



上海二纺机股份有限公司

600604 900902

2010 年年度报告

目录

一、 重要提示-----	2
二、 公司基本情况-----	2
三、 会计数据和业务数据摘要-----	3
四、 股本变动及股东情况-----	5
五、 董事、监事和高级管理人员-----	8
六、 公司治理结构-----	12
七、 股东大会情况简介-----	16
八、 董事会报告-----	16
九、 监事会报告-----	25
十、 重要事项-----	26
十一、 财务会计报告-----	34
十二、 备查文件目录-----	109

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(特殊普通合伙) 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	夏斯成
主管会计工作负责人姓名	梅建中
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	陈志虎

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、 公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李勃	张颂英
联系地址	上海市场中路 687 号	上海市场中路 687 号
电话	(021)65318494 (021)51265073	(021)65318494 (021)51265073
传真	(021)65421963	(021)65421963
电子信箱	libolibo918@sina.com	yuchen_zsy@163.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1992 年 3 月 12 日
公司首次注册登记地点		上海市场中路 265 号
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 3 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东东昌路 600 号
	企业法人营业执照注册号	工商企股份沪字第 00003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
最近变更	公司变更注册登记日期	2010 年 7 月 16 日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路 687 号
	企业法人营业执照注册号	310000400065302（市局）
	税务登记号码	国地税沪字 310109607225505 号
	组织机构代码	60722550-5
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所(特殊普通合伙)（原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

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	-97,669,619.42
利润总额	-93,658,404.65

归属于上市公司股东的净利润	-91,035,784.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-95,056,406.36
经营活动产生的现金流量净额	-72,460,486.94

(二)扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	2,735,036.67
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）	23,343.00
债务重组损益	1,002,783.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	250,051.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,650.00
少数股东权益影响额（税后）	-1,242.56
合计	4,020,622.21

(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	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	467,185,663.59	286,788,788.81	62.90	542,491,424.66
利润总额	-93,658,404.65	-123,126,620.49	不适用	7,893,909.23
归属于上市公司股东的净利润	-91,035,784.15	-119,891,225.73	不适用	9,556,404.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-95,056,406.36	-124,365,176.45	不适用	-89,150,824.56
经营活动产生的现金流量净额	-72,460,486.94	-130,464,552.80	不适用	-43,417,754.61
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	833,972,905.60	924,331,885.62	-9.78	786,192,698.10
所有者权益（或股东权益）	170,449,287.65	267,950,004.69	-36.39	368,378,170.73

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	-0.1607	-0.2117	不适用	0.0169
稀释每股收益（元 / 股）	-0.1607	-0.2117	不适用	0.0169
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.1678	-0.2196	不适用	-0.1574
加权平均净资产收益率（%）	-40.93	-36.56	不适用	2.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-42.74	-37.93	不适用	-24.52

每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	-0.1279	-0.2303	不适用	-0.0766
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同期末 增减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的 每股净资产（元 / 股）	0.3009	0.4730	-36.38	0.6503

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售 金融资产	42,926,412.36	35,320,608.96	-7,605,803.40	0
合计	42,926,412.36	35,320,608.96	-7,605,803.40	0

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中： 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	566,449,190	100						566,449,190	100
1、人民币普通股	96,095,538	16.96						96,095,538	16.96
2、境内上市的外资股	232,925,000	41.12						232,925,000	41.12
3、境外上市的外资股									
4、其他	237,428,652	41.92						237,428,652	41.92
三、股份总数	566,449,190	100						566,449,190	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(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				62,600 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限 售条件股 份数量	质押 或冻 结的 股份 数量
太平洋机电（集团）有限公司	国家	41.92	237,428,652			无
黄建中	境内自然人	0.3151	1,785,074			未知
NORGES BANK	境外法人	0.2536	1,436,699			未知
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	境外法人	0.2458	1,392,554			未知
张炯	境内自然人	0.2278	1,290,200			未知
杜天顺	境内自然人	0.2118	1,200,000			未知
沈金华	境内自然人	0.1730	980,200			未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.1722	975,148			未知
王晓燕	境内自然人	0.1677	950,100			未知
张亚萍	境内自然人	0.1547	876,400			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
太平洋机电（集团）有限公司		237,428,652		其它 237,428,652		
黄建中		1,785,074		境内上市外资股 1,785,074		

NORGES BANK	1,436,699	境内上市外资股 1,436,699
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	1,392,554	境内上市外资股 1,392,554
张炯	1,290,200	境内上市外资股 1,290,200
杜天顺	1,200,000	人民币普通股 1,200,000
沈金华	980,200	境内上市外资股 980,200
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	975,148	境内上市外资股 975,148
王晓燕	950,100	境内上市外资股 950,100
张亚萍	876,400	境内上市外资股 876,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司国家股与其他股东之间不存在一致行动关系，未知其他无限售股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

单位：亿元 币种：人民币

名称	太平洋机电（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	叶富才
成立日期	1994 年 8 月 13 日
注册资本	15.04
主要经营业务或管理活动	纺织机械，纺织器材，服装机械，机电产品，环保设备，计算机工程，办公自动化，金属材料，建筑材料，纺织原料，五金交电，日用百货，服装服饰，设备租赁，外经贸委批准的自营进出口业务，在纺织机械、纺织器材和机电设备专业领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

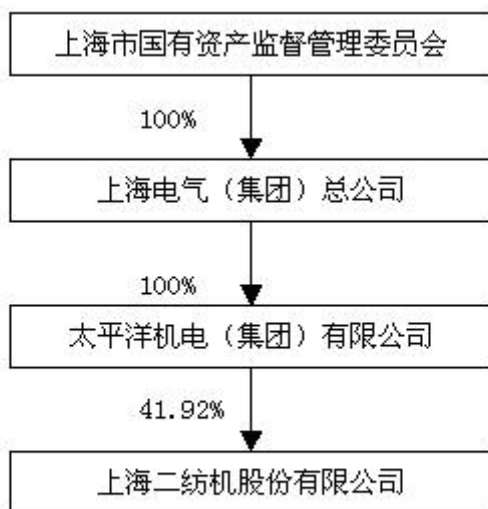
(2) 实际控制人情况

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

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

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
夏斯成	董事长	男	47	2010年7月9日	2011年12月31日					是
李培忠	董事长(离任)	男	56	2007年5月21日	2010年6月21日					是
张敷彪	董事	男	60	2007年5月21日	2011年12月31日					是
崔翎	董事 总经理 党委副书记	男	48	2007年5月21日	2011年12月31日	4,050	4,050		17.9	否
梅建中	董事 财务总监	男	49	2007年5月21日	2011年12月31日	1,350	1,350		13.8	否

王承宗	董事 党委副书记 纪委书记 工会主席	男	52	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	4,050	4,050		12.3	否
李勃	董事 董事会秘书	男	53	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	1,350	1,350		13.3	否
高勇	独立董事	男	57	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	2,515	2,515		3.52	否
曹惠民	独立董事	男	56	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日				3.52	否
邓伟利	独立董事	男	46	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日				3.52	否
吴桂生	监事会主席	男	59	2008 年 9 月 12 日	2011 年 12 月 31 日					是
单国众	监事	男	51	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日					是
陈丽萍	监事	女	55	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日					是
杨敏	监事	女	37	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	1,350	1,350		9.3	否
王晓星	监事（离任）	男	31	2009 年 4 月 9 日	2010 年 8 月 5 日				7.3	否
龚建平	党委书记 副总经理	男	48	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	2,700	2,700		17.3	否
邬健康	副总经理	男	56	2010 年 11 月 22 日	2011 年 12 月 31 日				1	否
韦保荣	副总经理	男	57	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	7,188	7,188		14.8	否
潘荣高	副总经理	男	55	2007 年 5 月 21 日	2011 年 12 月 31 日	2,702	2,702		15.6	否
合计						27255	27255		133.16	

1、夏斯成：曾任上海第二机床厂副厂长、厂长；上海明精机床有限公司副总经理；2003 年 4 月至 2010 年 5 月，任上海工具厂有限公司总经理、党委副书记；2010 年 5 月至今，任太平洋机电（集团）有限公司总裁、党委副书记；2010 年 7 月 9 日至今，任上海二纺机股份有限公司董事长。

2、李培忠：曾任上海纺织机械总厂厂长、太平洋机电（集团）有限公司副总裁；2004 年 4 月至 2005 年 12 月，任太平洋机电（集团）总裁；2007 年 6 月至 2010 年 5 月，任太平洋机电（集团）有限公司总裁、党委副书记；2007 年 5 月至 2010 年 6 月任上海二纺机股份有限公司董事长。

3、张敷彪：曾任上海电气（集团）总公司董事会审计委员会委员、秘书长、稽查室主任；2004 年 3 月至 2005 年 4 月任上海电气资产管理有限公司资产财务部部长；2005 年 4 月至 2007 年 1 月任上海电气资产管理有限公司管理四部部长；2007 年 1 月至 2010 年 11 月，任上海电气（集团）总公司财务预算部部长；2010 年 11 月至今任上海电气实业公司总经理；2004 年 5 月至今，任上海二纺机股份有限公司董事。

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

机股份有限公司董事；2008 年 9 月至今，任上海二纺机股份有限公司总经理、党委副书记。

5、梅建中：任上海二纺机股份有限公司董事、财务总监。

6、王承宗：任上海二纺机股份有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席。

7、李勃：任上海二纺机股份有限公司董事、董事会秘书。

8、高勇：任中国纺织经济研究中心副主任，中国纺织企业联合会常务副理事长，中国纺织工业协会副会长，中国纺织机械器材协会名誉理事长，中国纺织工业协会国际贸易办公室主任；2004 年 5 月至今，任上海二纺机股份有限公司独立董事。

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

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

11、吴桂生：曾任上海纺织机械总厂党委书记；2008 年 9 月至 2010 年 6 月，任太平洋机电(集团)有限公司党委副书记、工会主席兼上海一纺机械有限公司党委书记；2010 年 6 月至今，任太平洋机电(集团)有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席；2008 年 9 月至今，任上海二纺机股份有限公司监事会主席。

12、单国众：2004 年 1 月至 2010 年 10 月，任太平洋机电（集团）有限公司总裁助理；2010 年 10 月至今，任太平洋机电（集团）有限公司副总裁；2007 年 5 月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

13、陈丽萍：2004 年 8 月至 2010 年 12 月 31 日，任太平洋机电（集团）有限公司财务审计部经理；2007 年 5 月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

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

15、王晓星：2006 年 5 月至 2010 年 8 月 5 日，任公司团委副书记、团委书记；2009 年 1 月至 2010 年 8 月 5 日，任公司党群工作部副部长；2009 年 4 月至 2010 年 8 月 5 日，任上海二纺机股份有限公司监事。

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

17、邬健康：2006 年 1 月至 2008 年 9 月，任上海太平洋纺织成套设备有限公司总经理；2008 年 9 月至 2010 年 11 月，任上海太平洋纺织成套设备有限公司总经理兼党委副书记；2010 年 11 月至今，任上海二纺机股份有限公司副总经理。

18、韦保荣：任上海二纺机股份有限公司副总经理

19、潘荣高：任上海二纺机股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
夏斯成	太平洋机电（集团）有限公司	总裁 党委副书记			是
张敷彪	上海电气实业公司	总经理			是
吴桂生	太平洋机电（集团）有限公司	党委副书记 纪委书记			是

		工会主席			
单国众	太平洋机电（集团）有限公司	副总裁			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
张敷彪	上海自动化仪表股份有限公司 上海海立股份有限公司	监事会主席 副董事长			否
高勇	中国纺织机械股份有限公司 经纬纺机股份有限公司	独立董事 独立董事			是
邓伟利	天津农村商业银行股份有限公司 上海航运产业投资基金管理有限公司	董事 董事			否
曹惠民	上海百联集团股份有限公司 上港集团股份有限公司 上海九百股份有限公司 上海汉得信息技术股份有限公司 上海市会计学会高校工作委员会中国 企业管理研究会	独立董事 独立董事 独立董事 独立董事 副主任委员 常务理事			是 是 是 是 否 否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李培忠	董事长	离任	工作变动
夏斯成	董事长	聘任	经公司 2010 年第三次临时股东大会通过，增补为第六届董事会董事；经第六届董事会第三十五次会议通过，当选为公司董事长。
邬健康	副总经理	聘任	经第六届董事会第三十八次会议通过，担任公司副总经理。
王晓星	监事	离任	个人原因

(五) 公司员工情况

在职员工总数	453
公司需承担费用的离退休职工人数	68
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	178
销售人员	24
技术人员	80
管理人员	96
财务人员	10
其他	65
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	7
本科生	69
大专生	95
中专生	191
其他	91

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及上海证券交易所的有关规定，不断完善公司法人治理结构建设，规范运作，加强信息披露工作。报告期内，公司狠抓各项制度的落实，重点做了以下几方面的工作：

- 1、股东和股东大会：本公司严格按照有关规定召开规定大会，确保股东能够依法行使表决权。报告期内，本公司控股股东没有利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司召开 3 次临时股东大会和 1 次年度股东大会，会议的召开符合有关法律法规和《公司章程》的有关规定。
- 2、控股股东与上市公司：本公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊地位谋取额外利益。本公司董事、监事的选举及高级管理人员的聘任、解聘均符合有关法律法规和《公司章程》规定的程序。本公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到相互独立，公司董事会、监事会和内部机构依法独立运作。
- 3、董事和董事会：公司董事会按照《公司章程》和《董事会议事规则》开展工作，公司董事以认真负责和诚信勤勉的态度切实履行《公司章程》赋予的权利和职责，积极出席董事会会议，并积极参加相关培训，学习有关法律、法规，依法行使权利。公司独立董事能够按照《独立董事工作制度》及其它相关制度，认真出席董事会会议，独立履行职责，不受控股股东、实际控制人影响。
- 4、监事和监事会：本公司监事会本着对股东负责的精神，严格按照有关法律法规及《公司章程》的规定认真履行自己的职责，规范运作，按照法定程序召开定期会议和临时会议，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司和股东的合法权益。
- 5、发挥董事会专业委员会的作用：公司审计委员会与公司审计的会计师事务所及时沟通，确定公司的审计计划安排，听取公司内控建设和检查评估工作汇报，提议聘任公司审计的会计师事务所，

公司审计委员会的建议、意见，进一步加强了公司的规范治理。

6、信息披露与透明度：本公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。报告期内，公司及时完成了 2009 年年度报告、2010 年一、三季报、半年报定期报告和与公司重大资产出售、重大资产置换相关的临时公告信息披露。公司认真对待股东来信、来电、来访和咨询，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司积极与投资者沟通，建立了良好的投资者关系。

7、开展上市公司专项治理活动：本公司积极开展专项治理活动，落实中国证监会上海监管局、上海证券交易所对本公司治理情况提出的建议，强化内审工作，促进内审工作的制度化和规范化，公司加强了内控建设，通过内控管理的提升，进一步完善公司的法人治理结构。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
夏斯成（现任）	否	4	4	2	0	0	否
李培忠（离任）	否	5	5	3	0	0	否
张敷彪	否	10	10	5	0	0	否
崔翎	否	10	10	5	0	0	否
梅建中	否	10	10	5	0	0	否
王承宗	否	10	10	5	0	0	否
李勃	否	10	10	5	0	0	否
高勇	是	10	9	5	1	0	否
曹惠民	是	10	9	5	1	0	否
邓伟利	是	10	9	5	1	0	否

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

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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

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

见，为公司董事会的科学决策、公司的持续性发展，发挥了积极的作用。

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

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

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>1、根据《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，公司建立了股东大会、董事会、监事会和经营层“三会一层”的法人治理结构，制定了议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。三会一层各司其职、规范运作。董事会下设战略委员会、审计委员会两个专门委员会，以完善治理结构，促进董事会科学、高效决策。</p> <p>2、公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，建立了系统、有效的风险评估体系，根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，做到风险可控。同时，公司建立了突发事件应急机制，制定了应急预案，明确各类重大突发事件的监测、</p>
-------------	---

	报告、处理的程序和时限，建立了督察制度和责任追究制度。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>1、制度建设：根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等重大规章制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。近年来公司制订了以公司基本制度为基础的日常经营管理制度，内容主要涵盖财务管理、投资管理、人力资源管理等十四大类 93 项内控制度，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。</p> <p>2、信息与沟通：公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，确保信息的及时、有效。利用公司内部 OA 系统等现代化信息平台，使得各管理层级、各部门、各业务单位以及员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>1、公司监事会负责对董事、经营层及其他高管人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。</p> <p>2、审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经营层的有效监督。</p> <p>3、公司审计部门负责对全公司及下属各企业、部门的财务收支及经济活动进行审计、监督，具体包括：负责审查各企业、部门经理任职目标和责任目标完成情况；负责审查各企业、部门的财务账目和会计报表；负责对经理人员、财会人员进行离任审计；协助各有关企业、部门进行财务清理、整顿、提高。通过审计、监督，及时发现内部控制的缺陷和不足，详细分析问题的性质和产生的原因，提出整改方案并监督落实，并以适当的方式及时报告董事会。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>1、对公司内部控制进行了认真的自查和分析认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监督部分的要求，公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。</p> <p>2、随着经营环境的变化、公司的发展，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有内部控制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善法人治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险，促进公司更快更好的发展。</p> <p>3、公司内部控制检查监督部门定期向董事会审计委员会提交内控检查监督工作报告，认真听取审计委员会对公司内控建设情况的意见，及时做好内控建设和完善的整改工作。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	报告期内，公司未聘请审计机构对公司内部控制的自我评估报告出具核实评价意见。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司建立了与财务管理相关的内部控制制度，并按有关的法规和规定要求不断加以改进和完善。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

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

综合上述四个方面，对公司高级管理人员予以绩效考评。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

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

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第二十九次股东大会	2010 年 4 月 2 日	《上海证券报》、香港《大公报》	2010 年 4 月 3 日

2010 年 4 月 2 日，公司召开了第二十九次（暨 2009 年度）股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 4 月 3 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经上海市金石律师事务所律师见证。

(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
公司第二十七次股东大会	2010 年 2 月 3 日	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 2 月 5 日
公司第二十八次股东大会	2010 年 3 月 19 日	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 3 月 20 日
公司第三十次股东大会	2010 年 7 月 9 日	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 7 月 10 日

1、2010 年 2 月 3 日，公司召开了 2010 年第一次临时（暨第二十七次）股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 2 月 5 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经上海市通力律师事务所律师见证。

2、2010 年 3 月 19 日，公司召开了 2010 年第二次临时（暨第二十八次）股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 3 月 20 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经上海市通力律师事务所律师见证。

3、2010 年 7 月 9 日，公司召开了 2010 年第三次临时（暨第三十次）股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 7 月 10 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经上海市金石律师事务所律师见证。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内经营工作情况回顾：

2010 年是公司推进产品结构调整,实施重大资产重组关键之年。公司紧紧依靠全体员工,在控股股东的关心支持下,按照减亏、调整的经营目标,正确把握了公司重组、搬迁、稳定和发展相互关系,克服困难,抓住国内纺机市场的复苏机遇,完成 100 台自动络筒机等重点产品生产销售目标,实现了以自动络筒机、长细纱机(带集体落纱)、粗纱机和化纤新型纺丝机为主的产品结构调整目标。2010 年的经营工作重点做了四个方面的工作,为公司下一步发展奠定了基础。

(1) 产品结构调整基本到位,关键技术性能有突破

●自动络筒机、长细纱机已成为公司的主导产品,非纺机类销售稳中有升。

按照产品定位和发展要求,公司大力度实施了产品结构调整,由过去以生产细纱机(短车)为主,转变为以生产自动络筒机、长细纱机(带集体落纱)为主的经营战略。从产品销售结构来看,自动络筒机、长细纱机已成为公司的主导产品。

在协作加工对外业务上,公司抓住阿尔斯通、西安日立轨道交通公司的合作契机及英格索兰等公司的协作加工项目,2010 年完成协作加工收入比上年有新的增加。

●新技术、新工艺的应用,使长细纱机(带集体落纱)等产品更具品牌优势

公司开发形成了 EJM178 型细纱机系列,完成了细纱机集体落纱纱管输送装置和新型喂入纱管的理管箱机构开发,长细纱机(带集体落纱)配紧密纺装置实现了商品化生产。

2010 年公司实现专利申请 1 项,授权专利 1 项,完成专利示范企业申报。同时组织完成了《上海市重大技术装备首台业绩突破》研制专项项目,通过了上海市经济信息委员会组织的项目验收,并获得上海市经济信息委员会专项资金 50 万元。

(2) 自动络筒机生产上批量,销售市场分布有拓展

●聚焦 100 台自动络筒机攻坚战已见胜果

围绕自动络筒机销售上台阶的目标,公司加强生产计划管理和质量控制以及降本管理,通过公司上下的共同努力,全面完成了年产销售 100 台自动络筒机的任务。

●捕捉市场信息,实现了产品销售品种的战略转移

4 月份,由中国棉纺织行业协会、中国纺织机械器材工业协会主办,公司和有关单位在山东东营成功召开了“2010 年上海二纺机自动络筒机技术交流会”。参加会议的企业通过技术交流、现场参观等方式,进一步了解公司自动络筒机产品性能与特点,扩大公司产品的影响。

下半年,公司与中国纺织工程学会等有关单位共同组织召开了“全国棉纺行业减少万锭用工提升产品档次现场经验交流会”,交流会使公司品牌效应得到进一步提升。

公司 EJP438 自动络筒机实现商品化以来,公司积极拓展新兴市场,使自动络筒机销售在较短的时间市场得到扩展,销售量增长较快。

(3) 财务管理制度受控有序,经济运行质量有所提升

●财务预算等管理受控

为实现公司减亏的经营目标,公司坚持开展预算的编制,合理设置指标、明确阶段目标,建立信息沟通机制、推行费用预算申报制、严肃指标考核;在全年费用总额明确的前提下,明确费用管理部门的职责,在压缩可控费用等方面收到成效。

●强化运行过程中的成本管理工作

为了做好产品定额成本工作,公司及时了解市场相关价格的变化情况,掌握第一手资料,做好纺纱机械制造部、络筒机制造部和通用机械制造部的核算工作及销售、成本、费用、毛利和资金占用等情况分析,把财务预算和落实执行紧密结合。

(4) 质量安全工作长抓不懈,管控措施落实有效果

●把握质量管理重点,贯穿经营全过程

由于公司组织结构的变化,为使质量保证体系有效运行,公司及时修订《质量手册》,按照 ISO9001 质量管理标准的要求,对各部门质量内部审核做到全覆盖。同时,公司还通过了德国莱茵 TÜV EN15085 以及中国质量认证中心(CQC)、BSI 对公司的质量审核。

公司对分供方加强质量控制和管理，加大质量抽检力度，指导帮助分供方提高质量管理水平。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
(1) 工业	347,613,737.63	356,130,374.57	-2.45	76.88	61.31	增加 9.89 个百分点
(2) 商业	19,793,187.94	18,419,035.98	6.94	49.47	43.11	增加 4.13 个百分点
(3) 外贸	91,204,336.17	81,748,067.44	10.37	77.12	75.15	增加 1.00 个百分点
小计	458,611,261.74	456,297,477.99	0.50	75.54	62.78	增加 7.80 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	36,647,388.32	36,743,114.37	-0.26	530.45	532.10	减少 0.26 个百分点
合计	421,963,873.42	419,554,363.62	0.57	65.18	52.84	增加 8.03 个百分点
分产品						
纺机类产品	347,613,737.63	356,130,374.57	-2.45	76.88	61.31	增加 9.89 个百分点
其他	110,997,524.11	100,167,103.42	9.76	71.46	68.23	增加 1.73 个百分点
小计	458,611,261.74	456,297,477.99	0.50	75.54	62.78	增加 7.80 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	36,647,388.32	36,743,114.37	-0.26	530.45	532.10	减少 0.26 个百分点
合计	421,963,873.42	419,554,363.62	0.57	65.18	52.84	增加 8.03 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
内销	367,406,925.57	75.15
外销	91,204,336.17	77.12
小计	458,611,261.74	75.54
公司内各业务分部相互抵销	36,647,388.32	530.45
合计	421,963,873.42	65.18

3、报告期主要财务数据发生重大变动的说明

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末余额(或本 年金额)	年初余额(或上 年金额)	变动比率	主要变动原因
应收票据	33,145,170.00	13,898,106.40	138.49%	年末公司未结清票据增加。
预付款项	34,947,406.05	5,453,936.66	540.77%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应预付 款项增加。
其他应收款	2,834,725.92	636,564.88	345.32%	本年新增主要为络筒机进口部件免税保证金。
存货	112,477,085.23	83,704,951.49	34.37%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应存货 增加。
固定资产	133,957,552.05	198,780,980.29	-32.61%	本年公司由于拆除处置了部分固定资产。
应付票据	--	2,174,000.00	-100.00%	年末无需支付的应付票据。
应付账款	96,543,529.69	69,121,001.01	39.67%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应应付 账款增加。
预收款项	100,914,849.02	29,147,907.49	246.22%	本年公司销售好转，新增订单，相应预收款项增 加。
应付职工薪酬	9,734,596.14	14,016,245.01	-30.55%	年末未支付的工资薪酬减少。
应交税费	-6,111,656.55	593,458.87	--	年末尚未抵扣的进项税增加。
营业收入	467,185,663.59	286,788,788.81	62.90%	本年公司销售好转，相应营业收入增加。
营业成本	459,799,954.23	297,901,539.63	54.35%	本年公司销售好转，营业收入增加，相应营业成 本增加。
管理费用	48,326,962.31	70,747,167.40	-31.69%	本年压缩各项可控费用。
财务费用	-5,293,336.84	835,531.00	--	本年利息收入增加，无借款利息支出。
资产减值损失	40,898,801.34	27,120,761.99	50.80%	本年公司将用于临海清算借款全额计提坏账准 备。
营业外收入	4,502,443.30	6,824,275.66	-34.02%	本年补贴收入和债务重组利得均比去年减少。
营业外支出	491,228.53	2,160,213.54	-77.26%	去年发生质量赔款 200 万元，本年无此项非常损 失。
经营活动产生的现金 流量净额	-72,460,486.94	-130,464,552.80	--	本年公司销售好转。
投资活动产生的现金 流量净额	-10,572,926.61	517,695,872.96	--	去年收到公司地块被征用补偿的预收款，本年无 此项收入。
筹资活动产生的现金 流量净额	-50,179.50	-128,240,336.54	--	本年未发生银行借款和还款业务。

