上海	制造业	2,200.00	生产、销售纺机的锭子罗拉、钢领及其他纺机配件	1,870.00		85.00	85.00	是	330.00	-249.14	
上海逸杰信息科技有限公司	控股子公司	上海	服务业	200.00	计算机软硬件,系统集成专业领域四技服务	167.50		83.75	83.75	注			
临海良纺纺织机械专件有限公司	控股孙公司	临海	制造业	590.51	纺机配件的生产销售	490.48		83.06	83.06	是	94.72	-90.53	

注：海南良基实业有限公司及上海逸杰信息科技有限公司均于本年8月关闭，本年仅合并其1月至8月利润表。

(二) 合并范围发生变更的说明

- 1、与上年相比本年无新增合并单位。
- 2、本年减少合并单位 2 家，原因为：控股子公司海南良基实业有限公司和上海逸杰信息技术有限公司已于本年内清理关闭，其本年损益及现金流量已合并计入公司合并报表内，年末不再纳入合并范围。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金			273,083.29			431,582.55
人民币			273,083.29			431,582.55
银行存款			420,969,054.08			113,681,195.03
人民币			417,628,398.70			110,859,922.04
美元	482,157.25	6.8282	3,292,266.13	405,151.37	6.8346	2,769,047.55
欧元	4,939.14	9.7971	48,389.25	5,406.92	9.6590	52,225.44
小计			420,969,054.08			113,681,195.03
其他货币资金			2,744,610.36			62,428,164.67
人民币			2,744,610.36			62,428,164.67
合 计			423,986,747.73			176,540,942.25

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额		年初余额
银行承兑汇票保证金	2,174,000.00	(注)	18,353,322.65
信用证保证金	570,610.36		2,730,242.02
保函保证金			1,344,600.00
合 计	2,744,610.36		22,428,164.67

注：详见附注八/（一）/六。

其中属于 3 个月内到期部分：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	2,174,000.00	9,500,000.00
信用证保证金		
保函保证金		869.900.00
合 计	2,174,000.00	10,369,000.00

(二) 应收票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	13,898,106.40	5,713,426.72
商业承兑汇票		55,626,801.09
合计	13,898,106.40	61,340,227.81

1、 年末无已质押的应收票据

2、 年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、 年末已背书未到期的应收票据

票据类型	到期日区间	金额
银行承兑汇票（共 258 份）	6 个月	58,795,272.47

4、 年末无已贴现未到期的商业承兑汇票及银行承兑汇票。

(三) 应收利息

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	未收回原因	相关款项是 否发生减值
账龄一年以内的 应收利息		1,702,125.0 0		1,702,125.00	尚未到期	否
其中：定期存款 利息		1,702,125.0 0		1,702,125.00	尚未到期	否

(四) 应收账款

1、 应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)	账面金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)
单项金额重大的 应收账款	57,370,747.71	66.25	6,922,104.80	12.07	29,185,711.26	52.48	4,824,790.25	16.53
单项金额不重 大但按信用风 险特征组合后 该组合的风险 较大的应收账 款	3,965,499.24	4.58	2,027,176.90	51.12	942,965.27	1.70	471,482.64	50.00
其他不重大应 收账款	25,254,509.88	29.17	2,174,213.51	8.61	25,478,773.35	45.82	2,335,426.10	9.17
合计	86,590,756.83	100.00	11,123,495.21	12.85	55,607,449.88	100.00	7,631,698.99	13.72

2、 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收款项内容	账面金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	理 由
应收货款	1,735,000.00	867,500.00	50.00	账龄较长，收回可能性较小
应收货款	1,386,148.00	693,074.00	50.00	账龄较长，收回可能性较小

应收货款	88,854.55	88,854.55	100.00	账龄较长, 收回可能性较小
合计	3,210,002.55	1,649,428.55		

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3年以上	3,965,499.24	4.58	2,027,176.90	942,965.27	1.70	471,482.64

3、 本报告期前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本年又全额收回或转回, 或在本年收回或转回比例较大的应收账款情况

单位名称	收回或重组债权金额	原已计提的坏账准备	收回方式	原估计计提比例理由及合理性
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司 (注)	1,985,000.00	992,500.00	根据协议	账龄较长, 收回可能性较小

注: 公司本年收到以前年度销售给上海太平洋纺织机械成套设备有限公司设备退回, 该贷款已于以前年度计提50%坏账准备, 故该项应收款项冲回。

4、 本报告期实际核销的应收账款情况:

应收款项户数	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
2户	货款	25,261.00	子公司清理	否

5、 年末余额中应收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款为 248,609.00 元, 明细如下:

单位名称	年末余额		年初余额	
	账面金额	计提坏账金额	账面金额	计提坏账金额
太平洋机电(集团)有限公司	248,609.00	124,304.50	248,609.00	124,304.50

6、 应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	关联方	41,284,262.42	1-3年及以上	47.68
第二名	非关联方	4,982,530.75	1年内	5.75
第三名	非关联方	4,243,536.17	1年内	4.90
第四名	非关联方	3,760,154.42	1-2年	4.34
第五名	非关联方	3,100,263.95	1年内	3.58

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	参股企业	41,284,262.42	47.68
太平洋机电(集团)有限公司	控股母公司	248,609.00	0.29

(五) 其他应收款

1、 其他应收款按种类披露：

种类	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)	账面金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
单项金额重大的其他应收款	659,399.10	98.18	32,969.96	5	2,728,458.54	88.95	1,009,922.93	37.01
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	12,248.14	1.82	2,112.40	7.88	338,947.27	11.05	19,914.75	5.88
合计	671,647.24	100.00	35,082.36	5.22	3,067,405.81	100.00	1,029,837.68	33.57

2、 本报告期实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
海南良基实业有限公司	往来款	900,000.00	子公司注销关闭	否
零星款项	往来款	1,083.54	子公司注销关闭	否
合计		901,083.54		

3、 年末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、 其他应收款金额前五名情况

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	非关联方	保证金	510,000.00	1年以内	75.93
第二名	非关联方	保证金	59,647.36	1年以内	8.88
第三名	非关联方	往来款	39,751.74	1年以内	5.92
第四名	非关联方	保证金	30,000.00	1年以内	4.47
第五名	非关联方	保证金	20,000.00	1年以内	2.98

5、 年末其他应收款中无应收关联方欠款。

(六) 预付款项

1、 账龄分析

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,453,936.66	100.00	4,333,526.83	99.49
1至2年			22,108.50	0.51

上海二纺机股份有限公司
年度
财务报表附注

合计	5,453,936.66	100.00	4,355,635.33	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

2、 预付款项金额前五名单位情况

债务人排名	年末余额		年初余额	
	账面金额	比例 (%)	账面金额	比例 (%)
第一名	1,145,479.90	21.00	868,357.79	19.94
第二名	508,517.84	9.32	589,620.76	13.54
第三名	471,573.51	8.65	385,000.00	8.84
第四名	281,899.96	5.17	335,000.00	7.69
第五名	252,200.94	4.62	224,149.96	5.15

3、 年末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(七) 存货

1、 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,057,738.39	5,117,054.57	18,940,683.82	64,919,029.74	33,256,496.97	31,662,532.77
在产品	34,579,717.22	8,974,505.89	25,605,211.33	79,814,935.00	19,811,932.96	60,003,002.04
库存商品	44,090,304.38	17,316,608.23	26,773,696.15	106,709,576.45	40,991,352.00	65,718,224.45
包装物	443,211.38	138,581.21	304,630.17	62,823.62		62,823.62
低值易耗品	93,549.03	47,239.17	46,309.86	1,608,345.80	993,409.31	614,936.49
材料采购	2,774,353.11		2,774,353.11	8,649,520.20		8,649,520.20
材料成本差异	-2,892,442.29		-2,892,442.29	-2,227,043.75		-2,227,043.75
自制半成品	16,035,181.15	4,020,756.42	12,014,424.73	22,985,020.92	5,506,890.76	17,478,130.16
委托加工物资	138,084.61		138,084.61	601,867.67	13,719.60	588,148.07
其他				1,744,278.84	1,744,278.84	
合计	119,319,696.98	35,614,745.49	83,704,951.49	284,868,354.49	102,318,080.44	182,550,274.05

2、 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
原材料	33,256,496.97	5,123,652.54		33,263,094.94	5,117,054.57
在产品	19,811,932.96	7,766,550.90		18,603,977.97	8,974,505.89
库存商品	40,991,352.00	9,059,606.85		32,734,350.62	17,316,608.23
包装物		138,581.21			138,581.21
低值易耗品	993,409.31	8,048.17		954,218.31	47,239.17
材料采购					
自制半成品	5,506,890.76	1,600,936.87		3,087,071.21	4,020,756.42
委托加工物资	13,719.60			13,719.60	
其他	1,744,278.84			1,744,278.84	
合计	102,318,080.44	23,697,376.54		90,400,711.49	35,614,745.49

注：本年转销金额均为随存货销售转出。

3、 计提存货跌价准备的依据：按存货的可变现净值计提。

(八) 可供出售金融资产

构成类别：

项 目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	42,926,412.36	20,028,695.08
其中：有限售条件的可供出售股票—爱建股份		20,028,695.08
无限售条件的可供出售股票—爱建股份	42,926,412.36	

注：所持爱建股份股票于 2009 年 1 月 29 日解除限售。

(九) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
太平洋纺织机械成套设备有限公司 (注)	成本法	1,000,000.00				4	4				
海南兴安实业股份有限公司	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00						
水仙 A 3	成本法	3,040,000.00	3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法	71,000.0	71,000.00		71,000.00						10,651.82
成本法合计		4,291,000.00	3,291,000.00		3,291,000.00				1,218,400.00		10,651.82

注：太平洋纺织机械成套设备有限公司2008年亏损，权益法核算长期股权投资账面成本已减记至0.00元；2008年年末该公司控股股东单方增资了2,000万元，增资后本公司持股比例由20%降为4%，以0.00元作为账面成本转入成本法核算。

(十) 投资性房地产

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
1. 账面原值合计	79,164,837.70			79,164,837.70
房屋、建筑物	79,164,837.70			79,164,837.70
2. 累计折旧和累计摊销合计	23,062,007.71	1,795,037.52		24,857,045.23
房屋、建筑物	23,062,007.71	1,795,037.52		24,857,045.23
3. 投资性房地产净值合计	56,102,829.99		1,795,037.52	54,307,792.47
房屋、建筑物	56,102,829.99		1,795,037.52	54,307,792.47
4. 投资性房地产减值准备累 计金额合计				
房屋、建筑物				
5. 投资性房地产账面价值合 计	56,102,829.99		1,795,037.52	54,307,792.47
房屋、建筑物	56,102,829.99		1,795,037.52	54,307,792.47

本年折旧和摊销额1,795,037.52元。

(十一) 固定资产原价及累计折旧

1、 固定资产情况

项目	期初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计：	781,751,665.68	2,386,272.94	6,828,506.36	777,309,432.26
其中：生产用房屋	175,491,868.58			175,491,868.58
生产用设备	502,076,965.86	813,609.29	4,538,096.49	498,352,478.66
非生产用房屋	96,965,997.09	1,536,023.65	1,491,584.05	97,010,436.69
非生产用设备	7,216,834.15	36,640.00	798,825.82	6,454,648.33
二、累计折旧合计：	453,609,543.98	12,917,156.87	4,712,199.48	461,814,501.37
其中：生产用房屋	66,654,980.27	5,470,754.45		72,125,734.72
生产用设备	354,655,450.42	4,568,528.16	3,936,846.66	355,287,131.92
非生产用房屋	27,364,464.77	2,552,419.33	101,468.91	29,815,415.19
非生产用设备	4,934,648.52	325,454.93	673,883.91	4,586,219.54
三、固定资产账面净值合计	328,142,121.70	2,386,272.94	15,033,463.75	315,494,930.89
其中：生产用房屋	108,836,888.31		5,470,754.45	103,366,133.86
生产用设备	147,421,515.44	813,609.29	5,169,777.99	143,065,346.74
非生产用房屋	69,601,532.32	1,536,023.65	3,942,534.47	67,195,021.50
非生产用设备	2,282,185.63	36,640.00	450,396.84	1,868,428.79
四、减值准备合计	116,971,488.78		257,538.18	116,713,950.60
其中：生产用房屋	10,743,714.05			10,743,714.05
生产用设备	100,813,214.42		256,104.62	100,557,109.80
非生产用房屋	4,976,158.61			4,976,158.61
非生产用设备	438,401.70		1,433.56	436,968.14

项目	期初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
五、固定资产账面价值合计	211,170,632.92	2,386,272.94	14,775,925.57	198,780,980.29
其中：生产用房屋	98,093,174.26		5,470,754.45	92,622,419.81
生产用设备	46,608,301.02	813,609.29	4,913,673.37	42,508,236.94
非生产用房屋	64,625,373.71	1,536,023.65	3,942,534.47	62,218,862.89
非生产用设备	1,843,783.93	36,640.00	448,963.28	1,431,460.65

本年折旧额 12,917,156.87 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 1,866,863.70 元。

2、 年末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面价值
生产用房屋	52,895,541.72
非生产用房屋	63,334,318.90
合计	116,229,860.62

(十二) 在建工程

	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金 来源	年末余额
N2006-203 协作发展 部数控冲床电气改造	6.80		68,376.07		68,376.07	100.00	100.00	自筹	
N2009-202 协作设备 搬迁安装	8.00		68,200.00		68,200.00	100.00	100.00	自筹	
N2009-101 金桥协作 办公室改造	4.66		46,600.00		46,600.00	100.00	100.00	自筹	
N2007-106 络筒机车 间扩能改造	3.50		34,647.75		34,647.75	100.00	100.00	自筹	
N2009-607 协作 PC 兼 容机	1.37		13,700.00	13,700.00		100.00	100.00	自筹	
N2009-608 质保总师 PC 兼容机	0.97		9,700.00	9,700.00		100.00	100.00	自筹	
N2009-601 络筒机装 配车间空调	6.30		63,970.00	63,970.00		100.00	100.00	自筹	
N2009-604 协作发展 部焊接用平板	8.30		83,760.70	83,760.70		100.00	100.00	自筹	
N2009-605 协作发展 部焊机	56.04		478,974.34	478,974.34		100.00	100.00	自筹	
N2009-606 通用机械 制造部复印机	0.80		6,837.61	6,837.61		100.00	100.00	自筹	
N2009-602 质保部美 的空调	0.84		8,400.00	8,400.00		100.00	100.00	自筹	
N2009-603 络筒机 CAD 电脑	1.73		17,250.00	17,250.00		100.00	100.00	自筹	
N2009-102 海南房屋 购置	120.00		1,161,279.60	1,161,279.60		100.00	100.00	自筹	
N2009-610 技术中心 电脑	0.42		3,589.74	3,589.74		100.00	100.00	自筹	
N2009-609 技术中心 笔记本电脑	1.52		12,948.72	12,948.72		100.00	100.00	自筹	
N2009-611 营销部笔 记本电脑	0.76		6,452.99	6,452.99		100.00	100.00	自筹	
N2009-301 通用机械 加入供应商网络			64,000.00		64,000.00	100.00	100.00	自筹	
N2009-612 新疆丰田 RAV4 汽车			222,800.00		222,800.00	100.00	100.00	自筹	
合 计			2,371,487.5	1,866,863.70	504,623.82				

(十三) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	期初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
1、账面原价合计	22,505,540.27			22,505,540.27
土地使用权-场中路等	21,337,890.27			21,337,890.27
土地使用权-临海专件	818,000.00			818,000.00
CAD 软件	349,650.00			349,650.00
2、累计摊销合计	6,349,933.63	514,747.80		6,864,681.43
土地使用权-场中路等	5,986,917.13	428,455.80		6,415,372.93
土地使用权-临海专件	100,799.00	16,362.00		117,161.00
CAD 软件	262,217.50	69,930.00		332,147.50
3、账面价值合计	16,155,606.64		514,747.80	15,640,858.84
土地使用权-场中路等	15,350,973.14		428,455.80	14,922,517.34
土地使用权-临海专件	717,201.00		16,362.00	700,839.00
CAD 软件	87,432.50		69,930.00	17,502.50

本年摊销额514,747.80元。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
土地使用费—良纺专件厂	5,861,935.00		108,387.12		5,753,547.88

(十五) 递延所得税资产

由于公司持续亏损，因此未确认递延所得税资产。

(十六) 资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转回	转 销	
坏账准备	8,661,536.66	3,423,385.45		926,344.54	11,158,577.57
存货跌价准备	102,318,080.44	23,697,376.54		90,400,711.49	35,614,745.49
长期股权投资减值准备	1,218,400.00				1,218,400.00
固定资产减值准备	116,971,488.78			257,538.18	116,713,950.60
合计	229,169,505.88	27,120,761.99		91,584,594.21	164,705,673.66

(十七) 短期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押借款		118,200,000.00
保证借款		6,000,000.00
合计		124,200,000.00

(十八) 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	2,174,000.00	18,350,215.00

下一会计期间将到期的金额 2,174,000.00 元。

- 1、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。
- 2、 年末余额中无欠关联方票据金额。

(十九) 应付账款

年末余额	年初余额
69,121,001.01	220,090,224.37

- 1、 年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2、 年末余额中欠关联方款项为 3,086,947.71 元，明细如下：

单位名称	年末余额	年初余额
上海一纺机械有限公司	1,183,937.51	1,207,824.91
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	1,903,010.20	2,861,351.69
合 计	3,086,947.71	4,069,176.60

(二十) 预收账款

年末余额	年初余额
29,147,907.49	29,983,027.47

- 1、 年末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2、 年末余额中预收关联方款项为 2,365,995.60 元，明细如下：

单位名称	年末余额	年初余额
上海电气租赁有限公司	2,328,595.60	2,717,395.60
上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	46,400.00
合计	2,365,995.60	2,763,795.60

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,339,900.00	34,367,638.65	30,192,720.91	7,514,817.74

上海二纺机股份有限公司
年度
财务报表附注

(2) 职工福利费		1,819,438.23	1,819,438.23	
(3) 社会保险费	3,251,120.91	14,149,014.66	14,269,371.34	3,130,764.23
其中：医疗保险费	1,317,623.68	3,968,619.67	3,996,717.19	1,289,526.16
基本养老保险费	1,116,759.75	8,476,625.50	8,521,075.81	1,072,309.44
年金缴费	811,394.13	525,337.80	570,798.30	765,933.63
失业保险费	4,331.55	858,732.67	860,933.42	2,130.80
工伤保险费	505.90	171,871.36	171,945.16	432.10
生育保险费	505.90	147,827.66	147,901.46	432.10
(4) 住房公积金		4,600,367.40	4,600,367.40	
(5) 工会经费和职工教育经费	3,714,610.55	1,143,821.28	1,487,768.79	3,370,663.04
(6) 非货币性福利				
(7) 因解除劳动关系给予的补偿				
(8) 其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	10,305,631.46	56,080,280.22	52,369,666.67	14,016,245.01

(二十二) 应交税费

税费项目	年末余额	年初余额	计缴标准 (%)
增值税	-690,530.07	-10,239,123.45	17
营业税	152,514.47	314,441.79	5
城市维护建设税	78,071.14	184,809.91	7
教育费附加	654,140.26	334,800.68	3
河道管理费	11,153.02	1,935.71	1

