

上海九龙山股份有限公司

600555/900955

2009 年年度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况	3
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员	10
六、公司治理结构	12
七、股东大会情况简介	16
八、董事会报告	18
九、监事会报告	23
十、重要事项.....	26
十一、财务会计报告	35
十二、备查文件目录.....	122

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) 公司全体董事出席董事会会议。

(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	李勤夫
主管会计工作负责人姓名	汪为民
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	汪为民

公司负责人李勤夫、主管会计工作负责人汪为民及会计机构负责人（会计主管人员）汪为民声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 报告期间，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 报告期间，公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海九龙山股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	九龙山
公司的法定英文名称	SHANGHAI NINE DRAGON CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	NINE DRAGON
公司法定代表人	李勤夫

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	毕凤仙	陈海燕
联系地址	上海市淮海中路 1045 号淮海国际广场 43F	上海市淮海中路 1045 号淮海国际广场 43F
电话	021-64675252-6581	021-64675252-6566
传真	021-54658771	021-54658771
电子信箱	nancybee@ninedragon.com.cn	helenchen@ninedragon.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市静安区万航渡路 888 号 7 楼 C 座
注册地址的邮政编码	200042
办公地址	上海市淮海中路 1045 号淮海国际广场 43F
办公地址的邮政编码	200031
公司国际互联网网址	http://www.ninedragon.com.cn
电子信箱	963@ninedragon.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、香港商报
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	上海市淮海中路 1045 号淮海国际广场 43F

(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	九龙山	600555	茉织华
B 股	上海证券交易所	九龙山 B	900955	茉织华 B

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 1 月 14 日	
公司首次注册登记地点	上海市延安中路 841 号 8F	
首次变更	公司变更注册登记日期	2002 年 7 月 18 日
	公司变更注册登记地点	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 63-66F
	企业法人营业执照注册号	310000400209783 (市局)
	税务登记号码	310106607401900
	组织机构代码	60740190-0
第二次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 7 月 26 日
	公司变更注册登记地点	上海市静安区万航渡路 888 号 7 楼 C 座
	企业法人营业执照注册号	310000400209783 (市局)
	税务登记号码	310106607401900
	组织机构代码	60740190-0
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 4F	

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	202,324,205.85
利润总额	206,310,333.20
归属于上市公司股东的净利润	128,934,406.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-67,848,074.46
经营活动产生的现金流量净额	246,250,633.17

(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	260,254,193.57	其中主要为处置“景兴纸业”股票收益 23,109.64 万元
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）	1,359,400.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	305,435.74	
所得税影响额	-65,136,548.81	
合计	196,782,480.50	

(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	14,481,794.75	138,061,468.62	-89.51	744,013,089.61
利润总额	206,310,333.20	30,250,592.09	582.00	-129,803,639.22
归属于上市公司股东的净利润	128,934,406.04	27,722,327.02	365.09	-126,553,647.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-67,848,074.46	-109,101,500.97	37.81	-134,038,845.65
经营活动产生的现金流量净额	246,250,633.17	-186,253,213.07	232.21	12,794,798.95
	2009年末	2008年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007年末
总资产	2,924,253,446.52	2,460,259,865.00	18.86	2,975,152,529.73
所有者权益(或股东权益)	1,922,721,053.51	1,928,587,496.11	-0.30	2,034,723,933.74

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)	0.15	0.03	400.00	-0.29
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.03	400.00	-0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.13	38.46	-0.31
加权平均净资产收益率(%)	6.54	1.38	增加 5.16 个百分点	-6.60
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.44	-5.42	增加 1.98 个百分点	-6.99
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.28	-0.21	233.33	0.03
	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)	2.21	2.22	-0.45	4.68

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	400,342,786	46.07				-400,342,786	-400,342,786	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	267,834,390	30.82				-267,834,390	-267,834,390	0	0
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	132,508,396	15.25				-132,508,396	-132,508,396	0	0
其中：境外法人持股	132,508,396	15.25				-132,508,396	-132,508,396	0	0
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	468,657,214	53.93				400,342,786	400,342,786	869,000,000	100.00
1、人民币普通股	248,657,214	28.61				400,342,786	400,342,786	649,000,000	74.68
2、境内上市的外资股	220,000,000	25.32						220,000,000	25.32
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	869,000,000	100.00				0	0	869,000,000	100.00

股份变动的批准情况

2009年2月3日，公司就股权分置改革方案中有关股东做出的特别承诺之第四条之股权转让事宜发布公告：收购人浙江九龙山国际旅游开发有限公司、RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED、OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD、平湖茉织华实业发展有限公司已完成受让日本松冈株式会社持有九龙山的全部境外法人股A股66,254,198股（后经2007年资本公积转增股本后该股数增为132,508,396股）限售流通股及88,380,000股B股（后经2007年资本公积转增股本后该股数增为176,760,000股）。

本次股权转让完成后，公司股改方案中股东所作出的特别承诺全部履行完毕。

2009年3月2日，公司剩余400,342,786股有限售条件的流通股全部上市流通。

股份变动的过户情况

2009年2月3日，公司就收购人浙江九龙山国际旅游开发有限公司、RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED、OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD、平湖茉织华实业发展有

限公司已完成受让日本松冈株式会社持有九龙山 66,254,198 股（经 2007 年资本公积转增股本后该股数增为 132,508.396 股）限售流通股及 88,380,000 股 B 股（经 2007 年资本公积转增股本后该股数增为 176,760,000 股）股份进行了公告。

2009 年 3 月 2 日，公司剩余 400,342,786 股有限售条件的流通股全部上市流通。至此，日本松冈株式会社不再持有本公司股份，浙江九龙山国际旅游开发有限公司持有公司 A 股 132,508,396 股，占公司总股本的 15.25%；RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED 持有公司 B 股 96,760,000 股，占公司总股本的 11.13%；OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD 持有公司 B 股 80,000,000 股，占公司总股本的 9.21%；平湖茉织华实业发展有限公司持有公司 A 股 267,834,390 股，占公司总股本的 30.82%。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

公司于 2009 年 6 月 6 日发布《上海九龙山股份有限公司股东更名公告》（公告编号：临 2009-18）：公司股东平湖茉织华实业发展有限公司现已更名为“平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司”，其余不变，并已办妥相关变更事宜。

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
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	267,834,390	267,834,390	0	0	股改承诺	2009 年 3 月 2 日
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	132,508,396	132,508,396	0	0	股改承诺	2009 年 3 月 2 日
合计	400,342,786	400,342,786	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末前三年，公司没有增发新股、配售股份等股票与发行上市情况。

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。

(三) 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					75,053 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
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	境内非国有法人	27.63	240,127,890	-27,706,500		无
Ocean Garden Holdings LTD.	境外法人	8.38	72,806,350	72,806,350		无
Resort Property Intl Ltd.	境外法人	7.16	62,236,783	62,236,783		无
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	境内非国有法人	5.92	51,485,896	51,485,896		无
日本松冈株式会社	境外法人	2.69	23,348,700	-285,919,696		无
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	其他	0.87	7,540,124	7,540,124		无
罗启伦	境内自然人	0.52	4,488,800	1,119,000		无
韩国 ROMA 株式会社	境外法人	0.34	2,991,086	0		无
张建华	境内自然人	0.27	2,310,400	2,310,400		无
THE NOMURA SECURITIES CO. LTD.	境外法人	0.25	2,214,328	-290,000		无

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
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	240,127,890	人民币普通股
Ocean Garden Holdings LTD.	72,806,350	境内上市外资股
Resort Property Intl Ltd.	62,236,783	境内上市外资股
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	51,485,896	人民币普通股
日本松冈株式会社	23,348,700	境内上市外资股
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	7,540,124	人民币普通股
罗启伦	4,488,800	人民币普通股
韩国 ROMA 株式会社	2,991,086	人民币普通股
张建华	2,310,400	人民币普通股
THE NOMURA SECURITIES CO. LTD.	2,214,328	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一至第四位流通股股东均为公司实际控制人李勤夫先生持有的全资子公司或控股子公司，四者之间构成一致行动人。公司前四位流通股股东与第五至第十位流通股股东之间不存在关联关系，也非一致行动人。公司第五至第十位流通股股东之间是否存在关联关系不详，也未知是否为一一致行动人。公司第五至第十位流通股股东与公司发起人股东之间不存在关联关系，也非一致行动人，与公司前十大股东中其他股东之间是否存在关联关系不详，也未知是否为一一致行动人。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

截止报告日，公司控股股东为平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司，持有本公司股票 240,127,890 股，占总股本比例为 27.63%。公司实际控制人为李勤夫先生，其通过控制的平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司、浙江九龙山国际旅游开发有限公司、OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD、RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED 合计持有本公司 426,656,919 股股票，控股比例为 49.10%。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司
单位负责人或法定代表人	李勤夫
成立日期	2002 年 4 月 10 日
注册资本	100,000,000
主要经营业务或管理活动	户外休闲健身活动及翻译服务（涉及前置审批的除外）

(3) 实际控制人情况

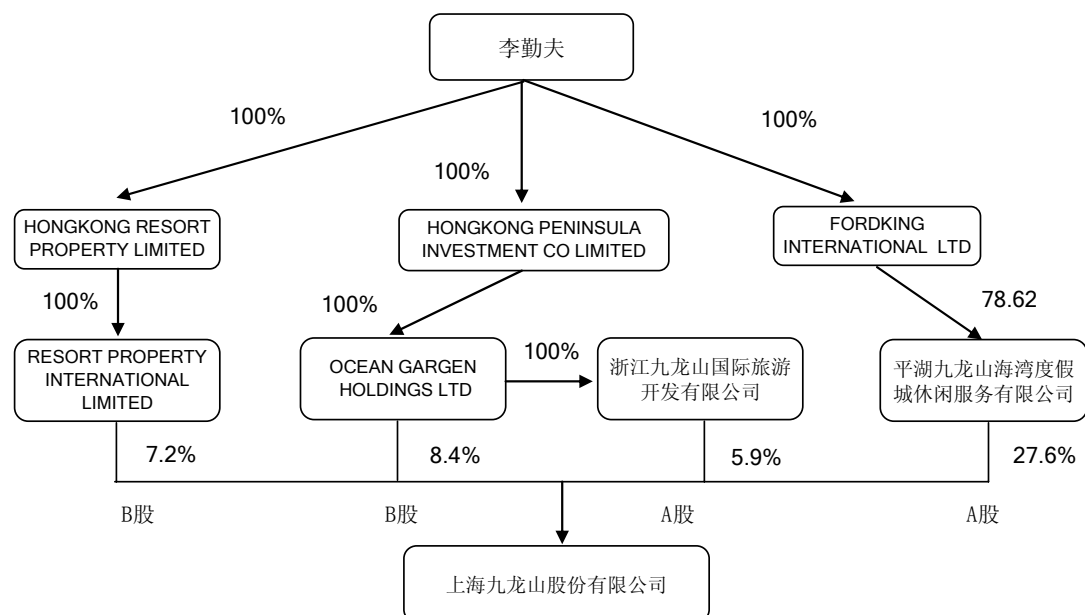
○ 自然人

姓名	李勤夫
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	海九龙山股份有限公司董事长兼总经理

(4) 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。

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
李勤夫	董事长、总经理	男	48	2008年6月25日	2011年6月24日				32.5	否
汪为民	董事、副总经理、财务总监	男	59	2008年6月25日	2011年6月24日				21.4	否
沈焜	董事、副总经理	男	37	2008年6月25日	2011年6月24日				12.4	否
李梦强	董事	男	23	2008年6月25日	2011年6月24日				0	否
姚爱娣	独立董事	女	43	2008年6月25日	2011年6月24日				3	否
王世渝	独立董事	男	52	2008年6月25日	2011年6月24日				3	否
郭辉	独立董事	男	57	2008年6月25日	2011年6月24日				3	否
居宏平	监事	男	37	2008年6月25日	2011年6月24日				7	否
宋菊	监事会主席	女	41	2008年6月25日	2011年6月24日				6.9	否
张喆	职工监事	女	37	2008年6月25日	2011年6月24日	0	7,700	二级市场购入	6.9	否
许鸣放	副总经理	男	52	2008年6月25日	2011年6月24日				12.8	否
李群	副总经理	男	37	2008年6月25日	2011年6月24日	0	2,300	二级市场购入	10.4	否
毕凤仙	董秘	女	37	2008年11月10日	2011年6月24日				11.5	否
合计	/	/	/	/	/		10,000	/	130.8	/

董事、监事、高级管理人员最近5年主要工作经历

- 1、李勤夫：上海九龙山股份有限公司董事长、总经理
- 2、汪为民：上海九龙山股份有限公司董事、财务总监；浙江景兴纸业股份有限公司副董事长
- 3、沈焜：上海九龙山股份有限公司董事、财务部经理、投资部经理

- 4、李梦强：浙江九龙山开发有限公司项目开发经理、上海九龙山股份有限公司投资发展部副总
- 5、姚爱娣：上海闵行审计事务所副所长、上海信义会计师事务所副主任
- 6、王世渝：瑞思资本国际董事长、上海瑞思房地产投资管理有限公司董事长、日本亚盛（中国）投资管理有限公司任高级顾问
- 郭辉：上海欣成投资有限公司投资管理部总经理、上海新奥林耐投资管理中心（有限合伙）投资总监
- 居宏平：上海九龙山股份有限公司内部审计
- 宋菊：上海九龙山股份有限公司会计
- 张喆：上海九龙山股份有限公司出纳
- 许鸣放：上海九龙山股份有限公司董事、董事会秘书
- 李群：上海九龙山股份有限公司副总经理
- 毕凤仙：中国飞天集团实业公司办公室主任

(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
李勤夫	平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	董事长			否
李勤夫	浙江九龙山国际旅游开发有限公司	董事长			否

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
李勤夫	上海九龙山投资有限公司	董事长			否
李勤夫	九龙山（香港）有限公司	董事长			否
汪为民	浙江景兴纸业股份有限公司	副董事长	2007年9月5日	2010年9月30日	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	根据本公司《股东大会议事规则》规定，公司独立董事的薪酬由股东大会决定；根据公司《董事会议事规则》规定，公司经理、董秘等高级管理人员的薪酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事根据其担任职务领取报酬；公司独立董事按公司股东大会审议通过的《关于确定独立董事工作津贴议案》领取；公司高管人员按公司制定的《关于激励企业加快发展的试行办法》领取。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事李梦强由于公司内部原因不在公司领取报酬、津贴；其余董事、监事和高级管理人员都通过其担任职务、《关于确定独立董事工作津贴议案》及《关于激励企业加快发展的试行办法》相应领取报酬、津贴。

(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
但晓红	副总经理	离任	个人原因离职
陈康汉	副总经理	离任	个人原因离职

(五) 公司员工情况

在职员工总数	445
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产	244
销售	79
财务	24
行政	98
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	1
本科	65
大专	100
中专及高中	123
中专以下	156

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、公司治理的总体情况

报告期内，公司根据中国证监会的要求，在 2008 年开展公司治理活动的基础上，严格执行《公司法》、《证券法》和中国证监会相关法律法规以及《公司章程》和公司内部各项法人治理制度，不断加强内部管理、规范公司运作。具体工作情况如下：

1) 对照中国证券监督管理委员会和国家经济贸易委员会联合发布的《上市公司治理准则》的要求，针对本公司的现状，本公司在报告期内根据中国证券监督管理委员会令第 57 号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的相关规定，对《上海九龙山股份有限公司章程》做了相应的修订。公司将根据国家新颁布的指导性文件及时制订相关公司治理内部控制制度，确保各项工作都有章可循，形成规范的管理体系，建立符合现代企业制度。

2) 根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司检查办法》（证监发[2001]46 号）的有关规定，中国证监会上海证监局于 2008 年 9 月 16 日对公司进行了专项检查，并于 2008 年 12 月 9 日向公司出具了《整改通知书》（沪证监公司字〔2008〕283 号）。接到上海证监局《整改通知书》后，公司高度重视，公司董事长组织了董事、监事和高管人员进行了认真地学习，针对《整改通知书》提出的问题，公司按照有关法律、法规及《上海九龙山股份有限公司章程》，逐项制订和落实整改措施并形成整改报告。整改报告经公司四届董事会第 9 次会议审议通过，并经上海证监局核准，于 2009 年 1 月 23 日在上海证券交易所网站进行披露，公司已陆续完成相关整改内容。

3) 为完善公司治理结构，加强公司内部控制建设，提高公司年报编制和信息披露质量，充分发挥董事会审计委员会在公司年度报告编制过程中的监督作用，根据中国证监会、上海证券交易所的相关规定，结合公司审计委员会工作规程，公司重新修订了《审计委员会年报工作规程》，并于 2009 年 4 月 26 日召开的第四届董事会第 12 次会议审议通过。

4) 为规范公司募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率，最大限度的保障投资者的利益，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关法律法规和规则的要求，结合公司的实际情况，特制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》，并于 2009 年 9 月 10 日召开的第四届董事会第 19 次会议审议通过。

5) 进一步强化内幕信息知情人和外部信息使用人的登记管理，规范其买卖公司股票行为，防止内幕交易行为，公司制定了《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》。

2、公司法人治理的主要情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，改进投资者关系管理工作，强化和完善对所属公司的管理，公司规范运作水平和公司透明度得到进一步提高。公司股东会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司法人治理结构基本符合《上市公司治理准则》的要求。主要状况如下：

1)、关于股东与股东大会：公司能够确保股东的合法权益；确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分地行使自己的权利；对公司的关联交易的决策和程序有明确的规定，在股东大会审议涉及关联交易事项时，关联股东回避表决，确保关联交易的公平合理。

2)、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有占用公司资金或要求公司为其担保或替他人担保；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全分开，公司董事会、监事会和内部经营管理机构能够独立运作；公司经理、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取报酬。

3)、关于董事和董事会：公司严格按照《公司章程》的规定选举董事，公司独立董事占全体董事的三分之一。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事会按照《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》开展工作，公司董事熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

4)、关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；监事组成、结构合理；公司监事会按照《监事会议事规则》和相关法律法规开展工作，公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着为股东负责的态度，对公司重大事项、财务以及公司董事、公司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。

5)、关于绩效评价与激励约束机制：为了激励公司高管的经营和工作积极性，公司制订了《关于激励企业加快发展的试行办法》，根据公司绩效对其进行等级评定，优胜劣汰。该办法的出台和实施，充分调动和激发了经营者和高管人员的工作热情和积极性。高管人员聘任分开、透明，符合法律法规的规定和公司利益的要求。

6)、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户、供应商、消费者等其他利益相关者的合法权益，共同推进公司持续健康发展。

7)、关于信息披露与透明度：本报告期内公司对在以往年度中存在的信息披露违规情况进行了整改，能够并将继续严格按照法律、法规和公司章程的规定，准确、真实、完整、及时地披露有关信息；公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保所有股东有平等的机会获得信息。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
沪证监公司字 (2008) 283 号	根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司检查办法》（证监发[2001]46号）的有关规定，中国证监会上海证监局于 2008 年 9 月 16 日对公司进行了专项检查，并于 2008 年 12 月 9 日向公司出具了《整改通知书》（沪证监公司字（2008）283 号）。接到上海证监局《整改通知书》后，公司高度重视，公司董事长组织了董事、监事和高管人员进行了认真地学习，针对《整改通知书》提出的问题，公司按照有关法律、法规及《上海九龙山股份有限公司章程》，逐项制订和落实整改措施并形成整改报告。整改报告经公司四届董事会第 9 次会议审议通过，并经上海证监局核准，于 2009 年 1 月 23 日在上海证券交易所网站进行披露，公司已陆续完成相关整改内容。