4、主要供应商、客户情况：

前五名供应商采购总额为 124,976,428.88 元，占公司本年全部采购总额的 29.01%；

前五名客户销售总额为 67,538,391.56 元，占公司全部营业收入的 14.46%。

5、对公司未来发展的展望

国家对宏观经济的调控，致使纺机市场出现不确定的变化；公司重大资产出售和重大资产置
换尚未得到中国证监会的核准批复；虽然公司产品结构调整初见成效，但是新的主导产品尚未达

到预期的经营规模，以及原材料价格上涨等诸多因素，导致公司 2010 年的净利润仍出现亏损，公司面临退市风险警示；因此，2011 年要在产品结构调整初见成效的基础上，加大管理工作力度，力争实现扭亏为盈，提高经营运行质量，是十分紧迫的任务。

2011 年经营工作重点：

（1）以扭亏为盈为核心，抓运营质量，提升盈利能力

●注重成本指标控制

要建立和完善以目标成本和利润指标相结合的考核运行模式，变过去的考核产量、销售收入的模式为考核"成本、利润"指标，做好"扭亏"的分解和倒逼工作。

在财务预算管理方面继续重点做好五项工作：合理设置指标、明确阶段目标，建立信息沟通机制，实行费用预算申报制，严肃指标考核。

●抓实生产降本环节

公司各条线将重点围绕主导产品的降本工作，动态核算好各类产品的基准价格，并做好实时监控，制定措施，明确落实降本目标 and 责任，对各类采购价格进行跟踪管理，掌握好重点生产资料波动情况，为采购降本提供信息。在产品投产前，锁定目标成本，并结合批量采购协作配套件以及推进网上采购的力度，使降本工作有新突破。

●开展技术工艺降本

改进工艺方案，促进制造成本下降。寻找高附加值零件工艺改进为突破口，从材质选用、结构改进、加工工艺等方面与设计沟通，优化加工制造方案，降低零件制造成本。

（2）以四大产品为龙头，抓产品升等，提高竞争能力

2011 年公司继续"做精、做强"四大类产品（自动络筒机、长细纱机带集体落纱、粗纱机、化纤新型纺丝机）。

●优化拳头产品，提升竞争能力

公司细纱机产品的重点是提高带集体落纱长细纱机的技术性能，保持领先的牌优势：

以长细纱机以 EJM178JL(L)为主导机型，完善产品功能和系列：从而保持产品在行业中的领先地位。

深化具有市场适应性较强的回料纺瓶片高强短纤维纺丝设备的系列化开发，实现低消耗、高效能、少排放、优品质的目标，充分体现差异化战略。解决聚苯硫醚纺丝生产可纺性工艺技术难点，为 PPS 成套设备具备工业化生产创造条件。

●完善技术性能，扩大市场份额

扩展自动络筒机功能，改进自动络筒机装配 CAPP 软件，改进自动络筒机产品结构，以提高产品性能水平。

以东台五万吨关键项目再启动为契机，实现首条全国产化年产五万吨大容量涤纶短纤纺丝设备的安装调试和顺利开车，各项技术指标达到设计要求，实现大容量纺丝设备的国产化，为公司在大容量纺丝设备拓展更大市场创造良好的开端。

完成伊朗西纳、帕斯和帕伦达等三个年产 1.5 万吨瓶片纺生产线项目的技术工作，拓展大容量瓶片纺成套设备的国际新市场。

●提升产品质量，打造品牌效应

完善质量保证体系，强化对供应商及外协、外购件的质量过程控制。严格审核和控制"R 制令"，落实纠正和预防措施，减少"R 制令"费用。

建立和完善技术服务体系，提高安装、服务人员的技能水平，确保安装质量；增加备品、备件的储备和供应，扩大配件销售，为用户提供及时、满意的服务。

(3) 以信息化工作为载体, 规范内部管理, 提高执行能力

●推进信息化运用

根据公司纺纱机械、自动络筒机和通用机械加工的产品生产布局, 以及公司生产场地搬迁的进度要求, 继续做好现有计算机应用系统的改进、维护和服务工作, 保证计算机网络系统正常运行。

进一步推进 CAD 图库系统应用, 根据实际使用情况, 完善系统, 使软件的用户友好性有所提高, 并使 CAD 图库系统应用有实质性进展。

●加强生产计划管理

根据公司棉纺产品的经营目标, 强化产品计划的成台管理。加强计划控制, 提高物流的通畅性。以出产计划和装配工艺要求, 实现全程配送; 以物料配送提高装配能力, 以物流的优化管理, 推动生产能力的提高。

在做精主业的基础上, 利用现有的设备优势, 结合国家产业结构调整的方向, 积极承揽高附加值的协作加工业务。继续做好阿尔斯通、西安日立的协作加工, 使协作加工业务稳步发展。

6、公司是否编制并披露新年度的盈利预测: 否

(二) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内, 公司无非募集资金投资项目。

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

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

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十九次会议	2010 年 1 月 18 日	审议通过了: 1、《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案的议案》; 2、《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售报告书(草案)的议案》; 3、《关于批准公司与上海市虹口区土地发展中心签署<国有土地收购合同补充协议>的议案》; 4、《关于本次重大资产出售涉及的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 1 月 19 日

		<p>相关性以及评估定价的公允性的意见的议案》；</p> <p>5、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产出售相关事宜的议案》；</p> <p>6、《关于上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案的议案》；</p> <p>7、《关于上海二纺机股份有限公司重大资产置换暨关联交易报告书（草案）的议案》；</p> <p>8、《关于批准公司与市北集团签署<资产置换协议补充协议>的议案》；</p> <p>9、《关于本次重大资产置换所涉及评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见的议案》；</p> <p>10、《关于批准公司与市北集团签订<重大资产置换之盈利预测补偿协议>的议案》；</p> <p>11、《关于公司本次重大资产置换暨关联交易的备考财务报告和盈利预测审核报告的议案》；</p> <p>12、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜的议案》；</p> <p>13、《关于召开公司 2010 年第一次临时股东大会的议案》和会议决议。</p>		
第六届董事会第三十次会议	2010 年 3 月 2 日	<p>审议通过了：</p> <p>1、《关于修改公司章程的议案》；</p> <p>2、《关于召开公司 2010 年第二次临时（暨第二十八次）股东大会事宜的议案》和会议决议。</p>	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 3 月 3 日
第六届董事会第三十一次会议	2010 年 3 月 11 日	<p>审议通过了：</p> <p>1、《上海二纺机股份有限公司 2009 年度董事会工作报告》；</p> <p>2、《上海二纺机股份有限公司 2009 年度经营回顾及 2010 年工作展望》；</p> <p>3、《上海二纺机股份有限公司 2009 年度报告正文和摘要》；</p>	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 3 月 13 日

		4、《公司 2009 年度财务决算报告》； 5、《公司 2010 年度财务预算报告》； 6、《公司 2009 年度利润分配预案》； 7、《关于计提 2009 年度资产减值准备的议案》； 8、《关于提请股东大会授权董事会审定公司 2010 年度持续性销售关联交易的议案》； 9、《关于公司高级管理人员薪酬考核的议案》； 10、《关于续聘审计会计师事务所的议案》； 11、《关于召开公司第二十九次（暨 2009 年度）股东大会事宜的议案》和会议决议。		
第六届董事会第三十二次会议	2010 年 3 月 26 日	审议通过了：《关于出售 45 台金加工设备的议案》和会议决议。		
第六届董事会第三十三次会议	2010 年 4 月 23 日	审议通过了：《公司 2010 年第一季度报告全文及正文》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 4 月 27 日
第六届董事会第三十四次会议	2010 年 6 月 23 日	审议通过了： 1、《关于增补夏斯成为公司董事的提案》； 2、《关于召开公司 2010 年第三次临时（暨第三十次）股东大会的事宜的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 6 月 24 日
第六届董事会第三十五次会议	2010 年 7 月 9 日	审议通过了： 1、《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》； 2、《关于增补公司董事会战略委员会委员的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 7 月 10 日
第六届董事会第三十六次会议	2010 年 7 月 30 日	审议通过了：公司 2010 年半年度报告全文和摘要》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 8 月 3 日
第六届董事会第三十七次会议	2010 年 10 月 25 日	审议通过了： 1、《公司 2010 年第三季度报告全文及正文》； 2、《公司内幕信息知情人管理制度》； 3、《公司外部信息使用人管理制度》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 10 月 27 日
第六届董事会第三十八次会议	2010 年 11 月 22 日	审议通过了：《关于聘任邬健康先生为公司副总经理的议案》和会议决议。	《上海证券报》 香港《大公报》	2010 年 11 月 23 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了三次临时股东大会及 2009 年度股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》有关法律、法规要求，严格执行股东大会赋予的各项授权，勤勉尽责地执行股东大会的各项决议，并按规定履行了股东大会的各项决议执行情况的相关信息披露。

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

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

报告期内，审计委员会召开审计委员会会议 5 次。表决审议事项 7 项。对定期财务报告、审计师聘任、审计费用、内控制度建设等事项进行审议。审计委员会根据年报审计的工作规程，审阅财务报告，出具审阅意见，并督促会计师事务所严格按照审计计划安排审计工作，确保在预定时间顺利完成审计工作。审计委员会的勤勉尽责，保证了董事会对管理层的有效监督，促进公司治理结构的完善。

3、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会未设立薪酬委员会。

4、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对上市公司加强外部信息使用管理要求的相关规定，公司制订了《外部信息使用人管理制度》，并经公司第六届董事会第三十七次会议审议通过，严格按制度贯彻实施。

5、 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：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。

6、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？

否

（五） 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的 2010 年度归属于上市公司股东的净利润为-91,035,784.15 元，元，未分配利润为-517,712,752.53 元，拟本年度公司不进行利润分配，不送红股，也不以资本公积金转增股本。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	--	-277,815,594.42	--
2008	--	9,556,404.40	--
2009	--	-119,891,225.73	--

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十四次会议	审议通过了： 1、《公司 2009 年度监事会工作报告》； 2、《公司 2009 年度报告正文和摘要》； 3、《关于公司 2010 年度持续性销售关联交易的议案》； 4、《监事会对公司 2009 年度报告的独立意见》； 5、《第六届监事会第十四次会议决议》。
第六届监事会第十五次会议	审议通过了： 1、《公司 2010 年第一季度报告》； 2、《监事会对公司 2010 年第一季度报告的意见》； 3、《第六届监事会第十五次会议决议》。
第六届监事会第十六次会议	审议通过了： 1、《公司 2010 年半年度报告全文和摘要》； 2、《监事会对公司 2010 年半年度报告的意见》； 3、《第六届监事会第十六次会议决议》。
第六届监事会第十七次会议	审议通过了： 1、《公司 2010 年第三季度报告全文和正文》； 2、《监事会对公司 2010 年第三季度报告全文和正文的意见》； 3、《第六届监事会第十七次会议决议》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会根据国家有关法律法规，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监督。监事会认为：2010 年度公司经营运作工作正常，公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序合法。公司董事、高级管理人员履行了诚信勤勉义务，未发生违反法律、法规、公司章程和损害公司及股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司 2010 年度的财务报告较客观、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营情况。立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。2010 年度,公司董事、总经理以及高级管理人员在执行职务时,没有发现有损害公司和股东利益的行为。

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

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内,董事会于 2009 年 7 月审议的公司与上海市虹口区土地发展中心签订的《国有土地使用权收购合同的议案》和董事会于 2010 年 1 月审议的公司与上海市虹口区土地发展中心签订的《国有土地收购合同补充协议》以及公司与上海市北高新(集团)有限公司签订的《资产置换协议及补充协议》符合有关程序规定与要求,没有发现有违反资产出售的规定及损害公司和股东权益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司在 2010 年度日常持续性销售经营关联交易议案的审核程序和内容,经公司股东大会审议通过,能按照有关法律法规和《公司章程》程序执行,没有发现有违规和损害公司及股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本公司的下属控股子公司上海良纺纺织机械专件有限公司(以下简称:上海良纺公司)收到了浙江省临海市人民法院《民事判决书》(2010 年)台临商初字第 458 号,《民事判决书》告知上海良纺公司:原告上海升旭机电有限公司、临海市工艺礼品总厂与被告临海良纺纺织机械专件有限公司、第三人上海良纺公司为"公司解散纠纷"一案,于 2010 年 4 月 7 日公开开庭进行了审理,现已审理终结,判决如下:解散被告临海良纺纺织机械专件有限公司。

临海良纺纺织机械专件有限公司基本情况:

公司注册地:临海市大田镇

企业类型:有限责任公司

注册资本:590.51 万元

股权结构:上海良纺公司出资 490.51 万元, 持股比例 83.06%

上海升旭机电有限公司出资 50 万元, 持股比例 8.47%

临海市工艺礼品总厂出资 50 万元, 持股比例 8.47%

经营范围:纺织罗拉及其他纺机配件制造,纺织机械及配件批发、零售。

法定代表人:朱文民

成立日期:1994 年 12 月 02 日

上海良纺公司注册资本 2200 万元,本公司持股比例 85%。

相关信息见:2010 年 12 月 11 日披露的关于临海良纺纺织机械专件有限公司清算程序进展公告。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600643	爱建股份	7,584,000.00	0.45	35,320,608.96	0	-6,464,932.89	可供出售金融资产	认购
400008	水仙 A3	3,040,000.00		1,821,600.00			长期股权投资	认购
400010	北京鹞峰	150,000.00		150,000.00			长期股权投资	认购
合计		10,774,000.00	/	37,292,208.96		-6,464,932.89	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
上海银行	71,000.00	71,000		71,000.00			长期股权投资	受让
合计	71,000.00	71,000	/	71,000.00			/	/

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

根据《上市公司治理准则》的要求，在规范公司法人治理结构的前提下，公司董事会提请股东大会授权董事会审定 2010 年度持续性销售经营关联交易，2010 年度持续性销售经营关联交易为 10,000 万元。公司第二十九次（暨 2009 年度）股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会审定公司 2010 年度持续性销售关联交易的议案》，本次公告刊登于 2010 年 4 月 3 日的《上海证券报》和香港《大公报》。

1、与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	按市场价格定价	2,292,281.33	0.56	银行往来
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	按市场价格定价	37,008.12	0.01	银行往来
太平洋机电（集团）有限公司	母公司	购买商品	购买商品	按市场价格定价	1,102,954.84	0.27	银行往来
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售商品	按市场价格定价	8,411,256.41	1.80	银行往来
太平洋机电（集团）有限公司	母公司	销售商品	销售商品	按市场价格定价	1,982.91	0.00	银行往来
合计				/	11,845,483.61		/

2、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司	27.55	27.55		
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	2,534.79	5,882.23	941.37	
临海良纺纺织机械专件有限公司	控股孙公司	1,434.88	1,434.88		
太平洋机电（集团）有限公司	母公司	0.23	21.46	3.63	
合计		3,997.45	7,366.12	945.00	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		25,625,614.52			

公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）	59,312,310.59
------------------------	---------------

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

少量闲置厂房对外租赁。

2、 担保情况

单位：万元 币种：美元

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

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

3、 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)（原立信会计师事务所有限公司）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	10

(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) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 其他重大事项的说明

1、出售资产情况

为了贯彻落实上海市委市政府加快区域经济发展,有序推进民生工程的开发落实,上海市虹口区政府为改善江湾西北部城市用地结构,配合旧区改造,实施保障性用房建设,委托上海市虹口区土地发展中心(以下简称:虹口土发中心)对上海市虹口区江湾镇街道 384 街坊中公司本部地块的土地实施收购储备(以下称:重大资产出售)。根据公司第六届董事会第二十三次会议,通过了与虹口土发中心签订《国有土地使用权收购合同》的决议,将公司位于上海市场中路 687 号(原场中路 265 号)地块面积:71,759.63 平方米,约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积:20,626 平方米,约合 30.94 亩,二幅地块合计为 92,385.63 平方米,约合 138.58 亩的国有土地使用权出售,总补偿金为人民币:104,070.20 万元。土地移交时间:第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交(包括相应的建筑物);第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交(包括相应的建筑物)。地块补偿金分三期收款:第一期在合同签订后七日内,甲方应向乙方支付土地补偿金总额的 50%,计人民币 52,035.10 万元(以上款项已于 2009 年 8 月 11 日收到);第二期在第一期土地移交完成后七日内,甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%,计人民币 31,221.06 万元;第三期为完成全部的土地移交的同时,甲方向乙方付清合同余款,计人民币 20,814.04 万元。为了进一步明确公司与虹口土发中心在《国有土地收购合同》项下的权利义务,公司与虹口土发中心签订了《国有土地收购合同补充协议》,就合同的生效条件及相应条款进行了补充约定。公司本部地块被征用收购的事项,已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过,并上报了中国证监会。中国证监会已经受理相关的申请材料,是否核准存在重大不确定性。

相关信息见:2009 年 8 月 3 日披露的公司第六届董事会第二十三次会议决议公告、2010 年 1 月 19 日披露的公司第六届董事会第二十九次会议决议公告、2010 年 2 月 5 日公司披露的 2010 年度第一次临时股东大会决议公告及 2010 年 4 月 7 日披露的中国证监会受理公司重大资产出售及重大资产置换行政许可申请的公告。

2、重大资产置换事项

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

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

(3)与本次交易实施同时,公司控股股东太平洋机电(集团)有限公司(以下简称"太平洋机电")将其持有的本公司 237,428,652 股 A 股股份(占本公司总股本的 41.92%)无偿划转给市北集团(以下简称"股份划转")。于股份划转、资产置换完成后,市北集团将申请将市北集团通过资产置换取得的置出资产无偿划转至太平洋机电名下。公司拟实施重大资产置换的事项,已经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过,并上报了中国证监会。中国证监会已经受理相关的申请材料,是否核准存在重大不确定性。

相关信息见:2010 年 1 月 19 日披露的公司第六届董事会第二十九次会议决议公告、2010 年 2 月 5 日公司披露的 2010 年第一次临时股东大会决议公告及 2010 年 4 月 7 日披露的中国证监会

受理公司重大资产出售及重大资产置换行政许可的公告。

3、关于选举和增补夏斯成先生为公司董事长、董事的事项

公司董事会于 2010 年 6 月 21 日收到了董事长李培忠先生因工作变动的原因，向董事会书面提出辞去董事长、董事会战略委员会主任委员、董事会战略委员会委员和董事职务的报告。根据有关规定，董事辞职申请自公司董事会收到辞职报告之日起生效。公司于 2010 年 7 月 9 日召开了 2010 年第三次临时股东大会、第六届董事会第三十五次会议，会议选举夏斯成为第六届董事会董事、董事长。

相关信息见：2010 年 6 月 22 日披露的公司董事长、董事辞职公告及 2010 年 7 月 10 日披露的公司 2010 年第三次临时股东大会决议公告、第六届董事会第三十五次会议决议公告。

4、公司和控股股东太平洋机电（集团）有限公司积极配合上海市虹口区土地发展中心进行经济适用房建设；上海市虹口区土地发展中心为开发作前期准备工作，将公司部分闲置的旧厂房进行拆除，被拆除厂房及附属设备的净值为 5,098.21 万元。

5、期后事项

2011 年 1 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时（暨第三十一次）股东大会，审议通过了：

- （1）《关于延长上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案决议有效期的提案》；
- （2）《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产出售相关事宜有效期的提案》。

下列提案审议未通过：

- （1）《关于延长上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的提案》；
- （2）《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜有效期的提案》。

相关信息见：2011 年 1 月 29 日披露的公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告。

（十二）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
公司第六届董事会第二十九次会议决议公告暨召开 2010 年第一次临时（暨第二十七次）股东大会的通知	上海证券报 香港大公报	2010 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司重大资产出售报告书（草案）摘要	上海证券报 香港大公报	2010 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司重大资产置换暨关联交易报告书（草案）摘要	上海证券报 香港大公报	2010 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年第一次临时股东大会审议议案标题的更正公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 1 月 21 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年第一次临时（暨第二十七次）股东大	上海证券报 香港大公报	2010 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn

会的提示性公告			
公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 2 月 5 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十次会议决议公告暨召开公司 2010 年第二次（暨第二十八次）股东大会通知	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 3 日	http://www.sse.com.cn
公司关于下属子公司涉及法律诉讼的公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 6 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度报告	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十一次会议决议公告暨召开 2009 年度股东大会的通知	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度持续性销售经营关联交易公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 3 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届监事会第十四次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司第二次临时（暨第二十八次）股东大会决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司关于变更召开第二十九次（暨 2009 年度）股东大会地点的通知	上海证券报 香港大公报	2010 年 3 月 23 日	http://www.sse.com.cn
公司第二十九次（暨 2009 年度）股东大会决议公告	上海证券报 香港大公报	2009 年 4 月 3 日	http://www.sse.com.cn
公司关于中国证监会受理公司重大资产出售及重大资产置换行政许可申请的公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 4 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第一季度报告	上海证券报 香港大公报	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司关于下属子公司涉及的法律诉讼浙江省临海市人民法院民事判决公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 5 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司关于董事长、董事辞职公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 6 月 22 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十四次会议决议公告暨召开 2010 年第三次临时（暨第三十次）股东大会的通知	上海证券报 香港大公报	2010 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第三次临时（暨第三十次）股东大会决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 7 月 10 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十五次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 7 月 10 日	http://www.sse.com.cn

公司 2010 年半年度报告	上海证券报 香港大公报	2009 年 8 月 3 日	http://www.sse.com.cn
公司监事辞职公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 8 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第三季度报告	上海证券报 香港大公报	2010 年 10 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十七 次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 10 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司业绩预亏公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 10 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十八 次会议决议公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 11 月 23 日	http://www.sse.com.cn
公司关于临海良纺纺织机械 专件有限公司清算程序进展 公告	上海证券报 香港大公报	2010 年 12 月 11 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务报告

审 计 报 告

信会师报字[2011]第 10677 号

上海二纺机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海二纺机股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 年度的利润表和合并利润表、2010 年度的现金流量表和合并现金流量表、2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：林 璐

中国注册会计师：万玲玲

中国·上海

二〇一一年三月十日

上海二纺机股份有限公司
资产负债表
2010 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十 一	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		305,651,595.77	405,100,239.47
交易性金融资产			
应收票据		33,145,170.00	12,602,106.40
应收账款	(一)	66,117,624.01	67,209,522.19
预付款项		32,467,258.56	4,741,234.12
应收利息		1,605,443.23	1,702,125.00
应收股利			
其他应收款	(二)	4,562,370.02	573,624.91
存货		100,518,138.60	70,422,641.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		544,067,600.19	562,351,493.27
非流动资产:			
可供出售金融资产		35,320,608.96	42,926,412.36
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	17,380,831.83	21,963,027.02
投资性房地产		52,512,754.95	54,307,792.47
固定资产		128,605,666.54	188,263,350.67
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		14,711,649.38	14,940,019.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,645,160.76	5,753,547.88
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		254,176,672.42	328,154,150.24
资产总计		798,244,272.61	890,505,643.51

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海二纺机股份有限公司
资产负债表（续）
2010 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）	附注十二	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			2,174,000.00
应付账款		73,061,155.70	50,726,201.80
预收款项		94,584,275.87	26,461,630.32
应付职工薪酬		9,660,180.25	11,872,002.17
应交税费		-2,424,383.50	2,123,576.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款		451,107,173.84	523,745,974.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		625,988,402.16	617,103,385.24
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		4,160,491.34	5,301,361.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,160,491.34	5,301,361.85
负债合计		630,148,893.50	622,404,747.09
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积		115,800,152.80	122,265,085.69
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		3,558,788.84	3,558,788.84
一般风险准备			
未分配利润		-517,712,752.53	-424,172,168.11
所有者权益（或股东权益）合计		168,095,379.11	268,100,896.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		798,244,272.61	890,505,643.51

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：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表
2010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)	340,648,322.54	423,986,747.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	33,145,170.00	13,898,106.40
应收账款	(四)	64,094,426.53	75,467,261.62
预付款项	(六)	34,947,406.05	5,453,936.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(三)	1,605,443.23	1,702,125.00
应收股利			
其他应收款	(五)	2,834,725.92	636,564.88
买入返售金融资产			
存货	(七)	112,477,085.23	83,704,951.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		589,752,579.50	604,849,693.78
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(八)	35,320,608.96	42,926,412.36
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九)	2,072,600.00	2,072,600.00
投资性房地产	(十)	52,512,754.95	54,307,792.47
固定资产	(十一)	133,957,552.05	198,780,980.29
在建工程	(十二)		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十三)	14,711,649.38	15,640,858.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十四)	5,645,160.76	5,753,547.88
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		244,220,326.10	319,482,191.84
资产总计		833,972,905.60	924,331,885.62

