

长发集团长江投资实业股份有限公司

600119

2011 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.....	9
六、 公司治理结构	12
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	29
十、 重要事项	30
十一、 财务会计报告	36
十二、 备查文件目录	131

一、重要提示

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

(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	居 亮
主管会计工作负责人姓名	海 乐
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	孙海红

公司负责人居 亮、主管会计工作负责人海 乐及会计机构负责人（会计主管人员）孙海红声明：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	长发集团长江投资实业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	长江投资
公司的法定英文名称	Y.U.D.Yangtze River Investment industry Co.,Ltd.
公司的法定英文名称缩写	Y.I.C.
公司法定代表人	居 亮

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱 联	俞 泓
联系地址	上海市闵行区光华路 888 号	上海市闵行区光华路 888 号
电话	021-68407009	021-68407032
传真	021-68407010	021-68407010
电子信箱	zhulian@cjtz.cn	cjtzbg@cjtz.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东世纪大道 1500 号 9 楼
------	----------------------

注册地址的邮政编码	200122
办公地址	上海市闵行区光华路 888 号
办公地址的邮政编码	201108
公司国际互联网网址	www.cjtz.cn
电子信箱	cjtzbg@cjtz.cn

(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》
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	上海市闵行区光华路 888 号董秘办公室

(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	长江投资	600119	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1997 年 11 月 28 日	
公司首次注册登记地点	上海市浦东世纪大道 1500 号 9 楼	
首次变更	企业法人营业执照注册号	3100001004981
	税务登记号码	31011513229432X
	组织机构代码	13229432-X
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）	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼	

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	37,097,016.81
利润总额	50,601,488.35
归属于上市公司股东的净利润	18,610,358.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,865,079.14
经营活动产生的现金流量净额	373,863,248.02

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	9,962,109.73	公司处置子公司长发集团常州实业投资有限公司形成投资收益 12,103,007.79	16,295,315.91	81,276,616.93

		元；公司及所属子公司固定资产清理净损失为 2,140,898.06 元。		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,784,648.52		1,425,522.35	587,769.00
债务重组损益			22,623,148.68	
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				6,794,352.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	516,867.66		-315,096.12	699,730.67
少数股东权益影响额	-910,558.24		-328,139.34	-2,519,167.19
所得税影响额	-607,788.54		-4,710,409.22	-3,568,815.81
合计	13,745,279.13		34,990,342.26	83,270,485.79

(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	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,025,593,945.53	1,533,669,590.72	-33.13	567,769,277.54
营业利润	37,097,016.81	-18,323,969.09	302.45	-3,004,329.65
利润总额	50,601,488.35	26,975,315.73	87.58	12,108,759.43
归属于上市公司股东的净利润	18,610,358.27	13,007,275.85	43.08	13,012,958.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,865,079.14	-21,983,066.41	122.13	-70,257,527.44
经营活动产生的现金流量净额	373,863,248.02	-195,681,349.37	291.06	-150,785,176.15
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 年末增减 (%)	2009 年末

资产总额	1,415,537,922.71	1,501,316,245.46	-5.71	1,214,064,732.39
负债总额	526,148,029.11	804,256,247.33	-34.58	504,858,526.78
归属于上市公司股东的所有者权益	720,127,476.79	611,145,305.68	17.83	613,578,115.06
总股本	307,400,000.00	307,400,000.00	0	307,400,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.06	0.04	50.00	0.04
稀释每股收益 (元 / 股)	0.06	0.04	50.00	0.04
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.06	0.04	50.00	0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.02	-0.07	128.57	-0.23
加权平均净资产收益率 (%)	2.99	2.14	增加 0.85 个百分点	2.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.78	-3.61	增加 4.39 个百分点	-11.86
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.22	-0.64	290.63	-0.50
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.34	1.99	17.59	2.00
资产负债率 (%)	37.17	53.57	减少 16.40 个百分点	41.58

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	307,400,000	100	0	0	0	0	0	307,400,000	100
1、人民币普通股	307,400,000	100						307,400,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	307,400,000	100	0	0	0	0	0	307,400,000	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

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2009 年 2 月 5 日	3.68	5,000	2009 年 2 月 5 日	5,000	2009 年 2 月 5 日

公司于 2008 年 8 月经中国证监会核准，非公开发行股票 5000 万股。发行新增股份已于 2009 年 2 月 5 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，上市流通日为 2010 年 2 月 5 日。

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

2011 年末股东总数	25,733 户	本年度报告公布前一个月末股东总数	25,636 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	质押或冻结的股份