(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
李勤夫	否	15	8	7			否
汪为民	否	15	8	7			否
沈焜	否	15	8	7			否
李梦强	否	15	8	7			否
姚爱娣	是	15	8	7			否
王世渝	是	15	8	7			否
郭辉	是	15	8	7			否

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	7

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，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

报告期内本公司独立董事本着诚信勤勉的原则，按照《独立董事工作制度》切实履行其职责。能亲自参加公司董事会，在审议各项议案过程中能充分发挥自己的工作经验和专业知识，发表了许多有建设性的意见，对董事会的正确决策和公司的稳定发展起到积极作用，对需要提请公司股东关注的重大事项认真审核并发表了独立意见，切实起到了维护公司及广大投资者利益的作用。

(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	公司的生产经营业务与控股股东业务独立。公司独立制定本年经营计划，独立采购、生产、经营与销售。无需依赖控股股东经营。		
人员方面独立完整情况	是	公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。公司董事长、总经理、副总经理(除外籍人员)、财务总监和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东单位担任重要职位的情况。高级管理人员中除外籍人员外，其余均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位领取报酬。		

资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，工业产权、商标、非专利技术无形资产均由公司拥有。		
机构方面独立完整情况	是	公司设有独立的组织机构并独立运行。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司拥有独立的银行帐户并依法独立纳税。		

(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	为加强企业规范管理，有效控制风险，实现企业内部控制的合法性、合理性、可行性、有效性。公司根据《企业内部控制基本规范》以及《公司章程》等有关法律和法规的要求，建立健全了内部控制制度，并使之得到有效运行。公司内部控制的目的是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。公司的内部控制以制定和完善基本管理制度为基础，针对公司业务实际需要，对市场拓展、规划报建、重大投资、销售等整个经营过程，形成规范的管理体系，覆盖公司运营的各层面和各环节，使内控制度体系更完整、层次分明、执行有效。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	目前公司各项内部控制制度已在公司内部实施执行，今后公司将结合实际情况不断完善和加强内部控制制度建设，并强化对公司内部控制制度在日常经营管理中的运行情况进行监督。报告期内公司审计中心对公司及下属企业的内部控制检查监督基本达到全面覆盖，内容涉及到内控的各重要环节，基本实现了全员、全过程的内控监督，确保内部控制的有效性。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司围绕企业总体发展计划、经营目标，针对企业运营的各个环节，依照《上市公司内部控制指引》等制度，制定了《上海九龙山股份有限公司内审制度》，公司董事会下设审计委员会，在董事会领导下，作为公司内部控制工作的职能部门，负责按照已建立的内控制度、流程，对内控执行进行监督检查、评价和报告，充分发挥公司内部审计的监督管理作用，加强公司内部控制，使公司内控制度更加科学化，制度执行更加规范化。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司建立了内部控制管理体系，符合我国有关法规和证券监管部门的要求。公司审计对公司及公司所属子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。审计委员会对审计工作予以指导，协调内部审计工作及其事宜。随着公司业务进一步发展，我们将继续加大对公司内部控制的监管力度，不断提升公司防范风险的能力。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会对内控工作提出了如下要求：1、为适应公司战略发展需要，增强公司核心竞争力，需建立健全投资决策程序，加强决策科学性，提高重大投资决策的效益和决策的质量；2、强化董事会决策功能，做到事前审计、专业审计，确保董事会对经理层的有效监督；3、进一步建立健全公司董事（非独立董事）及高级管理人员的考核和薪酬管理制度；4、进一步规范公司决策和经营层人员的选拔和录用程序，优化董事会和经营班子的人员结构，完善公司治理结构、内控制度。

与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司严格执行《会计法》、《企业会计准则》等相关的法律、法规，设置了独立的会计机构，建立了独立的会计核算体系和较为完善的内部财务管理制度。在岗位设置和人员配备方面均严格按照公司相关内部控制制度执行，保证财务核算的真实、完整，保护了资产的安全、完整。2010年的工作重点是进一步推进财务内控建设，使财务工作更加符合内控规范要求，达到防控风险和提升效益的目的。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。由于内部控制存在固有局限性，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变，公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。公司将进一步完善内部控制制度的制定、修订工作，完善业务流程，不断强化公司内部控制。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会，并建立了相应的工作细则。公司建立了目标、责任、业绩考评体系，明确详尽的经济责任考核制度，确定了对高级管理人员的绩效评价标准和程序。公司将进一步健全与完善企业发展相匹配的激励考核机制及对高级管理人员的考评、激励及相关奖惩制度。

(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

为进一步提高公司年报信息披露的质量和透明度，根据中国证监会、上海证监局、上海证券交易所的相关要求，结合公司实际情况，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经第四届董事会第 27 次会议审议通过。该制度对应当追究责任人责任的情形、追究责任的形式及种类等进行了详细规定。公司将组织相关人员认真学习，严格执行该制度，杜绝年报信息披露出现重大差错，并按照监管要求，不断完善此项制度。

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
2008 年度股东大会	2009 年 6 月 24 日	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 25 日

上海九龙山股份有限公司董事会于 2009 年 6 月 4 日在上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报、上海证券交易所网站刊登召开公司 2008 年度股东大会的会议通知。2009 年 6 月 24 日，上海九龙山股份有限公司 2008 年度股东大会在上海淮海中路 1045 号淮海国际广场 45 楼会议厅举行。

参加表决的股东（股东授权代理人）共 76 人，共持有代表公司 532,874,982 股有表决权股份，占公司股份总数的 61.3205 %；

其中 A 股股东（股东授权代理人）共 69 人，共持有公司 367,787,937 股有表决权股份，占 A 股股份总数的 56.6699 %，占公司有表决权股份总数的 42.3231 %；

B 股股东（股东授权代理人）共 7 人，共持有公司 165,087,045 股有表决权股份，占 B 股股份总数的 75.0396 %，占公司有表决权股份总数的 18.9974 %。

本次会议召开的程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司部分董事、监事及高级管理人员出席了会议，公司律师列席了会议。经大会审议并表决，通过了以下议案：

- (一) 审议公司《2008 年度董事会工作报告》
- (二) 审议公司《2008 年度监事会工作报告》
- (三) 审议公司《2008 年度财务决算报告》和《2009 年度财务预算报告》

- (四) 审议公司 2008 年度报告正文及摘要
- (五) 审议公司 2008 年度利润分配预案
- (六) 审议关于续聘立信会计事务所有限公司为本公司 2009 年的会计师的议案
- (七) 审议《修改公司章程的议案》
- (八) 审议公司下属控股子公司向相关金融机构申请项目借款，金额不少于人民币 6 亿元的议案
- (九) 审议公司向下属控股子公司累计发放不超过 15 亿元人民币贷款的议案
- (十) 审议公司向股东浙江九龙山国际旅游开发有限公司申请人民币 2 亿元左右的借款额度，期限为 2 年左右，借款利率为零利率，还款来源为现金或实物资产的议案本次股东大会由上海严义明律师事务所王智斌律师见证并出具法律意见书，该法律意见书认为本次股东大会的召集、召开程序、出席会议人员资格以及会议的表决程序均合法有效。

(二) 临时股东大会情况

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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 9 月 7 日	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 9 月 8 日

上海九龙山股份有限公司董事会于 2009 年 8 月 21 日在上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报、上海证券交易所网站刊登召开公司 2009 年第一次临时股东大会的会议通知。2009 年 9 月 7 日，上海九龙山股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会在上海淮海中路 1045 号淮海国际广场 45 楼会议厅举行。

参加表决的股东（股东授权代理人）共 116 人，共持有代表公司 492,476,384 股有表决权股份，占公司股份总数的 56.6716 %；参加网络投票的流通股东（股东授权代理人）共 39 人，共持有代表公司 9,337,290 股有表决权股份，占公司股份总数的 1.0745 %。

其中 A 股股东（股东授权代理人）共 100 人，共持有公司 357,145,019 股有表决权股份，占公司有表决权股份总数的 41.10%；

B 股股东（股东授权代理人）共 16 人，共持有公司 135,331,365 股有表决权股份，占公司有表决权股份总数的 15.57%。

本次会议召开的程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司部分董事、监事及高级管理人员出席了会议，公司律师列席了会议。经大会审议并表决，通过了以下议案：

- (一) 审议《关于公司符合向特定对象非公开发行 A 股股票条件的议案》
- (二) 逐项审议《关于公司非公开发行 A 股股票预案及补充预案的议案》

- 1、本次发行方式及发行时间；
- 2、本次发行股票的种类和面值；
- 3、本次发行数量；
- 4、本次发行定价基准日及发行价格；
- 5、本次发行对象及限售期；
- 6、本次募集资金规模及用途-九龙山海角城堡项目；
- 7、本次募集资金规模及用途-九龙山海洋花园项目；
- 8、本次募集资金规模及用途-平湖九龙山海洋花园置业有限公司股权收购项目；
- 9、本次募集资金规模及用途-浙江九龙山开发有限公司股权收购项目；
- 10、本次发行股票上市地点；
- 11、新老股东共享本次发行前滚存的未分配利润；
- 12、本次发行决议的有效期。

(三) 审议本次募集资金使用的可行性报告

- 1、九龙山海角城堡项目；
- 2、九龙山海洋花园项目；
- 3、平湖九龙山海洋花园置业有限公司股权收购项目；

4、浙江九龙山开发有限公司股权收购项目。

(四) 审议前次募集资金使用情况的说明

(五) 审议提请股东大会授权董事会的决议有效期内全权办理非公开发行股票相关事宜
本次股东大会由上海严义明律师事务所王智斌律师见证并出具法律意见书,该法律意见书认为本次股东大会的召集、召开程序、出席会议人员资格以及会议的表决程序均合法有效。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

国务院于 2009 年 12 月 1 日颁布《关于加快发展旅游业的意见》，明确提出“把旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业”。并要求在现有传统内容的基础上，发展无烟工业，推动旅游产品多样化发展，培育新的旅游消费热点，发展“生态旅游、森林旅游、商务旅游、体育旅游、医疗健康旅游、邮轮游艇旅游”。

九龙山旅游度假区现已被列入国家重点旅游项目，浙江省重点服务业项目。全新的区域控制性规划已获得建设部专家论证通过，并获得政府部门批准。

随着上海世博会的临近，社会消费对房产及休闲旅游产品的需求日益增长。本报告期内，公司加快游艇湾一期项目的建造进度，现已进入内外装饰阶段，计划住宅项目于 2010 年下半年全部竣工。公司将抓住当前重要战略机遇期，目前正紧锣密鼓的设计一个兼容酒店、会议会展、海上乐园、温泉、度假公寓、奥特莱斯商业街、鱼人码头海鲜街、邮轮码头及跑马场的综合娱乐休闲村。相信在短短未来几年中，这个成熟的度假区将提供一个全方位的，健康的，高娱乐性的休闲乐土，同时也将给地区经济带来相当正面的冲击及影响，为扩大就业、增加内需及产业结构转型升级做出应有的贡献。

本报告期内，公司正式启动二期度假及会员住宅项目，总面积约 110 万 m²，二期项目计划于 3-5 年内实施完毕。

本报告期内，公司与工商银行合作发行以工商银行牡丹贷记卡为基准的联名卡——“牡丹 963 联名卡”。九龙山旅游度假区内各项目现已拥有各类会员 2000 余名，通过本联名卡可在原有基础上进一步增加会员数量，促进消费，提升知名度。同时，也为公司接下来即将开工的 110 万 m² 的项目提供持续稳定的资金来源。

本报告期内，公司新设了平湖九龙山赛马运动服务有限公司，并且与上海慈善基金会、上海市精神文明建设委员会办公室、上海文广新闻传媒集团、国际特奥会东亚区活动和募捐委员会、上海特殊关爱基金会、上海增爱基金会等单位合作，于 2009 年 5 月 28 日在九龙山旅游度假区共同举办“慈善嘉年华”马术及赛马活动，

截止本报告期末，公司帐面资产总额约 29 亿元，负债约 10 亿元，所有者权益约 19 亿元，资产负债率为 34%。实现营业收入 1448 万元，投资收益 26676 万元，归属于母公司的净利润 12893 万元。

本年度，公司已签订房产销售合同面积约 34000 m²，合同金额约 67000 万元，已收款项约 49000 万元。

2、对公司未来发展的展望

九龙山旅游度假区距离上海、苏州、杭州、宁波等繁华中心城市均只有一小时左右的车程，区域内拥有融山、海、岛景为一体的优越自然条件。由于资源的稀缺及不可复制性，将吸引更多的合作伙伴来参与其中。

度假区内目前正在合作开发和规划建设的 110 万 m² 度假居住设施包括西班牙海角城堡、威尼斯水城、港龙新城、国宾馆和高尔夫度假村等。预计全部建设完成后，共有将近 10000 间房间的接待能力，为九龙山旅游度假区跻身于世界级旅游目的地奠定了扎实的基础。

3、新年度经营管理计划

- 1) 与中国资深速度赛马俱乐部合作增资平湖九龙山赛马运动服务有限公司，为中国的速度赛马事业振兴打下扎实的基础。公司将聘请境外专业马彩机构为公司顾问，规划并设计符合马彩标准的会所及比赛跑道，在软件及硬件上为公司提供专业指导及服务，为今后国内马彩事业的开放奠定基石。
- 2) 2010年世博会的举行以及继世博会之后的又一个重大机遇上海迪士尼项目，将对上海及周边城市旅游业的拉动效应日益凸显。九龙山旅游度假区将抢抓机遇，分享世博会、迪士尼两块“大蛋糕”，通过扩大旅游配套资源，如海上乐园、温泉及主题公园等来最大限度地吸引游客、商机，促进包括旅游、商贸在内的服务业实现跨越发展。
- 3) 进一步拓宽融资渠道并通过吸引更多社会力量来参与九龙山旅游度假区的规划与建设。
- 4) 继续大力加强公司销售团队力量，增加营销力度，进一步提升公司主营业务收入。

4、报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

报表项目	年末余额	年初余额	变动比率	变动原因
货币资金	610,307,840.45	271,770,121.15	124.57%	主要为预收游艇公司别墅款 26,723.86 万元以及出售“景兴纸业”取得现金 30,957.73 万元
预付款项	15,249,998.16	34,275,781.41	-55.51%	主要为公司结转预付宁波星煌购车款 1,070 万元以及子公司九龙山开发公司结转预付工程款 1,443.61 万元
存货	605,807,211.46	436,168,867.29	38.89%	子公司九龙山开发公司增加开发成本 17,644.12 万元
可供出售金融资产	176,511,500.00			公司本年将对“景兴纸业”的投资从长期股权投资科目转移到可供出售金融资产科目
长期股权投资	47,008,130.98	381,286,255.68	-87.67%	公司本年将对“景兴纸业”的投资从长期股权投资科目转移到可供出售金融资产科目，长期股权投资-“景兴纸业”的年初余额为 34,391.08 万元
在建工程	462,695,731.10	245,202,436.51	88.70%	子公司九龙山开发公司增加九龙山地区在建项目 21,320.34 万元
短期借款	40,000,000.00	60,000,000.00	-33.33%	子公司九龙山园林绿化公司本年归还 2,000 万元贷款
预收款项	493,927,480.45	165,729,137.10	198.03%	主要为子公司九龙山开发公司预收游艇公司别墅款 26,723.86 万元
应交税费	66,546,559.89	-4,358,661.26	1626.77%	主要为公司本年增加所得税 7,359.36 万元
长期应付款	9,090,909.08	0.00	100.00%	本年被子公司九龙山开发公司购并的浙江九龙山旅游度假区开发有限公司借入的政府转贷国债
递延所得税负债	39,061,528.85	0.00	100.00%	本年转入可供出售金融资产科目的“景兴纸业”股票年末公允价值与计税成本差额所形成的应纳税时间性差异

5、报告期主要财务数据同比发生重大变动的说明

报表项目	本年金额	上年金额	变动比率	变动原因
营业收入	14,481,794.75	138,061,468.62	-89.51%	主要为子公司茂麓贸易本年营业收入减少11,279.14万元
营业成本	10,160,062.33	125,624,782.70	-91.91%	主要为子公司茂麓贸易本年营业成本减少10,303.73万元
销售费用	9,881,049.01	23,480,440.58	-57.92%	主要为上年已出售子公司本年不再合并利润表
管理费用	53,208,088.25	83,874,688.62	-36.56%	主要为上年已出售子公司本年不再合并利润表
财务费用	836,384.60	6,339,316.36	-86.81%	主要为上年因港币汇率大幅下跌致使上年汇兑损失增加
公允价值变动收益	-91,730.49	12,593,303.10	-100.73%	年初交易性金融资产公允价值变动较小，且本年公司及子公司已处置全部的交易性金融资产
投资收益	266,764,554.07	70,467,801.67	278.56%	主要为本年公司出售“景兴纸业”股票获益23,109.64万元
营业外收入	4,581,302.99	48,294,893.96	-90.51%	主要为上年公司处置房产收益1,619.91万元以及以前年度未确认的收益2,628.34万元所致
营业外支出	595,175.64	1,385,839.41	-57.05%	主要为本年较上年罚款及赔偿支出减少27.05万元、固定资产清理损失减少50.88万元所致
所得税费用	77,526,886.90	5,560,098.97	1294.34%	主要为本年公司所得税增加7,359.36万元

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低20%以上或高20%以上：是

本公司于2010年1月27日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》以及上海证券交易所网站上披露的《上海九龙山股份有限公司2009年年度业绩预增公告》（公告编号：临2010-03）中，预计公司2009年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比增长800%以上。2010年4月10日公司在上述信息披露指定媒体上刊登《上海九龙山股份有限公司2009年度业绩预告修正公告》（公告编号：临2010-06），经修正后的2009年归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比增长约400%。

差异原因为：截止2009年12月31日，公司已收到房产销售预收帐款计人民币4.9亿元。原估算其中约有人民币2.5亿元可结转营业收入。现经会计师事务所现场审计，该部分预收款对应的房产尚未完全满足结转营业收入的条件，故造成了业绩预告差异。

1、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						
商业	67,135.15	41,777.79	37.77	-99.94	-99.96	增加 29.21 个百分点
房地产业				-100.00	-100.00	减少 29.03 个百分点
旅游饮食服务业	12,326,393.00	9,997,152.15	18.90	-43.77	-47.64	增加 6.00 个百分点
分产品						
服装销售及加工收入				-100.00	-100.00	减少 8.57 个百分点
印刷品销售收入	67,135.15	41,777.79		61.95	-23.33	增加 31.44 个百分点
会员卡摊销及服务收入	12,326,393.00	9,997,152.15	18.90	-43.77	-47.64	增加 6.00 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 (%)
出口日本		-100
中国地区	12,393,528.15	-90.87

2、对公司未来发展的展望

(1) 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

单位:万元

报告期内投资额	1,000
投资额增减变动数	1,000
上年同期投资额	0
投资额增减幅度(%)	100

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
浙江成城建设有限公司	工程建造	9.01	

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
本公司于 2010 年 1 月 27 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》以及上海证券交易所网站上披露的《上海九龙山股份有限公司 2009 年年度业绩预增公告》（公告编号：临 2010-03）中，预计公司 2009 年度实现归属于母公司所有者的净利