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表（续）
2010 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			
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	（十七）		2,174,000.00
应付账款	（十八）	96,543,529.69	69,121,001.01
预收款项	（十九）	100,914,849.02	29,147,907.49
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十）	9,734,596.14	14,016,245.01
应交税费	（二十一）	-6,111,656.55	593,458.87
应付利息			
应付股利			
其他应付款	（二十二）	458,350,339.15	533,476,505.32
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		659,431,657.45	648,529,117.70
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	（十五）	4,160,491.34	5,301,361.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,160,491.34	5,301,361.85
负债合计		663,592,148.79	653,830,479.55
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（二十三）	566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积	（二十四）	119,307,673.52	125,772,606.41
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（二十五）	3,558,788.84	3,558,788.84
一般风险准备			
未分配利润	（二十六）	-518,866,364.71	-427,830,580.56
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		170,449,287.65	267,950,004.69
少数股东权益		-68,530.84	2,551,401.38
所有者权益（或股东权益）合计		170,380,756.81	270,501,406.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		833,972,905.60	924,331,885.62

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：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
利润表
2010 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十一	本年金额	上年金额
一、营业收入	(四)	359,706,322.40	215,317,629.36
减：营业成本	(四)	366,826,402.65	231,865,117.43
营业税金及附加		1,896,295.58	2,154,844.83
销售费用		11,444,763.23	11,471,221.47
管理费用		39,847,752.64	56,030,713.82
财务费用		-5,578,534.31	729,780.62
资产减值损失		42,384,292.13	48,096,671.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	10,650.00	-893,820.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-97,103,999.52	-135,924,541.14
加：营业外收入		4,023,465.18	5,644,481.68
减：营业外支出		460,050.08	2,086,288.33
其中：非流动资产处置损失		423,686.48	85,188.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-93,540,584.42	-132,366,347.79
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-93,540,584.42	-132,366,347.79
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.17	-0.23
（二）稀释每股收益		-0.17	-0.23
六、其他综合收益		-6,464,932.89	19,463,059.69
七、综合收益总额		-100,005,517.31	-112,903,288.10

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：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并利润表
2010 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		467,185,663.59	286,788,788.81
其中: 营业收入	(二十七)	467,185,663.59	286,788,788.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		564,865,933.01	414,643,644.27
其中: 营业成本	(二十七)	459,799,954.23	297,901,539.63
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	(二十八)	2,113,489.03	2,267,734.56
销售费用	(二十九)	19,020,062.94	15,770,909.69
管理费用	(三十)	48,326,962.31	70,747,167.40
财务费用	(三十一)	-5,293,336.84	835,531.00
资产减值损失	(三十三)	40,898,801.34	27,120,761.99
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益 (损失以“-”号填列)	(三十二)	10,650.00	64,172.85
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		-97,669,619.42	-127,790,682.61
加: 营业外收入	(三十四)	4,502,443.30	6,824,275.66
减: 营业外支出	(三十五)	491,228.53	2,160,213.54
其中: 非流动资产处置损失		426,298.38	88,144.38
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-93,658,404.65	-123,126,620.49
减: 所得税费用	(三十六)	-2,688.28	-33,228.62
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-93,655,716.37	-123,093,391.87
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		-91,035,784.15	-119,891,225.73
少数股东损益		-2,619,932.22	-3,202,166.14
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		-0.16	-0.21
(二) 稀释每股收益		-0.16	-0.21
七、其他综合收益	(三十七)	-6,464,932.89	19,463,059.69
八、综合收益总额		-100,120,649.26	-103,630,332.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		-97,500,717.04	-100,428,166.04
归属于少数股东的综合收益总额		-2,619,932.22	-3,202,166.14

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: 夏斯成

主管会计工作负责人: 梅建中

会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
现金流量表
2010 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	198,064,908.73	147,445,770.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,238,188.91	45,545,500.68
经营活动现金流入小计	215,303,097.64	192,991,270.88
购买商品、接受劳务支付的现金	205,370,529.16	206,642,179.86
支付给职工以及为职工支付的现金	50,834,170.61	44,705,006.32
支付的各项税费	11,773,588.31	7,579,247.56
支付其他与经营活动有关的现金	36,185,591.63	62,055,301.14
经营活动现金流出小计	304,163,879.71	320,981,734.88
经营活动产生的现金流量净额	-88,860,782.07	-127,990,464.00
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	10,650.00	216,210.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,725,865.24	247,214.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		520,351,000.00
投资活动现金流入小计	3,736,515.24	520,814,424.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	533,575.27	3,831,166.05
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	13,731,507.44	
投资活动现金流出小计	14,265,082.71	3,831,166.05
投资活动产生的现金流量净额	-10,528,567.47	516,983,258.71
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		91,760,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		91,760,000.00
偿还债务支付的现金		209,960,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,179.50	3,801,631.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	50,179.50	213,761,631.04
筹资活动产生的现金流量净额	-50,179.50	-122,001,631.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,114.66	616.54
五、现金及现金等价物净增加额	-99,448,643.70	266,991,780.21
加: 期初现金及现金等价物余额	405,100,239.47	138,108,459.26
六、年末现金及现金等价物余额	305,651,595.77	405,100,239.47

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: 夏斯成

主管会计工作负责人: 梅建中

会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并现金流量表
2010 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		298,001,715.83	227,422,697.49
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		7,888,067.99	8,214,695.25
收到其他与经营活动有关的现金	(三十九) /1	19,987,543.96	36,093,327.91
经营活动现金流入小计		325,877,327.78	271,730,720.65
购买商品、接受劳务支付的现金		277,300,357.05	282,875,865.06
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		61,304,598.02	53,753,493.52
支付的各项税费		13,449,632.29	8,964,420.79
支付其他与经营活动有关的现金	(三十九) /2	46,283,227.36	56,601,494.08
经营活动现金流出小计		398,337,814.72	402,195,273.45
经营活动产生的现金流量净额		-72,460,486.94	-130,464,552.80
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		10,650.00	216,210.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,728,833.84	996,469.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			520,351,000.00
投资活动现金流入小计		3,739,483.84	521,563,679.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		580,903.01	3,867,806.05
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(三十九) /3	13,731,507.44	
投资活动现金流出小计		14,312,410.45	3,867,806.05
投资活动产生的现金流量净额		-10,572,926.61	517,695,872.96
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			97,760,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			97,760,000.00
偿还债务支付的现金			221,960,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,179.50	4,040,336.54
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		50,179.50	226,000,336.54
筹资活动产生的现金流量净额		-50,179.50	-128,240,336.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-73,755.57	-57,523.83
五、现金及现金等价物净增加额		-83,157,348.62	258,933,459.79
加：期初现金及现金等价物余额		423,416,137.37	164,482,677.58
六、年末现金及现金等价物余额		340,258,788.75	423,416,137.37

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：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
所有者权益变动表
2010 年度
(除特别注明外, 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	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
（一）净利润							-93,540,584.42	-93,540,584.42
（二）其他综合收益		-6,464,932.89						-6,464,932.89
上述（一）和（二）小计		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
（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								
（七）其他								
四、本年年末余额	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海二纺机股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2010 年度

（除特别说明外，金额单位均为人民币元）

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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表
2010 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	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
（一）净利润							-91,035,784.15		-2,619,932.22	-93,655,716.37
（二）其他综合收益		-6,464,932.89								-6,464,932.89
上述（一）和（二）小计		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
（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										
（七）其他										
四、本年年末余额	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2010 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司 二〇一〇年度财务报表附注

一、 公司基本情况

上海二纺机股份有限公司系于 1991 年 12 月 10 日经上海市人民政府办公厅以沪府办[1991]155 号文批准设立的股份有限公司。1992 年 2 月,经中国人民银行上海市分行以(92)沪人金股字第 5 号文批准,向社会公众公开发行境内上市内资股(A 股)股票并上市交易;1992 年 5 月,经中国人民银行上海市分行以(92)沪人金 B 股字第 1 号文批准,向社会公众公开发行境内上市外资股(B 股)股票并上市交易。1995 年 10 月 4 日由国家工商行政管理局换发《企业法人营业执照》,注册号为 310000400065302 号,法定代表人夏斯成。公司注册资本为人民币 566,449,190.00 元,业经大华会计师事务所验证并出具华业字(97)第 1047 号验资报告。所属行业为工业制造业。

截止 2010 年 12 月 31 日,公司注册资本为 56,644.919 万元,经营范围为:生产纺织机械及相关的电子电器产品、通用机械、光电子技术产品、金属制品、塑料制品;非出版物的印刷及包装装潢印刷业务;技术服务;仓储营运;投资兴办企业;销售自产产品,主要产品为纺织机械。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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，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即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

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

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

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定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）；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计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项的前五位。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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，预计未来现金流量不低于其账面价值的，则按照账龄分析法计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据

以账龄为信用风险组合的划分依据。

按组合计提坏账准备的计提方法

依据账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

对于存在明显减值迹象的, 单独计提坏账准备, 计提依据是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。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为: 原材料、周转材料、库存商品、在产品、材料采购、材料成本差异、自制半成品、委托加工物资等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算, 若持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备; 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备; 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 则合并计提存货跌价准备。

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

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次摊销法；
- (2) 包装物采用一次摊销法。

(十二) 长期股权投资

1、 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。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，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、 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) 投资性房地产

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

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

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

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

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

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 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（%）
生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
非生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
生产用机器设备	8—20	4	4.8—12
非生产用机器设备	8—20	4	4.8—12

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。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
 - (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
 - (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
 - (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。
- 公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(十六) 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。

(十七) 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	50	按产权证规定年限
土地使用权	62	按产权证规定年限
CAD 软件	5	预计可使用年限

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:

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。

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。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段支出不符合资本化标准的，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 长期待摊费用

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

公司账面预付土地使用费，按预计使用期限平均摊销

(十九) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

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

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1、 类型

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

2、 会计处理方法

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

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

(二十二) 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。

(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未变更。

(二十四) 前期会计差错更正

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率 (%)
增值税	产品销售收入、材料转让收入	17
营业税	房屋出租等收入	5
城市维护建设税	应缴纳增值税、营业税	7
教育费附加	应缴纳增值税、营业税	3
河道管理费	应缴纳增值税、营业税	1
企业所得税	应纳税所得额	15、25

(二) 税收优惠及批文

本公司 2008 年 12 月 25 日至 2011 年 12 月 25 日被认定为上海市高新技术企业，所得税税率减按 15% 计征。下属子公司所得税税率均为 25%。

四、 企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 子公司情况

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年亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海普恩伊进出口有限公司	控股子公司	上海	进出口业	3,000.00	经营自产产品和与之配套的商品及相关技术出口和进口业务	2,700.00		90.00	90.00	是	172.33		
上海良纺纺织机械专件有限公司（注 1）	控股子公司	上海	制造业	2,200.00	生产、销售纺机的锭子罗拉、钢领及其他纺机配件	1,870.00		85.00	85.00	是	-179.19		
临海良纺纺织机械专件有限公司（注 2）	控股孙公司	临海	制造业	590.51	纺机配件的生产销售								

注 1：子公司上海良纺纺织机械专件有限公司年末归属于母公司所有者权益为-11,945,784.29 元，少数股东承担相应的少数股东权益-1,791,867.64 元。

注 2：临海良纺纺织机械专件有限公司于本年 4 月被判决解散，详见附注四/（二）。

(二) 合并范围发生变更的说明

1、与上年相比本年无新增合并单位。

2、本年减少合并单位 1 家，原因为：公司原纳入合并报表的临海良纺纺织机械专件有限公司由浙江省临海市人民法院于 2010 年 4 月 25 日出具(2010)台临商初字第 458 号民事判决书，判决解散。据此认定公司自法院判决日开始不再对临海良纺公司实施控制，不将临海良纺公司继续认定为公司的控股孙公司。本年仅合并年初至处置日的利润表，该公司处置日净资产-566,034.10 元，期初至处置日净利润-813,165.51 元。

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			71,111.72			273,083.29
小计			71,111.72			273,083.29
银行存款						
人民币			126,803,332.49			417,628,398.70
美元	315,157.57	6.6227	2,087,194.04	482,157.25	6.8282	3,292,266.13
欧元	17.09	8.8065	150.50	4,939.14	9.7971	48,389.25
小计			128,890,677.03			420,969,054.08
其他货币资金						
人民币			211,686,533.79			2,744,610.36
小计			211,686,533.79			2,744,610.36
合 计			340,648,322.54			423,986,747.73

其他货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金		2,174,000.00
信用证保证金	389,533.79	570,610.36
定期存款	211,297,000.00	
合 计	211,686,533.79	2,744,610.36

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	33,145,170.00	13,898,106.40

2、 年末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

票据类型	到期日区间	金额
银行承兑汇票	6 个月	100,555,152.42

3、 年末无已贴现未到期的商业承兑汇票及银行承兑汇票。

(三) 应收利息

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账龄一年以内的应收利息	1,702,125.00	4,722,254.87	4,818,936.64	1,605,443.23

(四) 应收账款

1、 应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	48,095,577.07	57.17	13,004,614.46	27.04	41,284,262.42	47.68	5,929,772.81	14.36
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	31,354,274.55	37.27	2,725,810.63	8.69	43,831,491.86	50.62	4,411,793.85	10.07
组合小计	31,354,274.55	37.27	2,725,810.63	8.69	43,831,491.86	50.62	4,411,793.85	10.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,680,820.18	5.56	4,305,820.18	91.99	1,475,002.55	1.70	781,928.55	53.01
合计	84,130,671.80	100.00	20,036,245.27		86,590,756.83	100.00	11,123,495.21	

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	48,095,577.07	13,004,614.46	27.04%	部分账龄较长, 收回可能性较小

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

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 (%)	
1 年以内	26,023,592.63	83.00	1,301,179.63	24,647,030.64	56.23	1,232,351.53
1—2 年	1,549,949.13	4.94	154,994.91	14,045,989.45	32.05	1,404,598.95
2—3 年	2,069,101.02	6.60	413,820.20	2,647,975.08	6.04	529,595.02
3 年以上	1,711,631.77	5.46	855,815.89	2,490,496.69	5.68	1,245,248.35
合计	31,354,274.55	100.00	2,725,810.63	43,831,491.86	100.00	4,411,793.85

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款排名	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	1,500,000.00	1,125,000.00	75.00%	账龄较长, 收回可能性较小
第二名	1,386,148.00	1,386,148.00	100.00%	账龄较长, 收回可能性较小
第三名	549,159.50	549,159.50	100.00%	账龄较长, 收回可能性较小
其他	1,245,512.68	1,245,512.68	100.00%	账龄较长, 收回可能性较小
合计	4,680,820.18	4,305,820.18		

2、 本年无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提减值准备的金额较大, 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。

3、 本报告期无核销应收账款。

4、 年末数中应收持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
太平洋机电(集团)有限公司	214,609.00	107,304.50	248,609.00	124,304.50

5、 应收账款中欠款金额前五名

单位排名	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	关联方	48,095,577.07	0~3 年以上	57.17
第二名	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	2.38
第三名	非关联方	1,820,000.00	1 年以内	2.16
第四名	非关联方	1,668,800.00	1 年以内	1.98
第五名	非关联方	1,621,795.61	1 年以内	1.93

6、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	受同一控股股东控制	48,095,577.07	57.17
上海一纺机械有限公司	受同一控股股东控制	275,457.00	0.33
太平洋机电(集团)有限公司	控股母公司	214,609.00	0.26
合计		48,585,643.07	57.76

(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			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	14,348,772.31	82.78	14,348,772.31	100.00				
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	2,984,229.79	17.22	149,503.87	5.01	671,647.24	100.00	35,082.36	5.22
组合小计	2,984,229.79	17.22	149,503.87	5.01	671,647.24	100.00	35,082.36	5.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	17,333,002.10	100.00	14,498,276.18		671,647.24	100.00	35,082.36	

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
临海良纺纺织机械专件有限公司	14,348,772.31	14,348,772.31	100.00%	此借款系临海良纺纺织机械专件有限公司暂借用于清算支出，估计收回可能较小

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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 (%)	
1 年以内	2,978,382.15	99.80	148,919.11	641,647.24	95.53	32,082.36
1—2 年	5,847.64	0.20	584.76	30,000.00	4.47	3,000.00
合计	2,984,229.79	100.00	149,503.87	671,647.24	100.00	35,082.36

2、 本年无以前年度已全额计提坏账准备，或计提减值准备的金额较大，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。

3、 本报告期无实际核销其他应收款。

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

5、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
临海良纺纺织机械专件有限公司	关联方	14,348,772.31	1 年以内	82.78	临海良纺纺织机械专件有限公司清算借款及往来款
上海广轮国际货运代理有限公司	非关联方	2,311,310.46	1 年以内	13.33	络筒机进口部件免税保证金
海南良基实业有限公司	非关联方	120,840.28	1 年以内	0.70	往来款
奥依光学薄膜有限公司	非关联方	79,838.55	1 年以内	0.46	应收代垫费用
中机国际招标公司	非关联方	58,000.00	1 年以内	0.33	招标保证金

6、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
临海良纺纺织机械专件有限公司（注）	控股孙公司	14,348,772.31	82.78

注：此借款用于临海良纺纺织机械专件有限公司的清算支出，详见附注十/（五）/1。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	34,404,724.50	98.45	5,453,936.66	100.00
1 至 2 年	542,681.55	1.55		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	34,947,406.05	100.00	5,453,936.66	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位排名	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
第一名	关联方	10,726,667.52	1 年以内	零件采购款尚未结算
第二名	非关联方	6,197,550.34	1 年以内	零件采购款尚未结算
第三名	非关联方	2,219,470.80	1 年以内	零件采购款尚未结算
第四名	非关联方	1,953,266.25	1 年以内	零件采购款尚未结算
第五名	非关联方	1,472,421.06	1 年以内	零件采购款尚未结算
合计		22,569,375.97		

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

(七) 存货

1、 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,635,872.00	6,943,887.05	43,691,984.95	24,057,738.39	5,117,054.57	18,940,683.82
周转材料	1,333,171.23	408,736.26	924,434.97	536,760.41	185,820.38	350,940.03
委托加工物资	603,782.14	113,478.24	490,303.90	138,084.61		138,084.61
在产品	35,318,563.89	14,379,675.17	20,938,888.72	34,579,717.22	8,974,505.89	25,605,211.33
库存商品	49,240,017.12	16,108,044.38	33,131,972.74	44,090,304.38	17,316,608.23	26,773,696.15
材料采购				2,774,353.11		2,774,353.11
材料成本差异	-6,468,213.19		-6,468,213.19	-2,892,442.29		-2,892,442.29
自制半成品	24,569,748.08	4,802,034.94	19,767,713.14	16,035,181.15	4,020,756.42	12,014,424.73
合计	155,232,941.27	42,755,856.04	112,477,085.23	119,319,696.98	35,614,745.49	83,704,951.49

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提额	本年减少额		年末余额
			转回	转销	
原材料	5,117,054.57	3,668,595.34		1,841,762.86	6,943,887.05
周转材料	185,820.38	222,915.88			408,736.26
委托加工物资		113,478.24			113,478.24
在产品	8,974,505.89	6,686,012.96		1,280,843.68	14,379,675.17
库存商品	17,316,608.23	5,513,448.52		6,722,012.37	16,108,044.38
自制半成品	4,020,756.42	1,795,586.07		1,014,307.55	4,802,034.94
合 计	35,614,745.49	18,000,037.01		10,858,926.46	42,755,856.04

本年存货跌价准备转销额为原已计提跌价准备的存货随本年生产领用或销售而结转。

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	成本与可变现净值孰低计提		
周转材料	成本与可变现净值孰低计提		
委托加工物资	无法收回		
在产品	成本与可变现净值孰低计提		
库存商品	成本与可变现净值孰低计提		
材料采购	成本与可变现净值孰低计提		
材料成本差异			
自制半成品	成本与可变现净值孰低计提		

(八) 可供出售金融资产

项 目	年末公允价值	期初公允价值
(1) 可供出售债券		
(2) 可供出售权益工具	35,320,608.96	42,926,412.36
(3) 其 他		
合 计	35,320,608.96	42,926,412.36

可供出售权益工具系公司持有的无限售条件的爱建股份法人股股票。

(九) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	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
太平洋纺织机械成套设备有限公司 (注 1)	成本法	1,000,000.00				4.00	4.00				
海南兴安实业股份有限公司	成本法		30,000.00		30,000.00						
水仙 A3	成本法		3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法		150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法		71,000.00		71,000.00						10,650.00
临海良纺纺织机械专件有限公司 (注 2)	成本法	4,905,072.70		4,905,072.70	4,905,072.70				4,905,072.70	4,905,072.70	
成本法小计			3,291,000.00	4,905,072.70	8,196,072.70				6,123,472.70	4,905,072.70	10,650.00
合计			3,291,000.00	4,905,072.70	8,196,072.70				6,123,472.70	4,905,072.70	10,650.00

注 1：太平洋纺织机械成套设备有限公司 2008 年亏损，权益法核算长期股权投资账面成本已减记至 0.00 元；2008 年年末该公司控股股东单方增资了 2,000 万元，增资后本公司持股比例由 20%降为 4%，以 0.00 元作为账面成本转入成本法核算。

注 2：公司孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散，年末不再纳入合并报表范围，改成本法核算。由于资不抵债年末全额计提减值准备。

(十) 投资性房地产

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 账面原值合计	79,164,837.70			79,164,837.70
(1) 房屋、建筑物	79,164,837.70			79,164,837.70
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	24,857,045.23	1,795,037.52		26,652,082.75
(1) 房屋、建筑物	24,857,045.23	1,795,037.52		26,652,082.75
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	54,307,792.47		1,795,037.52	52,512,754.95
(1) 房屋、建筑物	54,307,792.47		1,795,037.52	52,512,754.95
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	54,307,792.47		1,795,037.52	52,512,754.95
(1) 房屋、建筑物	54,307,792.47		1,795,037.52	52,512,754.95
(2) 土地使用权				

本年折旧和摊销额 1,795,037.52 元。

(十一) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
一、账面原值合计：	777,309,432.26	807,961.92		113,798,740.11	664,318,654.07
其中：生产用房屋	175,491,868.58			47,666,964.23	127,824,904.35
生产用设备	498,352,478.66	795,676.92		26,044,976.72	473,103,178.86
非生产用房屋	97,010,436.69			38,125,640.16	58,884,796.53
非生产用设备	6,454,648.33	12,285.00		1,961,159.00	4,505,774.33
		本年新增	本年计提		
二、累计折旧合计：	461,814,501.37	8,239,938.86		52,608,490.44	417,445,949.79
其中：生产用房屋	72,125,734.72	3,041,059.49		18,674,442.02	56,492,352.19
生产用设备	355,287,131.92	3,523,813.27		17,653,123.59	341,157,821.60
非生产用房屋	29,815,415.19	1,439,863.82		14,927,670.03	16,327,608.98
非生产用设备	4,586,219.54	235,202.28		1,353,254.80	3,468,167.02

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
三、固定资产账面净值合计	315,494,930.89	807,961.92	69,430,188.53	246,872,704.28
其中：生产用房屋	103,366,133.86		32,033,581.70	71,332,552.16
生产用设备	143,065,346.74	795,676.92	11,915,666.40	131,945,357.26
非生产用房屋	67,195,021.50		24,637,833.95	42,557,187.55
非生产用设备	1,868,428.79	12,285.00	843,106.48	1,037,607.31
四、减值准备合计	116,713,950.60		3,798,798.37	112,915,152.23
其中：生产用房屋	10,743,714.05		439,755.43	10,303,958.62
生产用设备	100,557,109.80		1,974,425.87	98,582,683.93
非生产用房屋	4,976,158.61		1,228,250.70	3,747,907.91
非生产用设备	436,968.14		156,366.37	280,601.77
五、固定资产账面价值合计	198,780,980.29	807,961.92	65,631,390.16	133,957,552.05
其中：生产用房屋	92,622,419.81		31,593,826.27	61,028,593.54
生产用设备	42,508,236.94	795,676.92	9,941,240.53	33,362,673.33
非生产用房屋	62,218,862.89		23,409,583.25	38,809,279.64
非生产用设备	1,431,460.65	12,285.00	686,740.11	757,005.54

本年折旧额 8,239,938.86 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 760,634.18 元。

本年固定资产减少中，由于公司动迁相应减少固定资产原值 90,348,873.12 元，累计折旧 37,066,947.24 元，固定资产减值准备 2,258,006.86 元，固定资产账面价值 51,023,919.02 元；公司孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散，年末不再纳入合并报表范围，相应减少固定资产原值 11,515,825.79 元，累计折旧 6,753,850.45 元，固定资产账面价值 4,761,975.34 元。

本年固定资产减值准备减少均为固定资产减少而相应结转。

2、 年末暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
生产用房屋					
生产用设备	126,587,502.15	70,184,385.85	50,634,160.72	5,768,955.58	
非生产用房屋					
非生产用设备	146,821.11	39,017.10	23,080.54	84,723.47	
合 计	126,734,323.26	70,223,402.95	50,657,241.26	5,853,679.05	

3、 年末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
生产用房屋	45,379,319.27	长期未办理	
生产用设备			
非生产用房屋	38,603,614.17	长期未办理	
非生产用设备			
合 计	83,982,933.44		