企业所得税		445,553.63	15、25
个人所得税	108,416.60	284,920.39	
房产税	55,801.89	5,350.00	12
土地使用税	223,891.56		
合计	593,458.87	-8,667,311.34	

(二十三) 其他应付款

年末余额	年初余额
533,476,505.32	15,405,327.99

- 1、 年末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项为 3,828,375.10 元，明细如下：

单位名称	年末余额	年初余额
太平洋机电(集团)有限公司	3,828,375.10	5,046,413.63

- 2、 年末余额中欠关联方款项为 3,828,375.10 元，明细如下：

单位名称	年末余额	年初余额
太平洋机电(集团)有限公司	3,828,375.10	5,046,413.63

- 3、 金额较大的其他应付款

项目或单位名称	金 额	性质或内容
动迁补偿款	520,351,000.00	动迁补偿款（注）
太平洋机电(集团)有限公司	3,828,375.10	往来款
租房押金	1,178,797.53	租房押金

注：本年本公司位于上海市场中路687号（原场中路265号）地块国有土地使用权由上海市虹口区土地发展中心收购，政府给予补偿总金额104,070.20万元，已收到52,035.10万元，暂列其他应付款项下，详见附注十/(四)/2。

(二十四) 递延所得税负债

已确认的递延所得税负债

项目	报告年末应纳税暂时性差异	报告年末递延所得税负债	报告年初应纳税暂时性差异	报告年初递延所得税负债
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	35,342,412.36	5,301,361.85	12,444,695.08	1,866,704.26

系对可供出售金融资产年末以市价为基础进行估值确认公允价值增值相应计提的递延所得税负债。

(二十五) 股本

本公司已注册发行及实收股本如下：

项目	年末余额		年初余额	
	股数	金额	股数	金额
A股（每股面值人民币1元）	333,524,190	333,524,190.00	333,524,190	333,524,190.00
B股（每股面值人民币1元）	232,925,000	232,925,000.00	232,925,000	232,925,000.00
合计	566,449,190	566,449,190.00	566,449,190	566,449,190.00

本年本公司股本变动金额如下：

项目	年初余额		本年变动增 (+) 减 (-)					年末余额	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例%
1. 有限售条件股份									
(1). 国家持股									
(2). 国有法人持股	180,783,734.00	31.92				-180,783,734.00	-180,783,734.00		
(3). 其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
(4). 外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	180,783,734.00	31.92				-180,783,734.00	-180,783,734.00		
2. 无限售条件流通股份									
(1). 国有法人持有股份	56,644,918.00	10.00				180,783,734.00	180,783,734.00	237,428,652.00	41.92
(2). 人民币普通股	96,095,538.00	16.96						96,095,538.00	16.96
(3). 境内上市的外资股	232,925,000.00	41.12						232,925,000.00	41.12
(4). 境外上市的外资股									
(5). 其他									
无限售条件流通股份合计	385,665,456.00	68.08				180,783,734.00	180,783,734.00	566,449,190.00	100.00
合计	566,449,190.00	100.00						566,449,190.00	100.00

于 2009 年 3 月 3 日本公司原有限售条件的国有法人持股 180,783,734 股（占总额 31.92%）解禁上市流通。

(二十六) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 资本溢价（股本溢价）				
(1) 投资者投入的资本	29,441,508.88			29,441,508.88
(2) 同一控制下企业合并的影响				
小计	29,441,508.88			29,441,508.88
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者 权益其他变动				
(2) 可供出售金融资产公允价值变 动产生的利得或损失	10,577,990.82	19,463,059.69		30,041,050.51
(3) 原制度转入	42,425,633.62			42,425,633.62
(4) 大股东捐赠	23,864,413.40			23,864,413.40
小计	76,868,037.84	19,463,059.69		96,331,097.53
合计	106,309,546.72	19,463,059.69		125,772,606.41

本期增加资本公积19,463,059.69元系根据可供出售的金融资产按年末公允价值增值扣减递延所得税负债影响后作为其他综合收益转入。

(二十七) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,558,788.84			3,558,788.84

(二十八) 未分配利润

项 目	金 额

调整前 上年末未分配利润	-307,939,354.83
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	
调整后 年初未分配利润	-307,939,354.83
加： 本年归属于母公司所有者的净利润	-119,891,225.73
减： 提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	
转作股本的普通股股利	
年末未分配利润	-427,830,580.56

(二十九) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	255,449,523.03	274,504,041.66	500,327,959.75	488,472,944.04
其他业务	31,339,265.78	23,397,497.97	42,163,464.91	33,574,544.10
合计	286,788,788.81	297,901,539.63	542,491,424.66	522,047,488.14

1、 主营业务（分行业）

项 目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	196,525,837.15	220,774,460.63	364,555,681.81	367,218,104.39

上海二纺机股份有限公司
年度
财务报表附注

(2) 商业	13,242,294.18	12,870,238.40	2,241,166.34	1,819,908.70
(3) 外贸	51,494,256.33	46,672,207.26	246,700,700.84	234,705,839.78
(4) 租赁			2,400,940.39	299,620.80
小计	261,262,387.66	280,316,906.29	615,898,489.38	604,043,473.67
公司内各业务分部 相互抵销	5,812,864.63	5,812,864.63	115,570,529.63	115,570,529.63
合计	255,449,523.03	274,504,041.66	500,327,959.75	488,472,944.04

2、 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	209,768,131.33	233,644,699.03	393,263,936.40	393,058,465.47
外销	51,494,256.33	46,672,207.26	222,634,552.98	210,985,008.20
小计	261,262,387.66	280,316,906.29	615,898,489.38	604,043,473.67
公司内各业务分部 相互抵销	5,812,864.63	5,812,864.63	115,570,529.63	115,570,529.63
合计	255,449,523.03	274,504,041.66	500,327,959.75	488,472,944.04

3、 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	49,636,731.79	17.31
第二名	11,343,589.74	3.96
第三名	11,076,923.08	3.86
第四名	11,033,333.33	3.85
第五名	10,309,820.54	3.59
合 计	93,400,398.48	32.57

(三十) 营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	696,911.90	1,121,224.80	5%
城建税	234,270.95	239,241.56	7%
房产税	1,202,592.00	1,920,000.00	12%
教育费附加	100,492.07	105,666.74	3%
其 他	33,467.64	37,361.95	
合计	2,267,734.56	3,423,495.05	

(三十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融工具		-1,264,770.00

(三十二) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	10,651.82	10,650.00
权益法核算的长期股权投资收益		-1,272,088.03
处置长期股权投资产生的投资收益	53,521.03	13,751,870.08
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		85,927.84
可供出售金融资产等取得的投资收益		53,817,658.53
其他		
合计	64,172.85	66,394,018.42

2、 本公司投资收益汇回无重大限制。

(三十三) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	3,423,385.45	-7,953,282.43
存货跌价损失	23,697,376.54	4,083,791.49
长期股权投资减值损失		
固定资产减值损失		
合计	27,120,761.99	-3,869,490.94

(三十四) 财务费用

类别	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,040,336.54	10,043,394.79

减：利息收入	3,375,235.03	1,305,053.97
汇兑损益	43,711.73	1,477,532.92
其他	126,717.76	85,905.11
合计	835,531.00	10,301,778.85

(三十五) 营业外收入

项目	本年发生额		上年发生额
非流动资产利得合计	1,804,107.97		17,958,128.55
其中：处置固定资产利得	1,804,107.97		17,958,128.55
债务重组利得	3,276,173.69	(注)	359,782.18
政府补助	1,222,344.00		7,164,702.00
往来帐清理收入			4,495,926.07
其他	521,650.00		
合计	6,824,275.66		29,978,538.80

注：公司本年与75家客户达成协议后进行债务重组协议，应付项款项账面余额为35,513,331.70元，重组后实际支付款项为32,227,291.74元，扣除相应费用9,866.27元后确认债务重组利得3,276,173.69元。

政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额
收到的与收益相关的政府补助		
(1) 财政返税		3,249,902.00

(2) 财政补贴	1,222,344.00	3,914,800.00
合 计	1,222,344.00	7,164,702.00

(三十六) 营业外支出

项目	本年发生额		上年发生额
非流动资产处置损失	88,144.38		48,136.28
其中：固定资产处置损失	88,144.38		48,136.28
对外捐赠			30,000.00
其中：公益性捐赠支出			30,000.00
非常损失	2,000,000.00	(注)	185,000.00
罚款滞纳金支出	71,469.16		10,209.80
其他	600.00		13,714.41
合 计	2,160,213.54		287,060.49

注：公司2007年与太平洋纺机成套设备有限公司签订纺丝设备合同，合同总价1,812万元，由于质量技术供货与合同技术附件内容不符等问题，造成最终客户江阴市华宏化纤有限公司经济损失。经三方协商达成协议，由二纺机承担经济损失200万元。

(三十七) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	-33,228.62	736,906.27

(三十八) 其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	19,463,059.69	-72,706,176.17
2. 其他		23,864,413.40
合计	19,463,059.69	-48,841,762.77

(三十九) 现金流量表附注

1、 收到的其他与经营活动有关的现金36,093,327.91元。

其中主要为：

项 目	本金额
上海久笑机电成套设备有限公司往来款	17,000,000.00
上海良基经营服务公司往来款	8,000,000.00
利息收入	3,375,235.03
收到人员安置补偿费用	1,854,921.00
政府补助	1,222,344.00

2、 支付的其他与经营活动有关的现金 56,601,494.08 元

其中主要为：

项 目	本年金额
上海久笑机电成套设备有限公司往来款	17,000,000.00
上海良基经营服务公司往来款	8,000,000.00
支付人员安置补偿费用	1,854,921.00

3、 收到其他与投资活动有关的现金520,351,000.00元

其中主要为：

项 目	本年金额
上海市虹口区土地发展中心土地搬迁补偿	520,351,000.00

本公司位于上海市场中路687号（原汤中路265号）地块国有土地使用权由上海市虹口区土地发展中心收购，政府给予补偿总金额104,070.20万元，已收到52,035.10万元。详见附注十/（四）/2。

(四十)

现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-123,093,391.87	7,157,002.96
加：资产减值准备	27,120,761.99	-3,869,490.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,712,194.39	14,633,810.20
无形资产摊销	514,747.80	777,695.92
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-1,715,963.59	-17,909,992.27
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		1,264,770.00
财务费用(收益以“-”号填列)	4,084,048.27	11,520,927.71
投资损失(收益以“-”号填列)	-64,172.85	-66,394,018.42
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,434,657.59	-12,830,501.68
存货的减少(增加以“-”号填列)	75,147,946.02	8,404,844.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	37,444,390.01	187,147,579.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-168,158,157.68	-173,428,768.39
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-130,464,552.80	-43,417,754.61
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	423,416,137.37	164,482,677.58
减：现金的年初余额	164,482,677.58	133,178,815.87
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	258,933,459.79	31,303,861.71

2、 本年取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本年金额	上年金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		27,066,801.09
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		27,066,801.09
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		5,179,897.44
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		21,886,903.65
4、取得子公司的净资产		14,849,505.54
流动资产		5,179,897.44
非流动资产		10,545,878.15
流动负债		876,270.05
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		27,066,801.09
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		27,066,801.09
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		5,179,897.44
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		21,886,903.65
4、处置子公司的净资产		
流动资产	2,094,613.66	5,179,897.44
非流动资产		10,545,878.15
流动负债	141,477.30	876,270.05
非流动负债		

3、 现金和现金等价物的构成：

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	423,416,137.37	164,482,677.58
其中：库存现金	273,083.29	431,582.55
可随时用于支付的银行存款	423,143,054.08	113,681,195.03
可随时用于支付的其他货币资金		50,369,900.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	423,416,137.37	164,482,677.58

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
太平洋机电（集团）有限公司	相对控股股东	有限责任公司	上海市长宁区 凯旋路554号	李培忠	纺织机械、 机电产品等	15.04 亿元	41.92	41.92	上海电气（集团）总 公司	13223043-0
上海电气（集团） 总公司	最终控制方	有限责任 公司	四川中路110号	徐建国	电力工程项 目总承包等	90.11 亿元			上海电气（集团）总 公司	75956508-2

太平洋机电（集团）有限公司对本公司的持股比例和表决权均为41.92%。本公司的最终控制方为上海电气（集团）总公司。

(二) 本公司的子公司情况:

(金额单位: 万元)

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
海南良基实业有限公司	子公司	有限责任公司	海南	梅建中	投资	300	70	100	201289808
临海良纺纺织机械专件有限公司	子公司	有限责任公司	上海	朱文民	制造业	590.51	83.06	83.06	255208786
上海普恩伊进出口有限公司	子公司	有限责任公司	上海	李培忠	进出口业务	3,000	90	90	631318453
上海良纺纺织机械专件有限公司	子公司	有限责任公司	上海	李培忠	制造业	2,200	85	85	703029790
上海逸杰信息科技有限公司	子公司	有限责任公司	上海	崔翎	服务业	200	83.75	83.75	703292142

1、 本公司的子公司注册资本变化情况:

(金额单位: 万元)

子公司名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
海南良基实业有限公司	300		300	
上海逸杰信息科技有限公司	200		200	

2、 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
太平洋纺机成套设备有限公司	受同一控股股东控制	741155624
上海新四机机电有限责任公司	受同一控股股东控制	630725663
上海电气租赁有限公司	受同一最终控制人控制	77932805X
上海一纺机械有限公司	受同一控股股东控制	132704077

(三) 关联方交易

- 1、 存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司, 其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- 2、 购买商品、接受劳务的关联交易

上海二纺机股份有限公司
年度
财务报表附注

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
				金额	占同期同类交易比例(%)	金额	占同期同类交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	购买商品	配件	按市场价格定价	1,453,796.18	0.07	490,031.33	0.08
上海一纺机械有限公司	购买商品	配件	按市场价格定价	2,333,220.10	1.16	3,908,368.87	0.65
合 计				3,787,016.28	1.23	4,398,400.20	0.73

3、 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本年金额		上年金额	
				金额	占同期同类 交易比例(%)	金额	占同期同类 交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	销售商品	化纤机械	按市场价格定价	49,636,731.79	17.31	40,361,171.21	8.07
太平洋机电(集团)有限公司	销售商品	配件	按市场价格定价	116,979.49	0.04	75,965.81	0.02
山东良基纺织机械有限公司	销售商品	配件	按市场价格定价			1,542,368.03	0.31
上海一纺机械有限公司	销售商品	配件	按市场价格定价	940,561.54	0.33	38,797.95	0.01
上海电气租赁有限公司	销售商品	棉纺机械	按市场价格定价			26,697,866.67	5.34
合 计				50,694,272.82	17.68	68,716,169.67	13.75

4、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
上海二纺机股份有限公司	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	上海市场中路 687 号内	14,702,177.74	2009.01.01	2009.12.31	2,304,020.53	工业厂房房屋租赁合同	预计无重大影响

5、 关联担保情况：

为子公司提供担保情况：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	上海普恩伊进出口有限公司	325 万美元	2008 年 1 月 1 日	2010 年 12 月 31 日	否

6、 关联方资金拆借：无

7、 关联方资产转让、债务重组情况：无

8、 其他关联交易：无

9、 关联方应收应付款项

项 目	关联方	年末余额	年初余额
应收票据：	太平洋机电(集团)有限公司		10,826,801.09
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	1,603,806.40	40,620,000.00
	合 计	1,603,806.40	51,446,801.09
应收账款：	太平洋机电(集团)有限公司	248,609.00	248,609.00
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	41,284,262.42	3,531,682.56
	合 计	41,532,871.42	3,780,291.56
其他应收款：	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司		282,662.92
	合 计		282,662.92
应付账款：	上海一纺机械有限公司	1,183,937.51	1,207,824.91
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	1,903,010.20	2,861,351.69
	合 计	3,086,947.71	4,069,176.60
预收账款：	上海电气租赁有限公司	2,328,595.60	2,717,395.60
	上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	46,400.00
	合 计	2,365,995.60	2,763,795.60
其他应付款：	太平洋机电(集团)有限公司	3,828,375.10	5,046,413.63
	合 计	3,828,375.10	5,046,413.63

七、 或有事项

(一) 无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响。

(二) 截止 2009 年 12 月 31 日公司无为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

(三) 其他或有负债:本公司无需要披露的其他或有事项。

八、 承诺事项

(一) 重大承诺事项

1、 无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。

2、 无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

3、 无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

4、 无已签订的正在或准备履行的并购协议。

5、 已签订的正在或准备履行的重组计划:

公司拟实施重大资产置换,并与上海市北高新(集团)有限公司签署了资产置换协议及补充协议。详见附注十/(四)/3。

6、 其他重大财务承诺事项

质押资产情况

2009 年公司以徽商银行出具的银行承兑汇票 2,174,000.00 元向民生银行质押,出具了 2,174,000.00 元的银行承兑汇票。截止 2009 年 12 月 31 日该应收徽商银行承兑汇票已到期,所兑现的 217.40 万元作为票据保证金质押在民生银行。民生银行出具的银行承兑汇票已于 2010 年 1 月到期兑付。

(二) 前期承诺的履行情况

1、 2008 年与中国工商银行上海虹口支行签订最高额 5,220 万元抵押借款协议,期限自 2008 年 5 月 12 日至 2011 年 5 月 11 日,抵押物为账面净值 3,634.82 万元的投资性房产。截止本年末,借款已提前还清,抵押事项已终结。

2、 2008 年与交通银行股份有限公司上海宝山支行签订最高额为 7,300 万元的抵押借款协议,期限自 2008 年 6 月 10 日至 2010 年 6 月 30 日,抵押物为账面净值 1,662.73 万元的投资性房产及账面净值 1,033.74 万元的固定资产。截止本年末,借款已提前还清,抵押事项已终结。

九、 资产负债表日后事项

(一) 重要的资产负债表日后事项说明: 无

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明: 经 2010 年 3 月 11 日 6 届 11 次董事会决议, 审议 2009 年度无现金股利发放。

(三) 其他资产负债表日后事项说明:

2009年9月18日公司经董事会审议通过并经上海电气(集团)总公司批准,拟转让下属子公司上海良纺纺织机械专件有限公司所持临海良纺纺织机械专件有限公司83.06%股权。根据浙江天源资产评估有限公司出具的“浙源评报字[2009]第0016号”资产评估报告书,截至2008年12月31日,临海良纺纺织机械专件有限公司整体评估价格为1,465.09万元。公司在该评估价格基础上进行下调9.9%,整体挂牌交易价格为1,320.05万元。根据中汇会计师事务所有限公司台州分所出具的“中汇台会审[2008]368号审计报告”,截至2008年12月31日,临海良纺纺织机械专件有限公司账面净资产为526.27万元。截止2009年末,在有效期内无人报名受让。2010年3月4日,上海良纺纺织专件有限公司收到了浙江省临海市人民法院(2010年)台临商初字第458号《应诉通知书》。《应诉通知书》告知良纺专件公司:本院已经受理上海升旭机电有限公司诉你“公司解散纠纷”一案,法院开庭时间为2010年4月7日。上海升旭机电有限公司是持临海良纺纺织机械专件有限公司8.47%股权的小股东,上述“公司解散纠纷”一案系临海良纺纺织机械专件有限公司的小股东诉请法院判决解散临海良纺纺织机械专件有限公司的纠纷案。