润与上年同期相比增长 800%以上。2010 年 4 月 10 日公司在上述信息披露指定媒体上刊登《上海九龙山股份有限公司 2009 年度业绩预告修正公告》（公告编号：临 2010-06），经修正后的 2009 年归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比增长约 400%。差异原因为：截止 2009 年 12 月 31 日，公司已收到房产销售预收帐款计人民币 4.9 亿元。原估算其中约有人民币 2.5 亿元可结转营业收入。现经会计师事务所现场审计，该部分预收款对应的房产尚未完全满足结转营业收入的条件，故造成了业绩预告差异。

(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
第四届董事会第 9 次会议	2009 年 1 月 22 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 1 月 23 日
第四届董事会第 10 次会议	2009 年 2 月 27 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 2 月 28 日
第四届董事会第 11 次会议	2009 年 4 月 21 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 22 日
第四届董事会第 12 次会议	2009 年 4 月 26 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 28 日
第四届董事会第 13 次会议	2009 年 4 月 28 日	审议通过公司《2009 年第一季度报告》正文及摘要		
第四届董事会第 14 次会议	2009 年 5 月 14 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 5 月 19 日
第四届董事会第 15 次会议	2009 年 7 月 6 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 7 日
第四届董事会第 16 次会议	2009 年 8 月 4 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 8 月 6 日
第四届董事会第 17 次会议	2009 年 8 月 19 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 8 月 21 日
第四届董事会第 18 次会议	2009 年 8 月 26 日	审议通过公司《2009 年半年度报告》正文及摘要		
第四届董事会第 19 次会议	2009 年 9 月 10 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 9 月 11 日
第四届董事会第 20 次会议	2009 年 10 月 8 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 10 月 10 日
第四届董事会第 21 次会议	2009 年 10 月 28 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 10 月 30 日
第四届董事会第 22 次会议	2009 年 11 月 5 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 11 月 17 日
第四届董事会第 23 次会议	2009 年 12 月 14 日		上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 12 月 16 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会严格按照《公司章程》及有关法律、法规的规定，认真执行股东大会的各项决议。

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

公司董事会审计委员会按照《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》，认真执行《审计委员会实施细则》以及《审计委员会年报工作规程》的相关规定，发挥了审计委员会在年报相关工作中的监督作用，保证了 2009 年年报的按时披露。

2009 年 11 月 26 日，公司审计委员会与会计师事务所就审计前沟通事宜专门进行了沟通会议，协商确定了审计工作的安排。年审注册会计师进场后，审计委员会在年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告。

2010 年 4 月 13 日，公司审计委员会与年审注册会计师就年审沟通问题召开会议，在年审注册会计师出具初步审计意见后审阅了公司财务会计报表，形成书面意见。审计委员会认为公司年度会计报表真实、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，同意将年审会计师事务所出具的 2009 年年度审计报告及报表附注提交公司董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案。2009 年公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》和公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》赋予的职责积极开展工作，了解公司的经营业绩状况，听取公司董事、监事和高级管理人员述职报告，认真审核高管人员的履职情况，对公司年度薪酬和职务津贴的发放进行监督。认为公司董事、监事和高级管理人员在报告期内领取的报酬严格按照公司制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所有限公司审计确认，2009 年度公司合并报表实现净利润为

128,783,446.30 元，其中归属母公司所有者的净利润为 128,934,406.04 元，加上年初未分配利润-267,582,312.70 元，本年末可供股东分配的利润为-138,647,906.66 元。根据《公司章程》规定，公司不得在弥补公司亏损之前向股东分配利润，所以董事会决定 2009 年度公司利润分配预案为：不进行利润分配。

2009 年度期末公司资本公积金为人民币 1,052,853,092.13 元，公司拟用资本公积金向全体股东每 10 股增转 5 股，共计转增资本公积金人民币 434,500,000 元，转增后公司总股本由 869,000,000 增加为 1,303,500,000 股。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司本报告期内盈利。该部分盈利全部用于弥补以前年度亏损，未分配利润仍为负数，因此，未提出现金利润分配预案	

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司于 2010 年 4 月 20 日召开的第四届董事会第 27 次会议审议通过《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》，进一步强化内幕信息知情人和外部信息使用人的管理，规范其买卖公司股票行为，防止内幕交易行为。

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
2009年4月26日	第四届监事会第三次会议
2009年4月28日	第四届监事会第四次会议
2009年8月26日	第四届监事会第五次会议
2009年10月28日	第四届监事会第六次会议

(一)上海九龙山股份有限公司第四届监事会第三次会议于2009年4月26日在上海召开。会议应到监事3名，实到监事3名。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了如下决议：

1、审议通过《2008年度监事会工作报告》，并将该报告提交2008年度股东大会审议。
同意3票；反对0票；弃权0票。

2、审议通过公司《2008年年度报告》及《2008年年度报告摘要》；
同意3票；反对0票；弃权0票。

公司监事会根据《证券法》的相关规定和《关于做好上市公司2008年年度报告工作的通知》的有关要求，对董事会编制的《2008年年度报告》正文及摘要进行了审核，确定了对本次年报的书面审核意见，与会全体监事一致认为：

(1)公司《2008年年度报告》的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

(2)公司《2008年年度报告》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司2008年当年度的财务状况和经营结果。

(3)在公司监事会出具本意见前，我们未发现参与《2008年年度报告》的编制、审议人员有违反保密规定的行为。

(4)未发现其他违反相关规定的行为发生。

(二)上海九龙山股份有限公司第四届监事会第4次会议于2009年4月28日在上海召开。会议应到监事3名，实到监事3名。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了如下决议：

审议通过公司《2009年第一季度报告全文》及《2009年第一季度报告摘要》；
同意3票；反对0票；弃权0票。

公司监事会根据《证券法》的相关规定和《关于做好上市公司2009年第一季度报告披露工作的通知》的有关要求，对董事会编制的《2009年第一季度报告》全文及摘要进行了审核，确定了对本次第一季度报告的书面审核意见，与会全体监事一致认为：

1、公司《2009年第一季度报告》的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

2、公司《2009年第一季度报告》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司2009年第一季度的财务状况和经营结果。

3、在公司监事会出具本意见前，我们未发现参与《2009年第一季度报告》的编制、审议人员有违反保密规定的行为。

4、未发现其他违反相关规定的行为发生。

(三)上海九龙山股份有限公司第四届监事会第5次会议于2009年8月26日在上海召开。会议应到监事3名，实到监事3名。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了如下决议：

审议通过公司《2009年半年度报告全文》及《2009年半年度报告摘要》；
同意3票；反对0票；弃权0票。

公司监事会根据《证券法》的相关规定和《关于做好上市公司2009年半年度报告披露工作的通知》的有关要求，对董事会编制的《2009年半年度报告》全文及摘要进行了审核，确定了对本次半年报的书面审核意见，与会全体监事一致认为：

- 1、公司《2009年半年度报告》的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度各项规定。
- 2、公司《2009年半年度报告》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司2009年半年度的财务状况和经营结果。
- 3、在公司监事会出具本意见前，我们未发现参与《2009年半年度报告》的编制、审议人员有违反保密规定的行为。
- 4、未发现其他违反相关规定的行为发生。

(四)上海九龙山股份有限公司第四届监事会第6次会议于2009年10月28日在上海召开。会议应到监事3名，实到监事3名。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了如下决议：

审议通过公司《2009年第三季度报告全文》及《2009年第三季度报告摘要》；
同意3票；反对0票；弃权0票。

公司监事会根据《证券法》的相关规定和《关于做好上市公司2009年第三季度报告披露工作的通知》的有关要求，对董事会编制的《2009年第三季度报告》全文及摘要进行了审核，确定了对本次季报的书面审核意见，与会全体监事一致认为：

- 1、公司《2009年第三季度报告》的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度各项规定。
- 2、公司《2009年第三季度报告》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司2009年第三季度的财务状况和经营结果。
- 3、在公司监事会出具本意见前，我们未发现参与《2009年第三季度报告》的编制、审议人员有违反保密规定的行为。
- 4、未发现其他违反相关规定的行为发生。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本报告期内，监事会对公司运作情况进行了监督，认为公司的内控制度正在逐步完善，2009年度公司的各项决策程序合法，没有发现公司董事、高管人员违法、违规、违章及损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期间，公司监事会定期或不定期地对公司及控股子公司的财务情况进行监督检查，未发现违规情况。监事会本着对全体股东负责的态度，认真审议了公司2009年度财务决算报告、2009年度利润分配方案、经审计的2009年度公司财务报告等资料。认为公司2009年度财务报告真实地反映了公司的财务状况及经营情况。立信会计师事务所有限公司出具的财务报告是客观公正的。

(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

公司报告期内没有募集资金，也没有以前年度募集资金的使用延续到本年度使用的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

本报告期内监事会未对公司收购、出售资产发表独立意见。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内公司未发生重大关联交易情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司财务报告没有被出具非标意见。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见
公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

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
002067	景兴纸业	61,859,154	6.72	176,511,500	231,096,418	62,101,402	可供出售金融资产	发起设立

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
华龙证券有限责任公司	40,000,000	40,000,000	2.58	14,000,000	0	0	长期投资	债权转股权
合计	40,000,000	40,000,000	/	14,000,000	0	0	/	/

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、本年度公司无收购及出售资产事项。

2、本年度公司吸收合并事项：

公司子公司九龙山开发公司与浙江省平湖九龙山旅游度假区管委会（以下简称“九龙山管委会”）于2002年9月30日签订了《九龙山区域开发建设协议书》，其中约定由九龙山开发公司并购浙江九龙山旅游度假区开发有限公司，在购并完成前九龙山开发公司与九龙山管委会签订《浙江九龙山旅游度假区开发有限公司托管协议》并对该公司进行了托管。2008年10月九龙山开发公司与九龙山管委会签订《浙江九龙山旅游度假区开发有限公司购并协议》，该公司所有的债权债务以及已建和在建项目折价1,000万元由九龙山开发公司购并。2008年度托管结束后经该公司原股东指定成立了清算组，对浙江九龙山旅游度假区开发有限公司2009年1月31日清算结果为资产总额53,186,602.96元、负债总额42,520,585.17元、净资产10,666,017.79元，九龙山开发公司按成交价确认了资产的入账价值，其与净资产之间的差额冲减了接收资产中建筑工程的开发成本。截止2009年12月31日九龙山开发公司已全部接受原公司的债权债务，并于2009年2月注销了原浙江九龙山旅游度假区开发有限公司。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

无

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	母公司	销售除商品以外的资产	处置汽车资产		1,272,048.14		2,900,000.00		现金结算	1,627,951.86

3、关联债权债务往来

单位：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
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	母公司			100,000,000	100,000,000
合计				100,000,000	100,000,000
关联债权债务形成原因		浙江九龙山国际旅游开发有限公司向公司子公司浙江九龙山开发有限公司提供无息借款人民币 100,000,000 元。期限为 2 年。			

(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
无

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

经营租赁租出

本公司各类租出资产情况如下：

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
房屋及建筑物	46,274,449.63	48,837,343.18

经营租赁租入

本公司重大经营租赁最低租赁付款额：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	4,228,539.10

1年以上2年以内(含2年)	4,993,770.70
2年以上3年以内(含3年)	5,651,529.50
3年以上	25,723,594.00
合 计	40,597,433.30

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海九龙山股份有限公司	公司本部	浙江景兴纸业股份有限公司	30,000,000.00			2010年4月7日	连带责任担保	否	否		否	是	参股子公司
上海九龙山股份有限公司	公司本部	浙江茉织华印刷有限公司	30,000,000.00			2010年10月8日	连带责任担保	否	否		否	是	参股子公司
上海九龙山股份有限公司	公司本部	浙江茉织华印务有限公司	35,000,000.00			2010年11月6日	连带责任担保	否	否		否	是	参股子公司
上海九龙山股份有限公司	公司本部	九龙山游艇俱乐部(平湖)有限公司	50,000,000.00			2010年1月11日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)											145,000,000		
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)											145,000,000		
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)													
担保总额(A+B)											145,000,000		
担保总额占公司净资产的比例(%)											8		
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)											0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)											0		
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)											0		
上述三项担保金额合计(C+D+E)											0		

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
股改承诺	本公司的控股股东和本公司的实际控制人李勤夫先生已经就增持本公司股份事宜与日本松冈株式会社达成一致，日本松冈株式会社同意将其持有本公司的全部境外法人股（股改实施后为 A 股 66,254,198 股）和 B 股 88,380,000 股全部转让予平湖茉织华实业发展有限公司或李勤夫先生或李勤夫先生指定的境内外公司	本报告期已获得中国证监会要约豁免。已于 2009 年度 1 月办妥过户手续，2009 年 3 月 2 日开始上市流通。

本公司的控股股东和本公司的实际控制人李勤夫先生已经就增持本公司股份事宜与日本松冈株式会社达成一致，日本松冈株式会社同意将其持有本公司的全部境外法人股（股改实施后为 A 股 66,254,198 股）和 B 股 88,380,000 股全部转让予平湖茉织华实业发展有限公司或李勤夫先生或李勤夫先生指定的境内外公司；若日本松冈株式会社所持有的本公司的股份数因本次股权分置改革而减少，则转让股份数相应调减。平湖茉织华实业发展有限公司和李勤夫先生承诺，日本松冈株式会社在本次股权分置改革中所做的各项承诺，在上述股份转让完成后将由其以及股份受让方全部承继并切实履行。为便于上述股份转让，日本松冈株式会社同意将其持有的全部境外法人股（股改实施后为 A 股 66,254,198 股）除处分权以外的其它所有权利均授权予平湖茉织华实业发展有限公司行使。

2007 年 9 月 21 日，日本松冈株式会社、日本野村证券有限公司（以下称“日本野村”）与 RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED（以下称“RESORT PROPERTY”）、OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD（以下称“OCEAN GARDEN”）分别签署股权转让协议，日本松冈株式会社将公司 B 股 4,838 万股（该部分股票目前托管于日本野村名下）转让给 RESORT PROPERTY，另将公司 B 股 4,000 万股（该部分股票目前托管于日本野村名下）转让给 OCEAN GARDEN。RESORT PROPERTY 及 OCEAN GARDEN 系本公司实际控制人李勤夫先生在境外设立的全资子公司，受李勤夫先生 100% 控制。

2007 年 11 月 16 日，李勤夫先生所控制的境内公司浙江九龙山国际旅游开发有限公司与日本松冈株式会社签署了《转让上海九龙山股份有限公司 66,254,198 股 A 股之股份转让协议》，本次股权转让行为已经商务部商资批[2008]155 号文件批复同意。

由于上述转让事项触发了要约收购义务，公司已向中国证监会呈报了豁免要约收购义务的报告。2008 年 9 月 8 日中国证监会出具了证监许可[2008]1090 号《关于核准豁免 RESORT PROPERTY INTERNATIONAL LIMITED、OCEAN GARDEN HOLDINGS LTD、浙江九龙山国际旅游开发有限公司及平湖茉织华实业发展有限公司要约收购上海九龙山股份有限公司义务的批复》，豁免了上述股权转让过程中的要约收购义务。

2009 年 1 月上述股权转让已正式完成了过户手续，华龙证券有限责任公司出具核查报告，同意公司前非流通股股东平湖茉织华实业发展有限公司及浙江九龙山国际旅游开发有限公司（股权转让前为日本松冈株式会社）所持有的公司共计 400,342,786 股（资本公积转增前为 200,171,393 股）有限售条件的流通股股份上市流通。2009 年 3 月 2 日上述有限售条件的流通股股份开始上市流通。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
立信会计师事务所有限公司	现聘任
境内会计师事务所报酬	110 万
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所审计年限	7 年

(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、委托投资、存入证券公司款项和国债投资

截至 2009 年 12 月 31 日，公司及控股子公司存放于各证券公司尚未收回的存出投资款共计 3.466 亿元，其中公司存入德恒证券投资款 4,660 万元、存入北方证券投资款和购买国债 2 亿元、子公司上海九龙山投资有限公司存入北方证券投资款 1 亿元，因上述款项的收回存在重大风险，公司已于以前年度全额计提了坏账准备和投资跌价准备。

另公司存入广发证券的投资款 9,043.75 万元，因款项的收回存在重大风险已于以前年度全额计提了坏账准备，后于 2005 年度取得广发证券资金帐户内的股票，变现后共计收回资金 3,367.68 万元，尚有 5,676.07 万元未收回。

公司股东平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司（原名为平湖茉织华实业发展有限公司）按照 2004 年 9 月 9 日签署的《关于平湖茉织华实业发展有限公司承担上海茉织华股份有限公司或有损失之协议》中的承诺，于 2007 年 6 月 19 日支付了人民币 103,349,156.55 元作为其弥补本公司存入广发证券、德恒证券投资款的或有损失。

另外，2007 年 11 月经甘肃省兰州市中级人民法院（2007）兰法刑二经字第 007 号刑事裁定书裁定将公司存于招商银行兰州分行的本金及利息 41,162,848.90 元扣划至兰州三毛实业股份有限公司，公司已于 2007 年全额计提了坏账准备。

上述投资引发的诉讼以及追讨本年未取得实质性进展，其他存出投资款项余额本年未发生变化。

2、公司本年度主要的长期股权投资及其他重大资产处置情况：

（1）公司上年度发生的向平湖精诚实业发展有限公司转让浙江茉织华印务有限公司 35% 的股权事宜，由于 2008 年收到股权款 9,800,000.00 元没有超过转让价格 70,903,950.00 元的 50% 而未确认转让收益，2008 年末将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权款已累计收到 43,220,000.00 元且期后又收回 5,983,950.00 元。公司确认了该项股权转让收益 24,985,841.55 元，计入了 2009 年度利润表。

（2）公司子公司上海茂麓贸易有限公司上年度与日本籍自然人吉井哲也签订股权转让协议，向其转让所持有的兹普逊（上海）贸易有限公司 75% 的股权，转让价格为人民币 7,300,000.00 元。由于 2008 年末收到的该股权转让款 730,000.00 元未超过转让价格的 50%，故公司 2008 年末未确认转让收益，而是将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权转让款已全部收到，公司确认了该项股权转让收益 1,114,540.24 元，计入了 2009 年度利润表。

（3）公司子公司上海茂麓贸易有限公司上年度与浙江金茂进出口有限公司签订股权转让协议，向其转让所持有的嘉兴华茂制衣有限公司 41.67% 股权，转让价格为人民币 4,525,000.00 元。由于 2008 年末收到的该股权转让款 500,000.00 元未超过转让价格的 50%，故公司 2008 年末未确认转让收益，而是将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款

后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权转让款已全部收到，公司确认了该项股权转让收益 736,101.93 元，计入了 2009 年度利润表。

(4) 因公司所持有浙江景兴纸业股份有限公司的法人股已于 2009 年 9 月 15 日获得解禁，可上市流通。公司第四届董事会第二十一次会议决定，将对“景兴纸业”的投资由“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目，并授权公司择机出售这些股票。调整前该项长期股权投资的账面价值为 34,720.39 万元，其中帐列资本公积下的“股权投资准备”为 23,015.24 万元。2009 年公司共出售“景兴纸业” 5,360.50 万股，确认投资收益 23,109.64 万元，其从中“其他资本公积”配比转出 15,431.30 万元。年末公司持有“景兴纸业” 2,634.50 万股，市值 17,651.15 万元。