(十二) 在建工程

1、 在建工程明细

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

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	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
运输设备			555,447.00	555,447.00		100.00	100.00				自筹	
其他设备			205,187.18	205,187.18		100.00	100.00				自筹	
合 计			760,634.18	760,634.18								

(十三) 无形资产

无形资产情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、账面原值合计	22,505,540.27		818,000.00	21,687,540.27
土地使用权-场中路等	21,337,890.27			21,337,890.27
土地使用权-临海专件（注）	818,000.00		818,000.00	
CAD 软件	349,650.00			349,650.00
2、累计摊销合计	6,864,681.43	229,733.96	118,524.50	6,975,890.89
土地使用权-场中路等	6,415,372.93	210,867.96		6,626,240.89
土地使用权-临海专件（注）	117,161.00	1,363.50	118,524.50	
CAD 软件	332,147.50	17,502.50		349,650.00
3、无形资产账面净值合计	15,640,858.84		929,209.46	14,711,649.38
土地使用权-场中路等	14,922,517.34		210,867.96	14,711,649.38
土地使用权-临海专件（注）	700,839.00		700,839.00	
CAD 软件	17,502.50		17,502.50	
4、减值准备合计				
土地使用权-场中路等				
土地使用权-临海专件（注）				
CAD 软件				
5、无形资产账面价值合计	15,640,858.84		929,209.46	14,711,649.38
土地使用权-场中路等	14,922,517.34		210,867.96	14,711,649.38
土地使用权-临海专件（注）	700,839.00		700,839.00	
CAD 软件	17,502.50		17,502.50	

本年摊销额 229,733.96 元。

注：公司孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散，年末不再纳入合并报表范围，相应减少无形资产，详见附注十/（五）/1。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额	其他减少的原因
土地使用费— 良纺专件厂	5,753,547.88		108,387.12		5,645,160.76	

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额	年初余额
递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	4,160,491.34	5,301,361.85
小计	4,160,491.34	5,301,361.85

(十六) 资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转回	转 销	
坏账准备	11,158,577.57	23,464,798.43		88,854.55	34,534,521.45
存货跌价准备	35,614,745.49	18,000,037.01		10,858,926.46	42,755,856.04
长期股权投资减值准备 (注)	1,218,400.00	4,905,072.70			6,123,472.70
固定资产减值准备	116,713,950.60			3,798,798.37	112,915,152.23
合 计	164,705,673.66	46,369,908.14		14,746,579.38	196,329,002.42

注：公司孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散，年末不再纳入合并报表范围，由于资不抵债，本年增加计提减值准备。

(十七) 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		2,174,000.00

(十八) 应付账款

1、

年末余额	年初余额
96,543,529.69	69,121,001.01

2、 年末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 年末数中欠关联方情况：

单位名称	年末余额	年初余额
上海一纺机械有限公司	1,459,394.51	1,183,937.51
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	950,164.38	1,903,010.20
合 计	2,409,558.89	3,086,947.71

(十九) 预收账款

1、

年末余额	年初余额
100,914,849.02	29,147,907.49

2、 年末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 年末数中预收关联方情况

单位名称	年末余额	年初余额
上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	
上海一纺机械有限公司	120,300.00	
合 计	157,700.00	

4、 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明：

单位名称	年末余额	未结转原因	备注（报表日后已结转或还款的应予注明）
山东昊龙集团有限公司	7,323,000.00	交付期推迟	
江苏朗生生命科技	1,000,000.00	交付期尚未到	
贵阳麦科特纺	294,235.50	交付期尚未到	

(二十) 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	7,514,817.74	39,716,634.18	43,374,158.92	3,857,293.00
(2) 职工福利费		1,337,006.91	1,337,006.91	
(3) 社会保险费	3,130,764.23	16,893,381.48	17,021,746.10	3,002,399.61
其中：医疗保险费	1,289,526.16	4,379,468.07	4,414,885.20	1,254,109.03
基本养老保险费	1,072,309.44	10,737,111.41	10,785,499.50	1,023,921.35
年金缴费	765,933.63	507,514.60	551,429.00	722,019.23
失业保险费	2,130.80	951,684.00	952,387.60	1,427.20
工伤保险费	432.10	158,801.70	159,233.80	
生育保险费	432.10	158,801.70	158,311.00	922.80
(4) 住房公积金		4,454,211.60	4,453,979.60	232.00
(5) 工会经费和职工教育经费	3,370,663.04	1,403,331.48	1,899,322.99	2,874,671.53
(6) 辞退福利				
(7) 其他		803,023.25	803,023.25	
合 计	14,016,245.01	64,607,588.90	68,889,237.77	9,734,596.14

注：年末计提的工资、奖金已于 2011 年 1-2 月发放。

(二十一) 应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	-7,447,779.55	-690,530.07
营业税	154,541.32	152,514.47
企业所得税	-16,992.23	
个人所得税	185,007.25	108,416.60
城市维护建设税	28,885.98	78,071.14
房产税	349,638.23	55,801.89
教育费附加	630,915.89	654,140.26
河道管理费	4,126.56	11,153.02
土地使用税		223,891.56
合计	-6,111,656.55	593,458.87

(二十二) 其他应付款**1、**

年末余额	年初余额
458,350,339.15	533,476,505.32

2、 年末数中欠持本公司 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
太平洋机电（集团）有限公司	5,935,254.75	3,828,375.10

3、 年末数中欠关联方情况

单位名称	年末余额	年初余额
太平洋机电（集团）有限公司	5,935,254.75	3,828,375.10

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	年末余额	未偿还原因	备注（报表日后已还款的应予注明）
动迁补偿款（注）	443,999,383.32	动迁事项尚未取得批复	
太平洋机电（集团）有限公司	5,935,254.75	尚未支付	
河北冀润纺机	1,045,530.00	尚未支付	

注：动迁补偿款详见附注十/（五）/2

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	年末余额	性质或内容	备 注
动迁补偿款	443,999,383.32	动迁补偿款	
太平洋机电（集团）有限公司	5,935,254.75	往来款	
河北冀润纺机	1,045,530.00	销售服务费	

(二十三) 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	小计	
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							
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							
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	333,524,190.00						333,524,190.00
(2). 境内上市的外资股	232,925,000.00						232,925,000.00
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	566,449,190.00						566,449,190.00
合计	566,449,190.00						566,449,190.00

(二十四) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	29,441,508.88			29,441,508.88
（2）同一控制下企业合并的影响				
小计	29,441,508.88			29,441,508.88
2.其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者 权益其他变动				
（2）可供出售金融资产公允价值变 动产生的利得或损失	30,041,050.51	-6,464,932.89		23,576,117.62
（3）原制度转入	42,425,633.62			42,425,633.62
（4）大股东捐赠	23,864,413.40			23,864,413.40
小计	96,331,097.53	-6,464,932.89		89,866,164.64
合计	125,772,606.41	-6,464,932.89		119,307,673.52

(二十五) 盈余公积

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

(二十六) 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	-427,830,580.56	
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	-427,830,580.56	
加： 本年归属于母公司所有者的净利润	-91,035,784.15	
减：提取法定盈余公积		10.00%
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	-518,866,364.71	

(二十七) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	421,963,873.42	255,449,523.03
其他业务收入	45,221,790.17	31,339,265.78
营业成本	459,799,954.23	297,901,539.63

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	347,613,737.63	356,130,374.57	196,525,837.15	220,774,460.63
(2) 商 业	19,793,187.94	18,419,035.98	13,242,294.18	12,870,238.40
(3) 外贸	91,204,336.17	81,748,067.44	51,494,256.33	46,672,207.26
小 计	458,611,261.74	456,297,477.99	261,262,387.66	280,316,906.29
公司内各业务分部相互抵销	36,647,388.32	36,743,114.37	5,812,864.63	5,812,864.63
合 计	421,963,873.42	419,554,363.62	255,449,523.03	274,504,041.66

3、 主营业务（分地区）

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内 销	367,406,925.57	374,549,410.55	209,768,131.33	233,644,699.03
外 销	91,204,336.17	81,748,067.44	51,494,256.33	46,672,207.26
小 计	458,611,261.74	456,297,477.99	261,262,387.66	280,316,906.29
公司内各业务分部相互抵销	36,647,388.32	36,743,114.37	5,812,864.63	5,812,864.63
合 计	421,963,873.42	419,554,363.62	255,449,523.03	274,504,041.66

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
新疆睿盛纺织有限公司	21,538,461.60	4.61
上海阿尔斯通交通电气有限公司	14,581,126.66	3.12
重庆财衡纺织有限公司	10,905,982.89	2.33
海盐东新纺织印染有限公司	10,769,230.71	2.31
丹江口万年纱业有限公司	9,743,589.70	2.09

(二十八) 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准(%)
营业税	430,452.03	696,911.90	5.00
城市维护建设税	397,809.74	234,270.95	7.00
教育费附加	170,489.88	100,492.07	3.00
房产税	1,020,001.00	1,202,592.00	12.00
其他	94,736.38	33,467.64	
合计	2,113,489.03	2,267,734.56	

(二十九) 销售费用

类别	本年金额	上年金额
运输费	3,147,129.48	2,021,189.34
佣金	2,705,589.37	886,774.58
售后服务费	2,674,729.78	2,820,084.50
出口费用	2,055,620.90	1,007,807.79
工资	1,787,249.78	2,203,182.32
业务招待费	1,243,225.94	895,184.27
差旅费	1,222,077.24	1,084,928.44
展览费	656,572.20	727,671.64
进口费用	447,329.68	85,488.88
其他	3,080,538.57	4,038,597.93
合计	19,020,062.94	15,770,909.69

(三十) 管理费用

类别	本年金额	上年金额
工资	19,862,519.11	23,143,392.27
折旧费	3,257,417.82	4,851,486.29
退休统筹金	3,125,981.47	5,287,692.10
管理费	2,101,000.00	2,270,000.00
审计咨询费	1,877,834.89	943,446.13
医疗保险	1,829,860.87	2,610,815.62
业务招待费	1,175,411.17	1,171,710.49
土地使用税	1,106,512.80	1,568,284.80
公积金	1,055,204.56	1,251,691.71
房产税	1,008,992.12	1,236,395.56
货运费	947,292.51	701,326.46
保险费	888,946.47	891,078.15

类别	本年金额	上年金额
水电费	817,892.83	1,100,198.63
设备修理费	770,549.32	1,467,605.20
劳动保护费	674,599.53	170,311.93
老干部活动费	657,063.40	304,074.00
其他费用	7,169,883.44	21,777,658.06
合计	48,326,962.31	70,747,167.40

(三十一) 财务费用

类别	本年金额	上年金额
利息支出	50,179.50	4,040,336.54
减：利息收入	5,817,940.72	3,375,235.03
汇兑损益	412,623.95	43,711.73
其他	61,800.43	126,717.76
合计	-5,293,336.84	835,531.00

(三十二) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	10,650.00	10,651.82
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		53,521.03
合计	10,650.00	64,172.85

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
上海银行	10,650.00	10,650.00	
上海良基实业有限公司		1.82	
合 计	10,650.00	10,651.82	

(三十三) 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	22,898,764.33	3,423,385.45
存货跌价损失	18,000,037.01	23,697,376.54
其他		
合计	40,898,801.34	27,120,761.99

(三十四) 营业外收入

1、

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,161,335.05	1,804,107.97	3,161,335.05
其中：处置固定资产利得	3,161,335.05	1,804,107.97	3,161,335.05
处置无形资产利得			
债务重组利得	1,002,783.28	3,276,173.69	1,002,783.28
接受捐赠			
政府补助	23,343.00	1,222,344.00	23,343.00
其他	314,981.97	521,650.00	314,981.97
合计	4,502,443.30	6,824,275.66	4,502,443.30

2、 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	说明
财政补贴	23,343.00	1,222,344.00	

(三十五) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	426,298.38	88,144.38	426,298.38
其中：固定资产处置损失	426,298.38	88,144.38	426,298.38
无形资产处置损失			
债务重组损失			
对外捐赠	15,000.00		15,000.00
其中：公益性捐赠支出			
非常损失		2,000,000.00	
罚款滞纳金支出	13,566.55	71,469.16	13,566.55
其他	36,363.60	600.00	36,363.60
合计	491,228.53	2,160,213.54	491,228.53

(三十六) 所得税费用

项 目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	-2,688.28	-33,228.62
递延所得税调整		
合计	-2,688.28	-33,228.62

(三十七) 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-7,605,803.40	22,897,717.28
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-1,140,870.51	3,434,657.59
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
合计	-6,464,932.89	19,463,059.69

(三十八) 现金流量表附注**1、 收到的其他与经营活动有关的现金 19,987,543.96 元**

其中主要为：

项 目	本年金额
租金收入	7,029,712.50
利息收入	5,914,622.49
租赁户水电费	1,339,908.88
合 计	14,284,243.87

2、 支付的其他与经营活动有关的现金 46,283,227.36 元

其中主要为：

项 目	本年金额
费用性支出	22,950,472.85
借给上海良纺纺织机械专件有限公司子公司临海良纺清算款项	14,348,772.31
络筒机零件进口保证金	2,311,310.46
合 计	39,610,555.62

3、 支付的其他与投资活动有关的现金 13,731,507.44 元

项 目	本年金额
上海二纺机公司有限公司土地动迁支出	13,731,507.44

(三十九) 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	-93,655,716.37	-123,093,391.87
加：资产减值准备	40,898,801.34	27,120,761.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,034,976.38	14,712,194.39
无形资产摊销	229,733.96	514,747.80
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2,735,036.67	-1,715,963.59

项 目	本年金额	上年金额
(收益以“-”号填列)		
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)		
财务费用(收益以“-”号填列)	114,820.41	4,084,048.27
投资损失(收益以“-”号填列)	-10,650.00	-64,172.85
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)	-1,140,870.51	3,434,657.59
存货的减少(增加以“-”号填列)	-40,058,135.13	75,147,946.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	33,816,226.37	37,444,390.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-20,063,023.84	-168,158,157.68
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-72,460,486.94	-130,464,552.80
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	340,258,788.75	423,416,137.37
减：现金的期初余额	423,416,137.37	164,482,677.58
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-83,157,348.62	258,933,459.79

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	340,258,788.75	423,416,137.37
其中：库存现金	71,111.72	273,083.29
可随时用于支付的银行存款	128,890,677.03	423,143,054.08
可随时用于支付的其他货币资金	211,297,000.00	
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	340,258,788.75	423,416,137.37

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

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

(二) 本企业的子公司情况：

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（万元）	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海普恩伊进出口有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	夏斯成	进出口业	3,000.00	90.00	90.00	631318453
上海良纺纺织机械专件有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	夏斯成	制造业	2,200.00	85.00	85.00	703029790

(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
太平洋纺机成套设备有限公司	受同一控股股东控制	741155624
上海新四机机电有限责任公司	受同一控股股东控制	630725663
上海电气租赁有限公司	受同一最终控制人控制	77932805X
上海一纺机械有限公司	受同一控股股东控制	132704077
临海良纺纺织机械专件有限公司（注）	控股孙公司	255208786

注：公司对孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司投资比例为 83.06%，由于该公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散，年末不再纳入合并报表范围。

(四) 关联交易

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、 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	购买商品	按市场价格定价	2,292,281.33	0.56	1,453,796.18	0.07
上海一纺机械有限公司	购买商品	按市场价格定价	37,008.12	0.01	2,333,220.10	1.16
太平洋机电（集团）有限公司	购买商品	按市场价格定价	1,102,954.84	0.27		

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	销售商品	按市场价格定价	8,411,256.41	1.80	49,636,731.79	17.31
太平洋机电（集团）有限公司	销售商品	按市场价格定价	1,982.91	0.00	116,979.49	0.04
上海一纺机械有限公司	销售商品	按市场价格定价			940,561.54	0.33

3、 关联租赁情况

公司资产出租情况:

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定 价依据	本年确认的 租赁收益
上海二纺机股份 有限公司	上海太平洋纺织机械 成套设备有限公司	房屋	2010-1-1	2010-12-31	按租赁合同 金额	698,887.57

4、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	太平洋机电(集团)有 限公司	214,609.00	107,304.50	248,609.00	124,304.50
	上海太平洋纺织机械 成套设备有限公司	48,095,577.07	13,004,614.46	41,284,262.42	5,929,772.81
	上海一纺机械有限公 司	275,457.00	13,772.85		
应收票据					
	上海太平洋纺织机械 成套设备有限公司			1,603,806.40	
预付账款					
	上海太平洋纺织机械 成套设备有限公司	10,726,667.52			
其他应收款					
	临海良纺纺织机械专 件有限公司	14,348,772.31	14,348,772.31		

上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款			
	上海一纺机械有限公司	1,459,394.51	1,183,937.51
	上海太平洋纺织机械成套设备 有限公司	950,164.38	1,903,010.20
其他应付款			
	太平洋机电(集团)有限公司	5,935,254.75	3,828,375.10

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
预收账款			
	上海电气租赁有限公司		2,328,595.60
	上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	37,400.00
	上海一纺机械有限公司	120,300.00	

七、或有事项

- (一) 无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响。
- (二) 截止 2010 年 12 月 31 日公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响。
- (三) 本公司无需要披露的其他或有事项。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

- 1、 无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- 2、 无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 3、 无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。
公司将坐落在澳门路 715 号的房屋,有偿租赁给上海美林阁餐饮管理有限公司,主要用于开设莫泰 168 连锁旅馆。租赁期限 15 年(2002 年 3 月 1 日-2017 年 2 月 28 日), 本年租金 109.40 万元, 每两年递增 5%。
- 4、 无已签订的正在或准备履行的并购协议。
- 5、 已签订的正在或准备履行的重组计划:
公司拟实施重大资产置换, 并与上海市北高新(集团)有限公司签署了资产置换协议及补充协议。详见附注十/(五)/3。

6、 其他重大财务承诺事项

无其他需披露的重大财务承诺事项。

(二) 前期承诺履行情况

详见附注十/（五）/3

九、 资产负债表日后事项

（一） 重要的资产负债表日后事项：无

（二） 资产负债表日后利润分配情况说明

经 2011 年 3 月 10 日第六届董事会第四十次会议决议，本年度公司不进行利润分配，不送红股，也不以资本公积转增股本。

（三） 其他资产负债表日后事项说明：

2011 年 1 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时（暨第三十一次）股东大会，审议《关于延长上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案决议有效期的提案》和《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产出售相关事宜有效期的提案》两个议案，经投票表决均获通过；审议《关于延长上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的提案》和《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜有效期的提案》两个议案，经投票表决均未获通过。

十、 其他重要事项说明

（一） 非货币性资产交换:无

（二） 债务重组:

2010 年度公司与 12 家供应商达成协议后进行债务重组，对原值 15,583,292.01 元的应付款作价 14,580,508.73 元进行清偿，取得债务重组收益 1,002,783.28 元。

（三） 企业合并：无

（四） 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币元

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
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）				
2.衍生金融资产				
3.可供出售金融资产	42,926,412.36		-7,605,803.40	35,320,608.96
金融资产小计	42,926,412.36		-7,605,803.40	35,320,608.96
投资性房地产				
生产性生物资产				
其他				
上述合计	42,926,412.36		-7,605,803.40	35,320,608.96
金融负债				

(五) 其他需要披露的重要事项

- 1、 经公司董事会 2009 年 9 月 18 日审议通过，并经上海电气（集团）总公司批准，公司采取挂牌拍卖方式转让下属子公司上海良纺纺织机械专件有限公司所持临海良纺纺织机械专件有限公司 83.06% 股权。截止 2009 年末，在有效期内无人报名受让。2010 年 3 月 4 日，子公司上海良纺纺织专件有限公司收到了浙江省临海市人民法院（2010 年）台临商初字第 458 号《应诉通知书》。该《应诉通知书》告知上海良纺专件公司：本院已经受理上海升旭机电有限公司诉你“公司解散纠纷”一案，法院开庭时间为 2010 年 4 月 7 日。上海升旭机电有限公司是持临海良纺纺织机械专件有限公司 8.47% 股权的小股东，上述“公司解散纠纷”一案系临海良纺纺织机械专件有限公司的小股东诉请法院判决解散临海良纺纺织机械专件有限公司的纠纷案。2010 年 4 月 25 日浙江省临海市人民法院出具（2010）台临商初字第 458 号民事判决书，判决解散临海良纺纺织机械专件有限公司。据此公司认定自法院判决日开始不再对临海良纺公司实施控制，不将临海良纺公司继续认定为公司孙公司。同时由于临海良纺公司 2010 年末已资不抵债，上海良纺专件公司对临海良纺公司的长期股权投资账面余额 490.51 万元全额计提减值准备，并对其他应收款项下应收临海良纺纺织机械专件有限公司 14,348,772.31 元全额计提了坏账准备。
- 2、 2009 年 7 月 31 日经第六届董事会第二十三次会议决议，通过了与上海市虹口区土地发展中心（甲方）签订《国有土地使用权收购合同》的决议，将公司（乙方）位于上海市场中路 687 号（原场中路 265 号）地块面积：71,759.63 平方米，约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积：20,626 平方米，约合 30.94 亩，二幅地块合计为 92,385.63 平方米，约合 138.58 亩的国有土地使用权土地收储，总补偿金为人民币 104,070.20 万元。合同约定土地移交时间：第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）；第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）。地块补偿金分三期收款：第一期在合同签订后七日内，甲方应向乙方

支付土地补偿金总额的 50%，计人民币 52,035.10 万元；第二期在第一期土地移交完成后七日内，甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%，计人民币 31,221.06 万元；第三期为完成全部的土地移交的同时，甲方向乙方付清合同余款，计人民币 20,814.04 万元。公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案的议案》，并与下列所述重大资产置换事项一起上报了中国证监会。

公司在签订土地使用权收购合同后，于 2009 年已收到第一期动迁款 52,035.10 万元，公司即投入相关人力、物力开展了相关搬迁工作，并于 2010 年 4 月与上海市虹口区土地发展中心签订了一期土地预移交确认书。由于公司上报的重大资产置换项目至今尚未获批，公司将已收到的土地动迁补偿款暂列其他应付款。

公司和控股股东太平洋机电（集团）有限公司积极配合上海市虹口区土地发展中心进行经济适用房建设；上海市虹口区土地发展中心为开发作前期准备工作，将公司部分闲置的旧厂房进行拆除，被拆除灭失厂房及附属设备净值 5,098.21 万元及已发生的停工损失等动迁费用 2,579.51 万元合计 7,677.72 万元已转入其他应付款-动迁补偿款项借方列支。

2011 年 1 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时（暨第三十一次）股东大会，审议《关于延长上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案决议有效期的提案》和《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产出售相关事宜有效期的提案》两个议案，经投票表决均获通过

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

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

于股份划转、资产置换完成后，市北集团将申请将市北集团通过资产置换取得的拟置出资产无偿划转至太平洋机电集团名下。

上列公司拟实施重大资产置换的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审

议通过，并上报了中国证监会。中国证监会是否受理和核准存在重大不确定性。

2011 年 1 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时（暨第三十一次）股东大会，审议《关于延长上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的提案》和《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜有效期的提案》两个议案，经投票表决均未获通过。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按种类披露

种类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款	48,095,577.07	57.39	13,004,614.46	27.04	41,284,262.42	53.78	5,929,772.81	14.36
按组合计提坏账准备 的应收账款								
账龄分析法组合	32,818,845.04	39.16	2,167,183.64	6.60	34,099,033.57	44.42	2,937,074.99	8.61
组合小计	32,818,845.04	39.16	2,167,183.64	6.60	34,099,033.57	44.42	2,937,074.99	8.61
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款	2,886,148.00	3.45	2,511,148.00	87.01	1,386,148.00	1.80	693,074.00	50.00
合计	83,800,570.11	100.00	17,682,946.10		76,769,443.99	100.00	9,559,921.80	

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	48,095,577.07	13,004,614.46	27.04%	账龄较长, 收回可能性较小

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

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 (%)	
1 年以内	30,543,582.05	93.07	1,527,179.10	23,192,681.43	68.01	1,159,634.07
1—2 年	900,677.36	2.74	90,067.73	8,320,742.37	24.40	832,074.24
2—3 年	457,853.36	1.40	91,570.67	1,158,127.36	3.40	231,625.47
3 年以上	916,732.27	2.79	458,366.14	1,427,482.41	4.19	713,741.21
合计	32,818,845.04	100.00	2,167,183.64	34,099,033.57	100.00	2,937,074.99

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位排名	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理 由
第一名	1,500,000.00	1,125,000.00	75.00%	账龄较长, 收回可能性较小
第二名	1,386,148.00	1,386,148.00	100.00%	账龄较长, 收回可能性较小
合计	2,886,148.00	2,511,148.00		

2、 本年无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提减值准备的金额较大, 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。

3、 本报告期无实际核销的应收账款。

4、 年末数中应收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
太平洋机电(集团)有限公司	214,609.00	107,304.50	248,609.00	124,304.50

5、 年末应收账款中欠款金额前五名

单位排名	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	关联方	48,095,577.07	0~3 年以上	57.39
第二名	关联方	11,056,339.23	1 年以内	13.19
第三名	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	2.39
第四名	非关联方	1,820,000.00	1 年以内	2.17
第五名	非关联方	1,668,800.00	1 年以内	1.99

6、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	受同一控股股东控制	48,095,577.07	57.39
太平洋机电(集团)有限公司	控股母公司	214,609.00	0.26
上海普恩伊进出口有限公司	子公司	11,056,339.23	13.19