					份数量	数量
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	国有法人	38.61	118,697,391	0	0	无
武汉经济发展投资(集团)有限公司	国有法人	15.85	48,715,000	-1,285,000	0	无
长江联合资产经营有限公司	国有法人	0.62	1,900,036	-3,289,964	0	无
中国工商银行股份有限公司—诺安中小盘精选股票型证券投资基金	国有法人	0.48	1,483,406	1,483,406	0	未知
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略股票型证券投资基金	国有法人	0.44	1,352,679	1,352,679	0	未知
尹大庆	境内自然人	0.27	817,000	817,000	0	未知
邹明	境内自然人	0.20	610,800	110,800	0	未知
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	国有法人	0.19	571,219	571,219	0	未知
刘后成	境内自然人	0.18	560,700	560,700	0	未知
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.17	524,200	524,200	0	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
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	118,697,391	人民币普通股
武汉经济发展投资(集团)有限公司	48,715,000	人民币普通股
长江联合资产经营有限公司	1,900,036	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—诺安中小盘精选股票型证券投资基金	1,483,406	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略股票型证券投资基金	1,352,679	人民币普通股
尹大庆	817,000	人民币普通股
邹明	610,800	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	571,219	人民币普通股
刘后成	560,700	人民币普通股
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	524,200	人民币普通股

上述十大股东中有关联关系的股东分别是长江经济联合发展(集团)股份有限公司、长江联合资产经营有限公司。长江联合资产经营有限公司为长江经济联合发展(集团)股份有限公司控股的子公司。其他股东之间的关联关系情况未知。

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

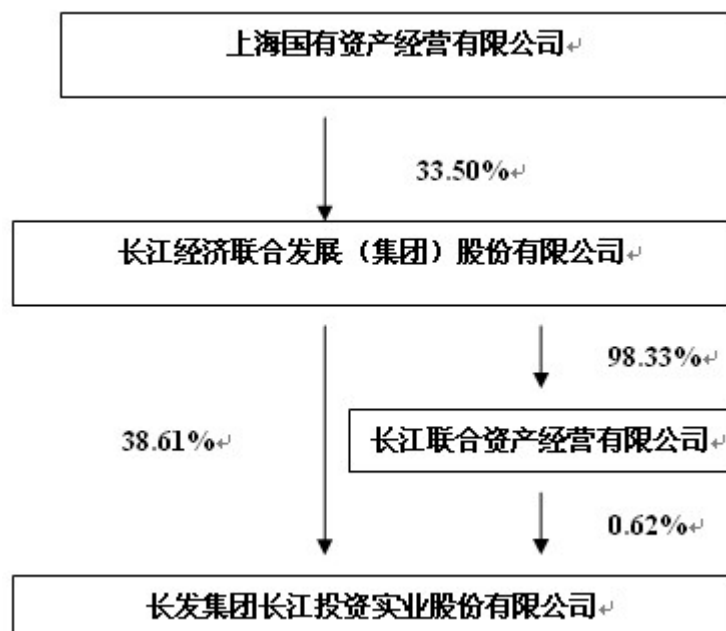
单位：万元 币种：人民币

名称	长江经济联合发展（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	王亚奇
成立日期	1992 年 9 月 10 日
注册资本	64,763
主要经营业务或管理活动	实业投资，国内贸易（除专项审批项目外），物业管理，房地产开发，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承办中外合资经营、合作生产业务，向境外派遣工程、生产及服务行业的劳务人员，国内外经济信息咨询。（涉及许可经营的凭许可证经营）

(2) 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

单位:万元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
武汉经济发展投资（集团）有限公司	马小援	2005 年 8 月 8 日	开展能源、环保、高新技术、城市基础设施、农业、制造业、物流、房地产、商贸、旅游等与产业结构调整关联的投资业务；企业贷款担保，个人	400,000

			消费贷款担保；信息咨询（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）。	
--	--	--	----------------------------------	--

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
居亮	董事长	男	52	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		1.20	是
奚政	副董事长	女	51	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		39.62	否
孙建清	董事	男	55	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		0.73	否
陆金祥	董事	男	52	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		0.80	是
海乐	董事、总经理	女	38	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		50.73	否
朱联	董事、副总经理、董秘	女	54	2011年1月31日	2014年1月30日	13,900	13,900		25.73	否
陈亦英	独立董事	女	63	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		6.45	否
郭建	独立董事	男	56	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		5.96	否
任建标	独立董事	男	39	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		5.96	否
江林根	监事会主席	男	63	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		1.20	是
孙立	监事	男	45	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		0.73	是
熊红斌	监事	男	51	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		0.73	否
吴钧镇	职工监事	男	59	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		15.80	否
曹春华	职工监事	男	46	2011年1月31日	2014年1月30日	0	0		11.5	否
朱仁侠	副总经理	男	58	2011年1月	2014年1月	0	0		25.00	否

				31 日	30 日					
孙海红	财务总监	女	45	2011 年 12 月 25 日	2014 年 1 月 30 日	0	0		15.07	否
田志伟	财务总监	男	43	2011 年 1 月 31 日	2011 年 6 月 25 日	0	0		7.00	否
合计	/	/	/	/	/	13,900	13,900	/	214.24	/