3、公司本年度长期股权投资内部转让以及变动情况：

公司子公司平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 20,000 万元，由公司出资 11,000 万元占 55%；另一方股东上海恒和置业有限公司出资 9,000 万元占 45%。截止上年末平湖九龙山海洋花园置业有限公司实际收到的股东出资为 12,000 万元，其中：公司出资 11,000 万元；上海恒和置业有限公司出资 1,000 万元，公司按实际出资比例 91.67%确认了股东权益。

2009 年 4 月公司子公司平湖九龙山海洋花园置业有限公司另一方股东上海恒和置业有限公司与九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司达成协议，转让其所持有但尚未出资的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 40%股权，转让价格为 80,000,000.00 元，该股权款由九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司直接出资注入平湖九龙山海洋花园置业有限公司，该交易完成后平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 200,000,000.00 元，其中公司出资 110,000,000.00 元占 55%，九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司出资 80,000,000.00 元占 40%，上海恒和置业有限公司出资 10,000,000.00 元占 5%。

公司于 2009 年 12 月与子公司浙江九龙山园林绿化工程有限公司达成转让协议，转让公司所持有的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 55%的股权，转让价格为人民币 110,000,000.00 元，同月公司向九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司收购其所持有的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 40%股权，受让价格为 80,000,000 元，该交易完成后平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 200,000,000.00 元，其中浙江九龙山园林绿化工程有限公司出资 110,000,000.00 元占 55%，公司出资 80,000,000.00 元占 40%，上海恒和置业有限公司出资 10,000,000.00 元占 5%。上述交易的工商变更登记已于 2009 年内办理完成。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围内持有平湖九龙山海洋花园置业有限公司 95%的股权，上述股权交易造成的少数股东权益增加 2,808,964.22 元已调整资本公积。

4、公司 2009 年度与浙江省平湖九龙山旅游度假区管理委员会（下称九龙山管委会）资金往来以及土地取得情况：

(1) 2008 年末子公司九龙山开发公司预付九龙山管委会土地预付款 460,896,234.33 元，收到土地返还款 92,210,539.43 元以及围堤专款 51,069,130.00 元。

(2) 本年度九龙山开发公司从九龙山管委会收到其他土地返还款 31,180,128.50 元。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日止，九龙山开发公司预付九龙山管委会土地预付款 429,716,105.83 元，收到土地返还款 92,210,539.43 元以及围堤专款 51,069,130.00 元。

(4) 公司子公司九龙山开发公司与九龙山管委会于 2007 年 7 月 2 日签订《浙江九龙山旅游度假区建设补充协议》，九龙山管委会同意于 2008 年内将九龙山旅游度假区内（即九龙山北侧、沪杭公路以南征迁地块）约 1,000 亩左右住宅用地，按有关规定出让给九龙山开发

公司，同时抵减九龙山开发公司支付的土地预付款。在该协议中双方约定：总的土地预付款规模控制在人民币5亿元以内，如九龙山管委会将上述地块出让给九龙山开发公司以外的其他第三方，则九龙山管委会承诺全额返还九龙山开发公司所支付的全部土地预付款及征迁费，同时按银行同期利率计算利息。

(5) 截止2009年12月31日九龙山管委会通过转让浙江九龙山旅游度假区开发有限公司转让该公司所持有的九龙山区域土地17,612.90 m²给九龙山开发公司。

(6) 2009年11月九龙山管委会已就该项土地预付款出具书面说明，约定在2010年底前将九龙山度假区内共计约854亩土地通过国土局分批挂牌出让，以收取的土地出让金归还上述款项。公司股东平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司已于2009年12月2日出具书面函，愿为上述款项的安全、完整提供连带责任担保，2009年末公司对该债权按1%的坏账比例计提坏账准备。

5、公司各子公司持有九龙山区域土地增减情况：

(1) 公司各子公司2008年12月31日共持有九龙山区域土地1,330,465.20 m²，其中：九龙山开发公司1,220,465.20 m²、平湖九龙山海洋花园置业有限公司110,000.00 m²。

(2) 2009年九龙山开发公司通过并购浙江九龙山旅游度假区开发有限公司获得了九龙山区域土地17,612.90 m²，该土地评估作价12,407,555.35元，使用期限为40年。至2009年12月31日相关土地权证过户均已办理完毕。

(3) 截止2009年12月31日，公司各子公司共持有九龙山区域土地1,348,078.10 m²，其中：九龙山开发公司1,238,078.10 m²、平湖九龙山海洋花园置业有限公司110,000.00 m²。

6、公司子公司浙江九龙山开发有限公司向九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司出售位于九龙山游艇湾别墅区的12套联体别墅和3套独栋别墅，上述房产建筑面积为10,958.71平方米共计价款26,723.86万元。截止2009年12月31日上述房产尚未交付九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司，相关的产权转移手续也未办妥，房屋销售预收款已全部收到。

(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
关于转让上海九龙山仓储有限公司100%股权的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年1月5日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第九次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年1月23日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
业绩预告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年1月23日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东股权转让过户完毕的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年2月3日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于变更股改保荐机构及保荐人的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年2月20日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于有限售条件的流通股上市流通的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年2月25日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于为九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司提供担保的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009年2月28日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

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
关于九龙山旅游度假区列为浙江省 2009 年服务业重点项目的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 3 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 3 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于与浙江景兴股份有限公司互保事宜的进展公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第 11 次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第 12 次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届监事会第 3 次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2008 年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2009 年第一季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第 14 次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 5 月 19 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
股东更名公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 6 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
B 股转让公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于签订银行联名卡合作协议的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
简式权益变动报告书	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于获得银行授信的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 11 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于签订战略合作协议的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 23 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于签订项目合作框架协议的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 23 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2008 年度股东大会决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 6 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于申请停牌的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第 15 次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 7 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 8 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于设立方程式赛车场项目的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
简式权益变动报告书	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于向股东借款的进展公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、香港商报	2009 年 7 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

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
关于公司下属子公司 出让土地事项的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年8月6日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于项目实施进展公 告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年8月19日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第17次 会议决议公告暨召 2009年第一次临时股 东大会的通知	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年8月21日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2009年半年度报告摘 要	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年8月28日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2009年第一次临时股 东大会决议公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年9月8日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于中报财务数据更 正公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年9月11日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第19次 会议决议公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年9月11日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于为浙江茉织华印 刷有限公司提供担保 的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月10日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的 公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月13日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的 公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月14日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的 公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月16日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
简式权益变动报告书	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月17日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于股东减持股份的 公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2009年第三季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月30日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第21次 会议决议公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年10月30日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于为浙江茉织华印 务有限公司提供担保 的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年11月17日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于《九龙山旅游度假 区控制性详细规划修 编》获批的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年12月5日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会第23次 会议决议公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、香港商报	2009年12月16日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所有限公司注册会计师林璐、何旭春审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

信会师报字（2010）第 11299 号

上海九龙山股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海九龙山股份有限公司（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：何旭春

中国·上海

二〇一〇年四月二十日

上海九龙山股份有限公司
 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	附注十三	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		167,285,776.99	153,062,670.56
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)		
预付款项		371,093.58	10,718,480.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	1,565,921,617.72	1,235,675,028.86
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			200,000,000.00
流动资产合计		1,733,578,488.29	1,599,456,179.42
非流动资产:			
可供出售金融资产		176,511,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	365,350,892.26	612,176,797.99
投资性房地产			
固定资产		62,766,284.38	60,524,486.36
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		604,628,676.64	672,701,284.35
资产总计		2,338,207,164.93	2,272,157,463.77

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李勤夫

主管会计工作负责人: 汪为民

会计机构负责人: 汪为民

上海九龙山股份有限公司
 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（或股东权益）	附注十三	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			15,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		321,852.71	282,171.94
预收款项			293,279.65
应付职工薪酬			
应交税费		77,664,553.64	4,345,154.97
应付利息			
应付股利			
其他应付款		35,680,440.23	70,461,235.32
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		113,666,846.58	90,381,841.88
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		39,061,528.85	
其他非流动负债			
非流动负债合计		39,061,528.85	
负债合计		152,728,375.43	90,381,841.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		869,000,000.00	869,000,000.00
资本公积		1,198,222,812.71	1,329,563,376.77
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		127,593,834.40	127,593,834.40
一般风险准备			
未分配利润		-9,337,857.61	-144,381,589.28
所有者权益（或股东权益）合计		2,185,478,789.50	2,181,775,621.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,338,207,164.93	2,272,157,463.77

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司
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)	610,307,840.45	271,770,121.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)		524,218.48
应收票据			
应收账款	(三)	547,563.49	540,939.12
预付款项	(四)	15,249,998.16	34,275,781.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五)	469,196,440.11	568,044,412.22
买入返售金融资产			
存货	(六)	605,807,211.46	436,168,867.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,701,109,053.67	1,311,324,339.67
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	(七)	176,511,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(八)	47,008,130.98	381,286,255.68
投资性房地产			
固定资产	(九)	78,777,688.23	77,470,600.24
在建工程	(十)	462,695,731.10	245,202,436.51
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	(十一)	458,151,342.54	444,976,232.90
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,223,144,392.85	1,148,935,525.33
资产总计		2,924,253,446.52	2,460,259,865.00

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李勤夫

主管会计工作负责人: 汪为民

会计机构负责人: 汪为民

上海九龙山股份有限公司
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（或股东权益）	附注五	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	（十四）	40,000,000.00	60,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	（十五）		800,000.00
应付账款	（十六）	16,195,398.31	17,190,022.35
预收款项	（十七）	493,927,480.45	165,729,137.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（十八）	4,401,399.03	4,401,399.03
应交税费	（十九）	66,546,559.89	-4,358,661.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	（二十）	293,809,337.64	257,838,863.29
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	（二十一）	1,818,181.82	
其他流动负债	（二十二）	30,296,778.65	26,794,793.57
流动负债合计		946,995,135.79	528,395,554.08
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	（二十三）	9,090,909.08	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	（十二）	39,061,528.85	
其他非流动负债			
非流动负债合计		48,152,437.93	
负债合计		995,147,573.72	528,395,554.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（二十四）	869,000,000.00	869,000,000.00
资本公积	（二十五）	1,052,853,092.13	1,187,002,620.41
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（二十六）	127,593,834.40	127,593,834.40
一般风险准备			
未分配利润	（二十七）	-138,647,906.66	-267,582,312.70
外币报表折算差额		11,922,033.64	12,573,354.00
归属于母公司所有者权益合计		1,922,721,053.51	1,928,587,496.11
少数股东权益		6,384,819.29	3,276,814.81
所有者权益（或股东权益）合计		1,929,105,872.80	1,931,864,310.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,924,253,446.52	2,460,259,865.00

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司
利润表
2009 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十三	本年金额	上年金额
一、营业收入	(四)	2,008,951.75	2,196,652.21
减：营业成本		162,910.18	163,324.76
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		25,194,929.99	34,350,991.71
财务费用		-14,080,569.34	-46,774,978.04
资产减值损失		7,833,904.38	-5,764,593.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-2,459,196.43
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	224,015,919.40	-47,364,483.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,360,582.00	-42,454,921.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		206,913,695.94	-29,601,772.72
加：营业外收入		3,190,363.53	42,615,488.74
减：营业外支出		265,486.56	964,405.00
其中：非流动资产处置损失			240,442.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		209,838,572.91	12,049,311.02
减：所得税费用		74,794,841.24	3,842,244.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		135,043,731.67	8,207,066.70
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.01
（二）稀释每股收益		0.16	0.01
六、其他综合收益		-131,340,564.06	-37,404.11
七、综合收益总额		3,703,167.61	8,169,662.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司
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		14,481,794.75	138,061,468.62
其中：营业收入	(二十八)	14,481,794.75	138,061,468.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		78,830,412.48	237,781,035.85
其中：营业成本	(二十八)	10,160,062.33	125,624,782.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(二十九)	2,501,709.01	2,354,240.09
销售费用		9,881,049.01	23,480,440.58
管理费用		53,208,088.25	83,874,688.62
财务费用	(三十)	836,384.60	6,339,316.36
资产减值损失	(三十一)	2,243,119.28	-3,892,432.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十二)	-91,730.49	12,593,303.10
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十三)	266,764,554.07	70,467,801.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,360,582.00	-41,945,107.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		202,324,205.85	-16,658,462.46
加：营业外收入	(三十四)	4,581,302.99	48,294,893.96
减：营业外支出	(三十五)	595,175.64	1,385,839.41
其中：非流动资产处置损失			508,758.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		206,310,333.20	30,250,592.09
减：所得税费用	(三十六)	77,526,886.90	5,560,098.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		128,783,446.30	24,690,493.12
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		128,934,406.04	27,722,327.02
少数股东损益		-150,959.74	-3,031,833.90
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(三十七)	0.15	0.03
（二）稀释每股收益	(三十七)	0.15	0.03
七、其他综合收益	(三十八)	-131,991,884.42	4,440,081.23
八、综合收益总额		-3,208,438.12	29,130,574.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		-3,057,478.38	32,162,408.25
归属于少数股东的综合收益总额		-150,959.74	-3,031,833.90

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司
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	2,158,949.72	1,737,237.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	344,729,098.45	822,149,002.34
经营活动现金流入小计	346,888,048.17	823,886,239.64
购买商品、接受劳务支付的现金	10,180.00	93,500.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,523,986.67	5,184,444.81
支付的各项税费	3,432,230.57	4,033,854.28
支付其他与经营活动有关的现金	606,421,762.60	763,179,739.58
经营活动现金流出小计	614,388,159.84	772,491,538.67
经营活动产生的现金流量净额	-267,500,111.67	51,394,700.97
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	365,198,755.76	350,250,900.81
取得投资收益所收到的现金	1,200,000.00	30,386,843.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,020,000.00	1,125,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		52,017,970.69
收到其他与投资活动有关的现金	200,000,000.00	6,286,130.00
投资活动现金流入小计	569,418,755.76	440,066,845.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,791,052.00	1,140,994.84
投资支付的现金	268,182,035.00	256,750,562.77
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		209,286,130.00
投资活动现金流出小计	271,973,087.00	467,177,687.61
投资活动产生的现金流量净额	297,445,668.76	-27,110,842.59
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		15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	76,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	718,029.40	2,447,785.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,718,029.40	78,447,785.00
筹资活动产生的现金流量净额	4,281,970.60	-43,447,785.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,421.26	-322,821.26
五、现金及现金等价物净增加额	34,223,106.43	-19,486,747.88
加: 年初现金及现金等价物余额	133,062,670.56	152,549,418.44
六、年末现金及现金等价物余额	167,285,776.99	133,062,670.56

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李勤夫

主管会计工作负责人: 汪为民

会计机构负责人: 汪为民

上海九龙山股份有限公司
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		364,145,627.40	313,914,124.76
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			2,484,077.40
收到其他与经营活动有关的现金	(三十九)	231,294,883.41	921,624,087.37
经营活动现金流入小计		595,440,510.81	1,238,022,289.53
购买商品、接受劳务支付的现金		167,210,150.79	397,353,281.84
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,226,729.71	28,605,257.22
支付的各项税费		15,813,204.47	28,774,340.32
支付其他与经营活动有关的现金	(三十九)	148,939,792.67	969,542,623.22
经营活动现金流出小计		349,189,877.64	1,424,275,502.60
经营活动产生的现金流量净额		246,250,633.17	-186,253,213.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		392,671,980.55	427,877,332.05
取得投资收益所收到的现金		1,225,712.09	3,454,061.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,020,000.00	2,976,884.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			94,132,180.95
收到其他与投资活动有关的现金			30,543,680.00
投资活动现金流入小计		396,917,692.64	558,984,139.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		211,780,229.96	68,945,285.12
投资支付的现金		148,823,671.81	361,408,115.71
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			33,543,680.00
投资活动现金流出小计		360,603,901.77	463,897,080.83
投资活动产生的现金流量净额		36,313,790.87	95,087,058.23
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		80,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		80,450,000.00	
取得借款收到的现金		100,000,000.00	130,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(三十九)	20,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		200,450,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金		120,000,000.00	137,160,641.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,686,841.44	2,941,959.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		124,686,841.44	140,102,601.33
筹资活动产生的现金流量净额		75,763,158.56	9,897,398.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		210,136.70	-3,373,552.67
五、现金及现金等价物净增加额		358,537,719.30	-84,642,308.84
加：年初现金及现金等价物余额		251,770,121.15	336,412,429.99
六、年末现金及现金等价物余额		610,307,840.45	251,770,121.15

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司所有者权益变动表
2009 年度
(除特别说明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	869,000,000.00	1,329,563,376.77			127,593,834.40		-144,381,589.28	2,181,775,621.89
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	869,000,000.00	1,329,563,376.77			127,593,834.40		-144,381,589.28	2,181,775,621.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-131,340,564.06					135,043,731.67	3,703,167.61
(一) 净利润							135,043,731.67	135,043,731.67
(二) 其他综合收益		-131,340,564.06						-131,340,564.06
上述(一)和(二)小计		-131,340,564.06					135,043,731.67	3,703,167.61
(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	869,000,000.00	1,198,222,812.71			127,593,834.40		-9,337,857.61	2,185,478,789.50

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李勤夫

主管会计工作负责人: 汪为民

会计机构负责人: 汪为民

上海九龙山股份有限公司 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	434,500,000.00	1,764,100,780.88			127,593,834.40		-152,588,655.98	2,173,605,959.30
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	434,500,000.00	1,764,100,780.88			127,593,834.40		-152,588,655.98	2,173,605,959.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	434,500,000.00	-434,537,404.11					8,207,066.70	8,169,662.59
（一）净利润							8,207,066.70	8,207,066.70
（二）其他综合收益		-37,404.11						-37,404.11
上述（一）和（二）小计		-37,404.11					8,207,066.70	8,169,662.59
（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	434,500,000.00	-434,500,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	434,500,000.00	-434,500,000.00						
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	869,000,000.00	1,329,563,376.77			127,593,834.40		-144,381,589.28	2,181,775,621.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山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	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	869,000,000.00	1,187,002,620.41			127,593,834.40		-267,582,312.70	12,573,354.00	3,276,814.81	1,931,864,310.92
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	869,000,000.00	1,187,002,620.41			127,593,834.40		-267,582,312.70	12,573,354.00	3,276,814.81	1,931,864,310.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-134,149,528.28					128,934,406.04	-651,320.36	3,108,004.48	-2,758,438.12
(一) 净利润							128,934,406.04		-150,959.74	128,783,446.30
(二) 其他综合收益		-131,340,564.06						-651,320.36		-131,991,884.42
上述(一)和(二)小计		-131,340,564.06					128,934,406.04	-651,320.36	-150,959.74	-3,208,438.12
(三) 所有者投入和减少资本		-2,808,964.22							3,258,964.22	450,000.00
1. 所有者投入资本									450,000.00	450,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-2,808,964.22							2,808,964.22	
(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	869,000,000.00	1,052,853,092.13			127,593,834.40		-138,647,906.66	11,922,033.64	6,384,819.29	1,929,105,872.80