(二) 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			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	13,387,841.23	81.71	11,670,334.51	87.17				
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	2,996,171.90	18.29	151,308.60	5.05	605,394.64	100.00	31,769.73	5.25
组合小计	2,996,171.90	18.29	151,308.60	5.05	605,394.64	100.00	31,769.73	5.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	16,384,013.13	100.00	11,821,643.11		605,394.64	100.00	31,769.73	

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海良纺纺织机械专件有限公司	13,387,841.23	11,670,334.51	87.17%	上海良纺纺织机械专件有限公司净资产为负数, 根据其账面净资产及公司账面债权债务差异计提

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

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 (%)	
1 年以内	2,966,171.90	99.00	148,308.60	575,394.64	95.04	28,769.73
1—2 年	30,000.00	1.00	3,000.00	30,000.00	4.96	3,000.00
2—3 年						
3 年以上						
合计	2,996,171.90	100.00	151,308.60	605,394.64	100.00	31,769.73

2、 本年无以前年度已全额计提坏账准备，或计提减值准备的金额较大，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

3、 本报告期无实际核销的其他应收款

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

5、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	年限	占其他应收款总 额的比例(%)	性质或内容
上海良纺纺织机械专件有限公司	关联方	13,387,841.23	1 年以内	81.71	临海良纺纺织机械专件有限公司清算借款及往来款
上海广轮国际货运代理有限公司	非关联方	2,311,310.46	1 年以内	14.11	络筒机进口部件免税保证金
海南良基实业有限公司	非关联方	120,840.28	1 年以内	0.74	往来款
奥依光学薄膜有限公司	非关联方	79,838.55	1 年以内	0.49	应收代垫费用
中机国际招标公司	非关联方	58,000.00	1 年以内	0.35	投标保证金

6、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
上海良纺纺织机械专件有限公司	子公司	13,387,841.23	81.71

(三) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	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
子公司：											
上海良纺纺织机械专件有限公司	成本法	17,538,034.04	17,538,034.04		17,538,034.04	85.00	85.00		17,538,034.04	4,582,195.19	
上海普恩伊进出口有限公司	成本法	27,610,740.00	27,610,740.00		27,610,740.00	90.00	90.00		12,302,508.17		
其他被投资单位：											
太平洋纺织机械成套设备有限公司	成本法	1,000,000.00				4.00	4.00				
海南兴安实业股份有限公司	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00						
水仙 A 3	成本法	3,040,000.00	3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法	71,000.00	71,000.00		71,000.00						10,650.00
成本法小计			48,439,774.04		48,439,774.04				31,058,942.21	4,582,195.19	10,650.00
合计			48,439,774.04		48,439,774.04				31,058,942.21	4,582,195.19	10,650.00

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	316,596,546.72	184,525,386.60
其他业务收入	43,109,775.68	30,792,242.76
营业成本	366,826,402.65	231,865,117.43

2、 主营业务（分行业）

项 目	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工 业	316,596,546.72	328,404,192.67	184,525,386.60	209,246,671.24

3、 主营业务（分地区）

地 区	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	316,596,546.72	328,404,192.67	184,525,386.60	209,246,671.24

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	10,650.00	216,210.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,110,030.56
合 计	10,650.00	-893,820.56

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
上海银行	10,650.00	10,650.00	
上海良基实业有限公司		205,560.00	

(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	-93,540,584.42	-132,366,347.79
加：资产减值准备	42,384,292.13	48,096,671.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,133,825.25	13,398,594.79
无形资产摊销	228,370.46	498,385.80
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-2,282,013.45	-1,055,125.66
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）		
财务费用（收益以“－”号填列）	50,179.50	3,801,014.50
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,650.00	893,820.56
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）	-1,140,870.51	3,434,657.59
存货的减少（增加以“－”号填列）	-39,047,093.80	74,355,135.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	25,202,014.97	15,089,189.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-29,946,639.32	-154,244,847.95
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-88,860,782.07	-127,990,464.00
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	305,651,595.77	405,100,239.47
减：现金的期初余额	405,100,239.47	138,108,459.26
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-99,448,643.70	266,991,780.21

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	2,735,036.67	
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）	23,343.00	
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	1,002,783.28	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	250,051.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,650.00	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	-1,242.56	
合 计	4,020,622.21	

(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	-40.93	-0.16	-0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-42.74	-0.17	-0.17

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

上述数据采用以下计算公式计算而得:

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中: P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中: P_0 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; S_0 为期初股份总数; S_1 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; M_0 为报告期月份数; M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中, P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 公司在计算稀释每股收益时, 已考虑所有稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释每股收益达到最小。

1、 本年不具有稀释性但以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股

2、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间, 公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

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
应收票据	33,145,170.00	13,898,106.40	138.49%	年末公司未结清票据增加
预付款项	34,947,406.05	5,453,936.66	540.77%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应预付款项增加
其他应收款	2,834,725.92	636,564.88	345.32%	本年新增主要为络筒机进口部件免税保证金
存货	112,477,085.23	83,704,951.49	34.37%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应存货增加
固定资产	133,957,552.05	198,780,980.29	-32.61%	本年公司由于拆除处置了部分固定资产
应付票据		2,174,000.00	-100.00%	年末无需支付的应付票据
应付账款	96,543,529.69	69,121,001.01	39.67%	本年公司销售好转，导致采购量上升，相应应付账款增加
预收款项	100,914,849.02	29,147,907.49	246.22%	本年公司销售好转新增订单，相应预收款项增加
应付职工薪酬	9,734,596.14	14,016,245.01	-30.55%	年末未支付的工资薪酬减少
应交税费	-6,111,656.55	593,458.87	-1129.84%	年末尚未抵扣的进项税增加
营业收入	467,185,663.59	286,788,788.81	62.90%	本年公司销售好转，相应营业收入增加
营业成本	459,799,954.23	297,901,539.63	54.35%	本年公司销售好转，营业收入增加，相应营业成本增加
管理费用	48,326,962.31	70,747,167.40	-31.69%	本年压缩各项可控费用
财务费用	-5,293,336.84	835,531.00	-733.53%	本年利息收入增加，无借款利息支出
资产减值损失	40,898,801.34	27,120,761.99	50.80%	本年公司将用于临海清算借款全额计提坏账准备

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2011 年 3 月 10 日批准报出。

上海二纺机股份有限公司

二〇一一年三月十日

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务总监、财务负责人签名并盖章的公司 2010 年年度会计报表；
- 2、报告期内，公司在《上海证券报》、香港《大公报》上公开披露所有文件的正本及公告的原稿；
- 3、在公司注册地备有公司上述文件原件，供中国证券监督管理委员会、上海证券交易所或股东依据法规或公司章程要求查阅。

董事长：夏斯成
上海二纺机股份有限公司
2011 年 3 月 10 日



SHANGHAI ERFANGJI CO., LTD.

Stock Code: 600604 900902

Annual Report 2010

I. Important Notice

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

(II) All the directors attended the Board meeting.

(III) BDO China Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special general partnership) issued a standard auditor's report with unqualified opinion for the Company.

(IV)

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

Herein, Xia Sicheng, person in charge of the Company, Mei Jianzhong, person in charge of accounting work, and Chen Zhihu, person in charge of accounting organ (accounting officer), jointly declare that the finance report enclosed in the annual report 2010 is true and complete.

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

No

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

No

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

II. Company Profile

(I). Company information

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

(II). Contact information

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

(III). Introduce to the Company

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

(IV). Information disclosure and preparation place

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

(V). Stock of the Company

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

(VI). Other relevant information

Date of initial registration	12 Mar. 1992		
Place of initial registration	No. 265, Changzhong Road, Shanghai		
First change	Date of registration after the change	24 Mar. 1993	
	Place of registration after the change	No. 600, Dongchang Road, Pudong, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	GSQGFHZ No.00003	
	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003	
	Organization registration code	60722550-5	
Last change	Date of registration after the change	16 Jul. 2010	

	Place of registration after the change	No. 687, Changzhong Road, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	310000400065302 (Municipal Bureau)	
	Tax registration number	GDSH Zi 310109607225505	
	Organization registration code	60722550-5	
Name of Certified Public Accountants Firm engaged by the Company		BDO China Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special general partnership)	
Office address of Certified Public Accountants Firm engaged by the Company		61 Nanjing East Road, Shanghai	

III. Summary of Financial Highlight and Business Highlight

(I) Major accounting data as of the year 2010

Unit: RMB Yuan

Items	Amount
Operating profit	-97,669,619.42
Total profit	-93,658,404.65
Net profit attributable to shareholders of listed company	-91,035,784.15
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-95,056,406.36
Net cash flow arising from operating activities	-72,460,486.94

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

Unit: RMB Yuan

Items	Amount
Gains/losses on the disposal of non-current assets	2,735,036.67
Government subsidies accounted into current income account (except for those government subsidies closely related to the Company's business, and received at national statutory standard and amount)	23,343.00
Gains/losses from debt reorganization	1,002,783.28
Other non-operation income and expenses other than the above	250,051.82
Other non-recurring gains/losses	10,650.00
Influenced amount of minority shareholders' equity (after tax)	-1,242.56
Total	4,020,622.21

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

Unit: RMB Yuan

Major accounting data	2010	2009	Increase/decrease year-on-year (%)	2008
Operating income	467,185,663.59	286,788,788.81	62.90	542,491,424.66
Total profit	-93,658,404.65	-123,126,620.49	---	7,893,909.23
Net profit attributable to shareholders of listed company	-91,035,784.15	-119,891,225.73	---	9,556,404.40
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-95,056,406.36	-124,365,176.45	---	-89,150,824.56
Net cash flow arising from operating activities	-72,460,486.94	-130,464,552.80	---	-43,417,754.61
	31 Dec. 2010	31 Dec. 2009	Increase/decrease year-on-year (%)	31 Dec. 2008
Total assets	833,972,905.60	924,331,885.62	-9.78	786,192,698.10
Owner's equity (or shareholders' equity)	170,449,287.65	267,950,004.69	-36.39	368,378,170.73

Major financial indexes	2010	2009	Increase/decrease year-on-year (%)	2008
EPS-basic (RMB/share)	-0.1607	-0.2117	---	0.0169
EPS-diluted (RMB/share)	-0.1607	-0.2117	---	0.0169
Basic EPS after deducting non-recurring gains and losses (RMB/share)	-0.1678	-0.2196	---	-0.1574
Weighted average return on net assets (%)	-40.93	-36.56	---	2.63
Weighted average return on net assets after deducting non-recurring gains and losses (%)	-42.74	-37.93	---	-24.52
Net cash flow per share arising from operation activities (RMB/share)	-0.1279	-0.2303	---	-0.0766
	31 Dec. 2010	31 Dec. 2009	Increase/decrease year-on-year (%)	31 Dec. 2008
Net assets per share attributable to shareholders of listed company (RMB/share)	0.3009	0.4730	-36.38	0.6503

(IV) Items measured by adopting fair value

Unit: RMB Yuan

Item	Opening balance	Ending balance	Change in the current period	Influenced amount to the current profit
Available-for-sale financial assets	42,926,412.36	35,320,608.96	-7,605,803.40	0
Total	42,926,412.36	35,320,608.96	-7,605,803.40	0

IV. Changes in Share Capital and Particulars about Shareholders

(I) Change in share capital

1. Change in share capital

Unit: share

	Before the change		Increase/decrease for this time (+, -)					After the change	
	Number of shares	Proportion %	Issuance of new share	Bonus	Capitalization of public reserve	Other	Subtotal	Number of shares	Proportion %
I. Shares subject to trading moratorium									
1. Shares held by the State									
2. Share held by state-owned corporation									
3. Shares held by other domestic investors									
Among which: Shares held by domestic non-state-owned corporation									
Shares held by domestic natural persons									
4. Shares held by foreign investors									
Among which: Shares held by foreign corporation									
Shares held by foreign natural persons									
II. Shares not subject to trading moratorium	566,449,190	100						566,449,190	100
1. RMB ordinary shares	96,095,538	16.96						96,095,538	16.96
2. Domestically listed foreign shares	232,925,000	41.12						232,925,000	41.12

3. Overseas listed foreign shares									
4. Others	237,428,652	41.92						237,428,652	41.92
III. Total shares	566,449,190	100						566,449,190	100

2. Change in shares subject to trading moratorium

During the report period, there was no change in shares subject to trading moratorium

(II) Securities issuance and listing

1. Securities issuance over the past three years

No securities were issued or listed during the past three years ended the report period.

2. Change in total shares and structure

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

3. Existing internal employees' shares

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

(III) About shareholders and actual controllers

1. Number of shareholders and shareholding

Unit: Share

Total number of shareholders at the end of period						62,600
Particulars about shares held by the top ten shareholders						
Name of shareholders	Nature of shareholders	Shareholding proportion (%)	Total number of share held	Increase/ decrease in the report period	Number of shares subject to trading moratorium held	Shares pledged or frozen
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	State	41.92	237,428,652			Naught
Huang Jianzhong	Domestic natural person	0.3151	1,785,074			Unknown
NORGES BANK	Foreign corporation	0.2536	1,436,699			Unknown
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	Foreign corporation	0.2458	1,392,554			Unknown
Zhang Jiong	Domestic natural person	0.2278	1,290,200			Unknown
Du Tianshun	Domestic	0.2118	1,200,000			Unknown

	natural person					
Shen Jinhua	Domestic natural person	0.1730	980,200			Unknown
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	Foreign corporation	0.1722	975,148			Unknown
Wang Xiaoyan	Domestic natural person	0.1677	950,100			Unknown
Zhang Yaping	Domestic natural person	0.1547	876,400			Unknown
Shares held by the top ten shareholders holding shares not subject to trading moratorium						
Name of shareholders		Numbers of shares not subject to trading moratorium held		Type of shares & amount		
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.		237,428,652		Other 237,428,652		
Huang Jianzhong		1,785,074		Domestically listed foreign shares 1,785,074		
NORGES BANK		1,436,699		Domestically listed foreign shares 1,436,699		
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.		1,392,554		Domestically listed foreign shares 1,392,554		
Zhang Jiong		1,290,200		Domestically listed foreign shares 1,290,200		
Du Tianshun		1,200,000		RMB ordinary shares 1,200,000		
Shen Jinhua		980,200		Domestically listed foreign shares 980,200		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED		975,148		Domestically listed foreign shares 975,148		
Wang Xiaoyan		950,100		Domestically listed foreign shares 950,100		
Zhang Yaping		876,400		Domestically listed foreign shares 876,400		
Explanation on associated relationship among the top ten shareholders or acting-in-concert		There existed no acting-in-concert between the shareholders holding State share and other shareholders. The Company is not aware whether there are related relationships among shareholders holding shares not subject to trading moratorium or whether they have joined in any concerted action.				

2. Brief introduction of the controlling shareholders and actual controller

(1) Controlling shareholders

Unit: hundred million, Currency: RMB

Name	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.
Person in charge of the Company / legal representative	Ye Fucui
Date of foundation	13 Aug. 1994
Registered capital	15.04
Main business or managerial activities	Textile machinery & facilities, garment machineries, mechanical & electrical products, environmental protection equipment, computer engineering, office automation, metal materials, construction materials, textile raw materials, hardware, daily necessities, garments and accessories, equipment leasing and self-support Import & Export business authorized by Foreign Trade & Commerce Commission. Development, transfer, consultancy and service of technology in the professional areas such as Textile Machinery, Textile Facilities and Mechanical & Electrical Equipment (If the operation subject to administrative license, it shall be operated after its approval) .

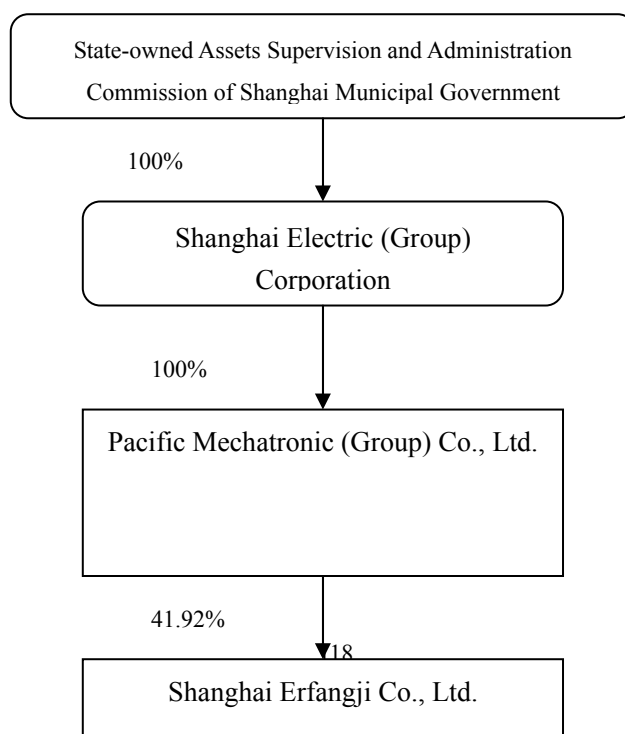
(2) Actual controller

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

(3) Change in controlling shareholder and actual controller

In the report period, the Company's controlling shareholder and actual controller remained unchanged.

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



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

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

V. Directors, Supervisors and Senior Management Staffs

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

Unit: share

Name	Office title	Sex	Age	Starting date	Ending date	Number of shares at the year-begin	Number of shares at the year-end	Reason for change	Total payment drawn from the Company in the report period (RMB'0000) (before tax)	Drawing payment from the shareholding companies or other related parties or not (Yes / No)
Xia Sicheng	Chairman of the Board	Male	47	9 Jul. 2010	31Dec. 2011					Yes
Li Peizhong	Chairman of the Board(resigned)	Male	56	21 May 2007	21 Jun. 2010					Yes
Zhang Fubiao	Director	Male	60	21 May 2007	31Dec. 2011					Yes
Cui Ling	Director, GM, Vice secretary of the Party committee	Male	48	21 May 2007	31Dec. 2011	4,050	4,050		17.9	No
Mei Jianzhong	Director, CFO	Male	49	21 May 2007	31Dec. 2011	1,350	1,350		13.8	No
Wang Chengzong	Director, Vice secretary of the Party committee, Secretary of Committee	Male	52	21 May 2007	31Dec. 2011	4,050	4,050		12.3	No

	for Disciplinary Inspection, Chairman of Trade Union									
Li Bo	Director, Secretary of the Board	Male	53	21 May 2007	31Dec. 2011	1,350	1,350		13.3	No
Gao Yong	Independent director	Male	57	21 May 2007	31Dec. 2011	2,515	2,515		(After tax) 3.00	No
Cao Huimin	Independent director	Male	56	21 May 2007	31Dec. 2011				(After tax) 3.00	No
Deng Weili	Independent director	Male	46	21 May 2007	31Dec. 2011				(After tax) 3.00	No
Wu Guisheng	Chairman of the Supervisory Committee	Male	59	12 Sep. 2008	31Dec. 2011					Yes
Shan Guozhong	Supervisor	Male	51	21 May 2007	31Dec. 2011					Yes
Chen Liping	Supervisor	Female	55	21 May 2007	31Dec. 2011					Yes
Yang Min	Supervisor	Female	37	21 May 2007	31Dec. 2011	1,350	1,350		9.3	No
Wang Xiaoxing	Supervisor (resigned)	Male	31	9 Apr. 2009	5 Aug. 2010				7.3	No
Gong Jianping	Secretary of the Party Committee, Deputy GM	Male	48	21 May 2007	31Dec. 2011	2,700	2,700		17.3	No
Wu Jiankang	Deputy GM	Male	56	22 Nov. 2010	31Dec. 2011				1	No
Wei Baorong	Deputy GM	Male	57	21 May 2007	31Dec. 2011	7,188	7,188		14.8	No
Pan Ronggao	Deputy GM	Male	55	21 May 2007	31Dec. 2011	2,702	2,702		15.6	No

1. Xia Sicheng ever took the posts as Vice Factory Director and Factory Director of Shanghai Second Machine Tool Factory Co., Ltd.; he worked as Vice General Manager of Shanghai Mingjing Machine Tool Co., Ltd.; he worked as General Manager and Vice Secretary of Party Committee of Shanghai Tool Works Co., Ltd. from Apr. 2003 to May

2010; he has been acting as CEO and Vice Secretary of Party Committee of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since May 2010; he has been serving as Chairman of the Board of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since 9 Jul. 2010.

2. Li Peizhong ever took the posts of factory director in Shanghai Textile Machinery General Factory and of Vice-president of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.. He served as President in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Apr. 2004 to Dec. 2005; as President and Vice Secretary of the Party Committee in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Jun. 2007 to now; as Chairman of the Board in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2007 to Jun. 2010.

3. Zhang Fubiao was Commissioner and Secretary-General of Auditing Committee of the Board, Director of Supervision Office in Shanghai Electric (Group) Corporation; he served as Head of Assets & Finance Department in Shanghai Electric Assets Management Co., Ltd. from Mar. 2004 to Apr. 2005; as Head of the 4th Management Department in Shanghai Electric Assets Management Co., Ltd. from Apr. 2005 to Jan. 2007; as Head of Financial Budget Department in Shanghai Electric (Group) Corporation from Jan. 2007 to Nov. 2010; as Shanghai Electric Industrial Investments Company from Nov. 2010 to now; as Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2004.

4. Cui Ling ever took the posts of Chief Engineer, Deputy General Manager as well as Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd.; he served as Secretary of the Party Committee and Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Jun. 2007 to Sep. 2008; he acted as Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2004; he occupied General Manager and Vice Secretary of the Party Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Sep. 2008.

5. Mei Jianzhong acts as Director and CFO of Shanghai Erfangji Co., Ltd..

6. Wang Chengzong acts as Director, Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection and Chairman of the Trade Union in Shanghai Erfangji Co., Ltd..

7. Li Bo acts as Director and Secretary of the Board in Shanghai Erfangji Co., Ltd..

8. Gao Yong ever took the posts of Deputy Director of China Textile Economic Research Center, Standing Vice President of China Textile Enterprise Confederation, Vice Chairman of China Textile Association, President of China Textile Machinery & Accessories Association and Director of International Trade Office of China Textile Association. From May 2004 till now, he acts as Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd.

9. Cao Huimin ever took the posts of Lecturer, Associate Professor, Professor and Assistant Dean of Shanghai Lixin University of Commerce. From Nov. 2004 till now, he acts as Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd..

10. Deng Weili ever took the posts of Lecturer and Associate Professor of Department of Management Science and Department of Finance in Fudan University; of Vice Secretary of the General Party Branch in School of Management Fudan University, of Division Chief of Personnel Division of Fudan University, of Deputy General Manager and General Manager in Shanghai Guoxin Investment Development Co., Ltd.. Now he acts as CEO of Shanghai Guoxin Investment Development Co., Ltd. From May 2007 till now, he took the post of Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd..

11. Wu Guisheng ever took the post of Secretary of the Party Committee in Shanghai Textile Machinery General Factory; he served as Vice Secretary of the Party Committee and Chairman of the Trade Union in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd., as well as Secretary of the Party Committee in Shanghai Yifang Machinery Co., Ltd. from Sep. 2008 to Jun. 2010. He has been serving as Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Discipline Inspection Commission and Chairman of the Trade Union in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since Jun. 2010. He has been acting as Chairman of the Supervisory Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Sep. 2008.

12. Shan Guozhong ever took the post of Assistant CEO of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Jan. 2004 to Oct. 2010; he has been acting as Vice CEO of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since Oct. 2010; he has been serving as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd since May 2007.

13. Chen Liping ever took the post of Manager of Audit Department in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Aug. 2004 to Oct. 2010; he has been acting as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since May 2007.

14. Yang Min has been acting as Vice Chairman of the Trade Union in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Apr. 2004, and of Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since 2005.

15. Wang Xiaoxing occupied Vice Secretary and Secretary to the Youth League Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2006 to 5 Aug. 2010; he served as Vice Head of Party and Mass Affairs Work Department in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Jan. 2009 to 5 Aug. 2010; as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Apr. 2009 to 5 Aug. 2010.

16. Gong Jianping was Vice Secretary of the Party Committee and Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd.; he has been acting as Secretary of the Party Committee and Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Sep. 2008.

17. Wu Jiankang ever acted as General Manager of Shanghai Pacific Textile Complete Equipment Co., Ltd. from Jan. 2006 to Sep. 2008; he acted as General Manager and concurrently Vice Secretary of Party Committee of Shanghai Pacific Textile Complete Equipment Co., Ltd. from Sep. 2008 to Nov. 2010; he has been acting as Deputy General Manager of Shanghai Erfangji Co., Ltd since Nov. 2010.