居 亮：2006 年至今任长发集团副总裁、长江投资实业股份有限公司党委书记、董事长；上海陆上货运交易中心有限公司董事长。

奚 政：2006 年至 2011 年 1 月曾任长江投资实业股份有限公司副总经理；2011 年 1 月至今担任长江投资实业股份有限公司副董事长；2006 年至今兼任上海陆上货运交易中心有限公司副董事长、总经理，上海长发国际货运有限公司董事长、总经理，兼任上海西铁长发国际货运有限公司董事长、上海长发物流有限公司董事长、上海长发货运有限公司董事长、上海易陆创物流服务有限公司董事长

孙建清：2006 年 8 月曾任武汉市国有资产管理办公室政策法规处处长，武汉市国有资产监督管理委员会党委办公室主任。现任武汉经济发展投资（集团）有限公司党委委员、副总经理；武汉建设投资公司董事长。

陆金祥：2006 年至今担任长江联合资产经营有限公司副总经理，党委副书记。

海 乐：2006 年至 2007 年，曾任中原证券股份有限公司资产管理总部副总经理；2007 年至 2010 年，任上海融昌资产管理有限公司董事、副总经理；2011 年 1 月至今任长江投资实业股份有限公司董事、总经理。

朱 联：2006 年至今任长江投资实业股份有限公司副总经理、董秘，2010 年 10 月至今兼任上海仪电科技有限公司董事长。2006 年至 2007 年期间兼任上海维来新材料科技有限公司董事长。

陈亦英：2006 年至今任上海建瑞税务师事务所业务经理；2008 年 2011 年担任航天汽车机电股份有限公司独立董事。

郭 建：2006 年至今任复旦大学法律文化研究中心主任，教授，博士生导师。2006 年至 2008 年兼任上海耀华波尔金顿玻璃股份有限公司独立董事；2006 年至 2009 年兼任上海同济科技实业股份有限公司独立董事；2009 年至今兼任上海精文律师事务所律师。

任建标：2006 年至今任上海交通大学安泰经济与管理学院 EMBA 项目主任

江林根：2006 年至 2010 曾任长江联合发展集团财务部总经理；副总会计师。2011 年 1 月至今任长江联合发展集团任审计与风控委员会主任。

孙 立：2006 年至今曾任长江经济联合发展（集团）股份有限公司项目规划部总经理、现任长江经济联合发展（集团）股份有限公司资产管理部总经理。

熊红斌：2006 年至今，曾担任武汉经济发展投资（集团）不良资产领导小组负责人、长江资产管理有限公司常务副总经理，现任武汉经济发展投资（集团）有限公司资产部总经理。

吴钧镇：2006 年至今任长发集团长江投资实业股份有限公司人力资源部总经理。

曹春华：2007 年至 2008 年长发集团进出口公司财务部经理；2008 年至 2010 年任上海森福实业有限公司副总经理；2010 年至今任长发集团长江投资实业股份有限公司审计室主任。

朱仁侠：2006 年至 2011 年 1 月曾任长江投资实业股份有限公司总经理助理兼投资部总经理、上海长望气象科技有限公司董事长；2011 年 1 月至今任长江投资实业股份有限公司副总经理；2006 年至今兼任上海长望气象科技有限公司董事长、上海西乐路工程管理有限公司董事长。

孙海红：2006 年至 2011 年期间，曾任长江投资实业股份有限公司计财部副总经理、长江投资实业股份有限公司计财部总经理、第四届监事会职工监事、长江投资实业股份有限公司财务副总监；现任长江投资实业股份有限公司财务总监。

田志伟：2006 年至 2011 年 6 月担任长江投资公司财务总监，上海长利资产管理有限公司董事长。

(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
居亮	长江经济联合发展（集团）股份有限公司	副总裁、执行董事	2001 年 7 月	/	是
陆金祥	长江联合资产经营公司	副总经理、党委副书记	2002 年 9 月	/	是
江林根	长江经济联合发展（集团）股份有限公司	审计与风控委员会主任	2011 年 1 月	/	是
孙立	长江经济联合发展（集团）股份有限公司	资产管理部总经理	2010 年 1 月	/	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
陈亦英	上海航天汽车机电股份有限公司	独立董事	2008 年 3 月	2011 年 3 月	是
	上海建瑞税务师事务所	业务经理	2004 年 6 月	/	是
田志伟	广州天赐高新材料股份有限公司	独立董事	2010 年 11 月	2013 年 11 月	是
	江苏星宇车灯股份有限公司	独立董事	2010 年 8 月	2013 年 8 月	是