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李勤夫

主管会计工作负责人: 汪为民

会计机构负责人: 汪为民

上海九龙山股份有限公司
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	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	434,500,000.00	1,759,113,466.39			127,593,834.40		-294,579,235.71	8,095,868.66	8,871,866.76	2,043,595,800.50
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	434,500,000.00	1,759,113,466.39			127,593,834.40		-294,579,235.71	8,095,868.66	8,871,866.76	2,043,595,800.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	434,500,000.00	-572,110,845.98					26,996,923.01	4,477,485.34	-5,595,051.95	-111,731,489.58
（一）净利润							27,722,327.02		-3,031,833.90	24,690,493.12
（二）其他综合收益		-37,404.11						4,477,485.34		4,440,081.23
上述（一）和（二）小计		-37,404.11					27,722,327.02	4,477,485.34	-3,031,833.90	29,130,574.35
（三）所有者投入和减少资本		-137,573,441.87							-2,563,218.05	-140,136,659.92
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		-137,573,441.87							-2,563,218.05	-140,136,659.92
（四）利润分配							-725,404.01			-725,404.01
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							-725,404.01			-725,404.01
（五）所有者权益内部结转	434,500,000.00	-434,500,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	434,500,000.00	-434,500,000.00								
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	869,000,000.00	1,187,002,620.41			127,593,834.40		-267,582,312.70	12,573,354.00	3,276,814.81	1,931,864,310.92

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李勤夫

主管会计工作负责人：汪为民

会计机构负责人：汪为民

上海九龙山股份有限公司 二〇〇九年度财务报表附注

一、 公司基本情况

上海九龙山股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系于1999年1月14日在中华人民共和国注册成立的股份有限公司。本公司的发起人于1998年5月6日经财政部批准以其于1997年8月31日所拥有的评估后的净资产341,609,500.00元注入本公司以换取本公司243,500,000股每股面值人民币1元的法人股。公司于1999年1月及2001年3月分别发行境内上市外资股（“B股”）110,000,000股及境内上市人民币普通股（“A股”）81,000,000股，每股面值人民币1元。本公司的B股及A股均在上海证券交易所上市。公司于2006年3月第三届第八次董事会通过公司更名议案，将公司名称由“上海茉织华股份有限公司”更名为“上海九龙山股份有限公司”，该议案已经公司2006年第一次临时股东大会通过，并已办理相关工商变更手续。经2007年度股东大会通过，公司于2008年8月14日向全体股东每10股以资本公积金转增10股，转增后公司注册资本为人民币869,000,000.00元，该项转增股本的工商变更手续尚在办理中。

公司所属行业为房地产类，主要业务经营范围：房地产、商业房产综合开发，印刷，造纸，进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

公司股权分置改革方案已经2006年1月16日召开A股市场相关股东会议审议通过，2006年2月17日公司实施股改方案，A股流通股股东每10股获得股份3.5股，原非流通股获得了流通权。2006年2月21日（复牌日）起公司股票简称改为“G茉织华”，另2006年3月公司更名为“上海九龙山股份有限公司”后简称“九龙山”，股票代码“600555”不变。2009年3月2日公司全部流通股股份均实现可上市流通。

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方法

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中国人民银行公布的人民币市场中间汇价作为折算汇率，折合成人民币记帐。

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，采用年初年末平均市场汇价中间价折算。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。

在处置境外经营时，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金融资产或金融负债，包括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

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。

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，包括应收票据、应收账款、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除限售流通股外全部直接参考活跃市场中的报价；对限售流通股采用估值技术确认公允价值，估值方法如下：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr) / DI$$

公式中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

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

年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。

年末对于单项金额重大的和金额虽不属于重大但存在明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如减值测试后，未来现金流量不低于其账面价值的，则按账龄分析法计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项的确认标准：应收款项余额前五名

年末对于单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄划分为若干类似信用风险特征的组合，采用账龄分析法计算估计坏账损失，计提坏账准备。在对不同账龄组合确定其坏账准备计提标准时，公司将账龄达二年以上的组合认定为风险较大的组合。

根据以前年度与之相同或相类似的，具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应收款项不同账龄组合坏账准备的计提比例。具体计提标准如下：

账龄组合	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	1	1
1—2年	10	10
2—3年	50	50
3年以上	100	100

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：周转材料、库存商品、开发成本、开发产品等。

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。

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；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、 周转材料的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

6、 开发用地的核算方法

开发用土地取得时按实际成本入账。

纯土地开发项目，其开发费用支出单独构成土地开发成本。

连同房产整体开发的项目，其开发费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊记入商品房成本。

7、 公共配套设施费用的核算方法

公共配套设施费用按实际发生额核算。

不能有偿转让的公共配套设施：按受益面积比例确定标准分摊计入开发项目的开发成本。

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

(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，按应享有或应分担的被投资企业实现的净损益的份额确认投资收益，并调整长期股权投资账面价值。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。

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）。

3、 确定对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、 减值测试方法及减值准备计提方法

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) 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、 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：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	5-10	5-10	9-19
运输设备	5	10	18
电子设备	5	5-10	18-19
马球专用马匹	3	10	30

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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。

(十四) 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。

(十五) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(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、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	40-70 年	土地到期年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

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。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、 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) 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。

其中：房地产销售

- (1) 工程已经竣工，具备入住交房条件，取得了房地产权证（大产证）；
- (2) 具有经购买方认可的销售合同，并经验收买卖双方签署了房地产交接书；
- (3) 履行了合同规定的义务，价款已经取得或确信可以取得；
- (4) 成本能够可靠地计量。

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。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

4、 会员卡

申请入会费和会员费只允许取得会籍，所有其他服务或商品都要另行收费的，在款项收回不存在重大不确定时确认收入。申请入会费和会员费能使会员在会员期内得到各种服务和商品，或者以低于非会员的价格购买商品或接受服务的，在整个受益期内分期确认收入。

公司子公司九龙山马会俱乐部（平湖）有限公司会员卡收入根据公司 50 年经营年限在存续期分期确认收入。

(十八) 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。

(十九) 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所形成的暂时性差异。

(二十) 经营租赁

经营租赁会计处理

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法（提示：采用其他合理方法的，请说明）进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法（提示：采用其他合理方法的，请说明）进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(二十一) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策和会计估计均未发生变更。

(二十二) 前期会计差错更正

本报告期未发生因前期会计差错更正而进行追溯调整的事项。

三、 税项

公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率 (%)
增值税	销售商品取得的增值额	17
营业税 (注 1)	提供应税劳务、销售房产所取得的全部价款、房屋租赁收入等	3、5
土地增值税	根据销售房产所取得的全部价款预征	1
企业所得税 (注 2)	应纳税所得额	20、25

注 1:

(1) 本公司营业税税率为 5%;

(2) 本公司下属子公司之税率:

九龙山马会俱乐部(平湖)有限公司会员费收入以及马球课程收入按文化体育业 3%税率计税,其余收入按 5%税率计税;浙江九龙山园林绿化工程有限公司按建筑业 3%税率计税;其余子公司营业税一般按 5%税率计税。

注 2:

(1) 本公司所得税税率为 25%;

(2) 本公司下属子公司之税率:

公司子公司上海茂麓贸易有限公司执行所得税税率为 20%、(根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号),自 2008 年 1 月 1 日起,原享受低税率优惠政策的企业,在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。2009 年度执行 20%的过渡优惠税率),其余子公司所得税税率为 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) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际投资额	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期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
九龙山（香港）有限公司	全资子公司	香港	投资管理	HKD2,574.00	投资管理	HKD2,574.00		100	100	是			
平湖九龙山福寿园文化有限公司	控股子公司	浙江平湖	服务	10,000.00	古陵园仿造、名人纪念馆和景观景点的开发、建设、经营，绿化工程	10,000.00		100	100	是			
平湖九龙山海洋花园置业有限公司	控股子公司	浙江平湖	房地产	20,000.00	房地产开发经营、物业管理和建筑装饰	19,000.00		95	95	是	593.60		11,278.42
上海九龙山投资有限公司(注 1)	控股子公司的子公司	上海	投资管理	4,500.00	实业投资、资产经营管理（非金融、证券业务）	4,500.00		100	100	是			
浙江九龙山开发有限公司	控股子公司	浙江平湖	旅游开发	USD2,000.00	工业、旅游、基础设施配套投资开发，房地产综合开发与经营，建设项目招商，住宿、餐饮、娱乐服务，生态旅游开发	USD1,600.00		80	80	是			-16,953.19

上海九龙山股份有限公司
 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日
 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	经营范围	年末实际投资 额	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 本期亏损超过少 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
平湖九龙山旅游置业有限 公司	全资子公司	浙江平湖	房地产	500.00	普通房地产开发；建筑及装潢材料 销售	500.00		100	100	是			
浙江九龙山园林绿化工程 有限公司	全资子公司	浙江平湖	服务	1,800.00	承接绿化业务，园林工程规划	1,800.00		100	100	是			
九龙山马会俱乐部（平湖） 有限公司(注 2)	控股子公司的 子公司	浙江平湖	服务	USD200.00	骑马运动娱乐服务，马匹饲养	USD100.00		50	50	是			-1,879.95
平湖九龙山赛车运动服务 有限公司（注 3）	控股子公司的 子公司	浙江平湖	服务	450.00	为赛车运动提供服务	405.00		90	90	是	44.88		403.93
平湖九龙山赛马运动服务 有限公司	控股子公司	浙江平湖	服务	100.00	为赛马运动提供服务	100.00		100	100	是			

注 1：上海九龙山投资有限公司由公司子公司平湖九龙山海洋花园置业有限公司持股 100%。

注 2：九龙山马会俱乐部（平湖）有限公司由公司子公司九龙山（香港）有限公司持股 50%，且在九龙山马会俱乐部（平湖）有限公司董事会占多数表决权。

注 3：平湖九龙山赛车运动服务有限公司由公司子公司浙江九龙山开发有限公司持股 90%。

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际投资额	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期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
上海茂麓贸易有限公司	全资子公司	上海	贸易	4,138.49	国际贸易、转口贸易、保税区企业间的贸易及贸易代理	4,138.49		100.00	100.00	是			

(二) 合并范围发生变更的说明

1、 与上年相比本年新增合并单位 2 家，

名 称	新增原因
平湖九龙山赛车运动服务有限公司	本年新设
平湖九龙山赛马运动服务有限公司	本年新设

2、 本年无减少合并单位。

(三) 本年新纳入合并范围的主体

本年新纳入合并范围的子公司：平湖九龙山赛车运动服务有限公司、平湖九龙山赛马运动服务有限公司。

(四) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

公司子公司九龙山（香港）有限公司资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日人民币对港币即期汇率折算，折算汇率为 **1: 0.88048**，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，采用年初年末平均市场汇价中间价折算。平均汇率为 **1: 0.881185**，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。

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						
人民币			1,303,292.88			1,461,845.05
银行存款						
人民币			556,251,649.99			227,679,081.05
港 币	2,474.00	0.88048	2,178.31	0.17	0.88189	0.15
日 元	5,997,650.00	0.073782	442,518.61	184,341.00	0.07565	13,945.40
美 元	6,790,963.30	6.8282	46,370,055.61	3,305,853.29	6.8346	22,594,184.90
欧 元	1,926.96	9.7971	18,878.62	1,109.37	9.6590	10,715.40
英 镑	33,631.80	10.9780	369,209.90			
小 计			603,454,491.04			250,297,926.90
其他货币资金						
人民币			5,550,056.53			20,010,349.20
合 计			610,307,840.45			271,770,121.15

其中受限制的货币资金明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
用于质押的定期存单		20,000,000.00

(二) 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		524,218.48
合 计		524,218.48

(三) 应收账款

1、 应收账款按类别披露

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	1,242,271.45	81.80	846,912.90	68.17	651,687.01	93.10	145,279.09	22.29
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	112,825.77	7.43	112,825.77	100.00	13,434.00	1.92	13,434.00	100.00
其他不重大应收账款	163,606.00	10.77	11,401.06	6.97	34,880.00	4.98	348.80	1.00
合 计	1,518,703.22	100.00	971,139.73		700,001.01	100.00	159,061.89	

2、 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:

单位名称或项目	金额	坏账准备金额	计提比例(%)	计提的理由
北京华彬庄园绿色休闲健身俱乐部有限公司	399,352.07	3,993.52	1.00	未见减值迹象、按账龄计提
乍浦自来水厂	296,084.39	296,084.39	1.00	未见减值迹象、按账龄计提
平湖市九龙山旅游度假区经营服务公司	289,671.13	289,671.13	100.00	账龄已超过3年,按账龄计提
平湖市房地产综合开发有限公司	134,500.00	134,500.00	1.00	未见减值迹象、按账龄计提
宜宾科兴实业有限公司	122,663.86	122,663.86	100.00	账龄已超过3年,按账龄计提
合计	1,242,271.45	846,912.90		

3、 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(%)	
2-3年						
3年以上	112,825.77	100.00	112,825.77	13,434.00	100.00	

4、 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:无。

5、 本报告期无实际核销的应收账款情况。

6、 年末应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

7、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
北京华彬庄园绿色休闲健身俱乐部有限公司	非关联方	399,352.07	1年以内	26.30
乍浦自来水厂	非关联方	296,084.39	3年以上	19.50
平湖市九龙山旅游度假区经营服务公司	非关联方	289,671.13	3年以上	19.07
平湖市房地产综合开发有限公司	非关联方	134,500.00	3年以上	8.85
宜宾科兴实业有限公司	非关联方	122,663.86	3年以上	8.08
合计		1,242,271.45		81.80

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,871,770.77	97.52	30,645,355.59	89.41
1至2年	378,227.39	2.48	3,630,425.82	10.59
合 计	15,249,998.16	100.00	34,275,781.41	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
嘉兴恒光电力建设有限责任公司滨海分公司	非关联方	2,428,245.06	1年以内	预付工程款尚未结算
中海工程建设总局宁波分局	非关联方	1,714,600.00	1年以内	预付工程款尚未结算
江河建设集团有限公司	非关联方	1,229,000.00	1年以内	预付工程款尚未结算
嘉兴市乐星机电设备工程有限公司	非关联方	1,193,545.40	1年以内	预付工程款尚未结算
嘉兴市乐星机电设备工程有限公司	非关联方	1,100,000.00	1年以内	预付工程款尚未结算
合计		7,665,390.46		

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。

(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	874,239,676.79	92.60	448,820,732.02	51.34	905,419,805.29	86.82	449,132,533.30	49.60
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	18,278,773.09	1.94	17,664,189.17	96.64	26,719,368.71	2.56	21,648,888.42	81.02
其他不重大其他应收款	51,617,235.25	5.46	8,454,323.83	16.38	110,682,870.97	10.62	3,996,211.03	3.61
合 计	944,135,685.13	100.00	474,939,245.02		1,042,822,044.97	100.00	474,777,632.75	

2、 年末单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

单位名称	金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	计提的理由
浙江省平湖九龙山旅游度假区管理委员会	429,716,105.83	4,297,161.06	1.00	详见附注 十/ (四) /4/ (6)
北方证券	300,000,000.00	300,000,000.00	100.00	账龄已超过3年, 按账龄计提
广发证券	56,760,722.06	56,760,722.06	100.00	账龄已超过3年, 按账龄计提
德恒证券	46,600,000.00	46,600,000.00	100.00	账龄已超过3年, 按账龄计提
兰州三毛实业股份有限公司	41,162,848.90	41,162,848.90	100.00	详见附注十/ (四) /1
合计	874,239,676.79	448,820,732.02		

3、 年末虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

单位名称	金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	特殊计提的理由
金伟华	2,164,363.35	2,164,363.35	100.00	股权交易事项发生纠纷
陶振清	1,254,401.96	1,254,401.96	100.00	股权交易事项发生纠纷
刘熙	1,100,000.00	1,100,000.00	100.00	劳务协议中止, 款项无法收回
合计	4,518,765.31	4,518,765.31		

4、 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(%)	
2至3年	1,229,167.86	6.72	614,583.94	10,140,960.57	37.95	5,070,480.28
3年以上	17,049,605.23	93.28	17,049,605.23	16,578,408.14	62.05	16,578,408.14
合计	18,278,773.09	100.00	17,664,189.17	26,719,368.71	100.00	21,648,888.42

5、 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其他应收款以及本年通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况: 无。

6、 本报告期实际核销的其他应收款:

单位名称	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
平湖华城茂麓制衣有限公司	1,269,429.17	已无法收回	否

7、 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。

8、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
九龙山管委会	非关联方	429,716,105.83	1-2年	45.51	九龙山开发预付土地款
北方证券	非关联方	300,000,000.00	3年以上	31.78	受限制的存出投资款
广发证券	非关联方	56,760,722.06	3年以上	6.01	受限制的存出投资款
德恒证券	非关联方	46,600,000.00	3年以上	4.94	受限制的存出投资款
兰州三毛仲裁案	非关联方	41,162,848.90	2-3年	4.36	被法院执行的款项
合计		874,239,676.79		92.60	

9、 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
浙江茉织华印刷有限公司	参股公司	292,160.80	0.03
浙江茉织华印务有限公司	参股公司	9,861.90	0.001
合 计		302,022.70	

(六) 存货

1、 存货分类

账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
1,363,061.08		1,363,061.08	657,125.58		657,125.58
604,444,150.38		604,444,150.38	435,511,741.71		435,511,741.71
605,807,211.46		605,807,211.46	436,168,867.29		436,168,867.29

2、 计入年末存货余额的借款费用资本化金额

存货项目名 称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	本年确认资 本化金额的 资本化率(%)
			本年转入 存货额	其他减少		
开发成本	6,409,949.16	1,031,379.42			7,441,328.58	6.6154

(七) 可供出售金融资产

可供出售金融资产情况

项 目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	176,511,500.00	
其中：景兴纸业股票	176,511,500.00	

相关情况说明详见附注十/（四）/2/（4）

(八) 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	年初余额	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
浙江景兴纸业股份有限公司 (注)	权益法	61,859,154.00	343,910,810.73	-343,910,810.73							
权益法小计		61,859,154.00	343,910,810.73	-343,910,810.73							
华龙证券有限责任公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00	2.58	2.58		26,000,000.00		
嘉兴奥津佳特种纺织品有限公司	成本法	4,255,243.51	3,977,117.10		3,977,117.10	10.00	10.00				
浙江莱织华印刷有限公司	成本法	2,305,005.57	3,030,370.51	-196,513.03	2,833,857.48	3.00	3.00				196,513.03
浙江成城建设有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	9.01	9.01				
浙江莱织华印务有限公司	成本法	13,197,156.40	13,367,957.34	-170,800.94	13,197,156.40	15.00	15.00				1,029,199.06
宁波星煌汽车销售有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	20.00	20.00				
成本法小计		72,757,405.48	63,375,444.95	9,632,686.03	73,008,130.98				26,000,000.00		1,225,712.09
合计		134,616,559.48	407,286,255.68	-334,278,124.70	73,008,130.98				26,000,000.00		1,225,712.09

注：因公司所持有浙江景兴纸业股份有限公司的法人股已于 2009 年 9 月 15 日获得解禁，可上市流通。公司第四届董事会第二十一次会议决定，将对“景兴纸业”的投资由“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目。