上海良纺纺织机械专件有限公司将按期到庭应诉,截止报告日,该事项未有新进展。

十、 其他重要事项说明

(一) 非货币性资产交换: 无

(二) 债务重组

公司本年与75家客户达成协议后进行债务重组协议,公司账面应付项款余额为35,513,331.70元,债务重组后实际支付款项为32,227,291.74元,扣除相应费用9,866.27元后确认债务重组利得3,276,173.69元。

(三) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初余额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末余额
金融资产					
可供出售金融资产	20,028,695.08	22,897,717.28	35,342,412.36		42,926,412.36

(四) 其他需要披露的重要事项

1、公司依据上海电气资产管理有限公司《关于国有企业依法改制规范运作的若干意见》及太平洋机电(集团)有限公司《关于同意采用拨款方式支付2008年度人员安置补偿费用的批复》(太平洋机电企重(2008)第95号),按集团的部署,为解决改制前无固定合同的职工转为改制后企业的无固定期的职工的安置分流的历史遗留问题,2008年共收到太平洋机电(集团)有限公司汇入的职工安置补偿费用65,253,493.90元,2008年已实际支付65,253,493.90元。2009年1-12月共收到太平洋机电(集团)有限公司汇入的职工安置补偿费用1,854,921.00元,2009年

1-12 月已实际支付 1,854,921.00 元。

2、2009 年 7 月 31 日经第六届董事会第二十三次会议决议，通过了与上海市虹口区土地发展中心（甲方）签订《国有土地使用权收购合同》的决议，将公司（乙方）位于上海市场中路 687 号（原场中路 265 号）地块面积：71,759.63 平方米，约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积：20,626 平方米，约合 30.94 亩，二幅地块合计为 92,385.63 平方米，约合 138.58 亩的国有土地使用权土地收储，总补偿金为人民币：104,070.20 万元。土地移交时间：第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）；第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）。地块补偿金分三期收款：第一期在合同签订后七日内，甲方应向乙方支付土地补偿金总额的 50%，计人民币 52,035.10 万元；第二期在第一期土地移交完成后七日内，甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%，计人民币 31,221.06 万元；第三期为完成全部的土地移交的同时，甲方向乙方付清合同余款，计人民币 20,814.04 万元。截止 2009 年末已收到第一期动迁款 52,035.10 万元。公司预计发生总体动迁费用 11,727.19 万元。公司本部地块被征用收购的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，并与下述重大资产置换事项一起上报了中国证监会。

3、2010 年 1 月 18 日经公司第六届董事会第二十九次会议决议，公司拟实施重大资产置换，并与上海市北高新（集团）有限公司签署了资产置换协议及补充协议。协议规定，本次重大资产重组的方式：市北高新（集团）有限公司（以下简称“市北集团”）拟以合法持有的上海开创企业发展有限公司（以下简称“开创公司”）100%股权（以下简称“拟置入资产”）与本公司扣除现金人民币 2 亿元后的全部资产及负债（以下简称“拟置出资产”）进行资产置换（如有资产或负债无法转移则以现金方式调剂），差额部分以现金方式予以补足（以下简称“资产置换”）。

与本次交易实施同时，公司控股股东太平洋机电（集团）有限公司（以下简称“太平洋机电集团”）将其持有的本公司 237,428,652 股 A 股股份（占本公司总股本的 41.92%）无偿划转给市北集团（以下简称“股份划转”）。公司已取得国务院国有资产监督管理委员会下发的国资产权[2009]1220 号批复文件，同意该项股份无偿划转。

于股份划转、资产置换完成后，市北集团将申请将市北集团通过资产置换取得的拟置出资产无偿划转至太平洋机电集团名下。公司拟实施重大资产置换的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，并上报了中国证监会。中国证监会是否受理和核准存在重大不确定性。

4、公司于诉河南新乡宏业纺织有限公司货款纠纷案经法院调解于 2009 年 9 月 27 日达成调解协议，新乡宏业纺织有限公司应返还公司型号为 EJK211 的粗纱机三台，并支付货款 90,148.00 元。协议生效后，对方未履行其义务。公司已向上海市虹口区

人民法院申请强制执行（2009 执字第 2721 号），目前案件仍在执行中。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款

种类	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大的应收账款	57,370,747.71	74.73	6,922,104.80	12.07	30,361,780.24	72.41	4,972,186.31	16.38
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,813,630.41	3.67	1,406,815.21	50.00	77,860.08	0.19	38,930.04	50.00
其他不重大应收账款	16,585,065.87	21.60	1,231,001.79	7.42	11,488,015.96	27.40	1,353,325.21	11.78
合计	76,769,443.99	100.00	9,559,921.80	12.45	41,927,656.28	100.00	6,364,441.56	15.18

2、 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收款项内容	账面金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	理由
应收货款	1,735,000.00	867,500.00	50.00	账龄较长，收回可能性较小
应收货款	1,386,148.00	693,074.00	50.00	账龄较长，收回可能性较小
合计	3,121,148.00	1,560,574.00		

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

3年以上	2,813,630.41	3.67	1,406,815.21	77,860.08	0.19	38,930.04
------	--------------	------	--------------	-----------	------	-----------

3、 本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年又全额收回或转回，或在本年收回或转回比例较大的应收账款情况

单位名称	收回或重组 债权金额	原已计提的 坏账准备	收回方式	原估计计提比例 理由及合理性
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司（注）	1,985,000.00	992,500.00	根据协议	预计无法收回

注：公司本年收到以前年度销售给上海太平洋纺织机械成套设备有限公司设备退回，相关应收货款已于以前年度计提50%坏账准备，故随该项应收款项冲销而转回已计提的坏账准备。

4、 年末余额中应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款为 248,609.00 元，明细如下：

单位名称	年末余额		年初余额	
	账面金额	计提坏账金额	账面金额	计提坏账金额
太平洋机电（集团）有限公司	248,609.00	124,304.50	248,609.00	124,304.50

5、 应收账款金额前五名单位情况

单位排名	与本公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	关联方	41,284,262.42	1-3 年及以上	53.78
第二名	非关联方	4,982,530.75	1 年内	6.49
第三名	非关联方	4,243,536.17	1 年内	5.53
第四名	非关联方	3,760,154.42	1-2 年	4.90
第五名	非关联方	3,100,263.95	1 年内	4.03

6、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例 (%)
上海普恩伊进出口有限公司	合并子公司	91,340.71	0.12
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	受同一控股股东控制	41,284,262.42	53.78
太平洋机电(集团)有限公司	相对控股股东	248,609.00	0.32

(二) 其他应收款

1、 其他应收款：

种类	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)	账面金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	605,394.64	100.00	31,769.73	5.25	2,765,954.79	72.43	1,011,797.74	36.58
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款					678,690.58	17.77	339,345.29	50.00
其他不重大其他应收款					374,249.90	9.80	21,252.38	5.68
合计	605,394.64	100.00	31,769.73	5.25	3,818,895.27	100.00	1,372,395.41	35.94

2、 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款：

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3年以上				678,690.58	17.77	339,345.29

3、 本年实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
海南良基实业有限公司	往来款	900,000.00	子公司关闭	否

4、 年末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、 其他应收款前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	非关联方	往来款	530,000.00	1年以内	87.54
第二名	合并子公司	往来款	45,394.64	1年以内	7.50
第三名	非关联方	保证金	30,000.00	1-2年	4.96
	合计		605,394.64		100.00

6、 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例(%)
上海普恩伊进出口有限公司	合并子公司	45,394.64	7.50

(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
海南良基实业有限公司(注1)	成本法	2,100,000.00	2,100,000.00	-2,100,000.00		70	70				
上海良纺纺织机械专件有限公司	成本法	17,538,034.04	17,538,034.04		17,538,034.04	85	85		12,955,838.85	12,955,838.85	
上海普恩伊进出口有限公司	成本法	27,610,740.00	27,610,740.00		27,610,740.00	90	90		12,302,508.17	12,302,508.17	
上海逸杰信息科技有限公司(注1)	成本法	1,675,000.00	1,675,000.00	-1,675,000.00		83.75	83.75				
太平洋纺织机械成套设备有限公司(注2)	成本法	1,000,000.00				4	4				
海南兴安实业股份有限公司	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00						
水仙A3	成本法	3,040,000.00	3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法	71,000.00	71,000.00		71,000.00						10,651.82
成本法合计		53,214,774.04	52,214,774.04	-3,775,000.00	48,439,774.04				26,476,747.02	25,258,347.02	10,651.82

注1: 本年清算关闭下属子公司海南良基实业有限公司和上海逸杰信息科技有限公司。

注2: 太平洋纺织机械成套设备有限公司2008年亏损, 权益法核算长期股权投资账面成本已减记至0.00元; 2008年年末该公司控股股东单方增资了2,000万元, 增资后本公司持股比例由20%降为4%, 以0.00元作为账面成本转入成本法核算。

(四) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	184,525,386.60	209,246,671.24	336,179,600.36	344,100,477.60
其他业务	30,792,242.76	22,618,446.19	37,639,823.11	28,849,778.89
合计	215,317,629.36	231,865,117.43	373,819,423.47	372,950,256.49

1、 主营业务（分行业）

项 目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工 业	184,525,386.60	209,246,671.24	336,179,600.36	344,100,477.60

2、 主营业务（分地区）

地 区	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内 销	184,525,386.60	209,246,671.24	336,179,600.36	344,100,477.60

3、 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	49,636,731.79	23.05
第二名	11,343,589.74	5.27
第三名	11,076,923.08	5.14
第四名	11,033,333.33	5.12
第五名	10,309,820.54	4.79
合计	93,400,398.48	43.37

(五) 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	216,210.00	1,156,486.20
权益法核算的长期股权投资收益		-1,272,088.03
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,110,030.56	15,734,666.89
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		53,817,658.53
处置交易性金融资产取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	-893,820.56	69,436,723.59

本公司投资收益汇回无重大限制。

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-132,366,347.79	32,107,372.88
加：资产减值准备	48,096,671.77	-3,690,272.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,398,594.79	12,575,877.40
无形资产摊销	498,385.80	761,333.92
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以	-1,055,125.66	-17,783,010.28
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		1,218,400.00
财务费用（收益以“-”号填列）	3,801,014.50	9,013,124.70
投资损失（收益以“-”号填列）	893,820.56	-69,436,723.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,434,657.59	-12,830,501.68
存货的减少（增加以“-”号填列）	74,355,135.48	6,430,940.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15,089,189.79	141,483,137.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-154,244,847.95	-138,069,817.19
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-127,990,464.00	-38,111,751.80
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	405,100,239.47	138,108,459.26
减：现金的年初余额	138,108,459.26	72,678,226.83
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	266,991,780.21	65,430,232.43

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	1,061,568.15
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,222,344.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	3,276,173.69
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	992,500.00
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,979,450.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响额	
少数股东权益影响额（税后）	-99,185.12
合 计	4,473,950.72

注：各非经常性损益项目按税前金额列示。

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-36.56	-0.21	-0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-37.93	-0.22	-0.22

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P为分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = -119,891,225.73 /$$

$$(368,378,170.73 - 119,891,225.73 \div 2 + 19,463,059.69) = -36.56\%$$

$$(2) \text{ 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率} = (-119,891,225.73 - 4,473,950.72) /$$

$$(368,378,170.73 - 119,891,225.73 \div 2 + 19,463,059.69) = -37.93\%$$

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为年初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

$$(1) \text{ 基本每股收益} = -119,891,225.73 \div 566,449,190 = -0.21$$

(2) 扣除非经常性损益后基本每股收益 = $(-119,891,225.73 - 4,473,950.72) \div 566,449,190 = -0.22$

稀释每股收益

稀释每股收益 = $[P + (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用) \times (1 - 所得税率)] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

(1) 稀释每股收益 = $-119,891,225.73 \div 566,449,190 = -0.21$

(2) 扣除非经常性损益后稀释每股收益 = $(-119,891,225.73 - 4,473,950.72) \div 566,449,190 = -0.22$

- 1、 本年不具有稀释性但以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股
- 2、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、 金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	年末余额（或本金额）	年初余额（或上年金额）	变动比率（%）	变动原因
货币资金	423,986,747.73	176,540,942.25	140.16	本年收到公司地块被征用补偿的预付款。
应收票据	13,898,106.40	61,340,227.81	-77.34	本年票据结算减少。
应收账款	75,467,261.62	47,975,750.90	57.30	本年销售货款回笼较少。
其他应收款	636,564.88	2,037,568.13	-68.76	往来款项收回及核销。
存货	83,704,951.49	182,550,274.05	-54.15	本年清理原已计提跌价准备的存货。
可供出售金融资产	42,926,412.36	20,028,695.08	114.32	年末持有的股票公允价值变动较大。
短期借款		124,200,000.00	-100.00	本年将借款全部偿还。
应付票据	2,174,000.00	18,350,215.00	-88.15	本年票据到期结算。
应付账款	69,121,001.01	220,090,224.37	-68.59	支付货款增加。
应付职工薪酬	14,016,245.01	10,305,631.46	36.01	年末计提的工资奖金尚未发放。
应交税费	593,458.87	-8,667,311.34	-106.85	上年增值税退税较多。
其他应付款	533,476,505.32	15,405,327.99	3,362.94	本年收到公司地块被征用的补偿款。
递延所得税负债	5,301,361.85	1,866,704.26	184.00	随可供出售金融资产年末公允价值变动而变动。
未分配利润	-427,830,580.56	-307,939,354.83	38.93	本年亏损增加。
营业收入	286,788,788.81	542,491,424.66	-47.13	本年继续受金融危机及产品市场低迷的影响。
营业成本	297,901,539.63	522,047,488.14	-42.94	营业收入大幅减少，相应的营业成本减少。
营业税金及附加	2,267,734.56	3,423,495.05	-33.76	本年房屋租赁收入减少，相应税费减少。
投资收益	64,172.85	66,394,018.42	-99.90	上年有出售可供出售的金融资产及长期股权投资的处置收益。
资产减值损失	27,120,761.99	-3,869,490.94	-800.89	本年坏账损失和存货跌价损失计提较多。

报表项目	年末余额（或本金额）	年初余额（或上年金额）	变动比率（%）	变动原因
公允价值变动损益		-1,264,770.00	-100.00	上年为法人股公允价值变动。
所得税	-33,228.62	736,906.27	-104.51	本年亏损，应交所得税减少。
财务费用	835,531.00	10,301,778.85	-91.89	本年借款减少，相应利息支出减少。
营业外收入	6,824,275.66	29,978,538.80	-77.24	本年固定资产处置利得减少。
营业外支出	2,160,213.54	287,060.49	652.53	本年质量赔款承担 200 万元。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2010 年 3 月 11 日批准报出。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务总监、财务负责人签名并盖章的公司 2009 年年度会计报表；
- 2、报告期内，公司在《上海证券报》、香港《大公报》上公开披露所有文件的正本及公告的原稿；
- 3、在公司注册地备有公司上述文件原件，供中国证券监督管理委员会、上海证券交易所或股东依据法规或公司章程要求查阅。

董事长：李培忠

上海二纺机股份有限公司

2010 年 3 月 11 日



SHANGHAI ERFANGJI CO., LTD.

Stock Code: 600604 900902

Annual Report 2009

11 Mar. 2010

CONTENTS

I. IMPORTANT NOTICE.....	2
II. COMPANY PROFILE.....	2
III. SUMMARY OF FINANCIAL HIGHLIGHT AND BUSINESS HIGHLIGHT.....	4
IV. CHANGES IN SHARE CAPITAL AND PARTICULARS ABOUT SHAREHOLDERS.....	5
V. DIRECTORS, SUPERVISORS, SENIOR EXECUTIVES AND EMPLOYEES.....	8
VI. CORPORATE GOVERNANCE.....	12
VII. BRIEF OF THE SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING.....	16
VIII. REPORT OF BOARD OF DIRECTORS.....	16
IX. REPORT OF SUPERVISORY COMMITTEE.....	24
X. SIGNIFICANT EVENTS.....	25
XI. FINANCIAL REPORT.....	32
XII. DOCUMENTS AVAILABLE FOR REFERENCE.....	50

I. Important Notice

1. The Board of Directors, Supervisory Committee, and Directors, Supervisors as well as Senior Management Staffs of Shanghai Erfangji Co., Ltd. (hereinafter referred to as the Company) warrant that this report does not contain any false or misleading statements or omit any material facts and hereby accept, individually and collectively, responsibility for the truth, accuracy and completeness of the contents of this report.

2. If any director was absent from the Board meeting, his (her) name shall be shown separately

Name of the absent director	Position	Reason for the absent	Name of the consignee
Deng Weili	Independent director	Important business	Cao Huimin (Independent director)

3. Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. issued a standard auditor's report with unqualified opinion for the Company.

4.

Name of person in charge of the Company	Li Peizhong
Name of person in charge of accounting work	Mei Jianzhong
Name of person in charge of accounting organ (accounting officer)	Chen Zhihu

Herein, Li Peizhong, person in charge of the Company, Mei Jianzhong, person in charge of accounting work, and Chen Zhihu, person in charge of accounting organ (accounting officer), jointly declare that the finance report enclosed in the annual report 2009 is true and complete.

5. Whether there existed non-business capital occupied by the controlling shareholder and other related parties?

No

6. Whether there existed foreign guarantee in violation of the regulations and decision-making procedure?

No

7. This report has been prepared in Chinese version and English version respectively. In the event of difference in interpretation between the two versions, the Chinese report shall prevail.

II. Company Profile

I. Company information

Company's legal name in Chinese	上海二纺机股份有限公司
Abbr. in Chinese	上海二纺机
Company's legal name in English	SHANGHAI ERFANGJI CO.,LTD
Abbr. in English	SEJ
Company's legal representative	Li Peizhong

II. Contact information

	Secretary of the Board	Securities Affairs Representative
Name	Li Bo	Zhang Songying
Contact address	No. 687 Changzhong Road, Shanghai	No. 687 Changzhong Road, Shanghai
Tel.	(021)65318494 (021)51265073	(021)65318494 (021)51265073
Fax:	(021)65421963	(021)65421963
E-mail:	libolibo918@sina.com	yuchen_zsy@163.com

III. Introduce to the Company

Registered address	No. 687 Changzhong Road, Shanghai
Postal code of Registered address	200434
Office address	No. 687 Changzhong Road, Shanghai
Postal code of office address	200434
Company's Internet website	http://www.shefj.com
E-mail:	efj@shefj.com

IV. Information disclosure and preparation place

Newspaper chosen for information disclosure of the Company	Shanghai Securities News and Ta Kung Pao
Internet website designated by CSRC for publishing the annual report	http://www.sse.com.cn
The place where the annual report is prepared and placed	Office of the Board of Directors, No. 687 Changzhong Road, Shanghai

V. Stock of the Company

Stock of the Company				
Type	Stock exchange listed	Abbr. of stock	Stock code	Abbr. of stock before the change
A-share	Shanghai Stock exchange	S T Erfang	600604	*ST Erfang
B-share	Shanghai Stock exchange	S T Erfang	900902	*ST Erfang B

VI. Other relevant information

Date of initial registration	12 Mar. 1992		
Place of initial registration	No. 265, Changzhong Road, Shanghai		
First change	Date of registration after the change	24 Mar. 1993	
	Place of registration after the change	No. 600, Dongchang Road, Pudong, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	GSQGFHZ No.00003	
	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Second change	Date of registration after the change	17 May 1993	
	Place of registration after the change	No. 25, Jiaoqiao Export Processing Zone, Pudong, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	GSQGFH Zi No. 00003	
	Tax registration number	GSH Zi310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Third change	Date of registration after the change	4 Oct. 1995	
	Place of registration after the change	No. 265, Changzhong Road, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	QGHZ Zi No. 019003	
	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Fourth change	Date of registration after the change	14 Jan. 1997	
	Place of registration after the change	No. 265, Changzhong Road,	

		Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	QGHZ Zi No. 019003	
	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Fifth change	Date of registration after the change	24 Sep. 1997	
	Place of registration after the change	No. 687, Changzhong Road, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	QGHZ Zi No. 019003	
	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Sixth change	Date of registration after the change	2 Oct. 1998	
	Place of registration after the change	No. 687, Changzhong Road, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	QGHZ Zi No. 019003 (Municipal Bureau)	
	Tax registration number	GSH Zi 310042607225505	
	Organization registration code	60722550-5	
Name of Certified Public Accounts engaged by the Company		Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd.	
Office address of Certified Public Accounts engaged by the Company		61 Nanjing East Road, Shanghai	
Other basic information		On 24 Aug. 2007, the tax registration number was changed as GDSH Zi 310109607225505.	