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

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

(II) Particulars about holding office title in Shareholding Company

Name	Name of shareholding companies	Office title in the shareholding companies	Starting date	Ending date	Whether he (she) draws the allowance
Xia Sicheng	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	CEO and Vice Secretary of the Party Committee			Yes
Zhang Fubiao	Shanghai Electric Industrial Investments Company	General Manager			Yes
Wu Guisheng	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Discipline Inspection Commission and Chairman of the Trade Union			Yes
Shan Guozhong	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Vice CEO			Yes

Particulars about holding office title in other entities

Name	Name of other entities	Office title in the shareholding companies	Starting date	Ending date	Whether he (she) draws the remuneration or allowance
Zhang Fubiao	Shanghai Automation Instrumentation Co., Ltd. Shanghai Highly Co., Ltd.	Chairman of the Supervisory Committee Vice Chairman of the Board			No
Gao Yong	China Textile Machinery Co., Ltd. Jingwei Textile Machinery Stock Co., Ltd	Independent Director Independent Director			Yes
Deng Weili	Tianjin Rural Commercial Bank Co., Ltd. Shanghai Shipping Industrial Investment Fund Management Co., Ltd.	Director Director			No
Cao Huimin	Shanghai Bailian Group Co.,Ltd Shanghai International Port (Group) Co., Ltd. Shanghai Join Buy Co., Ltd Shanghai HAND Enterprise Solutions Co., Ltd. Shanghai Accounting Institute Work Committee for University	Independent Director Independent Director Independent Director Independent Director Associate Director			Yes No

	China Society for Management of Enterprise	Managing Director			
--	--	-------------------	--	--	--

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

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

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

Name	Office title	Change	Reason for change
Li Peizhong	Chairman of the Board	Resignation	Work change
Xia Sicheng	Chairman of the Board	Engagement	Additionally elected as the director of the 6 th Board of Directors after examination and approval of the 3 rd Special Shareholders' General Meeting for Y2010; elected as the Chairman of the Board after examination and approval of the 35 th Session of the 6 th Board of Directors.
Wu Jiankang	Vice General Manager	Engagement	Elected as Vice General Manager of the Company after examination and approval of the 38 th Session of the 6 th Board of Directors.
Wang Xiaoxing	Supervisor	Resignation	Personal reason

(V) About employees

Total employees on-the-job	453
Number of retirees whose retirement pension shall be borne by the Company	68
Professional structure	
Category	Number
Production personnel	178
Salespeople	24
Technical personnel	80

Administrative personnel	96
Financial staff	10
Other	65
Education level	
Category	Number
Postgraduate	7
Bachelor degree	69
College for professional training	95
Technical secondary school	191
Other	91

VI. Corporate Governance

(I) Overview of Corporate Governance

In accordance with relevant laws and regulations such as Company Law and Securities Law, as well as other relevant regulations of China Securities Regulatory Commission (CSRC) and Shanghai Stock Exchange, the Company kept perfecting its corporate governance, standardizing its operation and improving its information disclosure. In the report period, the Company firmly carried out each system in the following key aspects:

1. About shareholders and shareholders' general meetings: The Company convened the shareholders' general meetings in strict compliance with relevant regulations, making sure that all shareholders exercised their voting rights according to law. In the report period, the controlling shareholder of the Company did not harm the interests of the Company and its minority shareholders by taking advantage of its controlling position. The Company's corporate governance structure was able to make sure that all shareholders, especially the minority shareholders, enjoyed equal rights and bore the corresponding duties based on the shares they held. During the report period, the Company convened three Special Shareholders' General Meeting and one Shareholders' General Meeting, which was in line with relevant laws and regulations, as well as the Articles of Association.

2. About the controlling shareholder and the Company as a listed company: The controlling shareholder of the Company conscientiously exercised its duty of good faith, acted in accordance with laws and regulations, without such behavior as taking advantage of its privileged position for additional benefits. Meanwhile, the election of the Company's directors and supervisors, as well as the engagement and disengagement of other senior management personnel, was all in accordance with relevant laws and regulations and the procedure stipulated by the Articles of Association. The Company was independent from its controlling shareholder in terms of staff, assets, financial affairs, organs and business operation, with its Board of Directors, Supervisory Board and other internal organs operating independently according to laws.

3. About the directors and the Board of Directors: the Board of Directors carried out its work in accordance with Articles of Association and Rules of Procedures for the Board

Meeting, the directors of the Company performed their rights and duties stipulated in Articles of Association in a conscientious, honest and diligent manner, and actively attended the Board Meetings, as well as joined in the relevant trainings, learning relevant laws and rules so as to perform their rights. In accordance with the Working System of Independent Directors and other relevant working systems, the independent directors can conscientiously attended the Board Meetings and independently perform their duties without the influence from controlling shareholders and actual controller.

4. About the supervisors and the Supervisory Board: In the spirit of being responsible for the shareholders, the Supervisory Board conscientiously performed their duties and standardized their operation in strict compliance with relevant laws, regulations and the Company's Articles of Association. It convened regular and provisional meetings according to the prescribed procedure, and supervised over the Company's financial operation, as well as the legitimacy of the directors, General Manager and other senior management personnel's performance of duties, so as to protect the legal rights and interests of the Company and its shareholders.

5. About giving full play to the role of specialized committees of the Board: The Audit Committee conducted timely communication with the CPA firm for the Company's audit, decided the audit plan and arrangements, and listened to the work report of the Company's internal audit. It also proposed to renew the employment of the said CPA firm. All these proposals and opinions of the Audit Committee further promoted the Company's regulated governance.

6. About information disclosure and transparency: In strict compliance with laws, regulations, and the Company's Articles of Association, the Company disclosed relevant information factually, accurately, completely and in time. In the report period, the Company disclosed in time the regular reports (including the 2009 Annual Report, the first and third quarterly reports for 2010 and the Semi-annual Report for 2010) and provisional public notices such as the public notice on significant assets sales and the public notice on significant assets replacement. Meanwhile, the Company adopted a serious manner in handling the letters, phone calls, visits and consultation from the shareholders, and ensured the equality for all shareholders in terms of information acquisition; The Company actively conducted communication with its investors, which fostered a healthy relationship with its investors.

7. About the above special campaigns for corporate governance: The Company conducted the above special campaigns for corporate governance, so as to implement the advices given by the CSRC Shanghai Bureau and the Shanghai Stock Exchange concerning the Company's corporate governance, strengthen its internal audit and promote the systematization and standardization of its internal audit. As a result of all those campaigns, the Company strengthened its internal control and thus further improved the Company's corporate governance structure.

(II) Particulars about duty fulfillment of directors

1. Particulars about directors' attendance at the Board meeting

Name of directors	Independent director or not	Times that should be present at the Board meetings	Times of personal presence	Times of presence through communication	Entrusted attendance (times)	Absence (times)	Successively absent twice
Xia Sicheng (Newly engagement)	No	4	4	2	0	0	No
Li Peizhong (Resignation)	No	5	5	3	0	0	No
Zhang Fubiao	No	10	10	5	0	0	No
Cui Ling	No	10	10	5	0	0	No
Mei Jianzhong	No	10	10	5	0	0	No
Wang Chengzong	No	10	10	5	0	0	No
Li Bo	No	10	10	5	0	0	No
Gao Yong	Yes	10	9	5	1	0	No
Cao Huimin	Yes	10	9	5	1	0	No
Deng Weili	Yes	10	9	5	1	0	No

Meetings of the Board held during the year 2010 (times)	10
Of which: site meetings (times)	5
Meetings held by communication (times)	5
Meetings held by both spot and communication (times)	0

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

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

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

The Company set up and improved the relevant working systems of independent directors. During the report period, the Company's independent directors did not raise any objection on the proposals put forward at the Board Meetings or other meetings.

According to relevant laws and regulations of Company Law and Securities Law and relevant regulations of the Articles of Association, three independent directors performed their duties of good faith and due diligence in the spirit of being responsible for the shareholders. They carefully reviewed all the proposals and their relevant materials submitted to the Board, and protected the interests of the Company as a whole, as well as the legal rights and interests of its minority shareholders; They attended the shareholders' general meetings and Board meetings, listened to the audit opinions of the audit agency, and conducted on-site investigations concerning the Company's operation, so as to offer

advices regarding the Company's management and sustainable development; In accordance with the Company's Rules for Independent Directors, they expressed their independent opinions of relevant resolutions made at the Board meetings, which contributed greatly to the Company's scientific decision-making and sustainable development.

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

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

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

Overall planning for the improvement of internal control	1. According to the Company Law, the Securities Law, the Guidelines of Shanghai Stock Exchange for Internal Control of Listed Companies and other laws and regulations, the Company established the corporate governance structure of the
--	---

	<p>Shareholders' General Meeting, the Board of Directors, the Supervisory Committee and the management team, formulated rules of procedure, and clarified the responsibilities and powers of decision-making, execution and supervision, which formed a scientific and effective responsibility division mechanism and system of checks and balances. The Shareholders' General Meeting, the Board of Directors, the Supervisory Committee and the management team all performed their functions according to laws and regulations. Two specialized committees—the Strategy Committee and the Audit Committee—were set up under the Board of Directors so as to improve the governance structure and promote the scientific and effective decision-making of the Board of Directors.</p> <p>2. According to its strategic objectives and development goals, and based on the characteristics of the sector, the Company formulated a systematic and effective system for risk assessment. According to the set control targets, the Company thoroughly and systematically collected relevant information, accurately identified internal and external risks and conducted risk assessment in time, so as to control risks. Meanwhile, the Company established an emergency response mechanism to deal with unexpected events, formulated the preplan for emergency response, and clarified the procedures and time limits for the monitoring, reporting and handling of various unexpected events. And the system of supervision and the system of accountability were also formulated.</p>
Work plans and the implementation of work plans for the establishment and improvement of the internal control system	<p>1. System establishment and improvement: According to the Company Law, the Securities Law and other relevant laws and regulations, the Company formulated the Rule of Procedure for Shareholders' General Meeting, the Rule of Procedure for Board of Directors, the Rule of Procedure for Supervisory Committee, the Specific Work Rules for General Manager, the Work Rules for Independent Directors and other significant systems, so as to ensure the regulated operation of the Company and promote the healthy development of the Company. In recent years, the Company set up a routine operation management system based on the basic system of the Company, covering 14 categories and 93 internal control systems such as the financial management, the investment management and the human resources management, which ensured that all work was conducted based on rules and in a orderly way. And a regulated management system was thus formulated.</p> <p>2. Information and communication: The Company formulated rules for information and communication, specifying the collection, processing, delivering procedure and scope of information in relation to internal control. Meanwhile, the relevant information was screened, checked, analyzed and integrated property, so as to make sure that the information is timely and effective. By using modern information platforms such as the internal OA system, the information transfer among all management levels, departments, business units and between staff and management levels was made rapider and smoother. And communication thus became more effective and efficient.</p>
Organs for examination and supervision of	<p>1. The Supervisory Committee was responsible for supervising the duty performance of directors, the management team and other senior management personnel, as well as the operation of the Company according to laws. And the</p>

internal control	<p>Supervisory Committee was responsible to the Shareholders' General Meeting.</p> <p>2. The Audit Committee was a specialized committee under the Board of Directors, mainly responsible for the communication, supervision and examination of the Company's internal and external audits, so as to ensure the effective supervision of the Board of Directors on the management team.</p> <p>3. The Audit Department was responsible for auditing and supervising the revenues and expenditures and economic activities of the Company and its subsidiaries, and the responsibilities of the Audit Department included: examining the goals and goals accomplishment of the managers of all departments and enterprises; examining the financial accounts and statements of all departments and enterprises; conducting disengagement audits on managers and financial personnel; helping all departments and enterprises with financial clear-up, rectification and improvement. Through auditing and supervising, the Department spotted the defects of internal control in a timely way, analyzed in detail the natures and reasons of problems arising, put forward rectification plans and supervised the implementation of such plans, and reported to the Board of Directors in a timely and appropriate way.</p>
Internal supervision and self-evaluation on internal control	<p>1. Upon a serious self-examination and analysis on the internal control of the Company, it was considered that: The Company established a sound corporate governance structure and internal control system, which was in line with the relevant laws and regulations, as well as rules of securities supervision authorities. The internal control system of the Company was able to be executed consistently and effectively, which had a positive influence in terms of controlling and preventing operation management risks, protecting legal interests of investors and promoting the regulated operation and healthy development of the Company. The internal control of the Company was thus considered effective.</p> <p>2. Along with the changes of the operation environment, as well as the development of the Company, some system defects and management loopholes might occur and the effectiveness of the existing internal control might change. Therefore, the Company still needed to constantly improve the corporate governance structure and the internal management and control system. Meanwhile, the Company needed to enhance staff training, strengthen the execution and supervision of rules, and prevent losses and risks caused by improper management, so as to promote the quicker and better development of the Company.</p> <p>3. The Department of Internal Control Examination and Supervision submitted work reports to the Audit Committee under the Board of Directors at regular intervals, listened carefully to the advices from the Audit Committee on the internal control, and conducted rectification of the internal control in time.</p>
Work of the Board of Directors concerning the internal control	<p>In the report period, the Company did not engage an auditing organization to issue an examination and evaluation opinion on the Company's self-evaluation report on internal control.</p>
Improvement of the internal control system concerning	<p>The Company would further improve the internal control system concerning accounting.</p>

accounting	
------------	--

(V) Performance appraisal and incentive mechanism for senior management personnel

The Company conducted performance appraisal upon its senior management personnel respectively in the middle and at the end of a year, with the evaluation contents including: ① the economic and technical indexes; ② the cultural and ethical progress; ③ the ability of operation and management; and ④ the democratic comments given by the staff of the Company.

Based on the aforesaid four aspects, performance appraisal was conducted on the senior management personnel of the Company.

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

(VII) Particulars about the Company establishing an accountability mechanism for significant errors in the annual report disclosure

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

VII. Brief Introduction to Shareholders' General Meetings

(I) Particulars about Annual Shareholders' General Meeting

Term of the meeting	Convening date	Newspapers where resolutions of the meeting were published	Date when resolutions of the meeting were published
The 29 th Shareholders' General Meeting of the Company	2 Apr. 2010	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	3 Apr. 2010

The 29th (& 2009) Shareholders' General Meeting was convened on 2 Apr. 2010, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 3 Apr. 2010. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Shanghai K-Insight Law Firm.

(II) Particulars about Special Shareholders' General Meetings

Term of the	Convening date	Newspapers where resolutions of the	Date when resolutions of the
-------------	----------------	-------------------------------------	------------------------------

meeting		meeting were published	meeting were published
The 27 th Shareholders' General Meeting of the Company	3 Feb. 2010	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	5 Feb. 2010
The 28 th Shareholders' General Meeting of the Company	19 Mar. 2010	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	20 Mar. 2010
The 30 th Shareholders' General Meeting of the Company	9 Jul. 2010	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	10 Jul. 2010

1. On 3 Feb. 2010, the First Special (& 27th) Shareholders' General Meeting for 2010 was held, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 5 Feb. 2010. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Llinks Law offices.

2. On 19 Mar. 2010, the Second Special (& 28th) Shareholders' General Meeting for 2010 was held, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 20 Mar. 2010. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Llinks Law offices.

3. On 9 Jul. 2010, the Third Special (& 30th) Shareholders' General Meeting for 2010 was held, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 10 Jul. 2010. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Shanghai K-Insight Law Firm.

VIII. Report of Board of Directors

(I) Discussion and analysis by management

1. Overview of the operation in the report period

2010 marked a crucial year for the Company's efforts in adjusting its product mix and carrying out significant asset reorganization. Relying on all the staff, with support from the controlling shareholder and pursuant to the operation goals of loss reduction and adjustment, the Company found balance among reorganization, relocation, stability and development and overcame a lot of difficulties. Seizing opportunities brought by recovery of the domestic market of spinning machines, the Company achieved the sales targets for key products such as the 100 auto-winding machines and created, after appropriate adjustment, a product mix with auto-winding machines, mass-doff long spinning machines, roving machines and chemical-fiber spinning machines as the core. In 2010, the Company focused its efforts on the following four respects, which laid a foundation for its further development.

(1) The product mix was adjusted basically as planned and breakthroughs were made in important technologies and product performance.

- Auto-winding machines and long spinning machines became leading products of the Company. And sales of other products than spinning machines rose steadily.

Pursuant to its plan for products and future development, the Company adjusted its product mix with great effort. As a result, the key products of the Company was shifted from spinning machines (short machines) to auto-winding machines and long spinning machines (with mass doff). Judging from the Company's structure of product sale, auto-winding machines and long spinning machines already became key products of the Company.

As for its cooperation with other companies in product processing, the Company took opportunities from its cooperation with Alstom, Xi'an Hitachi Rail Transit Co., Ltd. and Ingersoll Rand and achieved a higher income in 2010 from cooperative processing as compared to the previous year.

- The application of new technologies and manufacture processes made long spinning machines (with mass doff) and some other products more famous brands.

The Company created the EJM178 spinning machines series, the tube transit device for mass-doff spinning machines and the carding tube box structure for the new feeding tube. Meanwhile, the compact spinning device for long spinning machines (with mass doff) entered into commercial production.

In 2010, the Company successfully obtained one patent and finished the applying procedure for the title of "Model Enterprise for Patents". In the year, the Company also launched and completed the special R&D project under the guidance of the "Shanghai's First Significant Technological Equipment to Make Breakthrough in Performance" issued by Shanghai Municipal Commission of Economy and Informatization. Later, the special R&D project was recognized by the Commission upon check and the Company was granted a special fund of RMB 500,000 by the Commission.

(2) Auto-winding machines entered into mass production and markets for those machines were expanded.

- The task to sell 100 auto-winding machines for the year was successfully accomplished. Aiming at the target of stepping up the sale of auto-winding machines, the Company enhanced management over production plans, quality and cost reduction. With common effort of all employees, the Company fully accomplished the target of producing and selling 100 auto-winding machines set for the year.

- Making use of market information, the strategic shift of the product mix for sale was successfully completed.

In Apr. 2010, the Company and other relevant entities successfully held in Dongying, Shangdong, the "Shanghai Erfangji Auto-winding Spinning Machine Technology Briefing for 2010" sponsored by China Cotton Textile Association and China Textile Machinery Association. By way of briefings and on-site visits, the participating enterprises acquired more knowledge of the performance and features of the Company's auto-winding machines, which were thus made known to more potential clients.

In the second half of the year, the Company, together with China Textile Engineering Society and other relevant entities, held the "Experience Exchange On-site Conference for Saving 10,000-Spindle Labor Force and Upgrading Products for National Cotton Textile Industry", which further promoted the Company's brand.

Since commercialization of the Company's EJP438 Auto-Winding Machine, the Company successfully expanded emerging markets for the machine in a short time and promoted a rapid growth in sales of the machine.

(3) The financial system was well managed and the economic operation quality was improved.

- Financial budgets were well managed.

In order to achieve its goal of loss reduction, the Company insisted on budget compilation, rationally setting indicators, specifying phasic targets, establishing communication mechanism, carrying out budget applying mechanism and being serious with the assessment according to the set indicators. With a fixed total amount of expense for the year, the Company specified responsibilities of the department for managing expense. As such, some positive results were produced in reducing controllable expense.

- Cost management was enhanced during the operation process.

In order to realize a fixed cost for every product, the Company kept a close eye on changes of relevant market prices to collect the first-hand information. Meanwhile, the measurement work in the Spinning Machine Manufacturing Department, the Winding Machine Manufacturing Department and the General Machine Manufacturing Department, as well as analysis on sales, cost, expense, gross profit and capital occupation, was effectively handled. In this way, the Company was able to make sure that the financial budgets were all faithfully implemented.

(4) The Company continued to improve product quality and safety, with relevant control measures being carried out effectively.

- Quality control was considered a key point throughout the operation.

Considering the change in its organizational structure, in order to make sure that its quality control system would continue to work effectively, the Company revised its Quality Manual in a timely manner pursuant to the ISO9001 requirements to cover internal quality examinations of all departments. In addition, the Company passed quality examinations by TÜV EN15085, CQC and BSI.

The Company also enhanced quality control over products from its suppliers by increasing random checks and helping the suppliers improve quality control.

Whether the Company has disclosed an earning estimate or business plan for the year or not:
No

2. Main businesses and their operation status

(1) Main businesses classified according to industries and products

Unit: Yuan Currency: RMB

According to industries or products	Operating income	Operating cost	Operating profit rate (%)	Increase or decrease of operating income over last	Increase or decrease of operating cost over last year	Increase or decrease of operating profit rate over last year (%)

				year (%)	(%)	
According to industries						
(1) Manufacturing	347,613,737.63	356,130,374.57	-2.45	76.88	61.31	Up by 9.89 percentage points
(2) Commerce	19,793,187.94	18,419,035.98	6.94	49.47	43.11	Up by 4.13 percentage points
(3) Foreign trade	91,204,336.17	81,748,067.44	10.37	77.12	75.15	Up by 1.00 percentage points
Subtotal	458,611,261.74	456,297,477.99	0.50	75.54	62.78	Up by 7.80 percentage points
Counteracting among all business divisions within the Company	36,647,388.32	36,743,114.37	-0.26	530.45	532.10	Down by 0.26 percentage points
Total	421,963,873.42	419,554,363.62	0.57	65.18	52.84	Up by 8.03 percentage points
According to products						
Textile machine products	347,613,737.63	356,130,374.57	-2.45	76.88	61.31	Up by 9.89 percentage points
Others	110,997,524.11	100,167,103.42	9.76	71.46	68.23	Up by 1.73 percentage points
Subtotal	458,611,261.74	456,297,477.99	0.50	75.54	62.78	Up by 7.80 percentage points
Counteracting among all business divisions within the Company	36,647,388.32	36,743,114.37	-0.26	530.45	532.10	Down by 0.26 percentage points
Total	421,963,873.42	419,554,363.62	0.57	65.18	52.84	Up by 8.03 percentage points

(2) Main businesses classified according to regions

Unit: Yuan

Currency: RMB

Region	Operating income	Increase/decrease of operating income over last year (%)
Domestic	367,406,925.57	75.15
Foreign	91,204,336.17	77.12
Subtotal	458,611,261.74	75.54
Counteracting among all	36,647,388.32	530.45

business divisions within the Company		
Total	421,963,873.42	65.18

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

Unit: Yuan Currency: RMB

Items in the financial statements	Ending balance (or amount of this year)	Opening balance (or amount of last year)	Increase or decrease ratio (%)	Main reasons for changes
Notes receivable	33,145,170.00	13,898,106.40	138.49%	Pending notes receivable as at the end of the year increased.
Prepayments	34,947,406.05	5,453,936.66	540.77%	Sales improved in the year, which resulted in more purchases. And prepayments increased accordingly.
Other receivables	2,834,725.92	636,564.88	345.32%	Mainly the duty-free deposits for imported parts for winding machines
Inventory	112,477,085.23	83,704,951.49	34.37%	Sales improved in the year, which resulted in more purchases. And inventory increased accordingly.
Fixed assets	133,957,552.05	198,780,980.29	-32.61%	Relocation in the year
Notes payable		2,174,000.00	-100.00%	No notes payable as at the end of the year
Accounts payable	96,543,529.69	69,121,001.01	39.67%	Sales improved in the year, which resulted in more purchases. And accounts payable increased accordingly.
Accounts received in advance	100,914,849.02	29,147,907.49	246.22%	Sales improved in the year. The Company received more orders and accounts received in advance increased accordingly.
Payroll payable	9,734,596.14	14,016,245.01	-30.55%	Pending payroll payable as at the end of the year decreased.
Taxes and fares payable	-6,111,656.55	593,458.87	--	Undeducted input tax as at the end of the year increased.
Operating income	467,185,663.59	286,788,788.81	62.90%	Sales improved in the year and operating income increased accordingly.
Operating cost	459,799,954.23	297,901,539.63	54.35%	Sales improved in the year and operating cost increased accordingly.
Administrative expense	48,326,962.31	70,747,167.40	-31.69%	Various controllable expenses were reduced in the year.
Financial expense	-5,293,336.84	835,531.00	--	Interest income increased and there was no interest expense on borrowings in the year.
Asset impairment loss	40,898,801.34	27,120,761.99	50.80%	In the year, the Company withdrew a bad debt reserve at the full amount for the loan on liquidating Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd..
Non-business income	4,502,443.30	6,824,275.66	-34.02%	Less subsidies and gains on debt restructuring were received in the year.

Non-business expense	491,228.53	2,160,213.54	-77.26%	The Company paid a quality claim of RMB 2.00 million in the previous year while there were no such non-recurring claims in the year.
Net cash flows from operating activities	-72,460,486.94	-130,464,552.80	--	Sales improved in the year.
Net cash flows from investing activities	-10,572,926.61	517,695,872.96	--	In the previous year, the Company received the compensation for its requisitioned land. And there was no such income in the year.
Net cash flows from financing activities	-50,179.50	-128,240,336.54	--	No loans were borrowed from or repaid to banks in the year.

4. Main suppliers and customers

The total purchase from the top five suppliers reached RMB 124,976,428.88, accounting for 29.01% of the total purchase of the Company in the year;

The total sales to the top five customers reached RMB 67,538,391.56, taking up 14.46% of the Company's total operating income this year.

5. Outlook of the Company's future development

Uncertainties have emerged in the spinning machine market due to China's macro-control. Meanwhile, the Company's significant deals of asset sale and exchange have not been approved by CSRC. The Company's product mix adjustment has produced some positive results, but the new leading products have not yet reached the expected operational scale. At the same time, prices of raw materials are on the rise. All these factors have led to a loss in the Company's net profit for 2010 and the Company receives a delisting risk warning. Therefore, in 2011, based on the positive results from the product mix adjustment, the Company will enhance management, try to turn loss into profit and improve operation quality, which are, admittedly, very urgent tasks.

Focuses for 2011:

(1) With turning loss into profit as the core of its effort, the Company will try its best to improve operation quality and profitability.

- To attach importance to cost control

The Company will establish and improve an assessment model combining cost targets and profit indicators, shifting the assessed items from the production volume and sales income to cost and profit. And it will thus achieve the goal of turning loss into profit step by step.

In terms of budget management, the Company will focus on rationally setting financial objectives, specifying phasic targets, establishing communication mechanism, carrying out budget planning for expenses and being serious in assessing performance according to those financial objectives.