(九) 固定资产原价及累计折旧

1、 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加/本年摊销	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计：	103,794,243.02	11,564,840.49	6,332,012.47	109,027,071.04
其中：房屋及建筑物	66,993,257.44			66,993,257.44
机器设备	718,366.00			718,366.00
运输工具	26,725,627.53	9,687,656.01	6,332,012.47	30,081,271.07
电子设备	3,945,110.31	1,099,965.00		5,045,075.31
马球专用马匹	5,411,881.74	777,219.48		6,189,101.22
二、累计折旧合计：	26,323,642.78	9,559,044.11	5,633,304.08	30,249,382.81
其中：房屋及建筑物	8,687,279.35	3,010,467.02		11,697,746.37
机器设备	199,183.71	113,650.86		312,834.57
运输工具	13,002,637.23	4,376,972.13	5,633,304.08	11,746,305.28
电子设备	2,098,206.26	548,070.72		2,646,276.98
马球专用马匹	2,336,336.23	1,509,883.38		3,846,219.61
三、固定资产账面净值合计	77,470,600.24	11,564,840.49	10,257,752.50	78,777,688.23
其中：房屋及建筑物	58,305,978.09		3,010,467.02	55,295,511.07
机器设备	519,182.29		113,650.86	405,531.43
运输工具	13,722,990.30	9,687,656.01	5,075,680.52	18,334,965.79
电子设备	1,846,904.05	1,099,965.00	548,070.72	2,398,798.33
马球专用马匹	3,075,545.51	777,219.48	1,509,883.38	2,342,881.61
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
马球专用马匹				
五、固定资产账面价值合计	77,470,600.24	11,564,840.49	10,257,752.50	78,777,688.23
其中：房屋及建筑物	58,305,978.09		3,010,467.02	55,295,511.07
机器设备	519,182.29		113,650.86	405,531.43
运输工具	13,722,990.30	9,687,656.01	5,075,680.52	18,334,965.79
电子设备	1,846,904.05	1,099,965.00	548,070.72	2,398,798.33
马球专用马匹	3,075,545.51	777,219.48	1,509,883.38	2,342,881.61

本年折旧额 **9,559,044.11** 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 0.00 元。

2、 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	年末账面价值
房屋及建筑物	46,274,449.63

(十) 在建工程

项 目	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
围堤工程	109,299,280.84		109,299,280.84	71,251,613.84		71,251,613.84
外蒲山及其景观工程	8,901,965.50		8,901,965.50	8,721,965.50		8,721,965.50
五星级酒店建设项目	126,679,460.57		126,679,460.57	78,126,559.14		78,126,559.14
九龙山商务中心项目	4,912,682.08		4,912,682.08	2,702,564.13		2,702,564.13
水上公园以及邮轮专用码头	19,991,804.37		19,991,804.37	19,476,432.37		19,476,432.37
九龙山西沙湾桥项目	1,641,495.00		1,641,495.00	1,247,495.00		1,247,495.00
九龙山二期围垦、围海项目	4,004,034.00		4,004,034.00	2,972,062.00		2,972,062.00
九龙山里蒲崩涵河道项目	1,703,000.00		1,703,000.00	1,533,000.00		1,533,000.00
九龙山度假区综合基础建设	61,002,690.35		61,002,690.35	36,522,870.18		36,522,870.18
九龙山东沙湾主题公园项目	2,721,465.57		2,721,465.57	1,566,221.93		1,566,221.93
九龙山度假区员工宿舍建设项目	25,714,222.90		25,714,222.90	7,487,329.75		7,487,329.75
九龙山度假区商业街建设项目	25,748,200.48		25,748,200.48	13,484,752.67		13,484,752.67
东沙湾排涝基础设施	199,570.00		199,570.00	109,570.00		109,570.00
婚礼教堂景观工程	1,562,701.00		1,562,701.00			
西沙湾给水工程	206,126.70		206,126.70			
西沙湾污水工程	1,070,697.26		1,070,697.26			
夏宫建设工程	62,676,693.53		62,676,693.53			
东沙湾配套工程	236,600.00		236,600.00			
九龙山标志性建筑建设工程	133,130.40		133,130.40			
赛马场建设工程	4,289,910.55		4,289,910.55			
合 计	462,695,731.10		462,695,731.10	245,202,436.51		245,202,436.51

重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数 (万元)	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(%)	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金 额	本年利息资 本化率(%)	资金 来源	年末余额
围堤工程	17,627.21	71,251,613.84	38,047,667.00			62.01					自筹	109,299,280.84
外蒲山及其景观工程	1,103.37	8,721,965.50	180,000.00			80.68					自筹	8,901,965.50
五星级酒店建造项目	55,000	78,126,559.14	48,552,901.43			23.03		248,849.67	248,849.67	6.6154	自筹	126,679,460.57
九龙山商务中心项目	1,432.00	2,702,564.13	2,210,117.95			34.31					自筹	4,912,682.08
水上公园以及邮轮专用码头	2,743.00	19,476,432.37	515,372.00			72.88					自筹	19,991,804.37
九龙山西沙湾桥项目	150.00	1,247,495.00	394,000.00			109.43					自筹	1,641,495.00
九龙山二期围垦、围海项目	100,000.00	2,972,062.00	1,031,972.00			0.40					自筹	4,004,034.00
九龙山里蒲扇箱涵河道项目	214.00	1,533,000.00	170,000.00			79.58					自筹	1,703,000.00
九龙山度假区综合基础建设	7,853.25	36,522,870.18	24,849,550.57			78.15					自筹	61,372,420.75
九龙山东沙湾主题公园项目	1,530.00	1,566,221.93	1,155,243.64			17.79		11,581.22	11,581.22	6.6154	自筹	2,721,465.57
九龙山度假区员工宿舍建设项目	3,000.00	7,487,329.75	18,226,893.15			86		93,704.08	93,704.08	6.6154	自筹	25,714,222.90
九龙山度假区商业街建设项目	4,923.58	13,484,752.67	12,263,447.81			52.30		64,440.61	64,440.61	6.6154	自筹	25,748,200.48
东沙湾排涝基础设施	99.07	109,570.00	90,000.00			20.14					自筹	199,570.00
婚礼教堂景观工程	500		1,562,701.00			31					自筹	1,562,701.00
西沙湾给水工程	300		206,126.70			7					自筹	206,126.70
西沙湾污水工程	300		1,070,697.26			35.69					自筹	1,070,697.26
夏宫建造工程	15,000		62,676,693.53			41.78					自筹	62,676,693.53
赛马场建造工程			4,289,910.55								自筹	4,289,910.55
合计		245,202,436.51	217,493,294.59					418,575.58	418,575.58			462,695,731.10

(十一) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加/本年摊销	本年减少	年末账面余额
1、账面原值合计	477,410,226.99	21,683,227.60		499,093,454.59
土地使用权	477,410,226.99	21,683,227.60		499,093,454.59
2、累计摊销合计	32,433,994.09	8,508,117.96		40,942,112.05
土地使用权	32,433,994.09	8,508,117.96		40,942,112.05
3、无形资产账面净值合计	444,976,232.90	13,175,109.64		458,151,342.54
土地使用权	444,976,232.90	13,175,109.64		458,151,342.54
4、减值准备合计				
土地使用权				
5、无形资产账面价值合计	444,976,232.90	13,175,109.64		458,151,342.54
土地使用权	444,976,232.90	13,175,109.64		458,151,342.54

本年摊销额 8,508,117.96 元。

注：年末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 32,227,389.14 元，详见附注八(二)。

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

1、 已确认的递延所得税负债

项 目	年末数	年初数
可供出售金融资产公允价值变动	39,061,528.85	

2、 引起应纳税暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
可供出售金融资产	156,246,115.38

3、 由于已计提减值准备的相关资产价值转回的可能性很小，同时未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，以下暂时性差异和未弥补亏损未确认递延所得税资产：

项 目	年末余额	年初余额
(1) 资产减值准备	475,910,384.75	474,936,694.64
(2) 未弥补亏损	50,264,836.51	27,967,527.67
合计	526,175,221.26	502,904,222.31

未确认递延所得税资产的未弥补亏损将于以下年度到期：

项 目	年末余额	年初余额
2010 年到期	162,673.35	
2011 年到期	9,511,037.76	162,673.35

2012年到期	7,920,088.48	9,511,037.76
2013年到期	10,373,728.08	7,920,088.48
2014年到期	22,297,308.84	10,373,728.08
合计	50,264,836.51	27,967,527.67

(十三) 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	474,936,694.64	6,098,397.07	3,855,277.79	1,269,429.17	475,910,384.75
长期股权投资减值准备	26,000,000.00				26,000,000.00
合计	500,936,694.64	6,098,397.07	3,855,277.79	1,269,429.17	501,910,384.75

(十四) 短期借款

短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
质押借款		15,000,000.00
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	25,000,000.00
合计	40,000,000.00	60,000,000.00

(十五) 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		800,000.00

(十六) 应付账款

年末余额	年初余额
16,195,398.31	17,190,022.35

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、 年末余额中无欠关联方款项。

(十七) 预收账款

项目	年末余额	年初余额
预售商品房销售款	482,142,205.45	151,527,291.45
其他预收款	11,785,275.00	14,201,845.65
合计	493,927,480.45	165,729,137.10

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情况

名 称	年末余额	年初余额
李梦强	10,872,300.00	10,872,300.00
李梦倩	6,520,900.00	2,620,900.00
李勤根	400,000.00	
合 计	17,793,200.00	13,493,200.00

3、 账龄超过1年的大额预收款项情况的说明

单位名称	金 额	未结转原因
预收房屋预售款	151,527,291.45	预售商品房尚未正式交房
平湖市会计集中核算中心	11,519,000.00	土地款尚未结算

(十八) 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		13,561,959.41	13,561,959.41	
(2) 职工福利费		1,059,782.69	1,059,782.69	
(3) 社会保险费		1,899,018.31	1,899,018.31	
(4) 住房公积金		436,059.00	436,059.00	
(5) 职工奖福基金	4,401,399.03			4,401,399.03
合 计	4,401,399.03	16,956,819.41	16,956,819.41	4,401,399.03

(十九) 应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	-707,093.97	-705,490.71
营业税	-9,952,840.18	-7,128,469.02
水利建设基金	-249,900.53	-187,227.44
企业所得税	78,643,549.86	3,148,495.77
房产税	273,375.21	546,750.43
教育费附加	-164,244.00	-134,540.11
其他	110,696.13	101,819.82
土地增值税	-2,465,238.54	
土地使用税	1,058,255.91	
合计	66,546,559.89	-4,358,661.26

(二十) 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
	293,809,337.64	257,838,863.29
其中：预提费用	89,900.00	121,400.00

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情况：

单位名称	年末余额	年初余额
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	100,000,000.00	
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司（注）	358,194.00	358,194.00
合计	100,358,194.00	358,194.00

注：2009 年原股东平湖茉织华实业发展有限公司更名为平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司。

2、 年末余额中欠关联方情况

单位名称	年末余额	年初余额
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	358,194.00	358,194.00
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	100,000,000.00	
浙江茉织华印刷有限公司	610,568.00	575,000.00
浙江九龙山旅游度假区开发有限公司		500,000.00
合计	100,968,762.00	1,433,194.00

3、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	金 额	未偿还原因
浙江省平湖九龙山旅游度假区管理委员会	143,279,669.43	围堤工程及土地款尚未结算

4、 金额较大的其他应付款

单位名称	金 额	性质或内容
浙江省平湖九龙山旅游度假区管理委员会	143,279,669.43	围堤工程及土地款
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	100,000,000.00	借款

(二十一) 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款	1,818,181.82	

1、 一年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
浙江省平湖市财政局国债转贷专户	2000-12-15 至 2010-12-15	20,000,000.00	2.82		1,818,181.82	注

注：系 2009 年被子公司九龙山开发公司并购的原浙江九龙山旅游度假区开发有限公司（详见附注十/(一)）于 2000 年为建设平湖九龙山旅游度假区金海洋大道而形成的政府转贷国债借款，分 11 年还本付息。

(二十二) 其他流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
递延收益	30,296,778.65	26,794,793.57

项目	原值	年初余额	本年增加	本年摊销	累计摊销	年末余额	摊销期限
马会会员卡收入	31,928,833.15	26,794,793.57	4,146,491.01	644,505.93	1,632,054.50	30,296,778.65	2007 年—2056 年

(二十三) 长期应付款

长期应付款情况：

单 位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
浙江省平湖市财政局国债转贷专户	2000-12-15 至 2015-12-15	20,000,000.00	2.82		9,090,909.08	详见附注五/(二十一)

(二十四) 股本

项 目	年初余额	本年变动增 (+) 减 (-)				年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
1. 有限售条件股份						
(1). 国家持股						
(2). 国有法人持股						
(3). 其他内资持股						
其中:						
境内法人持股	400,342,786.00				-400,342,786.00	-400,342,786.00
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	400,342,786.00				-400,342,786.00	-400,342,786.00
2. 无限售条件流通股份						
(1). 人民币普通股	248,657,214.00				400,342,786.00	400,342,786.00
(2). 境内上市的外资股	220,000,000.00					220,000,000.00
(3). 境外上市的外资股						
(4). 其他						
无限售条件流通股份合计	468,657,214.00				400,342,786.00	400,342,786.00
合计	869,000,000.00					869,000,000.00

股本变动情况的说明:

经 2007 年度股东大会通过, 公司于 2008 年 8 月 14 日向全体股东每 10 股以资本公积金转增 10 股, 转增后的注册资本为人民币 869,000,000.00 元, 至报告日该项转增股本的工商变更登记手续尚在办理中。

(二十五) 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	989,144,145.49			989,144,145.49
(2) 同一控制下企业合并的影响				
小 计	989,144,145.49			989,144,145.49
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	230,252,413.77		154,380,437.70 详见附注五/(三 十八)/2、5	75,871,976.07
(2) 可供出售金融资产公允价值变 动产生的利得或损失		23,039,873.64 详见附注五/(三 十八)/1		23,039,873.64
(3) 原制度转入	110,166,817.51			110,166,817.51
(4) 购买少数股东股权的价格与按 照新增持股比例计算应享有子公司自 合并日开始持续计算的净资产份额之 间的差额	-142,560,756.36	-2,808,964.22 详见附注十/(四) /3		-145,369,720.58
小 计	197,858,474.92	20,230,909.42	154,380,437.70	63,708,946.64
合 计	1,187,002,620.41	20,230,909.42	154,380,437.70	1,052,853,092.13

(二十六) 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	108,961,385.40			108,961,385.40
任意盈余公积	18,632,449.00			18,632,449.00
合 计	127,593,834.40			127,593,834.40

(二十七) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	-267,582,312.70	
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	-267,582,312.70	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	128,934,406.04	
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	-138,647,906.66	

(二十八) 营业收入及营业成本

1、 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	12,393,528.15	135,802,219.41
其他业务收入	2,088,266.60	2,259,249.21
营业成本	10,160,062.33	125,624,782.70

2、 主营业务（分行业）

行业名称	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
(1) 商业	67,135.15	41,777.79	112,742,276.85	103,091,750.72
(2) 房地产业				
(3) 旅游饮食服务业	12,326,393.00	9,997,152.15	21,919,942.56	19,094,055.13
(4) 建筑业	55,471,576.00	43,546,148.10	16,800,000.00	11,922,265.65
小 计	67,865,104.15	53,585,078.04	151,462,219.41	134,108,071.50
公司内各业务分部相互抵销	55,471,576.00	43,546,148.10	15,660,000.00	11,322,854.20
合 计	12,393,528.15	10,038,929.94	135,802,219.41	122,785,217.30

3、 主营业务（分产品）

产品名称	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
(1) 服装销售及加工收入			112,700,823.85	103,037,263.54
(2) 印刷品销售收入	67,135.15	41,777.79	41,453.00	54,487.18
(3) 会员卡摊销收入及相关服务收入	12,326,393.00	9,997,152.15	21,919,942.56	19,094,055.13
(4) 建筑及相关劳务收入	55,471,576.00	43,546,148.10	16,800,000.00	11,922,265.65
小 计	67,865,104.15	53,585,078.04	151,462,219.41	134,108,071.50
公司内各业务分部相互抵销	55,471,576.00	43,546,148.10	15,660,000.00	11,322,854.20
合 计	12,393,528.15	10,038,929.94	135,802,219.41	122,785,217.30

4、 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
出口日本			112,700,823.85	103,037,263.54
中国地区	67,865,104.15	53,585,078.04	38,761,395.56	31,070,807.96
小 计	67,865,104.15	53,585,078.04	151,462,219.41	134,108,071.50
公司内各分部相互抵销	55,471,576.00	43,546,148.10	15,660,000.00	11,322,854.20
合 计	12,393,528.15	10,038,929.94	135,802,219.41	122,785,217.30

(二十九) 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	2,183,824.13	2,097,958.51	详见附注三
城市维护建设税	128,270.66	39,889.12	7
教育费附加	100,554.31	59,249.86	1、2
其 他	89,059.91	157,142.60	
合 计	2,501,709.01	2,354,240.09	

(三十) 财务费用

类 别	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,655,341.44	2,920,159.37
减：利息收入	3,827,354.04	3,480,401.20
汇兑损益	-251,895.86	6,196,932.06
其 他	260,293.06	702,626.13
合 计	836,384.60	6,339,316.36

(三十一) 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	2,243,119.28	-3,892,432.50

(三十二) 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
交易性金融资产	-91,730.49	12,593,303.10

(三十三) 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	1,029,199.06	123,061.75
权益法核算的长期股权投资收益	3,360,582.00	-41,945,107.67
处置长期股权投资产生的投资收益	26,836,483.72	176,161,119.68
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益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	4,441,871.05	-63,871,272.09
处置可供出售金融资产取得的投资收益	231,096,418.24	
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其 他		
合 计	266,764,554.07	70,467,801.67

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
浙江莱织华印务有限公司	1,029,199.06		本年分配红利
上海新闵太阳机械有限公司		123,061.75	上年分配红利
合 计	1,029,199.06	123,061.75	

3、 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
浙江景兴纸业股份有限公司	3,360,582.00	-42,454,921.78	被投资单位盈利
嘉兴华茂制衣有限公司		509,814.11	上年长期投资已处置
合 计	3,360,582.00	-41,945,107.67	

4、 处置长期股权投资产生的投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额
浙江茉织华印务有限公司	24,985,841.55	
嘉兴华茂制衣有限公司	736,101.93	
兹普逊（上海）贸易有限公司	1,114,540.24	
浙江九龙山国际高尔夫俱乐部有限公司		125,364,902.94
九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司		19,591,017.71
浙江茉织华印务有限公司		17,847,031.10
上海浦东新区印刷厂有限公司		8,378,169.77
上海新闵太阳机械有限公司		3,000,000.00
上海九龙山仓储有限公司		1,979,999.58
四川新财印务有限公司		-1.42
合 计	26,836,483.72	176,161,119.68

(三十四) 营业外收入

1、

项 目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	2,321,291.61	17,382,190.72
其中：处置固定资产利得	2,321,291.61	17,382,190.72
处置无形资产利得		
政府补助	1,359,400.00	2,640,077.40
转款收益		1,065,561.20
违约金、罚款收入	574,300.00	917,442.64
以前年度未确认的收益		26,283,350.00
其 他	326,311.38	6,272.00
合 计	4,581,302.99	48,294,893.96

2、 政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额
税收返还		2,484,077.40
财政补助	1,359,400.00	156,000.00
合 计	1,359,400.00	2,640,077.40

(三十五) 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合计		508,758.31
其中：固定资产处置损失		508,758.31
无形资产处置损失		
罚款滞纳金支出	41,303.83	32,933.86
罚款及赔款支出	553,611.34	824,070.03
对外捐赠		20,000.00
其中：公益性捐赠支出		20,000.00
其 他	260.47	77.21
合 计	595,175.64	1,385,839.41

(三十六) 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	77,526,886.90	6,175,714.43
递延所得税调整		-615,615.46
合 计	77,526,886.90	5,560,098.97

(三十七) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益计算过程：

基本每股收益=P÷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 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。

基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润计算）

= 128,934,406.04 ÷ 869,000,000.00 = 0.15

基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）

= -67,848,074.46 ÷ 869,000,000.00 = -0.08

稀释每股收益计算公式：

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)×(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。