III. Summary of Financial Highlight and Business Highlight

(I) Major accounting data as of the year 2009

Unit: RMB Yuan

Items	Amount
Operating profit	-127,790,682.61
Total profit	-123,126,620.49
Net profit attributable to shareholders of listed company	-119,891,225.73
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-124,365,176.45
Net cash flow arising from operating activities	-130,464,552.80

(II) Items of non-recurring gains and losses and relevant amounts

Unit: RMB Yuan

Items of non-recurring gains and losses	Amount	Remark
Gain/loss on the disposal of non-current assets	1,061,568.15	Gain and loss from disposal of fixed assets
Government subsidies accounted into current income account (except for those government subsidies closely related to the Company's business, and received at national statutory standard and amount)	1,222,344.00	Various subsidies received for science and technology and funds supporting for production
Gain/loss from debt reorganization	3,276,173.69	Debts reorganization agreement reached between the Company and multiple vendors
The impairments of accounts receivable that are going on impairments review individually release	992,500.00	The products sales returns, and charge back to the provision for bad debts 50% accrued in the previous years
Other non-operation income and expenses other than the above	-1,979,450.00	Loss to other parties due to the contracts, after negotiation, the Company undertook RMB 2 million.
Influenced amount of minor shareholders'	-99,185.12	

equity (after tax)		
Total	4,473,950.72	

(III) Major accounting data and financial indexes over the past three years ended the reporting period

Unit: RMB Yuan

Major accounting data	2009	2008	Increase/decrease year-on-year (%)	2007
Operating income	286,788,788.81	542,491,424.66	-47.13	925,284,611.49
Total profit	-123,126,620.49	7,893,909.23	---	-276,953,773.54
Net profit attributable to shareholders of listed company	-119,891,225.73	9,556,404.40	---	-277,815,594.42
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-124,365,176.45	-89,150,824.56	---	-298,162,755.94
Net cash flow arising from operating activities	-130,464,552.80	-43,417,754.61	---	-62,564,375.23
	31 Dec. 2009	31 Dec. 2008	Increase/decrease year-on-year (%)	31 Dec. 2007
Total assets	924,331,885.62	786,192,698.10	17.57	1,019,619,750.09
Owner's equity (or shareholders' equity)	267,950,004.69	368,378,170.73	-27.26	407,663,529.10

Major financial indexes	2009	2008	Increase/decrease year-on-year (%)	2007
EPS-basic (RMB/share)	-0.2117	0.0169	---	-0.4905
EPS-diluted (RMB/share)	-0.2117	0.0169	---	-0.4905
Basic EPS after deducting non-recurring gains and losses (RMB/share)	-0.2196	-0.1574	---	-0.5264
Weighted average return on net assets (%)	-36.56	2.63	---	-58.03
Weighted average return on net assets after deducting non-recurring gains and losses (%)	-37.93	-24.52	---	-62.28
Net cash flow per share arising from operation activities (RMB/share)	-0.2303	-0.0766	---	-0.1105
	31 Dec. 2009	31 Dec. 2008	Increase/decrease year-on-year (%)	31 Dec. 2007
Net assets per share attributable to shareholders of listed company (RMB/share)	0.4730	0.6503	-27.26	0.7197

(IV) Items measured by adopting fair value

Unit: RMB Yuan

Item	Opening balance	Ending balance	Change in the current period	Influenced amount to the current profit
Available-for-sale financial assets	20,028,695.08	42,926,412.36	22,897,717.28	0
Total	20,028,695.08	42,926,412.36	22,897,717.28	0

IV. Changes in Share Capital and Particulars about Shareholders

(I) Change in share capital

1. Change in share capital

Unit: share

	Before the change		Increase/decrease for this time (+, -)					After the change	
	Number of shares	Proportion %	Issuance of new share	Bonus	Capitalization of public reserve	Other	Subtotal	Number of shares	Proportion %
I. Shares subject to trading moratorium	180,783,733	31.92				-180,783,733	-180,783,733	0	0
1. Shares held by the State	180,783,733	31.92				-180,783,733	-180,783,733	0	0
2. Share held by state-owned corporation									
3. Shares held by other domestic investors									
Among which: Shares held by domestic non-state-owned corporation									
Shares held by domestic natural persons									
4. Shares held by foreign investors									
Among which: Shares held by foreign corporation									
Shares held by foreign natural persons									
II. Shares not subject to moratorium	385,665,457	68.08				180,783,733	180,783,733	566,449,190	100
1. RMB ordinary shares	96,095,538	16.96						96,095,538	16.96
2. Domestically listed foreign shares	232,925,000	41.12						232,925,000	41.12
3. Overseas listed foreign shares									
4. Others	56,644,919	10				180,783,733	180,783,733	237,428,652	41.92
III. Total shares	566,449,190	100						566,449,190	100

Approval of change in shares

On 18 Mar. 2009, the last part of A circulating shares subject to trading moratorium held by the first principal shareholder, totaling 180,783,733 shares, obtained right to list and trade. Hereto, the Company's share merger reform had been completed.

2. Change in shares subject to trading moratorium

Unit: share

Name of shareholder	Number of shares subject to trading moratorium at the year-begin	Number of shares released from trading moratorium in 2009	Additional shares subject to trading moratorium in 2009	Number of shares subject to trading moratorium at the year-end	Reason	Date of releasing
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	180,783,733	180,783,733		0		18 Mar. 2009

(II) Securities issuance and listing

1. Securities issuance over the past three years

No securities were issued and listed during the past three years ended the reporting period.

2. Change in total shares and structure

During the reporting period, there was no change in the total shares and structure of share capital due to bonus and rationed shares.

3. Existing internal employees' shares

By the end of reporting period, the Company has no inner employee share.

(III) About shareholders and actual controllers

1. Number of shareholders and shareholding

Unit: Share

Total number of shareholders at the end of period					65,015	
Particulars about shares held by the top ten shareholders						
Name of shareholders	Nature of shareholders	Shareholding proportion (%)	Total number of share held	Increase/decrease in the reporting period	Number of shares subject to trading moratorium held	Shares pledged or frozen
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	State	41.92	237,428,652			Naught
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	Foreign corporation	0.5490	3,109,908			Unknown
HUANG JIAN ZHONG	Domestic natural person	0.3151	1,785,074			Unknown
NORGES BANK	Foreign corporation	0.2536	1,436,699			Unknown
SHEN JIN HUA	Domestic natural person	0.1881	1,065,300			Unknown
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	Foreign corporation	0.1615	914,910			Unknown
ZHU SHENG	Domestic natural person	0.1472	833,700			Unknown
QIAN SHUI CHAO	Domestic natural person	0.1466	830,236			Unknown
HE HAI YAN	Domestic natural person	0.1428	808,621			Unknown
DU TIAN SHUN	Domestic natural person	0.1423	806,100			Unknown
Shares held by the top ten shareholders holding shares not subject to moratorium						
Name of shareholders		Numbers of shares not subject to moratorium held		Type of shares		
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.		237,428,652		Other		
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.		3,109,908		Domestically listed foreign shares		
HUANG JIAN ZHONG		1,785,074		Domestically listed foreign shares		
NORGES BANK		1,436,699		Domestically listed foreign shares		
SHEN JIN HUA		1,065,300		Domestically listed foreign shares		
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED		914,910		Domestically listed foreign shares		
ZHU SHENG		833,700		Domestically listed foreign shares		
QIAN SHUI CHAO		830,236		Domestically listed foreign shares		
HE HAI YAN		808,621		Domestically listed foreign shares		
DU TIAN SHUN		806,100		RMB ordinary shares		
Explanation on associated relationship among the top ten shareholders or acting-in-concert		There existed no acting-in-concert between the shareholder holding State share and other shareholders. The Company is not aware whether there are related relationships among shareholders holding shares not subject to trading				

	moratorium or whether they have joined in any concerted action.
--	---

2. Brief introduction of the controlling shareholders and actual controller

(1) Controlling shareholders

- Corporation

Unit: hundred million, Currency: RMB

Name	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.
Person in charge of the Company/legal representative	Zheng Yuanhu
Date of foundation	13 Aug. 1994
Registered capital	15.04
Main business or managerial activities	Textile machinery & facilities, garment machineries, electromagnetic products, environmental protection equipment, construction decoration, computer engineering, office automation, metal materials, construction materials, textile raw materials, hardware, daily necessities, garments and accessories, equipment leasing and self-support Import & Export business authorized by Foreign Trade & Commerce Commission.

(2) Actual controller

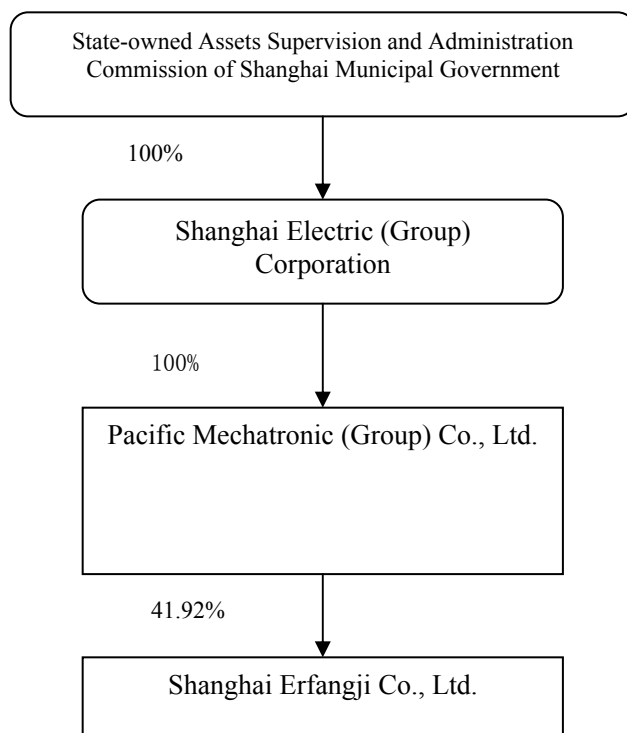
- Corporation

Name	State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Shanghai Municipal Government
Main business or managerial activities	Supervision and management of state-owned assets

(3) Change in controlling shareholder and actual controller

In the reporting period, the Company’s controlling shareholder and actual controller remained unchanged.

Block diagram of property right and control relationship between the Company and actual controller:



3. Other corporate shareholder holding over 10% of the Company's shares

By the end of reporting period, the Company has no other corporate shareholder holding over 10% of the Company's shares.

V. Directors, Supervisors and Senior Management Staffs

(I) Change in shares held by directors, supervisors and senior management staffs and their remuneration

Unit: share

Name	Office title	Sex	Age	Starting date	Ending date	Number of shares at the year-begin	Number of shares at the year-end	Reason for change	Total payment drawn from the Company in the report period (RMB'0000) (before tax)	Drawing payment from the shareholding companies or other related parties or not (Yes / No)
Li Peizhong	Chairman of the Board	Male	55	21 May 2007	20 May 2010					Yes
Zhang Fubiao	Director	Male	59	21 May 2007	20 May 2010					Yes
Cui Ling	Director, GM, Vice secretary of the Party committee	Male	47	21 May 2007	20 May 2010	4,050	4,050		18.24	No
Mei Jianzhong	Director, CFO	Male	48	21 May 2007	20 May 2010	1,350	1,350		13.46	No
Wang Chengzong	Director, Vice secretary of the Party committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection, Chairman of Trade Union	Male	51	21 May 2007	20 May 2010	4,050	4,050		12.2	No
Li Bo	Director, Secretary of the Board	Male	52	21 May 2007	20 May 2010	1,350	1,350		13.16	No
Gao Yong	Independent director	Male	56	21 May 2007	20 May 2010	2,515	2,515		3.52	No
Cao Huimin	Independent director	Male	55	21 May 2007	20 May 2010				3.52	No
Deng Weili	Independent director	Male	45	21 May 2007	20 May 2010				3.52	No
Wu Guisheng	Chairman of the Supervisory Committee	Male	58	12 Sep. 2008	20 May 2010					Yes
Shan Guozhong	Supervisor	Male	50	21 May 2007	20 May 2010					Yes
Chen Liping	Supervisor	Female	54	21 May 2007	20 May 2010					Yes
Yang Min	Supervisor	Female	36	21 May 2007	20 May 2010	1,350	1,350		8.66	No
Wang Xiaoxing	Supervisor	Male	30	9 Apr. 2009	20 May 2010				7.94	No
Gong Jianping	secretary of the Party committee, Deputy GM	Male	47	21 May 2007	20 May 2010	2,700	2,700		17.44	No
Wei Baorong	Deputy GM	Male	56	21 May 2007	20 May 2010	7,188	7,188		14.08	No
Pan Ronggao	Deputy GM	Male	54	21 May 2007	20 May 2010	2,702	2,702		14.43	No

1. Li Peizhong ever took the posts of factory director in Shanghai Textile Machinery General Factory and of Vice-president of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.. He served as President in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Apr. 2004 to Dec. 2005; as President and Vice Secretary of the Party Committee in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Jun. 2007 to now; as Chairman of the Board in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2007 to now.
2. Zhang Fubiao was Commissary and Secretary-General of Auditing Committee of the Board, Director of Supervision Office in Shanghai Electric (Group) Corporation; he served as Head of Assets & Finance Department in Shanghai Electric Assets Management Co., Ltd. from Mar. 2004 to Apr. 2005; as Head of the 4th Management Department in Shanghai Electric Assets Management Co., Ltd. from Apr. 2005 to Jan. 2007; as Head of Financial Budget Department in Shanghai Electric (Group) Corporation since Jan. 2007; as Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2004.
3. Cui Ling ever took the posts of Chief Engineer, Deputy General Manager as well as Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd.; he served as Secretary of the Party Committee and Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Jun. 2007 to Sep. 2008; he acted as Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2004; he occupied General Manager and Vice Secretary of the Party Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Sep. 2008.
4. Mei Jianzhong acts as Director and CFO of Shanghai Erfangji Co., Ltd..
5. Wang Chengzong acts as Director, Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection and Chairman of the Trade Union in Shanghai Erfangji Co., Ltd..
6. Li Bo acts as Director and Secretary of the Board in Shanghai Erfangji Co., Ltd..
7. Gao Yong ever took the posts of Deputy Director of China Textile Economic Research Center, Standing Vice President of China Textile Enterprise Confederation, Vice Chairman of China Textile Association, President of China Textile Machinery & Accessories Association and Director of International Trade Office of China Textile Association. From May 2004 till now, he acts as Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd.
8. Cao Huimin ever took the posts of Lector, Associate Professor, Professor and Assistant Dean of Shanghai Lixin University of Commerce. From Nov. 2004 till now, he acts as Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd..
9. Deng Weili ever took the posts of Lector and associate professor of Department of Management Science and Department of Finance in Fudan University; of Vice Secretary of the General Party Branch in School of Management Fudan University, of Division Chief of Personnel Division of Fudan University, of Deputy General Manager and General Manager in Shanghai Guoxin Investment Development Co., Ltd.. Now he acts as CEO of Shanghai Guoxin Investment Development Co., Ltd. From May 2007 till now, he took the post of Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd..
10. Wu Guisheng ever took the post of Secretary of the Party Committee in Shanghai Textile Machinery General Factory; he served as Vice Secretary of the Party Committee and Chairman of the Trade Union in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd., as well as Secretary of the Party

Committee in Shanghai Yifang Machinery Co., Ltd.. He act as Chairman of the Supervisory Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Sep. 2008.

11. Shan Guozhong ever took the post of Manager of Planning & Development Department in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd., of Assistant President of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since Jan. 2004. He acts as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd since May 2007.

12. Chen Liping ever took the post of Manager of Financial Department in Shanghai Erfangji Co., Ltd.. He occupied Manager of Finance & Audit Department in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since Aug. 2004. He acts as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2007 till now.

13. Yang Min took the post of Vice Chairman of the Trade Union in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Apr. 2004, and of Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from 2005 till now.

14. Wang Xiaoxing occupied Vice Secretary and Secretary to the Youth League Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2006; he served as Vice Head of Party and Mass Affairs Work Department in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Jan. 2009; as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Apr. 2009 till now.

15. Gong Jianping was Vice Secretary of the Party Committee and Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd.; from Sep. 2008 till now, he acts as Secretary of the Party Committee and Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd..

16. Wei Baorong acts as Deputy General Manager of Shanghai Erfangji Co., Ltd. now.

17. Pan Ronggao serves as Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd. now.

(II) Particulars about holding office title in Shareholding Company

Name	Name of shareholding companies	Office title in the shareholding companies	Starting date	Ending date	Whether he (she) draws the allowance
Li Peizhong	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	President and Vice Secretary of the Party Committee			Yes
Zhang Fubiao	Shanghai Electric (Group) Corporation	Head of Financial Budget Dept.			Yes
Wu Guisheng	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Vice Secretary of the Party Committee, Chairman of the Trade Union			Yes
Shang Guozhong	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Assistant President			Yes
Chen Liping	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Manager of Finance & Audit Dept.			Yes

Particulars about holding office title in other entities

Name	Name of other entities	Office title in the shareholding companies	Starting date	Ending date	Whether he (she) draws the allowance
Li Peizhong	China Textile Machinery Co., Ltd.	Chairman of the Board			No
Zhang Fubiao	Shanghai Automation Instrumentation Co., Ltd. Shanghai Highly Co., Ltd.	Chairman of the Supervisory Committee Vice Chairman of the			No

	HAITONG Securities Company Limited Shanghai Electrical Industry Investment Corporation	Board Director GM			
Gao Yong	China Textile Machinery Co., Ltd. Jingwei Textile Machinery Stock Co., Ltd	Independent Director Independent Director			Yes
Deng Weili	Industrial Bank Co., Ltd. Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	Supervisor Director			No
Cao Huimin	Shanghai Bailian Group Co.,Ltd Shanghai International Port (Group) Co., Ltd. Shanghai Join Buy Co., Ltd	Independent Director Independent Director Independent Director			Yes
	Shanghai Accounting Institute Work Committee for University China Society for Management of Enterprise	Vice Chairman Managing Director			No

(III) About the annual remuneration of directors, supervisors and senior management staffs

Decision-making procedure of the remuneration of directors, supervisors and senior management staffs	In accordance with the annual operation target and salary assessment method established by the Board of Directors, as well as accomplishment of operational achievement of the Company, the annual assessment shall be conducted, after that, it shall be reported to the Board of Directors for review.
Basis on the remuneration of directors, supervisors and senior management staffs	The Appraisal Method of Middle and Senior Management Staffs and Detailed Rules for Classified Wage Appraisal Scheme.
Particular about actual payment to directors, supervisors and senior management staffs	To be paid

(IV) Change in directors, supervisors and senior management staffs

Name	Office title	Change	Reason for change
Wang Xiaoxing	Supervisor	Engagement	As elected by the 2 nd Joint Conference of the 27 th Workers' Representative Assembly of the Company, Mr. Wang Xiaoxing, an employee of the Company, was elected as employee supervisory of the 6 th Supervisory Committee.