- To effectively reduce cost in production

All efforts of the Company will focus on reducing cost of its leading products. Benchmark prices for all products must be measured accurately on a dynamic basis and monitored on a real-time basis. Measures will be taken to specify personnel or departments which should be responsible for those cost reduction objectives. Meanwhile, the Company will follow prices of various products it is going to purchase and gather information about price

fluctuations of key raw materials in a timely manner, so as to provide helpful information for cost reduction. Before the production, a cost target must be set and bulk and on-line purchases should be adopted more often to make breakthroughs in cost reduction.

- To reduce cost by improving technologies and production processes

The Company will reduce manufacture cost by improving production technologies and processes. It will see improving the production technologies and processes of parts and trying to produce high-added-value parts as the breakthrough point, seeking to reduce the manufacture cost of parts in material selection, structure adjustment, processing techniques, design and manufacture plans.

(2) With the four major products as the leading force, the Company will upgrade its products and thus increase its competitiveness.

In 2011, the Company will continue to deepen and enhance its effort in the four major products—auto-winding machines, long spinning machines with mass doff, roving machines and chemical-fiber spinning machines.

- To strengthen its most advantageous products and thus increase its competitiveness.

In terms of spinning machines, it is crucial to improve the technical function of long spinning machines with mass doff and maintain its advantage as a leading brand.

With EJM178JL(L) as the leading model in the Company's long spinning machines, the Company will improve its functions and enriched the product range so that the model can keep its leading position in the sector.

The Company will carry forward seriation of the high-strength short fiber (from recycled bottle flakes) spinning equipments, which exhibit better adaptability to the market. Meanwhile, the Company will try to achieve the goals of low consumption, high product performance, low emission and best quality, fully demonstrating the differentiation strategy. Also, it will tackle the spinnability problem of polyphenylene sulfide fiber and pave the way for mass production of PPS whole-set equipments.

- To improve technical functions of products and expand market shares

The Company will increase functions of its auto-winding machines, improve the CAPP software used in those machines, and optimize the mix of auto-winding machine products, so as to improve the overall performance of those machines.

Seizing opportunities from the re-launch of the key project of equipment producing 50,000-ton Dacron short fiber per year, the Company will complete the installation, debugging and operation of China's first large-capacity spinning equipment for producing 50,000-ton Dacron short fiber yearly, with all performance indicators meeting the set requirements. In this way, the Company will be the first domestic maker of large-capacity spinning equipments, which will make a good beginning for the Company to explore the large-capacity spinning equipment market.

The Company will finish the work in relation to technologies required by the three production line projects of 15,000-ton POY/year in Semnan, Parsi and Baridar of Iran as a way to explore the emerging international markets for large-capacity POY whole-set equipments.

- To improve product quality and make the brand more famous

The Company will optimize its quality control system and enhance its quality control for

parts manufactured or processed by suppliers or any other external party. It will also strengthen checks and control for the “R Standard” and carry out prevention and rectification measures to reduce expense on the “R Standard”.

It will establish and improve its technical service system by improving skills of installation and service personnel to ensure the installation quality. In addition, it will increase its reserve parts so as to expand sales of parts and provide efficient and adequate services for its clients.

(3) With informatization as the carrier, the Company will improve internal management and increase its execution ability.

- To promote the application of informatization

According to the Company’s production layout for textile machinery, auto-winding machines and general machines, as well as the relocation progress, the Company will continue to improve and maintain the existing computer system and ensure the normal operation of the computer network.

It will also further promote the application of the CAD Chart Gallery. Based on the actual situation of using CAD, the Company will improve the system, make the software friendlier to clients and thus achieve substantial progress in the CAD application.

- To enhance management over production plans

Pursuant to its business goals for cotton textile products, the Company will strengthen background management over product plans. It will enhance plan management and make logistics more efficient. At the same time, it will also realize whole-course distribution in compliance with output plans and assembly processes. By improving raw material distribution, the Company will improve its assembly ability. And the production ability will also be increased by optimizing logistics management.

The Company will try its best to make itself a well-acknowledged expert in the textile sector. At the same time, it will make use of its existing equipments and undertake more outsourced projects with high added value according to China’s adjustment of the industrial structure. It will continue to cooperate closely with Alstom and Xi’an Hitachi Rail Transit and bring steady development to its cooperative processing business.

6. Whether the Company prepares and discloses the profit estimate for 2011: No

(II) Investments of the Company

1. Use of the raised proceeds

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

2. Use of non-raised proceeds

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

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

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

(IV) Routine work of the Board

1. Contents of the Sessions and Resolutions

Sessions	Date	Content	Newspapers designated for information disclosure	Date of information disclosure
The 29 th Session of the 6 th Board of Directors	18 Jan. 2010	<p>Reviewed and approved:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Proposal on Transaction Project of Significant Assets Sales of Shanghai Erfangji Co., Ltd. 2. Proposal on Report (Draft) of Significant Assets Sales of Shanghai Erfangji Co., Ltd. 3. Proposal on Approval on Signing Supplementary Agreement on Contract on Acquisition of State-owned Land Between Shanghai Hongkou Land Development Center and the Company 4. Proposal on Opinion on Independence of Appraisal Agency, Rationality of Premise of Appraisal Assumption, Correlation between Appraisal Method and Purpose, and Fairness of Appraisal Pricing Relating to Current Significant Assets Sales, 5. Proposal on Relevant Events of Applying Authorization From Shareholder's General Meeting for the Board to Conduct Current Significant Assets Sales 6. Proposal on Project of Implementation of Significant Assets Replacement and Related Transaction by Shanghai Erfangji Co., Ltd. 7. Proposal on Report (Draft) of Significant Assets Replacement and Related Transaction of Shanghai Erfangji Co., Ltd. 8. Proposal on Approval on Signing Supplementary Agreement of Agreement of Assets Replacement Between Shibe Group and the Company 9. Proposal on Opinion on Independence of Appraisal Agency, Rationality of Premise of Appraisal Assumption, Correlation between Appraisal Method and Purpose, and Fairness 	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Jan. 2010

		<p>of Appraisal Pricing Relating to Current Significant Assets Sales</p> <p>10. Proposal on Approval on Signing Compensation Agreement of Estimated Profit of Significant Assets Replacement between Shibe Group and the Company</p> <p>11. Proposal on Referential Financial Report and Audit Report of Estimated Profit Relating to Current Significant Assets Replacement and Related Transaction of the Company</p> <p>12. Proposal on Relevant Events of Applying Authorization From Shareholder's General Meeting for the Board to Conduct Current Significant Assets Replacement</p> <p>13. Proposal on Convening the 1st Special Shareholder's General Meeting 2010 of the Company and Session Resolutions</p>		
The 30 th Session of the 6 th Board of Directors	2 Mar. 2010	<p>Reviewed and approved:</p> <p>1. Proposal on Amending Articles of Association</p> <p>2. Proposal on Convening the 2nd Special (& the 28th) Shareholder's General Meeting 2010 of the Company and Session Resolutions</p>	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Mar. 2010
The 31 st Session of the 6 th Board of Directors	11 Mar. 2010	<p>Reviewed and approved:</p> <p>1. Annual Work Report 2009 of the Board of Shanghai Erfangji Co., Ltd.</p> <p>2. Business Review 2009 and Work Prospect 2010 of Shanghai Erfangji Co., Ltd.</p> <p>3. Annual Report 2009 and its Summary of Shanghai Erfangji Co., Ltd.</p> <p>4. Report of Final Financial Accounts 2009 of the Company</p> <p>5. Report of Financial Budget 2010 of the Company</p> <p>6. Preplan of Profit Distribution 2009 of the Company</p> <p>7. Proposal on Withdrawal of Assets Impairment Provisions 2009</p> <p>8. Proposal on Applying Authorization From Shareholder's General Meeting for the Board to Examine Related Transaction of Sustainable Sales of Y2010 of the Company</p> <p>9. Proposal on Remuneration Appraisal of Senior Executives of the Company</p>	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2010

		10. Proposal on Reengagement of Public Accounting Firm 11. Proposal on Events of Convening the 29 th (& Y2009) Shareholder's General Meeting of the Company and Session Resolutions		
The 32 nd Session of the 6 th Board of Directors	26 Mar. 2010	Reviewed and approved: Proposal on Selling 45 Pieces of Processing Equipment and Session Resolutions		
The 33 rd Session of the 6 th Board of Directors	23 Apr. 2010	Reviewed and approved: Full Text and Text Without Financial Statements of the 1 st Quarterly Report 2010 of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Apr. 2010
The 34 th Session of the 6 th Board of Directors	23 Jun. 2010	Reviewed and approved: 1. Proposal on Co-opting Xiasicheng as Director of the Board of the Company 2. Proposal on Events of Convening the 3 rd Special (& the 30 th) Shareholder's General Meeting of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Jun. 2010
The 35 th Session of the 6 th Board of Directors	9 Jul. 2010	Reviewed and approved: 1. Proposal on Electing Chairman of the 6 th Board of the Company 2. Proposal on Co-opting Member of Strategy Committee Under the Board of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	10 Jul. 2010
The 36 th Session of the 6 th Board of Directors	30 Jul. 2010	Reviewed and approved: Semi-annual Report 2010 and its Summary of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Aug. 2010
The 37 th Session of the 6 th Board of Directors	25 Oct. 2010	Reviewed and approved: 1. Full Text and Text Without Financial Statements of the 3 rd Quarterly Report 2010 of the Company 2. Management System of Insiders Knowing Insider Information of the Company 3. Management System of External Information Users of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2010
The 38 th Session of the 6 th Board of Directors	22 Nov. 2010	Reviewed and approved: Proposal on Engaging Mr. Wu Jiankang as Deputy General Manager of the Company and Session Resolutions	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	23 Nov. 2010

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

During the report period, the Company held 3 times of Special Shareholder's General Meeting and the Annual Shareholder's General Meeting 2009, and the Board of Directors of the Company was in line with relevant laws, statutes and regulations such as the Company Law, Securities Law, Articles of Association and so, strictly executed all authorization from the Shareholder's General Meeting, diligently and conscientiously executed all resolutions and implemented relevant information disclosure of implementation of resolution according to regulations.

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

During the report period, Audit Committee was in line with Code of Corporate Governance of Listed Companies, Articles of Association and Rules for Procedure of the Board of Directors as well as responsibilities and obligations endued by the Board of Directors, carefully implemented responsibilities and completed duty work. There are 5 members in Audit Committee, and the independent director acts as director member. There are 2 professional accountants involved in the committee. Audit Committee independently executed function of supervision, examination and estimation of internal control mechanism, proposed defect and improvement advice on internal control mechanism, and report establishment and execution of internal control mechanism to management staff and the Board of Directors. Management staff researched and brought forward relevant rectification opinion and correction measure according to examination information and estimation result, and appointed staff to fulfill.

During the report period, Audit Committee convened 5 sessions, voted for 7 events, and reviewed and approved periodic financial report, engagement of auditor, auditing expense and establishment of internal control system. According to working procedures of audit of Annual Report, Audit Committee reviewed financial report, issued opinion and supervised accounting firms arranged audit strictly in accordance with audit plan to ensure complete of audit successfully as scheduled. Diligence and conscientious of Audit Committee ensured effective supervision on management staff by the Board of Directors and promoted perfect of corporate governance structure.

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

The Company has not established the Remuneration Committee.

5. Particulars about establishing and perfecting Management System of External Information Users of the Company

As required by CSRC and Shanghai Stock Exchange, in light of rules relating to requirements for listed companies of strengthening management of using external information, the Company prepared Management System of External Information Users, which was reviewed and approved by the 37th Session of the 6th Board of the Company, and was strictly promoted and implemented.

6. Statement about liability of internal control by the Board

It is the liability of the Board and senior management staff to establish, perfect and

effectively implement internal control. The purpose of internal control of the Company is to rationally ensure the legality and compliance of operation management of the enterprise, safety of assets, facility and integrity of financial report and relevant information, improvement of operation efficiency and effect, as well as promotion of realizing development strategy by the enterprise.

7. Execution of Management System of Insiders Knowing Insider Information

As self-inspected by the Company, did any insider knowing insider information trade shares of the Company by taking advantage of insider information before disclosure of significant and sensitive information that can influence stock price of the Company? No.

(V) Preplan of profit distribution or capitalization of capital reserves

As audited and recognized by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special general partnership), net profit attributable to shareholders of listed company of Y2010 amounted to -91,035,784.15, and undistributed profit amounted to RMB -517,712,752.53. As for the current year, the Company didn't intend to allocate profit distribution, give bonus, or capitalize capital reserves.

(VI) Dividends in the past three years

Unit: RMB Yuan

Year	The amount of cash dividend (tax included)	Net profit attributable to shareholders of listed company in consolidated statement	Ratio in net profit attributable to shareholders of listed company in consolidated statement (%)
2007	--	-277,815,594.42	--
2008	--	9,556,404.40	--
2009	--	-119,891,225.73	--

IX. Report of the Supervisory Committee

(I) Work of the Supervisory Committee

Times of convening	4
Sessions	Topic for discussion
The 14 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Work Report on the Supervisory Committee for the Year 2009; (2) Annual Report 2009 and Summary; (3) Proposal on Related Transaction on Durative Sales 2010; (4) Independent Opinion on Annual Report 2009 from the Supervisory Committee; (5) Resolution of the 14 th Session of the 6 th Supervisory Committee
The 15 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) The 1 st Quarterly Report 2010; (2) Opinion of the Supervisory Committee on the 1 st Quarterly Report 2010; (3) Resolutions of the 15 th Session of the 6 th Supervisory Committee.

The 16 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Semi-annual Report 2010 and its Summary; (2) Opinion of the Supervisory Committee on Semi-annual Report 2010 and its Summary; (3) Resolutions of the 16 th Session of the 6 th Supervisory Committee
The 17 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Full text and text without financial statements of the 3 rd Quarterly Report 2010; (2) Opinion of the Supervisory Committee on full text and text without financial statements of the 3 rd Quarterly Report 2010; (3) Resolutions of the 17 th Session of the 6 th Supervisory Committee

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

The Supervisory Committee examined and supervised operation by law, decision-making procedures and duty performance of senior executives of the Company according to relevant laws and statutes. The Supervisory Committee considered that: Operation of the Company was normal in 2010, the Board of Directors was strictly in line with the Company Law and Articles of Association as well as provisions stipulated in laws and statutes, carefully executed all resolutions and authorization of the Shareholder's General Meeting, and decision-making procedures was legitimate. Directors and senior executives of the Company performed obligation of honest & credit and diligence, neither acted against laws, statutes or Articles of Association, nor damaged interest of shareholders and the Company.

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

Financial report 2010 reflected financial status and operation of the Company fairly, accurately and completely. Audit opinion and estimation issued by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd was objective and fair. In 2010, no acts damaged interest of shareholders or the Company when director, General Manager and senior executives performed their duties.

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

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

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

In the report period, Proposal on Contract on Acquisition of State-owned Land Use Right, which was signed by Shanghai Hongkou District Land Development Center and the Company and deliberated by the Board in Jul. 2009, and Supplementary Agreement on Contract on Acquisition of State-owned Land, which was signed by Shanghai Hongkou District Land Development Center and the Company and deliberated by the Board in Jan. 2010, as well as Agreement and Supplementary Agreement on Assets Replacement, which was signed by Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Corp and the Company, were in accordance with relevant procedure and requirement, and no breach of regulations about assets sales as well as behavior damaging the interest of the Company and the shareholders

existed.

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

The procedure and content of Proposal on Continuous Sales Operation Related Transactions of the Company in 2010, was approved by Shareholder's General Meeting, and implemented according to relevant laws and regulations as well as the Articles of Association. No behavior damaging the interest of the Company and the shareholders existed.

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

Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special general partnership) issued audit report with standard qualified opinion.

X. Significant events

(I) Significant Lawsuits and Arbitrations

The Company's controlled subsidiary Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. (hereinafter referred to as Shanghai Liangfang Company) received Civil Judgment (2010) TLSCZ No. 458 from Zhejiang Linhai People's Court. The Civil Judgment apprized Shanghai Liangfang Company: the case of dismissing Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd., with Shanghai Shengxu Machinery & Electric Co., Ltd and Linhai Arts & Crafts Co., Ltd as the plaintiffs, Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. as the defendant, and Shanghai Liangfang Company as the third party, was on trial in open court on 7 Apr. 2010.

Basic information of Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Company:

Registered place: Datian Town, Linhai City

Enterprise type: limited liability corporation

Registered capital: RMB 5,905,100

Equity ownership structure:

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

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

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

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

Legal representative: Zhu Wenmin

Found date: 2 Feb. 1994

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

For details please refer to public notice on progress of liquidation procedure of Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. disclosed on 11 Dec. 2010.

(II) Relevant Events of Bankruptcy Reorganization, suspension, and termination of the listing

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

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

1. Particulars about equity of other listed companies held by the Company

Unit: RMB Yuan

Stock code	Short form of stock	Initial investment amount	Proportion in equity of the Company (%)	Book value at period-end	Profits or losses in the report period	Changes of owners' equity in the report period	Accounting subject	Source of shares
600643	S AJ	7,584,000.00	0.45	35,320,608.96	0	-6,464,932.89	Financial assets available for sales	Subscription
400008	Narcissus A 3	3,040,000.00		1,821,600.00			Long-term equity investment	Subscription
400010	Beijing Jiufeng	150,000.00		150,000.00			Long-term equity investment	Subscription
Total		10,774,000.00	/	37,292,208.96		-6,464,932.89	/	/

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

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

(IV) Particulars about assets acquisition, sales, absorption and merger of the Company

There's no event of assets acquisition, sales, absorption and merger of the Company in this year.

(V) Significant related transaction during the report period

According to requirements of Code on Corporate Governance of Listed Companies and with precondition of standardization of corporate governance, The Board of Directors of the Company submitted to Shareholder's General Meeting for approval of authorizing the Board of Directors to examine continuous Sales Operation Related Transactions in 2010, which totaled RMB 100 million. The 29th Shareholder's General Meeting (& the Annual

Shareholder's General Meeting 2009) reviewed and approved Proposal on Summit Shareholder's General Meeting to Authorized the Board of Directors to Examine Continuous Sales Operation Related Transactions 2010, and the public notice was published in Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao on 3 Apr. 2010.

1. Related transaction concerning routine operation

Unit: RMB Yuan

Related parties	Relationship	Type	Content	Pricing principal	Trading amount	Proportion of amount in the same kind transaction (%)	Settlement way
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	2,292,281.33	0.56	Bank account
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd	Controlled subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	37,008.12	0.01	Bank account
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd	Parent company	Purchase of merchandise	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	1,102,954.84	0.27	Bank account
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	Sales of merchandise	Sales of merchandise	Pricing according to market price	8,411,256.41	1.80	Bank account
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd	Parent company	Sales of merchandise	Sales of merchandise	Pricing according to market price	1,982.91	0.00	Bank account
Total				/	11,845,483.61		/

2. Current of related credit and debt

Unit: RMB'0000

Related party	Related relationship	Offer fund to related party		Offer fund by related party	
		Occurred	Balance	Occurred	Balance

		amount		amount	
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	27.55	27.55		
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	2,534.79	5,882.23	941.37	
Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	Controlled sub-subsidiary	1,434.88	1,434.88		
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Parent company	0.23	21.46	3.63	
Total		3,997.45	7,366.12	945.00	
Amount offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the report period (Yuan)		25,625,614.52			
Balance offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the report period (Yuan)		59,312,310.59			

(VI) Significant contract and execution

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

(1) Trust

The Company had no trust in this year.

(2) Contract

The Company had no contract in this year.

(3) Lease

A few of idle workshops leased out.

2. Guarantees

Unit: USD'0000

Guarantee for holding subsidiaries by the Company

Total guarantee amount for the subsidiaries in the report period	325
Total guarantee balance for the subsidiaries at the end of the report period (B)	325
Total guarantee amount by the Company (including the guarantee for the subsidiaries)	
Total guarantee (A+B)	325

On 13 Mar., the 9th Session of the 6th Board of Directors was held and approved the resolution that the Company offered guarantee for Shanghai Puenyi Import & Export Co., Ltd amounting to USD 3.25 million with guarantee period from 1 Jan. 2008 to 31 Dec. 2010.

3. Entrustment of financing

The Company had no entrustment of financing in current year.

4. Other significant contract

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

(VII) Implementation on commitments

1. There's no commitment made by the Company or any shareholder holding over 5% of the Company's shares in the current year or carried over to the report period.

(VIII) Engagement or dismissal of accounting firm

Unit: RMB'0000

	Current Engagement
Name of domestic accounting firm	Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd (Special partnership)
Remuneration of domestic accounting firm	80
Audit years of domestic accounting firm	10

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

Neither the Company nor its directors, supervisor, senior executives, shareholders of the Company or actual controller have been inspected or received any administrative punishment or notice of criticism from the CSRC, or have been punished by other administrative departments or have been criticized publicly by the Shenzhen Stock Exchange in this year.

(X) Whether the Company is on the list of heavy polluting enterprises announced by environment protection department: no

(XI) Explanation on other significant events

1. Sales of assets

In order to carry out guideline of quickening region economy development and pushing project for people's well-being, Shanghai Hongkou District Government entrusted Shanghai Hongkou Land Development Center (hereinafter referred to as "Hongkou Land

Development Center”) acquired land of headquarters of the Company where located No. 384, Jiangwan Town Street, Hongkou District, Shanghai (hereinafter referred to as “Sales of significant assets”) for reserve to improve land use structure of northwestern of Jiangwan, fit old town reconstruction and execute affordable housing construction. The 23rd Session of the 6th Board of Directors of the Company reviewed and approved resolution on Contract on Acquisition of State-owned Land Use Right with Hongkou Land Development Center, which agreed to sell land of 71,759.63 square meters, equaling to 107.64 mu, located in No. 687(original No. was 265), Changzhong Road, Shanghai, land of 20,626 square meters located in No. 151, Lane 685, Changzhou Road, equaling to 30.94 mu. The two land totaled 92,385.63 square meters, equaling to state-owned land use right of 138.58 mu, and total consideration was RMB 1,040,702,000. Transfer date: The first phase would be transferred before 30 Dec. 2009 (including relevant construction); the second phase would be transferred before 30 Dec. 2010 (including relevant construction). Compensation for land would be paid for three terms: the first term, Party A will pay 50% of total compensation for land amounting to RMB 520,351,000 (the fund was received on 11 Aug. 2009) to Party B within seven days after sign the contract; the second term, Party A will pay 30% of total compensation for land amounting to RMB 312,210,600 within seven day when land of the first phase has been transferred; the third term, Party A will pay off the balance totaling RMB 208140400 when the lance transfer was completed. In order to further clarify rights and obligations under Contract on Acquisition of State-owned Land, Hongkong Land Development Center and the Company signed Supplementary Contract on Acquisition of State-owned Land, and supplemented effective terms and relevant articles of the contract. Acquisition of land of headquarters was reviewed and approved on the 1st Provisional Shareholder’s General Meeting for 2010, then submitted to CSRC, which has accepted relevant application materials. It is of vital uncertainty whether CSRC will approve or not. For details please refer to public notice on resolutions of the 23rd Session of the 6th Board Meeting disclosed on 3 Aug. 2009, public notice on resolutions of the 29th Session of the 6th Board Meeting disclosed on 19 Jan. 2010, public notice on resolutions of the 1st Special Shareholder’s General Meeting 2010 disclosed on 5 Feb. 2010, and public notice on application accepted by CSRC for administration licensing of significant assets sales and significant assets replacement disclosed on 7 Apr. 2010.

2. Significant assets replacement event

(1) In order to enhance operating quality and sustainability of the Company as quickly as possible, the Company, in reference to land acquisition reserve of the Company’s headquarter and with the support of controlling shareholders, intended to implement significant assets replacement and sign Agreement and Supplementary Agreement on Assets Replacement with Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Corp (hereafter referred to as Shibe Group) by resolutions of the 29th Session of the 6th Board.

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

(3) Meanwhile, Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. (Hereinafter referred to as “Pacific Mechatronic”), controlling shareholder of the Company, transferred 237,428,652 A-share of the Company, taking up 41.92% of total share capital of the Company, to Shibe Group without payment (Hereinafter referred to as “Share Transfer”). After finish of share transfer and assets replacement, Shibe Group will apply to exchange-out assets transfer to Pacific Mechatronic without payment. The Company planned to implemented significant assets replacement, which was reviewed and approved by the 1st Provisional Shareholder’s General Meeting 2010 and submitted to CSRC, which has accepted relevant application materials. It is of vital uncertainty whether CSRC will approve or not.

For details please refer to public notice on resolutions of the 29th Session of the 6th Board disclosed on 19 Jan. 2010, public notice on resolutions of the 1st Special Shareholder’s General Meeting 2010 disclosed on 5 Feb. 2010, and public notice on application accepted by CSRC for administration licensing of significant assets sales and significant assets replacement disclosed on 7 Apr. 2010.

3. Events about electing and co-opting Mr. Xia Sicheng as chairman of the board, as well as director

On 21 Jun. 2010, the Board received the report of Mr. Li Peizhong, chairman of the Board, of resigning as chairman of the board, director member of strategy committee under the board, member of strategy committee, and director due to work changes. In line with relevant rules, the application of resignation from director shall take effect once the board receives the resignation report. On 9 Jul. 2010, the Company convened the 3rd Special Shareholder’s General Meeting 2010 and the 35th Session of the 6th Board, which elected Xia Sicheng as director and chairman of the 6th Board.