本公司无稀释性潜在普通股，故稀释每股收益与基本每股收益一致。

(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	62,101,402.49	
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	39,061,528.85	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	23,039,873.64	
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-67,471.84	-37,404.11
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	-67,471.84	-37,404.11
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计		
4.外币财务报表折算差额	-651,320.36	4,477,485.34
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-651,320.36	4,477,485.34
5.其 他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	154,312,965.86 (详见附注十/ (四) /2/ (4))	
小 计	-154,312,965.86	
合 计	-131,991,884.42	4,440,081.23

(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金额为 231,294,883.41 元。

其中主要为：

项 目	本年金额
收到浙江九龙山国际旅游开发有限公司	113,044,512.00
收到九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司	42,433,763.00
收到浙江九龙山国际高尔夫俱乐部有限公司	23,512,508.31
收到浙江九龙山旅游度假区管理委员会	17,936,163.32
收到上海恒和置业有限公司往来款	7,400,000.00
合 计	204,326,946.63

2、 支付的其他与经营活动有关的现金金额为 148,939,792.67 元。

其中主要为：

项 目	本年金额
支付九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司	43,130,109.80
支付各项费用	24,585,817.28
支付浙江九龙山国际高尔夫俱乐部有限公司	22,003,499.40
支付平湖市天元建筑工程有限公司施工保证金	16,550,000.00
支付浙江九龙山国际旅游开发有限公司	13,044,512.00
合 计	119,313,938.48

3、 收到的其他与筹资活动有关的现金金额为 20,000,000.00 元。

项 目	本年金额
年初流动性受限的定期存单到期兑现	20,000,000.00

(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
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	128,783,446.30	24,690,493.12
加：资产减值准备	2,243,119.28	-3,892,432.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	9,559,044.11	22,091,426.06
无形资产摊销	8,508,117.96	9,453,787.69
长期待摊费用摊销		
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)	-2,321,291.61	-16,873,432.41
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)	91,730.49	-12,593,303.10
财务费用(收益以“-”号填列)	4,445,204.74	6,293,712.04
投资损失(收益以“-”号填列)	-266,764,554.07	-70,467,801.67
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)		-615,615.46
存货的减少(增加以“-”号填列)	-169,638,344.17	-274,588,631.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	192,542,714.49	-82,870,649.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	338,801,445.65	213,119,234.12
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	246,250,633.17	-186,253,213.07
2、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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	610,307,840.45	251,770,121.15
减：现金的年初余额	251,770,121.15	336,412,429.99
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		

项 目	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	358,537,719.30	-84,642,308.84

2、 现金和现金等价物的构成：

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	610,307,840.45	251,770,121.15
其中：库存现金	1,303,292.88	1,461,845.05
可随时用于支付的银行存款	603,454,491.04	250,297,926.90
可随时用于支付的其他货币资金	5,550,056.53	10,349.20
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	610,307,840.45	251,770,121.15

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的控股股东和最终控制人情况

(金额单位：元)

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
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	控股股东	有限责任公司	浙江省平湖市	李勤夫	服装制造销售	100,000,000.00	27.63	27.63	李勤夫	71543932-4
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	控股股东	有限责任公司	浙江省平湖市	李勤夫	旅游景点设施的开发管理	USD 7,200,000.00	5.92	5.92	李勤夫	79648000-2
Resort Property International Limited	控股股东	有限责任公司	英属威尔京群岛	李勤夫	投资	USD 1.00	7.16	7.16	李勤夫	
Ocean Garden Holdings Ltd	控股股东	有限责任公司	英属威尔京群岛	李勤夫	投资	USD 1.00	8.38	8.38	李勤夫	

本公司最终控制人为李勤夫先生，通过其 100%持有的 FORDKING INTERNATIONAL LTD 持有平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司 78.62% 股权，从而间接持有本公司表决权 21.72%；通过其 100% 持有的 HONGKONG RESORT PROPERTY LIMITED 持有 RESORT PROPERTYINTERNATIONAL LIMITED 100% 股权；从而间接持有本公司表决权 7.16%；通过其 100% 持有的 HONGKONG PENINSULAINVESTMENT CO LIMITED 持有 OCEAN GARGEN HOLDINGS LTD 100% 股权；从而间接持有本公司表决权 8.38%；通过其 100% 持有的 HONGKONG PENINSULAINVESTMENT CO LIMITED 持有 OCEAN GARGEN HOLDINGS LTD 100% 股权，而 OCEAN GARGEN HOLDINGS LTD 拥有浙江九龙山国际旅游开发有限公司 100% 的股权；从而间接持有本公司表决权 5.92%。综上所述，李勤夫先生合计拥有本公司 43.18% 表决权。

(二) 本企业的子公司情况：

(金额单位：万元)

子公司全称	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
九龙山(香港)有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港	李勤夫	投资管理	HKD2,574.00	100.00	100.00	
平湖九龙山福寿园文化有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江平湖	李育添	服务	10,000.00	100.00	100.00	79963998-8

上海九龙山股份有限公司
 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日
 财务报表附注

平湖九龙山海洋花园置业有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江平湖	何青	房地产	20,000.00	95.00	95.00	66712874-X
上海九龙山投资有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海	李勤夫	投资管理	4,500.00	100.00	100.00	70323935-X
浙江九龙山开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江平湖	李勤夫	旅游开发	USD2,000.00	80.00	80.00	74293831-3
平湖九龙山旅游置业有限公司	全资子公司	有限责任公司	浙江平湖	李梦强	房地产	500.00	100.00	100.00	75490233-4
浙江九龙山园林绿化工程有限公司	全资子公司	有限责任公司	浙江平湖	李勤根	服务	1,800.00	100.00	100.00	78644302-1
九龙山马会俱乐部（平湖）有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浙江平湖	斯蒂芬·理查德·韦逸夫	服务	USD200.00	50.00	50.00	78771786-4
平湖九龙山赛车运动服务有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浙江平湖	李勤夫	服务	450.00	90.00	90.00	69701281-X
平湖九龙山赛马运动服务有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江平湖	李勤夫	服务	100.00	100.00	100.00	68785847-5
上海茂麓贸易有限公司	全资子公司	有限责任公司	上海	李勤夫	贸易	4,138.49	100.00	100.00	70300982-9

(三) 本企业的其他关联方情况

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
嘉兴华茂制衣有限公司	2008年末已出售的子公司参股公司	73379600-X
浙江九龙山旅游度假区开发有限公司	2008年交由本公司托管的企业，本年度已并购该公司	71098783-1
浙江茉织华印刷有限公司	参股公司	60952014-5
浙江茉织华印务有限公司	参股公司	60945847-6
宁波星煌汽车销售服务有限公司	参股公司	67122315-X
浙江成城建设有限公司	参股公司	73527988-2
浙江景兴纸业股份有限公司	持有该公司6.72%流通股并派遣人员担任公司董事	14668490-0
平湖九龙山国际会展有限公司	公司的实际控制人担任法人的公司	67615174-9
李勤夫	公司的实际控制人	
汪为民	高级管理人员	
李梦强	高级管理人员	
李梦倩	与李勤夫先生关系密切的亲属	
李勤根	与李勤夫先生关系密切的亲属	

(四) 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

(金额单位：元)

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	本年发生额	上年发生额
嘉兴华茂制衣有限公司	购买商品		按同类市场价格		7,598,979.79
浙江九龙山国际旅游开发有限公司	受让土地		按同类市场价格		20,517,682.00

3、 关联租赁情况

(金额单位：元)

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(原值)	租赁起始日	租赁终止日	本年度租赁收益	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
上海九龙山股份有限公司	浙江莱织华印刷有限公司	上海市东方路1500号401室	56,953,170.00	2007-2-1	2009-5-31	115,415.00	租赁协议	无影响

关联租赁情况说明：公司拥有的位于上海市东方路 1500 号 4 楼的部分物业，账面原值 56,953,170.00 元，面积 3,769.84 平方米。向参股子公司浙江莱织华印刷有限公司出租面积为 166.90 平方米，年租金 276,996.00 元。2009 年租赁收入较 2008 年减少 161,581.00 元，减幅为 58.33%，是由于 2009 年浙江莱织华印刷有限公司实际租赁期限为 5 个月。

4、 关联担保情况

本公司为关联方担保情况：详见附注七/（一）

关联方为公司子公司担保：

(金额单位：元)

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
浙江景兴纸业股份有限公司	九龙山马会俱乐部(平湖)有限公司	20,000,000.00	2009-1-20	2010-1-20	否

5、 关联方提供借款情况

2009 年 6 月 24 日，公司 2008 年度股东大会审议通过向股东浙江九龙山国际旅游开发有限公司申请人民币 2 亿元左右借款额度的议案，期限为 2 年左右，借款利率为零利率，未来还款来源为现金或实物资产。截止 2009 年 12 月 31 日公司子公司浙江九龙山开发有限公司向浙江九龙山国际旅游开发有限公司借款余额为人民币 1 亿元。

6、 其他关联交易

(1) 出售固定资产：

(金额单位：元)

出售方名称	关联方名称	关联交易类型	出售资产原账面价值	交易金额
上海九龙山股份有限公司	浙江九龙山国际旅游开发有限公司	出售固定资产	1,272,048.14	2,900,000.00

(2) 为关联方垫付资金：

公司于 2009 年 2 月 18 日为原股东日本松冈株式会社转让股权而向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司支付过户费及印花税人民币 1,056,270.00 元，其中日本松冈株式

会社 702,490.00 元、浙江九龙山国际旅游开发有限公司 353,780.00 元。上述款项日本松冈于 2009 年 2 月 10 日返还、九龙山国旅于 2009 年 4 月 17 日返还公司。

(3) 与关联方资金往来:

公司子公司浙江九龙山开发有限公司 2009 年 2 月 18 日向浙江九龙山国际旅游开发有限公司支付人民币 1,000,000.00 元, 该款项于 2009 年 2 月 20 日由浙江九龙山国际旅游开发有限公司返还给浙江九龙山开发有限公司。

7、 关联方应收应付款项

(金额单位: 元)

项 目	关联方	年末余额	年初余额
预付账款			
	宁波星煌汽车销售服务有限公司		10,700,000.00
其他应收款			
	浙江茉织华印务有限公司	9,861.90	9,861.90
	浙江茉织华印刷有限公司	292,160.80	2,591,433.35
	汪为民		340,000.00
	李勤夫		525,897.75
	许鸣放		60,000.00
	沈 焜		20,000.00
	李梦强		20,000.00
	浙江九龙山旅游度假区开发有限公司		1,500,000.00
	小 计	302,022.70	5,067,193.00
其他应付款			
	平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	358,194.00	358,194.00
	浙江九龙山国际旅游开发有限公司	100,000,000.00	
	浙江茉织华印刷有限公司	610,568.00	575,000.00
	浙江九龙山旅游度假区开发有限公司		500,000.00
	小 计	100,968,762.00	1,433,194.00
预收账款			
	李梦强 (注 1)	10,872,300.00	10,872,300.00
	李梦倩 (注 2)	6,520,900.00	2,620,900.00
	李勤根 (注 3)	400,000.00	
	小 计	17,793,200.00	13,493,200.00

注 1: 公司子公司浙江九龙山开发有限公司于 2008 年 10 月与李梦强签订了位于九龙山旅游度假区西沙湾的商品房买卖合同, 合同金额为 10,872,300.00 元, 截止至 2009 年 12 月 31 日已全额收到款项。

注 2: 公司子公司浙江九龙山开发有限公司于 2008 年 6 月与李梦倩签订了位于九龙山旅游度假区西沙湾的商品房买卖合同, 合同金额为 6,520,900.00 元, 截止至 2009 年 12 月 31 日已全额收到款项。

注 3: 公司子公司浙江九龙山开发有限公司与李勤根于 2008 年 11 月签订了位于九龙山旅游度假区西沙湾的游艇公寓订购协议, 协议金额为 931,500.00 元, 截止至 2009 年 12 月 31 日已收到预售款 400,000.00 元。

七、或有事项

(一) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
关联方:			
浙江景兴纸业股份有限公司	30,000,000.00	2010-4-7	被担保单位到期偿还债务不存在困难, 不会给公司造成不利影响
浙江茉织华印刷有限公司	30,000,000.00	2010-10-8	被担保单位到期偿还债务不存在困难, 不会给公司造成不利影响
浙江茉织华印务有限公司	35,000,000.00	2010-11-6	被担保单位到期偿还债务不存在困难, 不会给公司造成不利影响
小 计	95,000,000.00		
非关联方:			
九龙山游艇俱乐部(平湖)有限公司	50,000,000.00	2010-1-11	被担保单位到期偿还债务不存在困难, 不会给公司造成不利影响
小 计	50,000,000.00		
合 计	145,000,000.00		

(二) 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、 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

经公司 2009 年 12 月 14 日第四届董事会第 23 次会议通过, 同意公司与辉玛(上海)贸易有限公司共同出资组建平湖九龙山家居装饰有限公司, 拟成立的该公司注册资

本为人民币 2,000 万元，其中本公司出资人民币 1,000 万元占 50%，辉玛（上海）贸易有限公司出资人民币 1,000 万元占 50%，至会计报表截止日该公司尚未成立。

2、 已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司已签订的尚未全部履行的支付购买设备及工程支出约为 30,116.37 万元。

（二） 其他重大财务承诺事项

1、 抵押资产情况：

借款单位	贷款单位	贷款金额	贷款额度	贷款期限	抵押物	账面净值
浙江九龙山开发有限公司	中国建设银行平湖支行	20,000,000.00	20,000,000.00	2009.7.14—2010.7.13	无形资产-土地使用权	32,227,389.14

2、 质押情况

公司将所持有的浙江景兴纸业股份有限公司 25,000,000 股流通股向嘉兴市商业银行股份有限公司平湖支行质押，为九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司在该银行的人民币 50,000,000.00 元中期借款进行担保，担保期限为 2009 年 3 月 6 日至 2010 年 1 月 11 日。

九、 资产负债表日后事项

（一） 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司 2010 年 4 月 20 日第四届董事会第二十七次会议通过的预案，2009 年度不进行利润分配、资本公积每 10 股转增 5 股，此分配预案需经公司 2009 年度股东大会审议通过。

（二） 其他资产负债表日后事项说明：

1、 经公司 2010 年 1 月 6 日第四届董事会第 24 次会议通过，同意公司与上海浦东发展银行股份有限公司嘉兴平湖支行签署协议，为浙江茉织华印务有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司嘉兴平湖支行的信贷融资业务提供人民币 3,300 万元连带责任担保，担保期为 2010 年 1 月 6 日至 2012 年 1 月 6 日。

2、 2010 年 1 月 11 日公司为九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司在嘉兴市商业银行股

份有限公司平湖支行贷款已到期，为该项贷款所质押的浙江景兴纸业股份有限公司25,000,000股流通股已于2010年1月12日撤销质押。

3、经公司2010年3月15日第四届董事会第26次会议通过，同意公司子公司浙江九龙山开发有限公司与北京京华兴马业俱乐部有限公司签订合作协议，向平湖九龙山赛马运动服务有限公司增资1,900万元，增资完成后赛马公司的注册资本为人民币2,000万元，其中浙江九龙山开发有限公司出资人民币1,400万元占70%，北京京华兴马业俱乐部有限公司出资人民币600万元占30%。

十、 其他重要事项说明

(一) 企业合并

公司子公司九龙山开发公司与浙江省平湖九龙山旅游度假区管委会（以下简称“九龙山管委会”）于2002年9月30日签订了《九龙山区域开发建设协议书》，其中约定由九龙山开发公司并购浙江九龙山旅游度假区开发有限公司，在购并完成前九龙山开发公司与九龙山管委会签订《浙江九龙山旅游度假区开发有限公司托管协议》并对该公司进行了托管。2008年10月九龙山开发公司与九龙山管委会签订《浙江九龙山旅游度假区开发有限公司购并协议》，该公司所有的债权债务以及已建和在建项目折价1,000万元由九龙山开发公司购并。2008年度托管结束后经该公司原股东指定成立了清算组，对浙江九龙山旅游度假区开发有限公司2009年1月31日清算结果为资产总额53,186,602.96元、负债总额42,520,585.17元、净资产10,666,017.79元，九龙山开发公司按成交价确认了资产的入账价值，其与净资产之间的差额冲减了接收资产中建筑工程的开发成本。截止2009年12月31日九龙山开发公司已全部接受原公司的债权债务，并于2009年2月注销了原浙江九龙山旅游度假区开发有限公司。

(二) 租赁

1、 经营租赁租出

本公司各类租出资产情况如下：

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
房屋及建筑物	46,274,449.63	48,837,343.18

2、 经营租赁租入

本公司重大经营租赁最低租赁付款额:

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	4,228,539.10
1年以上2年以内(含2年)	4,993,770.70
2年以上3年以内(含3年)	5,651,529.50
3年以上	25,723,594.00
合 计	40,597,433.30

(三) 以公允价值计量的资产和负债

单位: 人民币元

项 目	年初余额	本年公允价 值变动损益	本年计入权益的累 计公允价值变动	本年计提 的减值	年末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产(不含衍 生金融资产)	524,218.48	-91,730.49			
2.可供出售金融资产			23,039,873.64		176,511,500.00
金融资产小计	524,218.48	-91,730.49	23,039,873.64		176,511,500.00
投资性房地产					
上述合计	524,218.48	-91,730.49	23,039,873.64		176,511,500.00

(四) 其他需要披露的重要事项

1、 委托投资、存入证券公司款项和国债投资

截至2009年12月31日,公司及控股子公司存放于各证券公司尚未收回的存出投资款共计3.466亿元,其中公司存入德恒证券投资款4,660万元、存入北方证券投资款和购买国债2亿元、子公司上海九龙山投资有限公司存入北方证券投资款1亿元,因上述款项的收回存在重大风险,公司已于以前年度全额计提了坏账准备和投资跌价准备。

另公司存入广发证券的投资款9,043.75万元,因款项的收回存在重大风险已于以前

年度全额计提了坏账准备，后于 2005 年度取得广发证券资金帐户内的股票，变现后共计收回资金 3,367.68 万元，尚有 5,676.07 万元未收回。

公司股东平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司（原名为平湖茉织华实业发展有限公司）按照 2004 年 9 月 9 日签署的《关于平湖茉织华实业发展有限公司承担上海茉织华股份有限公司或有损失之协议》中的承诺，于 2007 年 6 月 19 日支付了人民币 103,349,156.55 元作为其弥补本公司存入广发证券、德恒证券投资款的或有损失。

另外，2007 年 11 月经甘肃省兰州市中级人民法院（2007）兰法刑二经字第 007 号刑事裁定书裁定将公司存于招商银行兰州分行的本金及利息 41,162,848.90 元扣划至兰州三毛实业股份有限公司，公司已于 2007 年全额计提了坏账准备。

上述投资引发的诉讼以及追讨本年未取得实质性进展，其他存出投资款项余额本年未发生变化。

2、 公司本年度主要的长期股权投资及其他重大资产处置情况：

（1）公司上年度发生的向平湖精诚实业发展有限公司转让浙江茉织华印务有限公司 35% 的股权事宜，由于 2008 年收到股权款 9,800,000.00 元没有超过转让价格 70,903,950.00 元的 50% 而未确认转让收益，2008 年末将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权款已累计收到 43,220,000.00 元且期后又收回 5,983,950.00 元。公司确认了该项股权转让收益 24,985,841.55 元，计入了 2009 年度利润表。