(V) About employees

Total employees on-the-job	775
Number of retirees whose retirement pension shall be borne by the Company	69
Professional structure	
Category	Number
Production personnel	381
Salespeople	32
Technical personnel	133
Administrative personnel	140
Financial staff	14
Other	75
Education level	
Category	Number
Postgraduate	9
Bachelor degree	94
College for professional training	125
Technical secondary school	297
Other	250

VI. Corporate Governance

(I) Overview of corporate Governance

In accordance with relevant laws and regulations such as Company Law and Securities Law, as well as other relevant regulations of China Securities Regulatory Commission (CSRC) and Shanghai Stock Exchange, the Company kept perfecting its corporate governance, standardizing its operation and improving its information disclosure. In the reporting period, pursuant to the Circular of the CSRC Shanghai Bureau on further Strengthening the Internal Audit of Listed Companies, the Company revised and perfected the Company's Implementation Rules for Audit Committee of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; the Company amended relevant clauses involving profit distribution policies in the Articles of Association of the Company according to Decisions on Amending Some Provisions on Cash Dividends by Listed Companies relevant regulations of promulgated by CSRC. Consequently, the further improvement of the Company's management rules promoted the progress of its corporate governance. In 2009, the Company firmly carried out each system in the campaign of "the Year of Corporate Governance Rectification of Listed Companies" in the following key aspects:

1. About shareholders and shareholders' general meetings: The Company convened the shareholders' general meetings in strict compliance with relevant regulations, making sure that all shareholders exercised their voting rights according to law. In the reporting period, the controlling shareholder of the Company did not harm the interests of the Company and its minority shareholders by taking advantage of its controlling position. The Company's corporate governance structure was able to make sure that all shareholders, especially the minority shareholders, enjoyed equal rights and bore the corresponding duties based on the shares they held. During the reporting period, the Company convened one shareholders' general meeting, which was in line with relevant laws and regulations, as well as the Articles of Association.
2. About the controlling shareholder and the Company as a listed company: The controlling shareholder of the Company conscientiously exercised its duty of good faith, acted in accordance with laws and regulations, without such behavior as taking advantage of its privileged position for additional benefits. Meanwhile, the election of the Company's directors and supervisors, as well as the engagement and dismissal of other senior management personnel, was all in accordance with relevant laws and regulations and the procedure stipulated by the Articles of Association. The Company was independent from its controlling shareholder in terms of staff, assets, financial affairs, organs and business operation, with its Board of Directors, Supervisory Board and other internal organs operating independently according to laws.
3. About the directors and the Board of Directors: In the reporting period, the directors of the Company honored their public commitments and performed their duties in a faithful, honest and diligent manner. Accountable to Shareholders' General Meeting, the Board of Directors of the Company convened regular and provisional meetings according to law. Meanwhile, it exercised its power in strict compliance with laws, regulations and the Company's Articles of Association, with its focus on protecting the interests of the Company and all its shareholders.
4. About the supervisors and the Supervisory Board: In the spirit of being responsible for the shareholders, the Supervisory Board conscientiously performed their duties and standardized

their operation in strict compliance with relevant laws, regulations and the Company's Articles of Association. It convened regular and provisional meetings according to the prescribed procedure, and supervised over the Company's financial operation, as well as the legitimacy of the directors, General Manager and other senior management personnel's performance of duties, so as to protect the legal rights and interests of the Company and its shareholders.

5. About giving full play to the role of specialized committees of the Board: The Audit Committee conducted timely communication with the CPA firm for the Company's audit, decided the audit plan and arrangements, and listened to the work report of the Company's internal audit. It also proposed to renew the employment of the said CPA firm. All these proposals and opinions of the Audit Committee further promoted the Company's regulated governance.
6. About information disclosure and transparency: In strict compliance with laws, regulations, and the Company's Articles of Association, the Company disclosed relevant information factually, accurately, completely and in time. In the reporting period, the Company disclosed in time the regular reports (including the 2008 Annual Report, the first and third quarterly reports for 2009 and the semi-yearly report for 2009) and provisional public notices such as the public notice on the plot of the Company being appropriated by the government and the public notice on significant assets replacement. Meanwhile, the Company adopted a serious manner in handling the letters, phone calls, visits and consultation from the shareholders, and ensured the equality for all shareholders in terms of information acquisition; The Company actively conducted communication with its investors, which fostered a healthy relationship with its investors.
7. About the above special campaigns for corporate governance: The Company conducted the above special campaigns for corporate governance, so as to implement the advices given by the CSRC Shanghai Bureau and the Shanghai Stock Exchange concerning the Company's corporate governance, strengthen its internal audit and promote the systematization and standardization of its internal audit. As a result of all those campaigns, the Company strengthened its internal control and thus further improved the Company's corporate governance structure.

(II) Particulars about duty fulfillment of directors

1. Particulars about directors' attendance at the Board meeting

Name of directors	Independent director or not	Times that should be present at the Board meetings	Times of personal presence	Times of presence through communication	Entrusted attendance (times)	Absence (times)	Successively absent twice
Li Peizhong		10	5	5	0	0	No
Zhang Fubiao		10	5	5	0	0	No
Cui Ling		10	5	5	0	0	No
Mei Jianzhong		10	5	5	0	0	No
Wang Chengzong		10	5	5	0	0	No
Li Bo		10	5	5	0	0	No
Gao Yong	Yes	10	3	5	2	0	No
Cao Huimin	Yes	10	4	5	1	0	No
Deng Weili	Yes	10	5	5	0	0	No

Meetings of the Board held during the year 2009 (times)	10
---	----

Of which: site meetings (times)	5
Meetings held by communication (times)	5
Meetings held by both spot and communication (times)	0

2. Objection raised by independent directors concerning relevant matters of the Company

During the reporting period, the Company's independent directors did not raise any objection on the proposals put forward at the Board Meetings or other meetings.

3. About establishment and perfection of Relevant Working System of Independent Directors and duty fulfillment of independent directors

During the reporting period, the Company's independent directors did not raise any objection on the proposals put forward at the Board Meetings or other meetings.

According to relevant laws and regulations of Company Law and Securities Law and relevant regulations of the Articles of Association, three independent directors performed their duties of good faith and due diligence in the spirit of being responsible for the shareholders. They carefully reviewed all the proposals and their relevant materials submitted to the Board, and protected the interests of the Company as a whole, as well as the legal rights and interests of its minority shareholders; They attended the shareholders' general meetings and Board meetings, listened to the audit opinions of the audit agency, and conducted on-site investigations concerning the Company's operation, so as to offer advices regarding the Company's management and sustainable development; In accordance with the Company's Rules for Independent Directors, they expressed their independent opinions of relevant resolutions made at the Board meetings, which contributed greatly to the Company's scientific decision-making and sustainable development.

(III) Separation in business, personnel, assets, organization and finance of the Company from controlling shareholder

	Whether independent and complete	Particulars	Influence on the Company	Corrective actions
Independency in terms of business	Yes	1. The Company operated independently and assumed sole responsibility for its profits and losses. And there existed no horizontal competition or capital occupation between the Company and the controlling shareholder. 2. With a complete and independent decision-making mechanism and business-operating system, the Company was able to independently conduct routine operation and decision-making.		
Independency in terms of staff	Yes	1. The Company was independent from its controlling shareholder in terms of the management of human resources and remuneration. 2. The Human Resources Department was set up by the Company to manage the human resources and remuneration systems independently.		
Independency in terms of assets	Yes	1. The Company and its controlling shareholder had a clear relationship of assets, with the assets of the Company independent from those of its controlling shareholder. 2. The Company enjoyed full control and dominance over its assets. And the controlling shareholder did not occupy the assets of the listed Company.		
Independency in terms of organs	Yes	All organs of the Company operated independently from those of the controlling shareholder, and there existed no subordinate or overlapping relationship. All organs of the		

		Company performed their functions according to law.		
Independency in terms of financial affairs	Yes	With an independent financial department and independent financial personnel, an independent financial system, standardized financial and accounting management system, the Company was able to make financial decisions independently.		

(IV) Establishment and improvement of the Company's internal control system

Overall planning for the improvement of internal control	<p>1. According to the Company Law, the Securities Law, the Guidelines of Shanghai Stock Exchange for Internal Control of Listed Companies and other laws and regulations, the Company established the corporate governance structure of the Shareholders' General Meeting, the Board of Directors, the Supervisory Committee and the management team, formulated rules of procedure, and clarified the responsibilities and powers of decision-making, execution and supervision, which formed a scientific and effective responsibility division mechanism and system of checks and balances. The Shareholders' General Meeting, the Board of Directors, the Supervisory Committee and the management team all performed their functions according to laws and regulations. Two specialized committees—the Strategy Committee and the Audit Committee—were set up under the Board of Directors so as to improve the governance structure and promote the scientific and effective decision-making of the Board of Directors.</p> <p>2. According to its strategic objectives and development goals, and based on the characteristics of the sector, the Company formulated a systematic and effective system for risk assessment. According to the set control targets, the Company thoroughly and systematically collected relevant information, accurately identified internal and external risks and conducted risk assessment in time, so as to control risks. Meanwhile, the Company established an emergency response mechanism to deal with unexpected events, formulated the preplan for emergency response, and clarified the procedures and time limits for the monitoring, reporting and handling of various unexpected events. And the system of supervision and the system of accountability were also formulated.</p>
Work plans and the implementation of work plans for the establishment and improvement of the internal control system	<p>1. System establishment and improvement: According to the Company Law, the Securities Law and other relevant laws and regulations, the Company formulated the Rule of Procedure for Shareholders' General Meeting, the Rule of Procedure for Board of Directors, the Rule of Procedure for Supervisory Committee, the Specific Work Rules for General Manager, the Work Rules for Independent Directors and other significant systems, so as to ensure the regulated operation of the Company and promote the healthy development of the Company. In recent years, the Company set up a routine operation management system based on the basic system of the Company, covering 14 categories and 93 internal control systems such as the financial management, the investment management and the human resources management, which ensured that all work was conducted based on rules and in a orderly way. And a regulated management system was thus formulated.</p>
Organs for examination and supervision of internal control	<p>1. The Supervisory Committee was responsible for supervising the duty performance of directors, the management team and other senior management personnel, as well as the operation of the Company according to laws. And the Supervisory Committee was responsible to the Shareholders' General Meeting.</p> <p>2. The Audit Committee was a specialized committee under the Board of Directors, mainly responsible for the communication, supervision and examination of the Company's internal and external audits, so as to ensure the effective supervision of the Board of Directors on the management team.</p> <p>3. The Audit Department was responsible for auditing and supervising the revenues and expenditures and economic activities of the Company and its subsidiaries, and the responsibilities of the Audit Department included: examining the goals and goals accomplishment of the managers of all departments and enterprises; examining the financial accounts and statements of all departments and enterprises; conducting disengagement audits on managers and financial personnel; helping all departments and enterprises with financial clear-up, rectification and improvement. Through auditing and supervising, the Department spotted the defects of internal control in a timely way, analyzed in detail the natures and reasons of problems arising, put forward rectification plans and supervised the implementation of such plans, and reported to the Board of Directors in a timely and appropriate way.</p>
Internal supervision and self-evaluation on internal control	<p>1. Upon a serious self-examination and analysis on the internal control of the Company, it was considered that: The Company established a sound corporate governance structure and internal control system, which was in line with the relevant laws and regulations, as well as rules of securities supervision authorities. The internal control system of the Company was able to be executed consistently and effectively, which had a positive influence in terms of controlling and preventing operation management risks, protecting legal interests of investors and promoting the regulated operation and healthy development of the Company. The internal control of the Company was thus considered effective.</p> <p>2. Along with the changes of the operation environment, as well as the development of the Company, some system defects and management loopholes might occur and the effectiveness of the existing internal control might change. Therefore, the Company still needed to constantly improve</p>

	the corporate governance structure and the internal management and control system. Meanwhile, the Company needed to enhance staff training, strengthen the execution and supervision of rules, and prevent losses and risks caused by improper management, so as to promote the quicker and better development of the Company. 3. The Department of Internal Control Examination and Supervision submitted work reports to the Audit Committee under the Board of Directors at regular intervals, listened carefully to the advices from the Audit Committee on the internal control, and conducted rectification of the internal control in time.
Work of the Board of Directors concerning the internal control	In the report period, the Company did not engage an auditing organization to issue an examination and evaluation opinion on the Company's self-evaluation report on internal control.
Improvement of the internal control system concerning accounting	The Company would further improve the internal control system concerning accounting.

(V) Performance appraisal and incentive mechanism for senior management personnel
The Company conducted performance appraisal upon its senior management personnel respectively in the middle and at the end of a year, with the evaluation contents including: ① the economic and technical indexes; ② the cultural and ethical progress; ③ the ability of operation and management; and ④ the democratic comments given by the staff of the Company. Based on the aforesaid four aspects, performance appraisal was conducted on the senior management personnel of the Company.

(VI) Whether the Company disclosed a self-evaluation report on internal control or a social responsibility report: No

(VII) Particulars about the Company establishing an accountability mechanism for significant errors in the annual report disclosure
According to the Management Rules for Information Disclosure Affairs formulated the Company, anyone neglected his duty and caused an information disclosure violation which caused a significant impact or loss on the Company should take the direct responsibility. Based on the seriousness of the consequence caused, the Company might impose punishments from criticism, warning to disengagement on the responsible person(s), and might pursue his/their legal liability or make claims for proper compensation, and reported the treatment results to the Shanghai Stock Exchange for records within five working days. There existed no significant errors in the process of the Company's significant asset reorganization and annual report disclosure. And the Company would further perfect the accounting mechanism for significant errors in the annual report disclosure according to relevant laws and regulations.

VII Brief Introduction to Shareholders' General Meetings

(I) Particulars about Annual Shareholders' General Meeting

Term of the meeting	Convening date	Newspapers where resolutions of the meeting were published	Date when resolutions of the meeting were published
The 26 th Shareholders' General Meeting of the Company	11 May 2009	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	12 May 2009

The 26th (& 2008) Shareholders' General Meeting was convened on 11 May 2009, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 12 May 2009. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Shanghai K-Insight Law Firm.

VIII Report of Board of Directors

(I) Discussion and analysis by management

1. Overview of the operation in the report period

In the year 2009, the Company encountered the biggest difficulty and challenge ever since its listing. In the first half of 2009, the Company continued to suffer from both the financial crisis and the periodical adjustment in the cotton spinning machinery market and obtained just a small number of sales orders. Meanwhile, the Company was involved in land sale, asset replacement and other matters, which led to a harsh operating environment. However, sticking to the business policy of “with loss reduction as the goal, expanding the market, optimizing products, reducing cost, maintaining cash, strengthening management and improving competitiveness”, the Company worked hard to deal with various unfavorable conditions and built up its strength to wait for the recovery of the market.

(1) Guided by the market, the Company took the initiative to gradually increase the sales income.

● Closely following the direction of the market and customers

Affected by the adjustment in the market in 2009, the Company encountered many difficulties in the product sales. There were almost no orders from customers in the first few months of the year. When the market showed a sign of recovery, the Company immediately adjusted the marketing strategy. Meanwhile, the Company tightly grabbed the opportunities provided by the International Exhibition of Spinning Machines held in Shanghai in Jun. 2009, enhanced its communication with and follow-up service for customers, and thus obtained sales orders.

● Expanding the marketing channels

In terms of market expansion, the Company adopted a quick response mechanism according to the structure adjustment of the spinning machine market. And the Company managed to make a breakthrough in terms of the compact spinning machines, of which the sale was expanded to Shangdong Province, Hebei Province and other areas. Meanwhile, the Company intensified the publicity for auto-winding machines and other products so as to lay a foundation for the marketing of new products in 2010.

● In the year 2009, the Company was also affected by a weak market in terms of the non-spinning-machine sales. As the countermeasures, the Company adjusted the market strategy in time and focused on the collaboration projects with Alstom, Ingersoll Rand and Kampf. As a result of efforts, the Company achieved a sales income of RMB 23 million from the collaboration processing business through the year.

(2) With products as the core, the Company managed to overcome difficulties and improve product performance.

● New breakthroughs in terms of product design

In 2009, the Company successfully developed the new headstock transmission system of spinning machine, which combined advantages of various headstock transmission systems of spinning machine and was characteristic of a steady and reliable transmission. Meanwhile, the manufacturing cost was reduced and a new product of EJM178-series spinning machines was developed. And a new breakthrough was also made in terms of the energy consumption reduction of spinning machines when fuel-efficient cotton suction fans were adopted in the spinning machine manufacturing. And the Company designed a new carding tube, which made high-capacity and disorderly feeding become possible. And the successful development of the mass doff one-pushing-three transport equipment increased the adaptability of mass-doff long spinning machine to coarse yarn fabrics.

Through following up the auto-winding machines which had constantly operated in the customers' factories for over a year, the Company optimized the structure or manufacturing techniques of 31 parts such as the nine-hole magazine, the handle grip, the air door control for the big suction pipe and the small suction mouth, and the yarn-pulling pole, which increased the reliability and stability of auto-winding machines.

● Progress in the standardization

In the year, the standardization of spinning machine products and the seriation of components were accomplished, which further standardized the new product range. The spinning machines and their basic components were sorted out. And the midboard, machine beam, spindle rail, etc. were classified, integrated and gradually generalized. At the same time, in order to meet the market needs, the specific requirements of customers were summarized in time and the range of the expanded products and components were completed step by step.

(3) With cost reduction as the central task, the Company deeply exploited its potential and managed to achieve a steady decrease in various costs.

● Implementing cost reduction

Specific cost analysis was conducted on the auto-winding machine, the collaboration processing business, etc., and the cost control system was perfected step by step. The Company formulated the price inquiry examination mechanism and the purchase price control system for auto-winding machines, intensified the planned input control and reduced the capital occupation. Meanwhile, the Company further improved the quota man-hour management and established the quota timing mechanism for assembling auto-winding machines, as well as the work ticket mechanism. In terms of the collaboration processing business, the Company further strengthened the control over cost and expenses and perfected the cost accounting system, which made the raw material expense, the energy consumption expense and other expenses controllable.

● Controlling financial expenses

In terms of strengthening control over financial expenses, the Company, besides exerting strict control over credit sales, also strengthened the dunning and control of accounts receivable, which constantly reduced the balance of accounts receivable. Meanwhile, the Company enhanced the disposal of idle assets, which had a clear influence on the reduction of inventory and the net value of inventory.

With “capital control” as the main principle, the Company carried out a tight financial budget policy. Through the fine expense management, the Company intensified the expense control, strictly controlled the non-operating expenses, and effectively reduced the management cost.

(4) With production as the carrier, the Company re-built the production process and effectively simplified the organization structure.