For details please refer to public notice on resignation of chairman of the board and director of the Company disclosed on 22 Jun. 2010, public notice on resolutions of the 3rd Shareholder’s General Meeting 2010, and public notice on resolutions of the 35th Session of the 6th Board disclosed on 10 Jul. 2010.

4. Controlling shareholder Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. and the Company actively coordinated with Shanghai Hongkou Land Development Center to implement the construction of economically affordable housing; Shanghai Hongkou Land Development Center took previous preparation for the development, and dismantled part of the Company’s idle old plant, of which the dismantled workshop and accessorial equipment were worth a net value of RMB 50,982,100.

5. Subsequent events

On 28 Jan. 2011, the Company convened the 1st Special (& the 31st) Shareholder’s General Meeting 2011, which approved:

1. Proposal on Extension of Valid Period of Project Resolution of Significant Assets Sales and Transaction of Shanghai Erfangji Co., Ltd.
2. Proposal on Extension of Valid Period of Events Relevant to Current Significant Assets Sales Conducted by the Board with the Authorization of Shareholder’s General Meeting of Shanghai Erfangji Co., Ltd.

Following proposals were not approved:

1. Proposal on Extension of Valid Period of Project Resolution of Implementation of Significant Assets Replacement and Related Transaction by Shanghai Erfangji Co., Ltd.
2. Proposal on Extension of Valid Period of Events Relevant to Current Significant Assets Replacement Conducted by the Board with the Authorization of Shareholder's General Meeting of Shanghai Erfangji Co., Ltd.

For details please refer to public notice on resolution of the 1st Special Shareholder's General Meeting 2011 of the Company disclosed on 29 Jan. 2011.

(XII) Index of information disclosure

Events	Name of the newspaper published in and page	Publishing date	Internet website published on and URL
Public Notice on Resolutions of the 29 th Session of the 6 th Board and Announcement on convening the 1 st Special (& 27 th) Shareholder's General Meeting 2010	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Jan. 2010	http://www.sse.com.cn
Summary of Report (Draft) of Significant Assets Sales of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Jan. 2010	http://www.sse.com.cn
Summary of Report (Draft) of Significant Assets Replacement and Related Transaction	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Jan. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Title Amendment of Deliberated Proposal on Convening the 1 st Special Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	21 Jan. 2010	http://www.sse.com.cn
Indicative Public Notice on Convening the 1 st Special (& the 27 th) Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	28 Jan. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 1 st Special Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	5 Feb. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 30 th Session of the 6 th Board and Announcement on Convening the 2 nd (& the 28 th) Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Lawsuit Relating to Subsidiaries of the Company	Shanghai Securities News and Hong	6 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn

	Kong Ta Kung Pao		
Annual Report 2009 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 31 st Session of the 6 th Board and Announcement on Convening Annual Shareholder's General Meeting 2009 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Related Transaction of Sustainable Sales of Y2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 14 th Session of the 6 th Board of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	13 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 2 nd Special (& the 28 th) Shareholder's General Meeting of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	20 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Changing the Place where the Company will convene the 29 th (& Y2009) Shareholder's General Meeting	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	23 Mar. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 29 th (& Y2009) Shareholder's General Meeting of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Apr. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Application Accepted by CSRC for Administration Licensing of Significant Assets Sales and Significant Assets Replacement of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	7 Apr. 2010	http://www.sse.com.cn
The 1 st Quarterly Report 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Apr. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Civil Judgment by Zhejiang Linhai People's Court of Lawsuit Relating to Subsidiaries of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	20 May 2010	http://www.sse.com.cn
Public notice on Resignation of Chairman of the Board and Director of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	22 Jun. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 34 th Session of the 6 th Board and	Shanghai Securities News and Hong	24 Jun. 2010	http://www.sse.com.cn

Announcement on Convening the 3 rd Special (&30 th) Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Kong Ta Kung Pao		
Public Notice on Resolutions of the 3 rd Special (&30 th) Shareholder's General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	10 Jul. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 35 th Session of the 6 th Board of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	10 Jul. 2010	http://www.sse.com.cn
Semi-annual Report 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	3 Aug. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resignation of Supervisor of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	7 Aug. 2010	http://www.sse.com.cn
The 3 rd Quarterly Report 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 37 th Session of the 6 th Board of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Estimated Loss of Business Performance of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice of Resolutions of the 38 th Session of the 6 th Board of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	23 Nov. 2010	http://www.sse.com.cn
Public Notice on progress of liquidation procedure of Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Dec. 2010	http://www.sse.com.cn

XI. Financial report

Certified public accountants has audited Annual financial report of the Company and issued standard and unqualified audit report.

(I) Audit Report

Audit Report

XKSB Zi (2011) No.10677

To the Shareholders of Shanghai Erfangji Co., Ltd,

We have audited the financial statements of Shanghai Erfangji Co., Ltd (hereinafter refer to as “the Company”) which comprise the Balance Sheet and Consolidated Balance Sheet as at 31 December 2010, and the Income Statement and Consolidated Income Statement 2010, Cash Flow Statement and Consolidated Cash Flow Statement 2010 as well as Statement on Change in Owners’ Equity and Consolidated Statement on Change in Owners’ Equity 2010, and notes to financial statements.

I. The management level’s responsibility to financial statement

It’s the management level’s responsibility to prepare the financial report in accordance with Accounting Standards for Business Enterprises. The responsibilities included: (1) design, perform and protect internal control related to financial statement to prevent material misstatement owing to fraud and error; (2) choose and execute suitable accounting policies; (3) make reasonable accounting estimates.

II. Certified Public Accountants’ responsibilities

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards required that we abide by the Professional Ethical Standards, plan and perform the auditing so as to gain rational assurance that financial report exist no material misstatement.

An audit involves performing auditing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor’s judgment, including the evaluation of the risks of material misstatement of the financial statements owing to fraud and error. In the process of risk evaluation, we take internal control related to preparation of financial statement into consideration and design suitable audit procedure. However, our purpose is not to produce opinion to efficiency of internal control. Audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management and rationality of accounting estimates as well as evaluating the overall financial statement presentation.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

III Audit opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2010, and of the results of its operations and cash flows for the year then ended in accordance with Accounting Standards for Business Enterprise.

Shulun Pan Certified Public Accountants (Special Partnership)

CPA: Lin Lu

CPA: Wan Lingling

Shanghai China

10 Mar. 2011

Balance Sheet

As at 31 Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Assets	Note XI	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds		305,651,595.77	405,100,239.47
Transaction financial asset			
Notes receivable		33,145,170.00	12,602,106.40
Account receivable	(I)	66,117,624.01	67,209,522.19
Account paid in advance		32,467,258.56	4,741,234.12
Interest receivable		1,605,443.23	1,702,125.00
Dividend receivable			
Other account receivable	(II)	4,562,370.02	573,624.91
Inventories		100,518,138.60	70,422,641.18
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		544,067,600.19	562,351,493.27
Non-current assets:			
Available for sale financial assets		35,320,608.96	42,926,412.36
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment	(III)	17,380,831.83	21,963,027.02
Investing property		52,512,754.95	54,307,792.47
Fixed assets		128,605,666.54	188,263,350.67
Construction in progress			
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets		14,711,649.38	14,940,019.84
Development expense			
Goodwill			
Long-term deferred expenses		5,645,160.76	5,753,547.88
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		254,176,672.42	328,154,150.24
Total assets		798,244,272.61	890,505,643.51

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Balance Sheet (Continued)

As at 31 Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)	Note XI	Ending balance	Opening balance
Current liabilities::			
Short-term borrowings			
Transaction financial liabilities			
Notes payable			2,174,000.00
Account payable		73,061,155.70	50,726,201.80
Advances from customers		94,584,275.87	26,461,630.32
Payroll payable		9,660,180.25	11,872,002.17
Tax payable		-2,424,383.50	2,123,576.75
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable		451,107,173.84	523,745,974.20
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		625,988,402.16	617,103,385.24
Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			
Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities		4,160,491.34	5,301,361.85
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		4,160,491.34	5,301,361.85
Total liabilities		630,148,893.50	622,404,747.09
Shareholder's equity:			
Share capital		566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves		115,800,152.80	122,265,085.69
Less: Treasury Stock			
Special reserve			
Surplus reserves		3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits		-517,712,752.53	-424,172,168.11
Total shareholder's equity		168,095,379.11	268,100,896.42
Total liabilities and shareholder's equity		798,244,272.61	890,505,643.51

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng
CFO: Mei Jianzhong
Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Balance Sheet

As at 31 Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Assets	Notes V	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds	(I)	340,648,322.54	423,986,747.73
Settlement reserve			
Dismantle fund			
Transaction financial asset			
Notes receivable	(II)	33,145,170.00	13,898,106.40
Account receivable	(IV)	64,094,426.53	75,467,261.62
Account paid in advance	(VI)	34,947,406.05	5,453,936.66
Premiums receivable			
Reinsurance premiums receivable			
Receivable reinsurance contract reserves			
Interest receivable	(III)	1,605,443.23	1,702,125.00
Dividend receivable			
Other account receivable	(V)	2,834,725.92	636,564.88
Buying back the sale of financial assets			
Inventories	(VII)	112,477,085.23	83,704,951.49
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		589,752,579.50	604,849,693.78
Non-current assets:			
Loans and advance			
Available for sale financial assets	(VIII)	35,320,608.96	42,926,412.36
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment	(IX)	2,072,600.00	2,072,600.00
Investing property	(X)	52,512,754.95	54,307,792.47
Fixed assets	(XI)	133,957,552.05	198,780,980.29
Construction in progress	(XII)		
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets	(X III)	14,711,649.38	15,640,858.84
Development expense			

Goodwill			
Long-term deferred expenses	(X IV)	5,645,160.76	5,753,547.88
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		244,220,326.10	319,482,191.84
Total assets		833,972,905.60	924,331,885.62

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Balance Sheet (Continued)

As at 31 Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)	Note V	Ending balance	Opening balance
Current liabilities:			
Short-term borrowings			
Borrowing from Central Bank			
Deposits and due to banks and other financial institutions			
Call loan received			
Transaction financial liabilities			
Notes payable	(X VII)		2,174,000.00
Account payable	(X VIII)	96,543,529.69	69,121,001.01
Account received in advance	(X IX)	100,914,849.02	29,147,907.49
Financial assets sold for repurchase			
Handling charges and commissions payable			
Employee's compensation payable	(X X)	9,734,596.14	14,016,245.01
Tax payable	(X X I)	-6,111,656.55	593,458.87
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable	(X X II)	458,350,339.15	533,476,505.32
Reinsurance premiums payable			
Insurance contract reserves			
Money received for acting trading of securities			
Money paid for acting underwriting of securities			
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		659,431,657.45	648,529,117.70

Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			
Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities	(X V)	4,160,491.34	5,301,361.85
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		4,160,491.34	5,301,361.85
Total liabilities		663,592,148.79	653,830,479.55
Owners' equity (or shareholders' equity)			
Share capital	(X X III)	566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves	(X X IV)	119,307,673.52	125,772,606.41
Less: Treasury stock			
Special reserve			
Surplus reserves	(X X V)	3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits	(X X VI)	-518,866,364.71	-427,830,580.56
Foreign exchange difference			
Total owners' equity attributable to parent company		170,449,287.65	267,950,004.69
Minority interest		-68,530.84	2,551,401.38
Total owners' equity (or shareholder's equity)		170,380,756.81	270,501,406.07
Total liabilities and shareholder's equity		833,972,905.60	924,331,885.62

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Income Statements

Jan. – Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Items	Note XI	2010	2009
I. Sales income	(IV)	359,706,322.40	215,317,629.36
Less: Cost of sales	(IV)	366,826,402.65	231,865,117.43
Taxes and associate charges		1,896,295.58	2,154,844.83
Selling expenses		11,444,763.23	11,471,221.47
Administrative expenses		39,847,752.64	56,030,713.82

Financial expenses		-5,578,534.31	729,780.62
Impairment loss		42,384,292.13	48,096,671.77
Add: Gain/(loss) from change in fair value ("-" means loss)			
Gain/(loss) from investment ("-" means loss)	(V)	10,650.00	-893,820.56
Including: Income from investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			
II. Business profit ("-" means loss)		-97,103,999.52	-135,924,541.14
Add: Non-business income		4,023,465.18	5,644,481.68
Less: Non-business expense		460,050.08	2,086,288.33
Including: Net loss from disposal of non-current asset		423,686.48	85,188.33
III. Total profit ("-" means loss)		-93,540,584.42	-132,366,347.79
Less: Income tax expense			
IV. Net profit ("-" means loss)		-93,540,584.42	-132,366,347.79
V. Earnings per share			
(I) Basic		-0.17	-0.23
(II) Diluted		-0.17	-0.23
VI. Other composite income		-6,464,932.89	19,463,059.69
VII. Total composite income		-100,005,517.31	-112,903,288.10

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Income Statement of Parent Company

Jan. – Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Items	Note V	2010	2009
I. Total sales		467,185,663.59	286,788,788.81
Including: Sales income	(X X VII)	467,185,663.59	286,788,788.81
Interests income			
Premium income			
Handling charges and commission income			
II. Total cost of sales		564,865,933.01	414,643,644.27
Including: Cost of sales	(X X VII)	459,799,954.23	297,901,539.63
Interests expenses			

Handling charges and commission expenses			
Cash surrender value			
Net amount of claims			
Net amount of withdrawn from the insurance contract reserve			
Expenditure on policy dividends			
Reinsurance premium			
Taxes and associate charges	(X X VIII)	2,113,489.03	2,267,734.56
Selling expenses	(X X IX)	19,020,062.94	15,770,909.69
Administrative expenses	(X X X)	48,326,962.31	70,747,167.40
Financial expenses	(X X X I)	-5,293,336.84	835,531.00
Impairment loss	(X X X III)	40,898,801.34	27,120,761.99
Add: Gain from change in fair value (“-” means loss)			
Gain from investment (“-” means loss)	(X X X II)	10,650.00	64,172.85
Including: Income from investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			
Foreign exchange difference (“-” means loss)			
III. Business profit (“-” means loss)		-97,669,619.42	-127,790,682.61
Add: Non-business income	(X X X IV)	4,502,443.30	6,824,275.66
Less: Non-business expense	(X X X V)	491,228.53	2,160,213.54
Including: Net loss from disposal of non-current asset		426,298.38	88,144.38
IV. Total profit (“-” means loss)		-93,658,404.65	-123,126,620.49
Less: Income tax expense	(X X X VI)	-2,688.28	-33,228.62
V. Net profit (“-” means loss)		-93,655,716.37	-123,093,391.87
Including: Net profit the combined party achieved before the combination			
Attributable to owners of parent company		-91,035,784.15	-119,891,225.73
Minority interest		-2,619,932.22	-3,202,166.14
VI. Earnings per share			
(I) Basic		-0.16	-0.21
(II) Diluted		-0.16	-0.21
VII. Other composite income	(X X X VII)	-6,464,932.89	19,463,059.69
VIII. Total composite income		-100,120,649.26	-103,630,332.18
Attributable to owners of parent company		-97,500,717.04	-100,428,166.04
Minority interests		-2,619,932.22	-3,202,166.14

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Cash Flow Statement

Jan. – Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Items	2010	2009
I. Cash flows for operating activities:		
Cash received from sale of commodities and rendering of service	198,064,908.73	147,445,770.20
Refund of tax and fare received		
Other cash received relating to operating activities	17,238,188.91	45,545,500.68
Sub-total of cash inflows from operating activities	215,303,097.64	192,991,270.88
Cash paid for goods and services	205,370,529.16	206,642,179.86
Cash paid to and on behalf of employees	50,834,170.61	44,705,006.32
Tax and fare paid	11,773,588.31	7,579,247.56
Other cash paid relating to operating activities	36,185,591.63	62,055,301.14
Sub-total of cash outflows from operating activities	304,163,879.71	320,981,734.88
Net cash flow from operating activities	-88,860,782.07	-127,990,464.00
II. Cash Flows from investment activities:		
Cash received from return of investments		
Cash received from investment income	10,650.00	216,210.00
Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets	3,725,865.24	247,214.76
Net cash received from sale of subsidiaries and other operating units		
Other cash received relating to investment activities		520,351,000.00
Sub-total of cash inflows from investment activities	3,736,515.24	520,814,424.76
Cash paid for acquiring fixed assets, intangible assets and other long-term assets	533,575.27	3,831,166.05
Cash paid for acquiring investments		
Net cash paid by subsidiaries and other operating units		
Other cash paid relating to investment activities	13,731,507.44	
Sub-total of cash outflows from investment activities	14,265,082.71	3,831,166.05
Net cash flow from investment activities	-10,528,567.47	516,983,258.71
III. Cash Flows from Financing Activities:		
Cash received from absorbing investment		
Cash received from borrowings		91,760,000.00
Cash received from issuing bonds		
Other proceeds relating to financing activities		
Sub-total of cash inflows from financing activities		91,760,000.00
Cash paid for settling debt		209,960,000.00
Cash paid for distribution of dividends or profit or reimbursing interest	50,179.50	3,801,631.04
Other cash payments relating to financing activities		
Sub-total of cash outflows from financing activities	50,179.50	213,761,631.04
Net cash flow from financing activities	-50,179.50	-122,001,631.04
IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	-9,114.66	616.54
V. Increase in cash and cash equivalents	-99,448,643.70	266,991,780.21

Add : Cash and cash equivalents at year-begin	405,100,239.47	138,108,459.26
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year	305,651,595.77	405,100,239.47

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Cash Flow Statement

Jan. – Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd Unit: RMB Yuan(Except for special notes)

Items	Note V	2010	2009
I. Cash flows from operating activities:			
Cash received from sale of commodities and rendering of service		298,001,715.83	227,422,697.49
Net increase of deposits from customers and dues from banks			
Net increase of loans from the central bank			
Net increase of funds borrowed from other financial institutions			
Cash received from premium of original insurance contracts			
Net cash received from reinsurance business			
Net increase of savings of policy holders and investment fund			
Net increase of disposal of tradable financial assets			
Cash received from interest, handling charges and commissions			
Net increase of borrowed inter-bank funds			
Net increase of buy-back funds			
Tax refunds received		7,888,067.99	8,214,695.25
Other cash received relating to operating activities	(X X X IX) /1	19,987,543.96	36,093,327.91
Subtotal of cash inflows from operating activities		325,877,327.78	271,730,720.65
Cash paid for purchase of commodities and reception of service		277,300,357.05	282,875,865.06
Net increase of customer lending and advance			
Net increase of funds deposited in the central bank and amount due from banks			
Cash for paying claims of the original insurance contract			
Cash for paying interest, handling charges and commissions			

Cash for paying policy dividends			
Cash paid to and for employees		61,304,598.02	53,753,493.52
Various taxes paid		13,449,632.29	8,964,420.79
Payment of cash relating to operating activities	(X X X IX) /2	46,283,227.36	56,601,494.08
Subtotal of cash outflows from operating activities		398,337,814.72	402,195,273.45
Net cash flows from operating activities		-72,460,486.94	-130,464,552.80
II. Cash Flows from investment activities:			
Cash received from return of investments			
Cash received from investment income		10,650.00	216,210.00
Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets		3,728,833.84	996,469.01
Net cash received from disposal of subsidiary or other operating business units			
Other cash received relating to investment activities			520,351,000.00
Subtotal of cash inflows from investment activities		3,739,483.84	521,563,679.01
Cash paid to acquire fixed assets, intangible assets and other long-term assets		580,903.01	3,867,806.05
Cash paid to investment			
Net increase of pledged loans			
Net cash paid by subsidiaries and other operating business units			
Payment of cash relating to other investment activities	(X X X IX) /3	13,731,507.44	
Subtotal of cash outflows from investment activities		14,312,410.45	3,867,806.05
Net cash flows from investment activities		-10,572,926.61	517,695,872.96
III. Cash flows from Financing Activities:			
Cash received from absorbing investment			
Including: Cash received from increase in minority interest			
Cash received from borrowings			97,760,000.00
Cash received from issuance of bonds			
Other cash received relating to financing activities			
Subtotal of cash inflows from financing activities			97,760,000.00
Cash repayments of amounts borrowed			221,960,000.00
Cash paid interest expenses and distribution of dividends or profit		50,179.50	4,040,336.54
Including: dividends or profit paid to minority interest			
Other cash payments relating to financing activities			
Sub-total of cash outflows from financing activities		50,179.50	226,000,336.54
Net cash flow from financing activities		-50,179.50	-128,240,336.54

IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		-73,755.57	-57,523.83
V. Increase in cash and cash equivalents		-83,157,348.62	258,933,459.79
Add : Cash and cash equivalents at year-begin		423,416,137.37	164,482,677.58
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year		340,258,788.75	423,416,137.37

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Statement on Change in Owners' Equity

Jan.-Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	2010							
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Total owners' equity
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
Add: Change of accounting policy								
Correction of errors in previous period								
Other								
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
(I) Net profit							-93,540,584.42	-93,540,584.42
(II) Other composite income		-6,464,932.89						-6,464,932.89
Subtotal of (I)and (II)		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
(III) Input an reduced capital of owners								
1. Capital input by owners								
2. Amount of share payment included in the owners' equity								
3. Others								
(IV) Profit distribution								
1. Withdrawing surplus reserve								
2. Withdrawing provisions for general risk								
3. Distribution to owners (shareholders)								

4. Other								
(V) Internal carrying forward of owners' equity								
1. New increase of share capital from capital reserves								
2. Convert surplus reserves to share capital								
3. Surplus reserves make up losses								
4. Others								
(VI) Special reserve								
1. Provided this year								
2. Used this period								
(VII) Others								
IV. Balance at the end of this year	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Statement on Change in Owners' Equity (Continued)

Jan.-Dec. 2010 Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	Amount in 2009							
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Total owners' equity

I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84		-291,805,820.32	381,004,184.52
Add: Change of accounting policy								
Correction of errors in previous period								
Other								
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	102,802,026.00			3,558,788.84		-291,805,820.32	381,004,184.52
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		19,463,059.69					-132,366,347.79	-112,903,288.10
(I) Net profit							-132,366,347.79	-132,366,347.79
(II) Other composite income		19,463,059.69						19,463,059.69
Subtotal of (I)and (II)		19,463,059.69					-132,366,347.79	-112,903,288.10
(III) Input an reduced capital of owners								
1. Capital input by owners								
2. Amount of share payment included in the owners' equity								
3. Others								
(IV) Profit distribution								
1. Withdrawing surplus reserve								
2. Withdrawing provisions for general risk								
3. Distribution to owners (shareholders)								
4. Other								
(V) Internal carrying forward of owners' equity								
1. New increase of share capital from capital reserves								
2. Convert surplus reserves to share capital								

3. Surplus reserves make up losses								
4. Others								
(VI) Special reserve								
1. Provided this year								
2. Used this period								
(VII) Others								
IV. Balance at the end of this year	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Statement on Change in Owners' Equity

Jan.-Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	Amount in 2010									
	Owners' equity attributable to parent company								Minority interests	Total owners' equity
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Other		
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
Add: Change of accounting policy										
Correction of errors in previous period										
Other										
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
(I) Net profit							-91,035,784.15		-2,619,932.22	-93,655,716.37
(II) Other composite income		-6,464,932.89								-6,464,932.89
Subtotal of (I) and (II)		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
(III) Input an reduced capital of owners										
1. Capital input by owners										
2. Amount of share payment included in the owners' equity										
3. Others										

(IV) Profit distribution										
1. Withdrawing surplus reserve										
2. Withdrawing provisions for general risk										
3. Distribution to owners (shareholders)										
4. Other										
(V) Internal carrying forward of owners' equity										
1. New increase of share capital from capital reserves										
2. Convert surplus reserves to share capital										
3. Surplus reserves make up losses										
4. Others										
(VI) Special reserve										
1. Provided this year										
2. Used this period										
(VII) Others										
IV. Balance at the end of this year	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Statement on Change in Owners' Equity (Continued)

Jan.-Dec. 2010

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	Amount in 2009									
	Owners' equity attributable to shareholders of parent company								Minority interests	Total owners' equity
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Other		
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84		-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89
Add: Change of accounting policy										
Correction of errors in previous period										
Other										
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	106,309,546.72			3,558,788.84		-307,939,354.83		6,280,708.16	374,658,878.89
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		19,463,059.69					-119,891,225.73		-3,729,306.78	-104,157,472.82
(I) Net profit							-119,891,225.73		-3,202,166.13	-123,093,391.86
(II) Other composite income		19,463,059.69								19,463,059.69
Subtotal of (I) and (II)		19,463,059.69					-119,891,225.73		-3,202,166.13	-103,630,332.17
(III) Input an reduced capital of owners									-527,140.65	-527,140.65
1. Capital input by owners										
2. Amount of share payment included in the owners' equity										
3. Others									-527,140.65	-527,140.65

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

The notes attached form an integral part of the financial statements.

Corporate Legal representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

XII. Content of document available for reference

1. Accounting statements for the year 2010 with signatures and seals of legal representative, Chief Accountant Officer and person in charge of finance;
2. Originals of public notice and full texts of the Company publicly disclosed in Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao during the report period;
3. Originals of the aforesaid documents are available at registered address of the Company for reference by CSRC, Shanghai Stock Exchange or shareholders according to statutes or Articles of Association.

Chairman of Board: Xia Sicheng

Shanghai Erfangji Co., Ltd

10 Mar. 2011