（2）公司子公司上海茂麓贸易有限公司上年度与日本籍自然人吉井哲也签订股权转让协议，向其转让所持有的兹普逊（上海）贸易有限公司 75% 的股权，转让价格为人民币 7,300,000.00 元。由于 2008 年末收到的该股权转让款 730,000.00 元未超过转让价格的 50%，故公司 2008 年末未确认转让收益，而是将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权转让款已全部收到，公司确认了该项股权转让收益 1,114,540.24 元，计入了 2009 年度利润表。

（3）公司子公司上海茂麓贸易有限公司上年度与浙江金茂进出口有限公司签订股权转让协议，向其转让所持有的嘉兴华茂制衣有限公司 41.67% 股权，转让价格为人民币 4,525,000.00 元。由于 2008 年末收到的该股权转让款 500,000.00 元未超过转让价格的 50%，故公司 2008 年末未确认转让收益，而是将该股权投资成本在冲减已收到的股权转让款后转入其他应收款。至 2009 年末上述股权转让款已全部收到，公司确认了该项股权转让收益 736,101.93 元，计入了 2009 年度利润表。

(4) 因公司所持有浙江景兴纸业股份有限公司的法人股已于 2009 年 9 月 15 日获得解禁，可上市流通。公司第四届董事会第二十一次会议决定，将对“景兴纸业”的投资由“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目，并授权公司择机出售这些股票。调整前该项长期股权投资的账面价值为 34,720.39 万元，其中帐列资本公积下的“股权投资准备”为 23,015.24 万元。2009 年公司共出售“景兴纸业”5,360.50 万股，确认投资收益 23,109.64 万元，其从中“其他资本公积”配比转出 15,431.30 万元。年末公司持有“景兴纸业”2,634.50 万股，市值 17,651.15 万元。

3、 公司本年度长期股权投资内部转让以及变动情况：

公司子公司平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 20,000 万元，由公司出资 11,000 万元占 55%；另一方股东上海恒和置业有限公司出资 9,000 万元占 45%。截止上年末平湖九龙山海洋花园置业有限公司实际收到的股东出资为 12,000 万元，其中：公司出资 11,000 万元；上海恒和置业有限公司出资 1,000 万元，公司按实际出资比例 91.67%确认了股东权益。

2009 年 4 月公司子公司平湖九龙山海洋花园置业有限公司另一方股东上海恒和置业有限公司与九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司达成协议，转让其所持有但尚未出资的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 40%股权，转让价格为 80,000,000.00 元，该股权款由九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司直接出资注入平湖九龙山海洋花园置业有限公司，该交易完成后平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 200,000,000.00 元，其中公司出资 110,000,000.00 元占 55%，九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司出资 80,000,000.00 元占 40%，上海恒和置业有限公司出资 10,000,000.00 元占 5%。

公司于 2009 年 12 月与子公司浙江九龙山园林绿化工程有限公司达成转让协议，转让公司所持有的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 55%的股权，转让价格为人民币 110,000,000.00 元，同月公司向九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司收购其所持有的平湖九龙山海洋花园置业有限公司 40%股权，受让价格为 80,000,000 元，该交易完成后平湖九龙山海洋花园置业有限公司的注册资本为 200,000,000.00 元，其中浙江九龙山园林绿化工程有限公司出资 110,000,000.00 元占 55%，公司出资 80,000,000.00 元占 40%，上海恒和置业有限公司出资 10,000,000.00 元占 5%。上述交易的工商变更登记已于 2009 年内办理完成。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围内持有平湖九龙山海洋花园置业有限公司 95%的股权，上述股权交易造成的少数股东权益增加 2,808,964.22 元已调整资本公积。

4、公司2009年度与浙江省平湖九龙山旅游度假区管理委员会（下称九龙山管委会）资金往来以及土地取得情况：

（1）2008年末子公司九龙山开发公司预付九龙山管委会土地预付款460,896,234.33元，收到土地返还款92,210,539.43元以及围堤专款51,069,130.00元。

（2）本年度九龙山开发公司从九龙山管委会收到其他土地返还款31,180,128.50元。

（3）截至2009年12月31日止，九龙山开发公司预付九龙山管委会土地预付款429,716,105.83元，收到土地返还款92,210,539.43元以及围堤专款51,069,130.00元。

（4）公司子公司九龙山开发公司与九龙山管委会于2007年7月2日签订《浙江九龙山旅游度假区建设补充协议》，九龙山管委会同意于2008年内将九龙山旅游度假区内（即九龙山北侧、沪杭公路以南征迁地块）约1,000亩左右住宅用地，按有关规定出让给九龙山开发公司，同时抵减九龙山开发公司支付的土地预付款。在该协议中双方约定：总的土地预付款规模控制在人民币5亿元以内，如九龙山管委会将上述地块出让给九龙山开发公司以外的其他第三方，则九龙山管委会承诺全额返还九龙山开发公司所支付的全部土地预付款及征迁费，同时按银行同期利率计算利息。

（5）截止2009年12月31日九龙山管委会通过转让浙江九龙山旅游度假区开发有限公司转让该公司所持有的九龙山区域土地17,612.90 m²给九龙山开发公司。

（6）2009年11月九龙山管委会已就该项土地预付款出具书面说明，约定在2010年底前将九龙山度假区内共计约854亩土地通过国土局分批挂牌出让，以收取的土地出让金归还上述款项。公司股东平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司已于2009年12月2日出具书面函，愿为上述款项的安全、完整提供连带责任担保，2009年末公司对该债权按1%的坏账比例计提坏账准备。

5、公司各子公司持有九龙山区域土地增减情况：

(1) 公司各子公司 2008 年 12 月 31 日共持有九龙山区域土地 1,330,465.20 m²，其中：九龙山开发公司 1,220,465.20 m²、平湖九龙山海洋花园置业有限公司 110,000.00 m²。

(2) 2009 年九龙山开发公司通过并购浙江九龙山旅游度假区开发有限公司获得了九龙山区域土地 17,612.90 m²，该土地评估作价 12,407,555.35 元，使用期限为 40 年。至 2009 年 12 月 31 日相关土地权证过户均已办理完毕。

(3) 截止 2009 年 12 月 31 日，公司各子公司共持有九龙山区域土地 1,348,078.10 m²，其中：九龙山开发公司 1,238,078.10 m²、平湖九龙山海洋花园置业有限公司 110,000.00 m²。

6、公司子公司浙江九龙山开发有限公司向九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司出售位于九龙山游艇湾别墅区的 12 套联体别墅和 3 套独栋别墅，上述房产建筑面积为 10,958.71 平方米共计价款 26,723.86 万元。截止 2009 年 12 月 31 日上述房产尚未交付九龙山游艇俱乐部（平湖）有限公司，相关的产权转移手续也未办妥，房屋销售预收款已全部收到。

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	136,097.86	100	136,097.86	100	136,097.86	100	136,097.86	100
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								
其他不重大应收账款								
合 计	136,097.86	100	136,097.86		136,097.86	100	136,097.86	

2、 年末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、 年末应收账款金额前三名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
宜宾科兴实业有限公司	非关联方	122,663.86	3年以上	90.13
上海速必得商务有限公司	非关联方	10,000.00	3年以上	7.35
贵州速必得快印有限公司	非关联方	3,434.00	3年以上	2.52
合计		136,097.86		100.00

(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	1,796,222,489.67	89.62	270,344,508.97	15.05	1,462,902,185.06	87.80	323,259,234.82	22.10
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	119,436,673.28	5.96	119,308,182.94	99.89	65,441,523.99	3.92	63,742,801.07	97.40
其他不重大其他应收款	88,666,875.94	4.42	48,751,729.26	54.98	137,901,836.60	8.28	43,568,480.90	31.59
合计	2,004,326,038.89	100.00	438,404,421.17		1,666,245,545.65	100.00	430,570,516.79	

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:

单位名称	金额	坏账准备金额	计提比例(%)	计提的理由
浙江九龙山开发有限公司	1,194,061,170.98	11,940,611.71	1.00	减值测试后未见减值迹象、按账龄计提减值准备
北方证券	200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	按账龄计提减值准备
九龙山(香港)有限公司	167,717,154.70	1,677,171.55	1.00	减值测试后未见减值迹象、按账龄计提减值准备
浙江九龙山园林绿化工程有限公司	165,000,000.00	1,650,000.00	1.00	减值测试后未见减值迹象、按账龄计提减值准备
上海九龙山投资有限公司	69,444,163.99	55,076,725.71	79.31	根据其账面超额亏损计提

兰州三毛实业股份有限公司	41,162,848.90	41,162,848.90	100.00	详见附注十/(四)/1
金伟华	2,164,363.35	2,164,363.35	100.00	股权交易事项发生纠纷
陶振清	1,254,401.96	1,254,401.96	100.00	股权交易事项发生纠纷
刘熙	1,100,000.00	1,100,000.00	100.00	劳务协议中止, 款项无法收回
合计	1,841,904,103.88	316,026,123.18		

3、 年末虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提

单位名称	金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	计提的理由
兰州三毛实业股份有限公司	41,162,848.90	41,162,848.90	100.00	详见附注十/(四)/1
金伟华	2,164,363.35	2,164,363.35	100.00	股权交易事项发生纠纷
陶振清	1,254,401.96	1,254,401.96	100.00	股权交易事项发生纠纷
刘熙	1,100,000.00	1,100,000.00	100.00	劳务协议中止, 款项无法收回
合计	45,681,614.21	45,681,614.21		

3、 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(%)	
2至3年	256,980.68	0.22	128,490.34	3,397,445.85	5.19	1,698,722.93
3年以上	119,179,692.60	99.78	119,179,692.60	62,044,078.14	94.81	62,044,078.14
合 计	119,436,673.28	100.00	119,308,182.94	65,441,523.99	100.00	63,742,801.07

4、 本报告期实际核销的其他应收款情况: 无。

5、 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。

6、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额 的比例(%)
浙江九龙山 开发有限公司	关联方	往来款	1,194,061,170.98	1年以内	59.57
北方证券	非关联方	受限的存出投资款	200,000,000.00	3年以上	9.98
香港华茂有 限公司	关联方	往来款	167,717,154.70	1年以内	8.37
浙江九龙山	关联方	往来款	165,000,000.00	1年以内	8.23

园林绿化工程 有限公司					
上海九龙山 投资有限公 司	关联方	往来款	69,444,163.99	1年以内	3.46
合计			1,796,222,489.67		89.61

7、其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收款总额 的比例(%)
浙江九龙山开发有限公司	控股子公司	1,194,061,170.98	59.57
九龙山(香港)有限公司	全资子公司	167,717,154.70	8.37
浙江九龙山园林绿化工程有 限公司	全资子公司	165,000,000.00	8.23
上海九龙山投资有限公司	控股子公司的子公司	69,444,163.99	3.46
平湖九龙山置业有限公司	全资子公司	10,000,000.00	0.50
浙江茉织华印刷有限公司	参股公司	116,112.40	0.006
浙江茉织华印务有限公司	参股公司	1,228.79	0.00006
合计		1,606,339,830.86	80.14

(三) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	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
浙江景兴纸业股份有限公司 (注 1)	权益法	61,859,154.00	343,910,810.73	-343,910,810.73							
权益法小计			343,910,810.73	-343,910,810.73							
嘉兴奥津佳公司	成本法	4,255,243.51	3,977,117.10		3,977,117.10						
华龙证券有限责任公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00	2.58	2.58		26,000,000.00		
浙江茉织华印务有限公司	成本法	13,197,156.40	13,197,156.40		13,197,156.40	15.00	15.00				1,200,000.00
九龙山 (香港) 有限公司	成本法	38,025,950.24	28,682,593.76		28,682,593.76	100.00	100.00				
浙江九龙山开发有限公司	成本法	70,409,120.00	70,409,120.00		70,409,120.00	50.50	50.50				
平湖九龙山置业有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100.00	100.00				
浙江九龙山园林绿化工程有限公司	成本法	18,000,000.00	5,000,000.00	13,000,000.00	18,000,000.00	100.00	100.00				
平湖九龙山福寿园文化有限公司	成本法	90,000,000.00	18,000,000.00	72,000,000.00	90,000,000.00	90.00	90.00				
平湖九龙山海洋花园置业有限公司 (注 2)	成本法	80,000,000.00	110,000,000.00	-30,000,000.00	80,000,000.00	40.00	40.00				
上海茂麓贸易有限公司	成本法	41,384,905.00		41,384,905.00	41,384,905.00	100.00	100.00				
平湖九龙山赛马服务有限公司	成本法	700,000.00		700,000.00	700,000.00	70.00	70.00				
成本法小计			294,265,987.26	97,084,905.00	391,350,892.26				26,000,000.00		1,200,000.00
合计			638,176,797.99	-246,825,905.73	391,350,892.26				26,000,000.00		1,200,000.00

注 1：因公司所持有浙江景兴纸业股份有限公司的法人股已于 2009 年 9 月 15 日获得解禁，可上市流通。公司第四届董事会第二十一次会议决定，将对“景兴纸业”的投资由“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目。

注 2：公司和全资子公司浙江九龙山园林绿化工程有限公司分别持有平湖九龙山海洋花园置业有限公司 40%和 55%股权，公司对平湖九龙山海洋花园置业有限公司拥有控制权。

(四) 营业收入及营业成本

1、 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	67,135.15	41,453.00
其他业务收入	1,941,816.60	2,155,199.21
营业成本	162,910.18	163,324.76

2、 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
商 业	67,135.15	41,777.79	41,453.00	54,487.18

3、 主营业务（分产品）

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
印刷品销售收入	67,135.15	41,777.79	41,453.00	54,487.18

4、 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
中国地区	67,135.15	41,777.79	41,453.00	54,487.18

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

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	-38,590,457.91	25,083,766.41
权益法核算的长期股权投资收益	3,360,582.00	-42,454,921.78
处置长期股权投资产生的投资收益	28,149,377.07	207,789.91
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		-30,201,118.02
处置可供出售金融资产取得的投资收益	231,096,418.24	
其 他		
合 计	224,015,919.40	-47,364,483.48

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
分配股利取得的收益:			
九龙山(香港)有限公司		29,201,843.52	本年未分配
浙江茉织华印务有限公司	1,200,000.00	1,185,000.00	被投资公司利润增长
小 计	1,200,000.00	30,386,843.52	
子公司超额亏损引起的投资损益:			
浙江九龙山国际高尔夫俱乐部有限公司		74,232,261.11	该公司上年已被出售
九龙山(香港)有限公司		50,654,926.94	
浙江九龙山开发有限公司	-39,790,457.91	-130,190,265.16	该公司持续亏损
小 计	-39,790,457.91	-5,303,077.11	
合 计	-38,590,457.91	25,083,766.41	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
浙江景兴纸业有限公司	3,360,582.00	-42,454,921.78	本年盈利

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	135,043,731.67	8,207,066.70
加: 资产减值准备	7,833,904.38	-5,764,593.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,300,545.59	6,541,176.70
无形资产摊销		625,165.31
长期待摊费用摊销		
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)	-2,321,291.61	-16,091,696.72
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)		2,459,196.43
财务费用(收益以“—”号填列)	690,950.66	2,658,906.26
投资损失(收益以“—”号填列)	-224,015,919.40	47,364,483.48
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)		-614,799.11
存货的减少(增加以“—”号填列)		

项 目	本年金额	上年金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-221,317,037.66	-20,265,287.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	30,285,004.70	26,275,082.72
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-267,500,111.67	51,394,700.97
2、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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	167,285,776.99	133,062,670.56
减：现金的年初余额	133,062,670.56	152,549,418.44
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	34,223,106.43	-19,486,747.88

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动资产处置损益	260,254,193.57	其中处置“景兴纸业”股票收益为 23,109.64 万元
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）	1,359,400.00	
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		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

项 目	金 额	说 明
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		
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	305,435.74	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-65,136,548.81	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	196,782,480.50	

(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	6.54	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.44	-0.08	-0.08

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

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 (或本年金额)	年初余额 (或上年金额)	变动比率 (%)	变动原因
货币资金	610,307,840.45	271,770,121.15	124.57	主要为预收游艇公司别墅款 26,723.86 万元以及出售“景兴纸业”取得现金 30,957.73 万元
预付款项	15,249,998.16	34,275,781.41	-55.51	主要为公司结转预付宁波星煌购车款 1,070 万元以及子公司九龙山开发公司结转预付工程款 1,443.61 万元
存货	605,807,211.46	436,168,867.29	38.89	子公司九龙山开发公司增加开发成本 17,644.12 万元
可供出售金融资产	176,511,500.00			公司本年将对“景兴纸业”的投资从长期股权投资科目转移到可供出售金融资产科目
长期股权投资	47,008,130.98	381,286,255.68	-87.67	公司本年将对“景兴纸业”的投资从长期股权投资科目调整到可供出售金融资产科目，长期股权投资—“景兴纸业”的年初余额为 34,391.08 万元
在建工程	462,695,731.10	245,202,436.51	88.70	子公司九龙山开发公司增加九龙山地区在建项目 21,320.34 万元
短期借款	40,000,000.00	60,000,000.00	-33.33	子公司九龙山园林绿化公司本年归还 2,000 万元贷款
预收款项	493,927,480.45	165,729,137.10	198.03	主要为子公司九龙山开发公司预收游艇公司购房款 26,723.86 万元
应交税费	66,546,559.89	-4,358,661.26	-1,626.77	主要为公司本年增加应交所得税 7,359.36 万元
长期应付款	9,090,909.08			本年子公司九龙山开发公司购并浙江九龙山旅游度假区开发有限公司而转入的政府转贷国债借款
递延所得税负债	39,061,528.85			本年转入可供出售金融资产核算的“景兴纸业”股票年末公允价值与计税成本差额所形成的应纳税暂时性差异
营业收入	14,481,794.75	138,061,468.62	-89.51	主要为子公司茂麓贸易本年基本处于休眠状态，营业收入减少 11,279.14 万元

报表项目	年末余额 (或本年金额)	年初余额 (或上年金额)	变动比率 (%)	变动原因
营业成本	10,160,062.33	125,624,782.70	-91.91	主要为子公司茂麓贸易本年营业成本减少 10,303.73 万元
销售费用	9,881,049.01	23,480,440.58	-57.92	主要为上年已出售子公司本年不再合并其利润表所致
管理费用	53,208,088.25	83,874,688.62	-36.56	主要为上年已出售子公司本年不再合并其利润表所致
财务费用	836,384.60	6,339,316.36	-86.81	主要为上年因港币汇率大幅下跌致使上年汇兑损失特别高
公允价值变动收益	-91,730.49	12,593,303.10	-100.73	主要原因为上年出售交易性金融资产转回以前年度的公允价值变动较大
投资收益	266,764,554.07	70,467,801.67	278.56	主要为本年公司出售“景兴纸业”股票获利 23,109.64 万元
营业外收入	4,581,302.99	48,294,893.96	-90.51	主要为上年公司处置房产收益 1,619.91 万元以及确认农信社理财收益 2,628.34 万元所致
营业外支出	595,175.64	1,385,839.41	-57.05	主要为本年较上年罚款及赔偿支出减少 27.05 万元、固定资产清理损失减少 50.88 万元所致
所得税费用	77,526,886.90	5,560,098.97	1,294.34	主要为本年公司所得税增加 7,359.36 万元

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第四届董事会第二十七次会议于 2010 年 4 月 20 日批准报出。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有立信会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本；
- 3、报告期内在指定报刊上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

董事长：李勤夫
上海九龙山股份有限公司
2010年4月21日