● The production organization system was improved.

In order to adapt to the new production organization structure and the new personnel structure, the original production organization system was adjusted correspondently. And the flat management mode was adopted to integrate the original management and planning functions of the producing and processing workshops, which transformed the former two-level management mode to the existing one-level management mode and increased the management efficiency. At the same time, based on the existing personnel layout, processing capacity, distribution process and the market support, different measures were adopted upon different spare parts to extend the processing function and transfer the manufacturing function to supporting manufacturers from the market.

● The management was continuously deepened.

In 2009, according to the requirements of the quality management system, the Company, upon a thorough evaluation, passed the revised version of ISO9001:2008 of two quality system certification bodies—CQC and BSI, and obtained the quality certification of EN15085 Rail Application—Rail Vehicles and Vehicle Components—Welding Enterprise from TÜV Rheinland.

(5) With staff as the base, the Company optimized its resources and improved the cultural quality and skills of its staff.

● The optimization of human resources was effective.

At the beginning of 2009, the Company conducted an in-depth and close analysis on the personnel of all departments. Based on the analysis results, as well as the actual needs of posts, the Company re-arranged the posts and employees, which basically met the requirements of

arranging posts rationally, covering all department functions and making staff work at full capacity.

● The staff quality was improved due to education and training.

The Company actively organized various trainings for its employees. A total of 262 employees received various trainings in the year 2009, of which: 110 employees received various trainings for adaptation to posts; 73 employees received trainings for operating skills; 6 employees took part in training for the Li Bin Cup Worker Skill Competition and the Three-dimensional Design Grand Prix organized by Shanghai Electric Group Co., Ltd.. Within the year 2009, the technical grade of 14 employees was upgraded, including 7 senior technicians, 6 technicians and 1 senior worker.

2. Main businesses and their operation status

(1) Main businesses classified according to industries and products

Unit: Yuan Currency: RMB

According to industries or products	Operating income	Operating cost	Operating profit rate (%)	Increase or decrease of operating income over last year (%)	Increase or decrease of operating cost over last year (%)	Increase or decrease of operating profit rate over last year (%)
According to industries						
(1) Manufacturing	196,525,837.15	220,774,460.63	-12.34	-46.09	-39.88	Decreased by 11.61%
(2) Commerce	13,242,294.18	12,870,238.40	2.81	490.87	607.19	Decreased by 15.99%
(3) Foreign trade	51,494,256.33	46,672,207.26	9.36	-79.13	-80.11	Increased by 4.50%
Subtotal	261,262,387.66	280,316,906.29	-7.29	-57.58	-53.59	Decreased by 9.22%
Counteracting among all business divisions within the Company	5,812,864.63	5,812,864.63	---	-94.97	-94.97	---
Total	255,449,523.03	274,504,041.66	-7.46	-48.94	-43.80	Decreased by 9.83%
According to products						
Textile machine products	196,525,837.15	220,774,460.63	-12.34	-46.09	-39.88	Decreased by 11.61%
Others	64,736,550.51	59,542,445.66	8.02	-74.24	-74.86	Increased by 2.25%
Subtotal	261,262,387.66	280,316,906.29	-7.29	-57.58	-53.59	Decreased by 9.22%
Counteracting among all business divisions within the Company	5,812,864.63	5,812,864.63	---	-94.97	-94.97	---
Total	255,449,523.03	274,504,041.66	-7.46	-48.94	-43.80	Decreased by 9.83%

(2) Main businesses classified according to regions

Unit: Yuan Currency: RMB

Region	Operational income	Increase/decrease of operational income over last year (%)
Domestic	209,768,131.33	-46.66
Foreign	51,494,256.33	-76.87
Subtotal	261,262,387.66	-57.58

Counteracting among all business divisions within the Company	5,812,864.63	-94.97
Total	255,449,523.03	-48.94

3. Explanation on the significant changes of the main financial data during the report period

Items in the financial statements	Ending balance (or amount of this year)	Opening balance (or amount of last year)	Increase or decrease ratio (%)	Main reasons for changes
Monetary funds	423,986,747.73	176,540,942.25	140.16%	The Company received the compensation prepayments for the expropriated land of the Company this year.
Notes receivable	13,898,106.40	61,340,227.81	-77.34%	Fewer notes were settled this year.
Accounts receivable	75,467,261.62	47,975,750.90	57.30%	Less sales loans were recovered this year.
Other receivables	636,564.88	2,037,568.13	-68.76%	Current accounts were taken back and canceled after verification.
Inventory	83,704,951.49	182,550,274.05	-54.15%	The Company disposed the inventory this year on which falling price reserves had been withdrawn.
Financial assets available for sale	42,926,412.36	20,028,695.08	114.32%	The fair value of the shares held at the period-end changed considerably.
Short-term borrowings	---	124,200,000.00	-100.00%	The Company paid off all the short-term borrowings this year.
Notes payable	2,174,000.00	18,350,215.00	-88.15%	Notes were due and settled this year.
Accounts payable	69,121,001.01	220,090,224.37	-68.59%	This year saw an increase of paid accounts for goods.
Payroll payable	14,016,245.01	10,305,631.46	36.01%	More bonuses were withdrawn this year.
Taxes and fares payable	593,458.87	-8,667,311.34	---%	The Company received more refund of VAT last year.
Other payables	533,476,505.32	15,405,327.99	3362.94%	The Company received the compensation prepayments for the expropriated land of the Company this year.
Deferred income tax liabilities	5,301,361.85	1,866,704.26	184.00%	The fair value of the available-for-sale financial assets at the period-end changed considerably.
Retained profit	-427,830,580.56	-307,939,354.83	---	This year saw an increase of loss.
Operating income	286,788,788.81	542,491,424.66	-47.13%	The Company continued to suffer from the financial crisis and a weak product market this year.
Operating cost	297,901,539.63	522,047,488.14	-42.94%	The considerable decrease of operating income led to the correspondent decrease of operating cost.
Business tax and surcharges	2,267,734.56	3,423,495.05	-33.76%	The Company received less income from the leasing business this year, and the relevant taxes and fares decreased correspondently.
Investment income	64,172.85	66,394,018.42	-99.90%	The unsold financial assets available for sale and the long-term equity investment were disposed this year.
Asset impairment loss	27,120,761.99	-3,869,490.94	---	More provisions were withdrawn on bad debt loss and inventory falling price loss this year.
Selling expense	15,770,909.69	33,667,652.20	-53.16%	Sales decreased this year and the relevant commissions and transportation expenses decreased correspondently.
Gain/loss from fair value changes	---	-1,264,770.00	---	The fair value of corporate shares changed last year.
Income tax	-33,228.62	736,906.27	---	This year saw a loss of the Company and the income tax payable decreased correspondently.
Financial expense	835,531.00	10,301,778.85	-91.89%	Loans decreased this year and the interest expense decreased correspondently.
Non-operating income	6,824,275.66	29,978,538.80	-77.24%	The Company received a smaller income from disposing fixed assets this year.
Non-operating expense	2,160,213.54	287,060.49	652.53%	The Company paid RMB two million for quality claims this year.
Net cash flows from operating activities	-130,464,552.80	-43,417,754.61	---	The sales income decreased this year.
Net cash flows from	517,695,872.96	132,956,071.25	289.37%	The Company received the compensation

investing activities				prepayments for the expropriated land of the Company this year.
Net cash flows from financing activities	-128,240,336.54	-57,395,841.14	---	More bank loans were paid off this year.

4. Main suppliers and customers

The total purchase from the top five suppliers reached RMB 59,421,106.09, accounting for 28.58% of the total purchase of the Company this year;

The total sales to the top five customers reached RMB 93,400,398.48, taking up 32.57% of the Company's total operating income this year.

5. Outlook of the Company's future development

(1) Influence from the macro-economic environment:

Along with the rapid development of the spinning machine sector, as well as the fierce competition in the global textile sector and the spinning machine sector, a more urgent requirement is imposed by both the needs of the textile industry and the spinning machine sector itself to adjust the structure of spinning machine products. The Ministry of Industry and Information Technology of PRC and other three departments jointly release the Guiding Catalog for Self-innovation of Important Technologies and Equipments, providing a guiding opinion that the spinning machine sector should be adjusted within three years and that intelligent, high-speed, high-efficient and environment-protected spinning machines should be the development trend. According to the Guiding Catalog, the consumption ratio of fabric for clothes use, household use and industry use should be adjusted to 49:32:19 within three years (52:33:15 in the year 2007, and the textile products for industry use take up 30% in developed countries.). The structure adjustment in the textile sector will certainly bring new development opportunities to the spinning machine sector.

The high-speed development of economy is causing pressure on the cost of elements such as resources, environment and land in Shanghai, which makes it hard for a small manufacturer to survive and develop. Shanghai has already put forward the development goal of making Shanghai an international economic, financial, trading and transportation center, as well as a cosmopolitan city by 2020, asking to give priority to the development of advanced manufacturing sector and to increase the international competitiveness of the sector. Therefore, the Company must grab the opportunities of development, foster strengths and circumvent weaknesses, and eliminate the disadvantages of the common manufacturing sector. Meanwhile, it should accelerate the upgrade of the spinning machine business, speed up the reform and the industrial development, and better the quality of products, so as to create a path of new spinning machines adaptable to the situation of Shanghai.

In order to improve the listed Company's operation quality and ability of sustained development as soon as possible, based on the fact that the land of the Company's headquarter has been acquired for reserve, and as approved at the 29th Meeting of the 6th Board of Directors, the Company, under the support of the controlling shareholder, intends to implement a significant asset replacement and has signed an asset replacement agreement and the supplementary agreement with Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Co., Ltd.. If the said asset replacement is carried out as scheduled, the business scope of the listed Company will be changed, and its operation quality and ability of sustained development will be improved.

(2) Business plan for 2010

The guiding ideology for the economic work in 2010: With the Scientific Concept of Development as the guidance, turning loss into gain and adjustment as the operation objectives, and the product mix adjustment as the breakthrough point, the Company will accelerate the adjustment and improvement of the production organization structure, the staff structure and the

management operation mechanism, realize the strategic transformation of the product mix, and increase the comprehensive competitiveness of the Company.

Specific measures for work:

● With the development and sales of new products as the main front, the Company will integrate its advantages of internal resources and increase its competitiveness.

1. To enhance the development of new products

The Company will develop energy-saving and environment-protected complete sets of spinning machines characteristic of automation and digitalization. Meanwhile, considering its objective to adjust the product mix, the Company will study the winding technique so as to further improve the functions of auto-winding machines to adapt to different yarn varieties; will realize the commercialization of the new generation digitized roving machines with section transmission of ingot wing and bobbin and those with single ingot transmission which are high-speed, energy-saving and intelligent, and maintain the leading position of the Company in terms of the technology of roving machines; with the help of the Spinning Machine Exhibition, will introduce to the market the new mass-doff long spinning machine characteristic of new headstock transmission and new mass-doff empty tube transport and carding tube, so as to improve the performance of products.

In terms of the chemical fiber machinery products, the Company will focus on the development of the complete sets of composite short fiber spinning machines. Based on the development of large-tonnage complete sets of composite short fiber spinning machines, the Company is to develop complete sets of composite short fiber spinning machines with higher competitiveness and tackle the technological problem of bi-component composite non-woven fabric equipments.

2. To work to expand market for the sales of new products

The Company will make use of “one platform”, give prominence to “two focuses” and realize “two transformations”, i.e. to make good use of the spinning machine leasing platform provided by the leasing company of Shanghai Electric Group Co., Ltd.; to focus on the satisfaction of users and the value of users; and to transform the marketing methods and the methods of service. Upon an analysis on the domestic sales of auto-winding machines in 2010 based on the market features, the competition status, the buying habits of customers and other elements, new agents are needed considering the development of the regional sales market and the marketing strategy. Meanwhile, the Company will enhance the cooperation with the said leasing company and continue to expand the sales of auto-winding machines with the help of the leasing company.

The Company is to actively develop new products for export. In 2010, more human and material resources will be put into the export of chemical fiber equipments. At the same time, more overseas visits will be made to obtain the customer information as quickly as possible, so that the export scale of new products will be expanded. Meanwhile, we will also focus on other export products such as mass-doff spinning machines, roving machines, combing machines, various weaving machines, printing and dyeing machinery, and knitting machines.

● With the product mix adjustment as the breakthrough point, the Company will improve the production organization system and strengthen its ability of sustained development.

1. To accelerate the product mix adjustment

In 2010, the Company will draw back the battle front in terms of the internal production and establish an operation mode featuring product R&D, marketing, core spare part manufacturing and assembling. And the whole adjustment is to be finished in Jun. 2010. As the development strategy, the main business of the Company will be shifted from producing and selling spinning machines (short machines) to producing and selling auto-winding machines, long spinning machines (with mass doff) and roving machines.

2. To integrate the existing production organization system

The Company will integrate the resources of the former Spinning Machinery Manufacturing Department and the former Winding Machine Manufacturing Department and establish a new

Spinning Machinery Manufacturing Department with new functions, so as to strengthen the production of auto-winding machines, as well as the production of mass-doff spinning machines (long machines), roving machines and other products.

In terms of the way of production organization, the Company will maintain the production of key spare parts with high technological contents and high added value, and purchase from the market those spare parts with low added value in which some other manufacturers specialize.

● With the upgrade of operation management as the breakthrough point, the Company will optimize its operation quality and improve its profitability.

1. To enhance the management of the quality assurance system

The Company is to include the management of suppliers into the Company's quality assurance system and thoroughly control the planning, manufacturing and processing, quality, etc.. We will enhance the verification and quality control over the entrusted manufacturers and strictly implement the quality trace-back mechanism.

2. To strengthen the financial budget management

In 2010, the Company will realize the budget objective, as well as the turn from loss to gain. In terms of the budget indexes, the Company will conduct advanced planning, control in the process, and supervision and examination at the end of the financial year. We will focus on five tasks concerning the budget management, i.e. rationally creating indexes, clarifying targets at every stage, establishing the information exchange mechanism, promoting the mechanism of budget application for expenses, and adopting a serious attitude in examining indexes. Meanwhile, we will immediately activate various projects to increase income and reduce expenses so as to increase various incomes and strictly control various expenses.

3. To strengthen the operation cost management

In the year 2010, the Company is to work on the central task of enhancing the cost control, reduce various expenses and make every effort to reduce cost, so that the operation quality will be improved. Meanwhile, the assessment of the cost control will also be enhanced.

(3) Whether the Company prepared and disclosed the profit estimate for the new year: No

(II) Investments of the Company

1. Use of the raised proceeds

In the report period, the Company did not raise any funds. And no application of the funds raised in previous periods was carried down into the report period.

2. Use of non-raised proceeds

In the report period, the Company did not invest in any project with the non-raised funds.

(III) Discussion results of the Board of Directors on the reasons for and the influence of the Company's changing accounting policy and accounting estimates, correcting significant accounting errors, rectifying significant omissions and modifying performance estimates, as well as the punishments upon the responsible personnel

In the report period, the Company did not change its accounting policy and accounting estimates, correct any significant accounting error, rectify any significant omission or modify any performance estimate.

(IV) Routine work of the Board

1. Contents of the Meetings and Resolutions

Session of the meeting	Date	Content	Newspapers designated for information disclosure	Date of information disclosure
The 19 th Meeting of the 6 th Board of Directors	5 Mar. 2009	The meeting examined and approved: Proposal on Application on Loan from Industrial and Commercial Bank of China Hongkou Sub-branch and		

		resolutions of the meeting		
The 20 th Meeting of the 6 th Board of Directors	9 Apr. 2009	The meeting examined and approved: 1. Report of the Board of Directors of Shanghai Erfangji Co., Ltd for 2008; 2. Operating Reviews in 2008 and Working Expectations of Shanghai Erfangji Co., Ltd for the Year 2009; 3. Annual Report 2008 and its Summary 4. Financial Final Accounts 2008 and Annual Profit Distribution Plan 2008; 5. Proposal on Confirmation of Transferring Shares of Shanghai AJ Corporation as Financial Assets Available for Sales; 6. Proposal on Reappointment on Accounting Firms; 7. Proposal on Submitting Shareholder's General Meeting on Authorizing the Board of Directors to Examine and Approve Related Transaction on Durative Sales Operation 2009; 8. Proposal on Remuneration and Appraisal of Senior Executives; Proposal on Revising Articles of Association of Shanghai Erfangji Co., Ltd; 9. Proposal on Revising Working Rules for the Audit Committee under the Board of Shanghai Erfangji Co., Ltd; 10. Proposal on Submitting Application for Revoking Special Deal on Risk Warn of Stock Delist to Shanghai Stock Exchange; 11 Proposal on Convening the 26 th Shareholder's General Meeting (Annual Shareholder's General Meeting for 2008) and resolutions of meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2011
The 21 st Meeting of the 6 th Board of Directors	22 Apr. 2009	The meeting examined and approved: The 1 st Quarterly Report 2009 and its full text as well as resolutions on the meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Apr. 2009
The 22 nd Meeting of the 6 th Board of Directors	19 Jun. 2009	The meeting examined and approved: Proposal on Transfer Shares of Linhai Liangfang Textile Special Parts Co., Ltd and resolutions on the meeting.		
The 23 rd Meeting of the 6 th Board of Directors	28 Jul. 2009	The meeting examined and approved: 1. Proposal on Signing Letter of Intent on Confiscation Land of Headquarters; 2. Proposal on Change of Securities Affairs Representative of the Board of Directors, and resolutions on the meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Jul. 2009
The 24 th Meeting of the 6 th Board of Directors	31 Jul. 2009	The meeting examined and approved: Proposal on Signing Agreement on Requisition of Land of Headquarters of the Company and resolutions on the meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	1 Aug. 2009
The 25 th Meeting of the 6 th Board of Directors	25 Aug. 2009	The meeting examined and approved: Semi-annual Report 2009 and its Summary as well as resolutions on the meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Aug. 2009
The 26 th Meeting of the 6 th Board of Directors	1 Sep. 2009	The meeting examined and approved: 1. Proposal on Implementation Replacement of Significant Assets and Related Transaction; 2. Proposal on Approval of Signing Agreement on Assets Replacement with Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Co., Ltd; 3. Proposal on Examination and Approval of Preplan on Significant Assets Replacement and Related Transaction of Shanghai Erfangji Textile Co., Ltd; 4. Proposal on Submitting Shareholder's General Meeting to Authorizing the Board of Directors to Handle Significant Assets Replacement and Related Transaction; 5. Proposal on Engagement of Haitong Securities Co., Ltd as Independent Financial Consultant of the Company and resolutions on the meeting.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	2 Sep. 2009
The 27 th Meeting of the 6 th Board of Directors	27 Oct. 2009	The meeting examined and approved: The 3 rd Quarterly Report 2009 and text as well as meeting resolution.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Oct. 2009
The 28 th Meeting of the 6 th Board of Directors	28 Oct. 2009	The meeting examined and approved: Proposal on Letter of Assignment on Application for Selling Financing (Non-negotiable) under Domestic LC from Industrial and Commercial Bank of China Hongkou Sub-branch d resolutions on the meeting.		

2. Implementation by the Board of the resolutions made at the Shareholders' General Meeting

During the report period, the Company held the Annual Shareholder's General Meeting 2008, and the Board of Directors of the Company was in line with relevant laws, statutes and regulations such as the Company Law, Securities Law, Articles of Association and so, strictly executed all authorization from the Shareholder's General Meeting, diligently and conscientiously executed all resolutions and implemented relevant information disclosure of implementation of resolution according to regulations.

3. Establishment and performance, main content of relevant work system and summery report on performance of the Audit Committee under the Board

During the report period, Audit Committee was in line with Code of Corporate Governance of Listed Companies, Articles of Association and Rules for Procedure of the Board of Directors as well as responsibilities and obligations endued by the Board of Directors, carefully implemented responsibilities and completed duty work. There are five members in Audit Committee, and the independent director acts as director member. Audit Committee independently executed function of supervision, examination and estimation of internal control mechanism, proposed defect and improvement advice on internal control mechanism, and report establishment and execution of internal control mechanism to management staff and the Board of Directors. Management staff researched and brought forward relevant rectification opinion and correction measure according to examination information and estimation result, and appointed staff to fulfill.

During the report period, Audit Committee convened three meetings, voted for 4 events, and reviewed and approved periodic financial report, engagement of auditor, auditing expense and establishment of internal control system. According to working procedures of audit of Annual Report, Audit Committee reviewed financial report, issued opinion and supervised accounting firms arranged audit strictly in accordance with audit plan to ensure complete of audit successfully as scheduled. Diligence and conscientious of Audit Committee ensured effective supervision on management staff by the Board of Directors and promoted perfect of corporate governance structure.

4. Summery Report on performance of the Remuneration Committee under the Board

The Company has not established the Remuneration Committee.

(VI) Dividends in the past three years

Unit: RMB Yuan

Year	The amount of cash dividend (tax included)	Net profit attributable to owners of parent Company in consolidated statement	Ratio in net profit attributable to owners of parent company in consolidated statement (%)
2006	0	-65,509,206.45	
2007	0	-277,815,594.42	
2008	0	9,556,404.40	

IX. Report of the Supervisory Committee

(I) Work of the Supervisory Committee

Times of convening	Topic for discussion	4
Session of meeting	Topic for discussion	
The 10 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Work Report on the Supervisory Committee for the Year 2008; (2) Annual Report 2008 and Summary; (3) Proposal on Related Transaction on Durative Sales Operation 2009; (4) Independent Opinion on Annual Report 2008 from the Supervisory Committee; (5) Proposal on Confirmation of Transferring Shares of Shanghai AJ Corporation as Financial Assets Available for Sales; (6) Proposal on Changes in members of the Supervisory Committee; (7) Resolution of the 10 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee and Public Notice on Resolutions.	
The 11 th Meeting of the 6 th Supervisory	Reviewed and approved: (1) The 1 st Quarterly Report 2009;	

Committee	(2) Opinion of the Supervisory Committee on the 1 st Quarterly Report 2009; (3) Resolutions of the 11 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee.
The 12 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Semi-annual Report 2009 and its Summary; (2) Opinion of the Supervisory Committee on Semi-annual Report 2009 and its Summary; (3) Resolutions of the 12 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee
The 13 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) The 3 rd Quarterly Report 2009; (2) Opinion of the Supervisory Committee on the 3 rd Quarterly Report; (3) Resolutions of the 13 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee

(II) Independent opinion of the Supervisory Committee on operation by law

The Supervisory Committee examined and supervised operation by law, decision-making procedures and duty performance of senior executives of the Company according to relevant laws and statutes. The Supervisory Committee considered that: Operation of the Company was normal in 2009, the Board of Directors was strictly in line with the Company Law and Articles of Association as well as provisions stipulated in laws and statutes, carefully executed all resolutions and authorization of the Shareholder's General Meeting, and decision-making procedures was legitimate. Directors and senior executives of the Company performed obligation of honest & credit and diligence, neither acted against laws, statutes or Articles of Association, nor damaged interest of shareholders and the Company.

(III) Independent opinion of the Supervisory Committee on examination of financial status of the Company

Financial report 2009 reflected financial status and operation of the Company fairly, accurately and completely. Audit opinion and estimation issued by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd was objective and fair. In 2009, no acts damaged interest of shareholders or the Company when director, General Manager and senior executives performed their duties.

(IV) Independent opinion of the Supervisory Committee on actual investment with the latest raised proceeds of the Company

During the report period, the Company had not used any raised proceeds.

(V) Independent opinion of the Supervisory Committee on acquisition and sales of assets of the Company

In the report period, Proposal on Contract on Acquisition of State-owned Land Use Right, which was signed by Shanghai Hongkou District Land Development Center and the Company and deliberated by the Board on 31 Jul. 2009, were in accordance with relevant procedure and requirement, and no breach of regulations about assets sales as well as behavior damaging the interest of the Company and the shareholders existed.

(VI) Independent Opinions of the Supervisory Committee on Related Transaction

The procedure and content of Proposal on Continuous Sales Operation Related Transactions of the Company in 2008, was approved by Shareholder's General Meeting, and implemented according to relevant laws and regulations as well as the Articles of Association. No behavior damaging the interest of the Company and the shareholders existed.

(VII) Independent Opinions of the Supervisory Committee on unqualified opinion issued by accounting firms

Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd issued audit report with standard qualified opinion.

X. Significant events

(I) Significant Lawsuits and Arbitrations

There was no significant lawsuit or arbitration in this year.

(II) Relevant Events of Bankruptcy Reorganization

In this year, there was no relevant event of bankruptcy reorganization in the Company.

(III) Particulars about equity of other listed companies and shares of financial enterprises held by the Company**1. Particulars about equity of other listed companies held by the Company**

Unit: RMB Yuan

Stock code	Short form of stock	Initial investment amount	Proportion in equity of the Company (%)	Book value at period-end	Profits or losses in the report period	Changes of owners' equity in the report period	Accounting subject	Source of shares
600643	S AJ	7,584,000.00	0.45	42,926,412.36	0	19,463,059.69	Financial assets available for sales	Subscription
400008	Narcissus A3	3,040,000.00		1,821,600.00			Long-term equity investment	Subscription
400010	Beijing Jiu Feng	150,000.00		150,000.00			Long-term equity investment	Subscription
Total		10,774,000.00	/	44,898,012.36		19,463,059.69	/	/

2. Particulars about equity of non-listed financial enterprises held by the Company

Name of entity	Amount of initial investment (RMB)	Amount of shares held (share)	Proportion in equity of the Company (%)	Book value at period-end (RMB)	Profits or losses in the report period (RMB)	Changes of owners' equity in the report period (RMB)	Accounting subject	Source of share
Shanghai Bank	71,000.00	71,000		71,000.00			Long-term equity investment	Acquisition
Total	71,000.00	71,000	/	71,000.00			/	/

(IV) Particulars about assets trading**1. Sales of assets**

In order to carry out guideline of quickening region economy development and pushing project for people's well-being, Shanghai Hongkou District Government entrusted Shanghai Hongkou Land Development Center (hereinafter referred to as "Hongkou Land Development Center") acquired land of headquarters of the Company where located No. 384, Jiangwan Town Street, Hongkou District, Shanghai (hereinafter referred to as "Sales of significant assets") for reserve to improve land use structure of northwestern of Jiangwan, fit old town reconstruction and execute affordable housing construction. The 23rd Meeting of the 6th Board of Directors of the Company reviewed and approved resolution on Contract on Acquisition of State-owned Land Use Right with Hongkou Land Development Center, which agreed to sell land of 71,759.63 square meters, equaling to 107.64 mu, located in No. 687(original No. was 265), Changzhong Road, Shanghai, land of 20,626 square meters located in No. 151, Lane 685, Changzhou Road, equaling to 30.94 mu. The two land totaled 92,385.63 square meters, equaling to state-owned land use right of 138.58 mu, and total consideration was RMB 1,040,702,000. Transfer date: The first phase would be transferred before 30 Dec. 2009 (including relevant construction); the second phase would be transferred before 30 Dec. 2010 (including relevant construction). Compensation for land would be paid for three terms: the first term, Party A will pay 50% of total compensation for land amounting to RMB 520,351,000 (the fund was received on 11 Aug. 2009) to Party B within seven days after sign the contract; the second term, Party A will pay 30% of total compensation for land amounting to RMB 312,210,600 within seven day when land of the first phase has been

transferred; the third term, Party A will pay off the balance totaling RMB 208140400 when the lance transfer was completed.

In order to further clarify rights and obligations under Contract on Acquisition of State-owned Land, Hongkong Land Development Center and the Company signed Supplementary Contract on Acquisition of State-owned Land, and supplemented effective terms and relevant articles of the contract.

Acquisition of land of headquarters was reviewed and approved on the 1st Provisional Shareholder's General Meeting for 2010, then submitted to CSRC. It is uncertain whether CSRC will accept and approve or not.

For details please referred to public notice on resolutions of the 29th Meeting of the 6th Board Meeting disclosed on 19 Jan. 2010 and public notice on resolutions of the 1st Provisional Shareholder's General Meeting disclosed on 5 Feb. 2010.

(V) Significant related transaction during the report period

1. Related transaction concerning routine operation

According to requirements of Code on Corporate Governance of Listed Companies and with precondition of standardization of corporate governance, The Board of Directors of the Company submitted to Shareholder's General Meeting for approval of authorizing the Board of Directors to examine continuous Sales Operation Related Transactions in 2009, which totaled RMB 100 million. The 26th Shareholder's General Meeting (the Annual Shareholder's General Meeting 2008) reviewed and approved Proposal on Summit Shareholder's General Meeting to Authorized the Board of Directors to Examine Continuous Sales Operation Related Transactions, and the public notice was published in Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao on 12 May 2009.

Unit: RMB Yuan

Related parties	Relationship	Type	Pricing principal	Trading amount	Proportion of amount in the same kind transaction (%)	Settlement way
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	1,453,796.18	0.07	Bank account
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	2,333,220.10	1.16	Bank account
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	Sales of merchandise	Pricing according to market price	49,636,731.79	17.31	Bank account
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd	Parent company	Sales of merchandise	Pricing according to market price	116,979.49	0.04	Bank account
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	Sales of merchandise	Pricing according to market price	940,561.54	0.33	Bank account
Total				54,481,289.10		/

2. Current of related credit and debt

Unit: RMB Yuan

Related party	Related relationship	Offer fund to related party		Offer fund by related party	
		Occurred amount	Balance	Occurred amount	Balance
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd	Parent company	212.60	24.86	1,295.28	
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	9,894.92	4,288.81	9,464.42	
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd	Shareholding subsidiary of parent company	110.05		110.05	

Total	10,217.57	4,313.67	10,869.75	
Amount offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the report period (Yuan)	102,175,681.98			
Balance offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the report period (Yuan)	43,136,677.82			

(VI) Significant contract and execution

1. Trust, contract and Lease brought profit reaching 10% above (including 10%) total profit of the Company in the report period

(1) Trust

The Company had no trust in this year.

(2) Contract

The Company had no contract in this year.

(3) Lease

A few of idle workshops leased out.

2. Guarantees

Unit: RMB Yuan

Guarantee for holding subsidiaries by the Company	
Total guarantee amount for the subsidiaries in the report period	USD 3,250,000
Total guarantee balance for the subsidiaries at the end of the report period (B)	USD 3,250,000
Total guarantee amount by the Company (including the guarantee for the subsidiaries)	
Total guarantee (A+B)	USD 3,250,000

On 13 Mar., the 9th Meeting of the 9th Board of Directors was held and approved the resolution that the Company offered guarantee for Shanghai Puenyi Import & Export Co., Ltd amounting to USD 3.25 million with guarantee period from 1 Jan. 2008 to 31 Dec. 2010.

3. Entrustment of financing

The Company had no entrustment of financing in current year.

4. Other significant contract

There was no other significant contract in the Company in current year.

(VII) Implementation on commitments

1. Commitments made by the Company or any shareholder holding over 5% of the Company's shares in the report period or carried over to the report period.

Commitment	Content	Fulfillment
Commitment on share merger reform	According to commitment by the controlling shareholders in share merger reform plan, 237,428,625 shares of the Company subject to trading moratorium held by the state listed on 3 Mar. 2007. According to commitment by the controlling shareholders in share merger reform plan, proportion of shares sold of the Company shall not exceed 5 percent of total shares (28,322,459 tradable shares) within one year from listing date, and shall not exceed 10 percent of total shares (56,644,919 tradable shares) in the next year.	Controlling shareholders strictly implemented the commitment

(VIII) Engagement or dismissal of accounting firm

Whether change accounting firm or not	No
	Current engagement
Name of domestic accounting firm	Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd

(IX) Punishment and rectification of listed company as well as its directors, supervisors, senior managements, shareholders and actual controllers.

Neither the Company nor its directors, supervisor, senior executives, shareholders of the Company or actual controller have been inspected or received any administrative punishment or

notice of criticism from the CSRC, or have been punished by other administrative departments or have been criticized publicly by the Shenzhen Stock Exchange in this year.

(X) Explanation on other significant events

1. Significant assets replacement event

(1) Influenced by financial crisis and periodic adjustment of textile market, sales of cotton spinning machine shrunk by a large margin. Although the Company made effort, operating status was still sliding down, main business was deficit for year, and was also loss in 2009. In order to promote operating quality and durative development ability, with support of controlling shareholder of the Company combined condition that land of headquarters was acquired for reserve, planned to implemented significant assets replacement, and signed agreement on assets replacement and supplementary with Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Co., Ltd (hereinafter referred to as "Shibe Group"), which was reviewed and approved by the 29th Meeting of the 6th Board of Director.

(2) Reorganization method of significant events

Shibe Group planned to replace 100% equity of Shanghai Kuaichuang Enterprise Development Co., Ltd (hereinafter referred to as "Planned Exchange-out Assets") of the Company after deducting RMB 0.2 billion (in case that there were assets or liabilities cannot transfer, adjusted with cash), and the margin would complement with cash (hereinafter referred to as "Assets Replacement").

(3) Meanwhile, Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. (Hereinafter referred to as "Pacific Mechatronic"), controlling shareholder of the Company, transferred 237,428,652 A-share of the Company, taking up 41.92% of total share capital of the Company, to Shibe Group without payment (Hereinafter referred to as "Share Transfer").

After finish of share transfer and assets replacement, Shibe Group will apply to exchange-out assets transfer to Pacific Mechatronic without payment. The Company planned to implemented significant assets replacement, which was reviewed and approved by the 1st Provisional Shareholder's General Meeting 2010 and submitted to CSRC. It is uncertain whether CSRC will accept and approve or not.

For details please referred to public notice on resolutions of the 29th Meeting of the 6th Board Meeting disclosed on 19 Jan. 2010 and public notice on resolutions of the 1st Provisional Shareholder's General Meeting disclosed on 5 Feb. 2010.

2. Revoking delisting risk warning and implementing other special deal

Result of audit report in 2006 and 2007 presented net profit was deficit and according to relevant regulations in Rules for Listing Shares in Shanghai Stock Exchange, stock trading of the Company was implemented special deal of delisting risk waning on 18 Mar. 2008.

The Company disclosed Annual Report 2008 on 11 Apr. 2009, net profit attributable to shareholders of listed company in 2008 was RMB 9,556,404.40, which was audited by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. Then the Company proposed significant assets reorganization scheme, in case it was implemented as scheduled, durative operation would turn to good. Under the condition, applied to and approved by Shanghai Stock Exchange, stock of the Company was trade suspension on 30 Dec. 2009, and revoked delisting risk warning from 31 Dec. 2009, however, stocks of the Company was implemented other special deal. Short form of stock of the Company changed to "ST Erfang" and "ST Erfang B" from "*ST Erfang" and "*ST Erfang B".

3. Subsequent events:

(1) Lawsuit relating to subsidiaries

On 4 Mar. 2010, holding subsidiaries of the Company Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd (hereinafter referred to as "Liangfang Special Parts Company") received

Notice of Respondence to Action (2010) TLSCZ No. 458 from Zhejiang Linhai People's Court. Notice of Respondence to Action apprized Liangfang Special Parts Company: the court has accepted and heard case that Shanghai Shengxu Machinery & Electric Co., Ltd appealed Dispute on Dismiss if Liangfang Special Parts Company, and session date was on 7 Apr. 2010.

Shanghai Shengxu Machinery & Electric Co., Ltd appealed Dismiss of Liangfang Special Parts Company, that is also shareholder of Liangfang Special Parts Company appealed dismiss of Liangfang Special Parts Company.

Basic information of Liangfang Special Parts Company:

Registered place: Datian Town, Linhai City

Enterprise type: limited liability corporation

Registered capital: RMB 5,905,100

Equity ownership structure:

Liangfang Special Parts Company contributes RMB 4,905,100, and shareholding proportion was 83.06%

Shanghai Shengxu Machinery & Electric Co., Ltd contributes RMB 500,000, and shareholding proportion was 8.47%

Linhai Arts & Crafts Co., Ltd contributes RMB 500,000, and shareholding proportion was 8.47%

Business scope: manufacturing spinning roller and other spinning machine parts, whole sale and retails of spinning machinery and accessories

Legal representative: Zhu Wenmin

Found date: 2 Feb. 1994

Registered capital of Liangfang Special Parts Company is RMB 22 million, and the Company held 85% equity.

Liangfang Special Parts Company will respond to act on time. The Company will disclose relevant information according to process of lawsuit in time.

(2) Forecast on profit till the next report period

It is forecasted that profit of the 1st quarterly report 2010 of the Company will be deficit.

(XI) Index of information disclosure

Events	Name of the newspaper published in and page	Publishing date	Internet website published on and URL
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	5 Jan. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Related Transaction on Sales of Jinqiao Property by *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Jan. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	25 Feb. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Mar. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	6 Mar. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Listing of Shares with Trading Moratorium of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice Resolutions of the 20 th Meeting of the 6 th Board of Directors of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Related Transactions of Continuous Sales Operation 2009 of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Principal Shareholders Occupying Capital of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Holding the 26 th Shareholder's General Meeting (the Annual Shareholder's General Meeting 2008) of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 10 th Meeting of the 6 th Supervisory Committee of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Change of Employee Supervisor of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn

The 1 st Quarterly Report 2009 of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Apr. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 26 th Shareholder's General Meeting (the Annual Shareholder's General Meeting 2008) of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 May 2009	http://www.sse.com.cn
*ST 二纺股票交易异常波动公告	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	18 May 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	21 May 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	9 Jun. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	16 Jun. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 23 rd Meeting of the 6 th Board of Directors of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Jul. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Change of Securities Affairs Representative of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Jul. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 24 rd Meeting of the 6 th Board of Directors of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	1 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Trading Suspension for Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	1 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	10 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	17 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Semi-annual Report 2009 of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Correction of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	28 Aug. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 26 th Meeting of the 6 th Board of Directors of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	2 Sep. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Shareholding Transfer of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	2 Sep. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	7 Sep. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Sep. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Sep. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the 3 rd Quarterly Report of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Oct. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Forecast of Loss of Achievements in 2009 of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Oct. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	31 Oct. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Acquisition of Relevant Approval from State-owned Assets Supervision and Administration Commission of the State-Council	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	20 Nov. 2009	http://www.sse.com.cn
* Public Notice on Stock Abnormal Fluctuation of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	25 Nov. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Nov. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of Significant Reorganization of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Dec. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Application for Revoking Delisting Risk Warning of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Dec. 2009	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Revoking Delisting Risk Warning of *ST Erfang	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Dec. 2009	http://www.sse.com.cn

XI. Financial Report**(I) Financial statement:****Consolidated Balance Sheet**

As at 31 Dec. 2009

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds		423,986,747.73	176,540,942.25
Settlement reserve			
Dismantle fund			
Transaction financial asset			
Notes receivable		13,898,106.40	61,340,227.81
Account receivable		75,467,261.62	47,975,750.90
Account paid in advance		5,453,936.66	4,355,635.33
Premiums receivable			
Reinsurance premiums receivable			
Receivable reinsurance contract reserves			
Interest receivable		1,702,125.00	
Dividend receivable			
Other account receivable		636,564.88	2,037,568.13
Buying back the sale of financial assets			
Inventories		83,704,951.49	182,550,274.05
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		604,849,693.78	474,800,398.47
Non-current assets:			
Loans and advance			
Available for sale financial assets		42,926,412.36	20,028,695.08
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment		2,072,600.00	2,072,600.00
Investing property		54,307,792.47	56,102,829.99
Fixed assets		198,780,980.29	211,170,632.92
Construction in progress			
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets		15,640,858.84	16,155,606.64
Development expense			
Goodwill			
Long-term deferred expenses		5,753,547.88	5,861,935.00
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		319,482,191.84	311,392,299.63
Total assets		924,331,885.62	786,192,698.10
Current liabilities:			
Short-term borrowings			124,200,000.00
Borrowing from Central Bank			
Deposits and sue to banks and other financial institutions			
Call loan received			

Transaction financial liabilities			
Notes payable		2,174,000.00	18,350,215.00
Account payable		69,121,001.01	220,090,224.37
Account received in advance		29,147,907.49	29,983,027.47
Financial assets sold for repurchase			
Handling charges and commissions payable			
Employee's compensation payable		14,016,245.01	10,305,631.46
Tax payable		593,458.87	-8,667,311.34
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable		533,476,505.32	15,405,327.99
Reinsurance premiums payable			
Insurance contract reserves			
Money received for acting trading of securities			
Money paid for acting underwriting of securities			
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		648,529,117.70	409,667,114.95
Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			
Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities		5,301,361.85	1,866,704.26
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		5,301,361.85	1,866,704.26
Total liabilities		653,830,479.55	411,533,819.21
Shareholder' equity			
Share capital		566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves		125,772,606.41	106,309,546.72
Less: Treasury stock			
Special reserve			
Surplus reserves		3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits		-427,830,580.56	-307,939,354.83
Foreign exchange difference			
Total owners' equity attributable to parent company		267,950,004.69	368,378,170.73
Minority interest		2,551,401.38	6,280,708.16
Total shareholder's equity		270,501,406.07	374,658,878.89
Total liabilities and shareholder's equity		924,331,885.62	786,192,698.10

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Balance Sheet of Parent Company

As at 31 Dec. 2009

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds		405,100,239.47	147,436,481.91
Transaction financial asset			
Notes receivable		12,602,106.40	60,239,581.09
Account receivable		67,209,522.19	35,563,214.72
Account paid in advance		4,741,234.12	3,821,236.30
Interest receivable		1,702,125.00	
Dividend receivable			
Other account receivable		573,624.91	2,446,499.86
Inventories		70,422,641.18	164,861,246.85
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		562,351,493.27	414,368,260.73
Non-current assets:			
Available for sale financial assets		42,926,412.36	20,028,695.08
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment		21,963,027.02	50,996,374.04
Investing property		54,307,792.47	56,102,829.99
Fixed assets		188,263,350.67	198,206,224.02
Construction in progress			
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets		14,940,019.84	15,438,405.64
Development expense			
Goodwill			
Long-term deferred expenses		5,753,547.88	5,861,935.00
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		328,154,150.24	346,634,463.77
Total assets		890,505,643.51	761,002,724.50
Current liabilities: :			
Short-term borrowings			118,200,000.00
Transaction financial liabilities			
Notes payable		2,174,000.00	18,350,215.00
Account payable		50,726,201.80	204,679,480.66
Advances from customers		26,461,630.32	25,932,174.64
Payroll payable		11,872,002.17	9,083,565.71
Tax payable		2,123,576.75	-5,051,488.59
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable		523,745,974.20	6,937,888.30
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		617,103,385.24	378,131,835.72
Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			

Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities		5,301,361.85	1,866,704.26
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		5,301,361.85	1,866,704.26
Total liabilities		622,404,747.09	379,998,539.98
Shareholder's equity:			
Share capital		566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves		122,265,085.69	102,802,026.00
Less: Treasury Stock			
Special reserve			
Surplus reserves		3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits		-424,172,168.11	-291,805,820.32
Total shareholder's equity		268,100,896.42	381,004,184.52
Total liabilities and shareholder's equity		890,505,643.51	761,002,724.50

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Income Statement

Jan. – Dec. 2009

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	2009	2008
I. Total sales		286,788,788.81	542,491,424.66
Including: Sales income		286,788,788.81	542,491,424.66
Interests income			
Premium income			
Handling charges and commission income			
II. Total cost of sales		414,643,644.27	629,418,242.16
Including: Cost of sales		297,901,539.63	522,047,488.14
Interests expenses			
Handling charges and commission expenses			
Cash surrender value			
Net amount of claims			
Net amount of withdrawn from the insurance contract reserve			
Expenditure on policy dividends			
Reinsurance premium			
Taxes and associate charges		2,267,734.56	3,423,495.05
Selling expenses		15,770,909.69	33,667,652.20
Administrative expenses		70,747,167.40	63,847,318.86
Financial expenses		835,531.00	10,301,778.85
Impairment loss		27,120,761.99	-3,869,490.94
Add: Gain from change in fair value ("-" means loss)			-1,264,770.00
Gain from investment ("-" means loss)		64,172.85	66,394,018.42
Including: Income form investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			-1,272,088.03
Foreign exchange difference ("-" means loss)			
III. Business profit ("-" means loss)		-127,790,682.61	-21,797,569.08

Add: Non-business income		6,824,275.66	29,978,538.80
Less: Non-business expense		2,160,213.54	287,060.49
Including: Net loss from disposal of non-current asset		88,144.38	48,136.28
IV. Total profit (“-” means loss)		-123,126,620.49	7,893,909.23
Less: Income tax expense		-33,228.62	736,906.27
V. Net profit (“-” means loss)		-123,093,391.87	7,157,002.96
Attributable to owners of parent company		-119,891,225.73	9,556,404.40
Minority interest		-3,202,166.14	-2,399,401.44
VI. Earnings per share			
(I) Basic		-0.2117	0.0169
(II) Diluted		-0.2117	0.0169
VII. Other composite income		19,463,059.69	-48,841,762.77
VIII. Total composite income		-103,630,332.18	-41,684,759.81
Attributable to owners of parent company		-100,428,166.04	-39,285,358.37
Minority interests		-3,202,166.14	-2,399,401.44

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Income Statement of Parent Company

Jan. – Dec. 2009

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	2009	2008
I. Sales income		215,317,629.36	373,819,423.47
Less: Cost of sales		231,865,117.43	372,950,256.49
Taxes and associate charges		2,154,844.83	3,137,101.47
Selling expenses		11,471,221.47	10,582,285.60
Administrative expenses		56,030,713.82	46,538,304.03
Financial expenses		729,780.62	8,375,859.73
Impairment loss		48,096,671.77	-3,690,272.51
Add: Gain/(loss) from change in fair value (“-” means loss)			-1,218,400.00
Gain/(loss) from investment (“-” means loss)		-893,820.56	69,436,723.59
Including: Income form investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			-1,272,088.03
II. Business profit (“-” means loss)		-135,924,541.14	4,144,212.25
Add: Non-business income		5,644,481.68	28,210,753.11
Less: Non-business expense		2,086,288.33	254,207.61
Including: Net loss from disposal of non-current asset		85,188.33	24,993.28
III. Total profit (“-” means loss)		-132,366,347.79	32,100,757.75
Less: Income tax expense			-6,615.13
IV. Net profit (“-” means loss)		-132,366,347.79	32,107,372.88
V. Earnings per share			
(I) Basic		-0.2337	0.0567
(II) Diluted		-0.2337	0.0567
VI. Other composite income		19,463,059.69	-48,841,762.77
VII. Total composite income		-112,903,288.10	-16,734,389.89

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Cash Flow Statement

Jan.-Dec.2009

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	2009	2008
I. Cash flows from operating activities:			
Cash received from sale of commodities and rendering of service		227, 422, 697. 49	360, 962, 011. 78
Net increase of deposits from customers and dues from banks			
Net increase of loans from the central bank			
Net increase of funds borrowed from other financial institutions			
Cash received from premium of original insurance contracts			
Net cash received from reinsurance business			
Net increase of savings of policy holders and investment fund			
Net increase of disposal of tradable financial assets			
Cash received from interest, handling charges and commissions			
Net increase of borrowed inter-bank funds			
Net increase of buy-back funds			
Tax refunds received		8, 214, 695. 25	27, 110, 502. 41
Other cash received relating to operating activities		36, 093, 327. 91	152, 923, 660. 43
Subtotal of cash inflows from operating activities		271, 730, 720. 65	540, 996, 174. 62
Cash paid for purchase of commodities and reception of service		282, 875, 865. 06	315, 796, 994. 35
Net increase of customer lending and advance			
Net increase of funds deposited in the central bank and amount due from banks			
Cash for paying claims of the original insurance contract			
Cash for paying interest, handling charges and commissions			
Cash for paying policy dividends			
Cash paid to and for employees		53, 753, 493. 52	89, 391, 709. 24
Various taxes paid		8, 964, 420. 79	31, 586, 166. 88
Payment of cash relating to operating activities		56, 601, 494. 08	147, 639, 058. 76
Subtotal of cash outflows from operating activities		402, 195, 273. 45	584, 413, 929. 23
Net cash flows from operating activities		-130, 464, 552. 80	-43, 417, 754. 61
II. Cash Flows from investment activities:			
Cash received from return of investments			20, 765, 495. 00
Cash received from investment income		216, 210. 00	67, 374, 625. 38
Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets		996, 469. 01	85, 879, 040. 00
Net cash received from disposal of subsidiary or other operating business units			-5, 179, 897. 44
Other cash received relating to investment activities		520, 351, 000. 00	
Subtotal of cash inflows from investment activities		521, 563, 679. 01	168, 839, 262. 94
Cash paid to acquire fixed assets, intangible assets and other long-term assets		3, 867, 806. 05	31, 383, 191. 69
Cash paid to investment			4, 500, 000. 00
Net increase of pledged loans			
Net cash paid by subsidiaries and other operating business units			
Payment of cash relating to other investment activities			
Subtotal of cash outflows from investment activities		3, 867, 806. 05	35, 883, 191. 69
Net cash flows from investment activities		517, 695, 872. 96	132, 956, 071. 25
III. Cash flows from Financing Activities:			
Cash received from absorbing investment			
Including: Cash received from increase in minority interest			
Cash received from borrowings		97, 760, 000. 00	213, 200, 000. 00
Cash received from issuance of bonds			
Other cash received relating to financing activities			
Subtotal of cash inflows from financing activities		97, 760, 000. 00	213, 200, 000. 00
Cash repayments of amounts borrowed		221, 960, 000. 00	247, 000, 000. 00
Cash paid interest expenses and distribution of dividends or profit		4, 040, 336. 54	11, 537, 576. 47

Including: dividends or profit paid to minority interest			
Other cash payments relating to financing activities			12,058,264.67
Sub-total of cash outflows from financing activities		226,000,336.54	270,595,841.14
Net cash flow from financing activities		-128,240,336.54	-57,395,841.14
IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		-57,523.83	-838,613.79
V. Increase in cash and cash equivalents		258,933,459.79	31,303,861.71
Add: Cash and cash equivalents at year-begin		164,482,677.58	133,178,815.87
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year		423,416,137.37	164,482,677.58

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Cash Flow Statement of Parent Company Jan.-Dec.2009

Unit: RMB Yuan

Items	Notes	2009	2008
I. Cash flows for operating activities:			
Cash received from sale of commodities and rendering of service		147,445,770.20	234,727,922.12
Refund of tax and fare received			
Other cash received relating to operating activities		45,545,500.68	136,444,994.16
Sub-total of cash inflows from operating activities		192,991,270.88	371,172,916.28
Cash paid for goods and services		206,642,179.86	202,213,702.00
Cash paid to and on behalf of employees		44,705,006.32	71,959,188.94
Tax and fare paid		7,579,247.56	27,088,236.80
Other cash paid relating to operating activities		62,055,301.14	108,023,540.34
Sub-total of cash outflows from operating activities		320,981,734.88	409,284,668.08
Net cash flow from operating activities		-127,990,464.00	-38,111,751.80
II. Cash Flows from investment activities:			
Cash received from return of investments			16,206,465.00
Cash received from investment income		216,210.00	67,288,697.54
Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets		247,214.76	85,651,340.00
Net cash received from sale of subsidiaries and other operating units			
Other cash received relating to investment activities		520,351,000.00	
Sub-total of cash inflows from investment activities		520,814,424.76	169,146,502.54
Cash paid for acquiring fixed assets, intangible assets and other long-term assets		3,831,166.05	31,266,813.44
Cash paid for acquiring investments			
Net cash paid by subsidiaries and other operating units			
Other cash paid relating to investment activities			
Sub-total of cash outflows from investment activities		3,831,166.05	31,266,813.44
Net cash flow from investment activities		516,983,258.71	137,879,689.10
III. Cash Flows from Financing Activities:			
Cash received from absorbing investment			
Cash received from borrowings		91,760,000.00	191,200,000.00
Other proceeds relating to financing activities			
Sub-total of cash inflows from financing activities		91,760,000.00	191,200,000.00
Cash paid for settling debt		209,960,000.00	207,000,000.00
Cash paid for distribution of dividends or profit or reimbursing interest		3,801,631.04	9,200,487.49
Other cash payments relating to financing activities			9,328,022.65
Sub-total of cash outflows from financing activities		213,761,631.04	225,528,510.14
Net cash flow from financing activities		-122,001,631.04	-34,328,510.14

IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		616. 54	-9, 194. 73
V. Increase in cash and cash equivalents		266, 991, 780. 21	65, 430, 232. 43
Add : Cash and cash equivalents at year-begin		138, 108, 459. 26	72, 678, 226. 83
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year		405, 100, 239. 47	138, 108, 459. 26

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

owners' equity										
3. Others									-527,140.65	-527,140.65
(IV) Profit distribution										
1. Withdrawing surplus reserve										
2. Withdrawing provisions for general risk										
3. Distribution to owners (shareholders)										
4. Other										
(V) Internal carrying forward of owners' equity										
1. New increase of share capital from capital reserves										
2. Convert surplus reserves to share capital										
3. Surplus reserves make up losses										
4. Others										
(VI) Special reserve										
1. Provided this year										
2. Used this period										
IV. Balance at the end of this period	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07

Unit: RMB Yuan

Items	Amount in 2008									
	Owners' equity attributable to parent company								Minority interests	Total owners' equity
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Other		
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	155,151,309.49			3,558,788.84		-317,495,759.23		10,299,454.93	417,962,984.03
Add: Change of accounting policy										
Correction of errors in previous period										
Other										
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	155,151,309.49			3,558,788.84		-317,495,759.23		10,299,454.93	417,962,984.03
III. Increase/decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-48,841,762.77					9,556,404.40		-4,018,746.77	-43,304,105.14
(I) Net profit							9,556,404.40		-2,399,401.44	7,157,002.96
(II) Other composite income		-48,841,762.77								-48,841,762.77
Subtotal of (I) and (II)		-48,841,762.77					9,556,404.40		-2,399,401.44	-41,684,759.81
(III) Input an reduced capital of owners									-1,484,950.55	-1,484,950.55
1. Capital input by owners										
2. Amount of share payment included in the owners' equity										
3. Others									-1,484,950.55	-1,484,950.55
(IV) Profit distribution									-134,394.78	-134,394.78
1. Withdrawing surplus reserve										
2. Withdrawing provisions for										

general risk										
3. Distribution to owners (shareholders)									-134,394.78	-134,394.78
4. Other										
(V) Internal carrying forward of owners' equity										
1. New increase of share capital from capital reserves										
2. Convert surplus reserves to share capital										
3. Surplus reserves make up losses										
4. Others										
(VI) Special reserve										
1. Provided this year										
2. Used this period										
IV. Balance at the end of this period	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84		-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Statement on Change in Owners' Equity of Parent Company
Jan.-Dec. 2009

Unit: RMB Yuan

Items	Amount in 2009							
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Total owners' equity
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84		-291,805,820.32	381,004,184.52
Add: Change of accounting policy								
Correction of errors in previous period								
Other								
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84		-291,805,820.32	381,004,184.52
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		19,463,059.69					-132,366,347.79	-112,903,288.10
(I) Net profit							-132,366,347.79	-132,366,347.79
(II) Other composite income		19,463,059.69						19,463,059.69
Subtotal of (I)and (II)		19,463,059.69					-132,366,347.79	-112,903,288.10
(III) Input an reduced capital of owners								
1. Capital input by owners								
2. Amount of share payment included in the owners' equity								
3. Others								
(IV) Profit								

distribution								
1. Withdrawing surplus reserve								
2. Withdrawing provisions for general risk								
3. Distribution to owners (shareholders)								
4. Other								
(V) Internal carrying forward of owners' equity								
1. New increase of share capital from capital reserves								
2. Convert surplus reserves to share capital								
3. Surplus reserves make up losses								
4. Others								
(VI) Special reserve								
1. Provided this year								
2. Used this period								
IV. Balance at the end of this period	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42

Unit: RMB Yuan

Items	Amount in 2008							
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Total owners' equity
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	151,643,788.77			3,558,788.84		-323,913,193.20	397,738,574.41
Add: Change of accounting policy								
Correction of errors in previous period								
Other								
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	151,643,788.77			3,558,788.84		-323,913,193.20	397,738,574.41
III. Increase/decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-48,841,762.77					32,107,372.88	-16,734,389.89
(I) Net profit							32,107,372.88	32,107,372.88
(II) Other composite income		-48,841,762.77						-48,841,762.77
Subtotal of (I) and (II)		-48,841,762.77					32,107,372.88	-16,734,389.89
(III) Input an reduced capital of owners								
1. Capital input by owners								
2. Amount of share payment included in the owners' equity								
3. Others								
(IV) Profit distribution								
1. Withdrawing surplus reserve								

2. Withdrawing provisions for general risk								
3. Distribution to owners (shareholders)								
4. Other								
(V) Internal carrying forward of owners' equity								
1. New increase of share capital from capital reserves								
2. Convert surplus reserves to share capital								
3. Surplus reserves make up losses								
4. Others								
(VI) Special reserve								
1. Provided this year								
2. Used this period								
IV. Balance at the end of this period	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84		-291,805,820.32	381,004,184.52

Legal representative: Li Peizhong

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

XII. Content of document available for reference

1. Accounting statements for the year 2009 with signatures and seals of legal representative, Chief Accountant Officer and person in charge of finance;
2. Originals of public notice and full texts of the Company publicly disclosed in Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao during the report period;
3. Originals of the aforesaid documents are available at registered address of the Company for reference by CSRC, Shanghai Stock Exchange or shareholders according to statutes or Articles of Association.

Chairman of the Board: Li Peizhong
Shanghai Erfangji Co., Ltd
11 Mar. 2010