(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	经公司薪酬与考核委员会讨论通过
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据重点工作目标责任制的考核结果进行奖惩
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	2011 年度，董事、监事和高级管理人员（包括已离任的高管）报酬的实际支付为 214.24 万元。

(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
田志伟	财务总监	离任	辞职
孙海红	财务总监	聘任	新聘任

(五) 公司员工情况

在职员工总数	682
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
财务人员	54

销售人员	132
行政人员	147
技术人员	132
生产人员	217
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	18
本科	149
专科	198
中等职业教育	175
高中及以下	142

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、上海证券交易所有关规定的要求，不断完善的公司治理结构和治理制度。报告期内，公司的股东大会、董事会、监事会、经营层等各个职能部门规范运作，严格执行各项管理制度，切实保障了公司和中小股东的合法权益，具体情况如下：

1、股东大会：公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，并严格遵守有关法律法规和表决程序的规定，每次的股东大会都有律师出席并见证。严格按照《公司章程》和有关法律法规的要求，确保所有股东，尤其是中小股东的合法权益，保证所有股东能够充分行使自己的权利。

2、董事会：公司董事会严格执行《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》，专门委员会实施细则，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学。董事会会议严格按照规定的会议议程进行，并有完整、真实的会议记录。董事能忠实、诚信、勤勉地履行职务，积极参加相关培训，熟悉相关法律法规，能很好地行使相应的权利和义务。

3、监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的规定和要求，已制订相关议事规则；监事会会议符合相关要求，有完整、真实的会议记录。公司监事能够认真履行自己的职责，依法、独立地对公司生产经营情况、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

4、经营层：根据公司制订的《总经理工作细则》及其他相关规定，管理人员的责权明确，能忠实履行职务，维护公司和全体股东的最大利益。

5、信息披露：公司充分履行了上市公司信息披露义务，严格按照已制订的《信息披露事务管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获取信息。

6、内控管理方面：报告期内，公司根据上海证券交易所相关细则的要求，制定了《长江投资实业股份有限公司董事会秘书管理办法》，《长江投资实业股份有限公司关联交易实施细则》，修订了《长江投资实业股份有限公司董事会审计委员会实施细则的议案》，进一步完善公司内控管理制度。

(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
居 亮	否	14	5	9	0	0	否
奚 政	否	13	4	9	0	0	否
孙建清	否	13	3	9	1	0	否
陆金祥	否	14	5	9	0	0	否
海 乐	否	13	4	9	0	0	否
朱 联	否	13	4	9	0	0	否
陈亦英	是	14	4	9	0	0	否
郭 建	是	13	2	9	2	0	否
任建标	是	13	4	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	9
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

长江投资实业股份有限公司的独立董事，严格按照《公司法》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规及公司章程的规定，在 2011 年度工作中认真审议董事会各项议案，并对相关事项发表独立意见，有效地履行了独立董事的职责。现将独立董事在 2011 年度的工作情况报告如下：

一、参加董事会的出席情况

报告期内，公司召开了 14 次董事会、4 次股东大会，3 位独立董事均积极参加董事会和股东大会会议；独立董事对需董事会决策的重大事项，通过阅读会议材料、现场考察以及向公司问询等方式，对每一项议案都作出了客观、公正的判断，并充分发表各自的意见。

二、2011 年度发表的独立意见情况

1、关于对外担保事项的独立意见

根据中国证监会证监发（2003）56 号文件《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》，通过认真核查公司的对外担保情况后，各位独立董事就年度内公司对外担保等重大事项发表独立意见：公司不存在控股股东及关联方资金占用情况，公司不存在对外违规担保事项。

2、关于聘任董事、高级管理人员的独立意见

2011 年 1 月，公司进行了换届选举，公司第五届董事及高管的提名是在充分了解被提名人的教育背景、工作经历和专业素养等综合情况的基础上进行的。提名及表决程序均合法有效，符合《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和的规定，不存在被中国证监会确定

为市场禁入者并且禁入尚未解除的情况；

3、关于重大交易事项的独立意见

公司 2011 年度的资产交易价格公平、合理，符合市场价值，有利于实现公司优化资产结构、提高盈利能力的战略目标，不存在侵害公司中小股东利益的现象。

三、保护投资者权益方面所做的工作

1、持续关注公司的信息披露工作，根据《上海证券交易所上市规则》、《公司信息披露制度》等规定，对公司对外信息的披露进行有效的监督和核查，确保公司信息披露的真实、及时、准确、完整，切实维护广大投资者和公众股东的合法权益。

2、勤勉履行职责，维护中小股东利益。报告期内，我们对提交董事会审议的议案，认真查阅相关文件资料，并向相关部门和人员询问。同时，对公司管理和内控制度的执行情况、股东大会及董事会决议执行等进行了调查和监督，深入了解公司生产经营、财务管理、业务发展和投资项目进度等情况。同时对董事、高管履职情况也进行了有效地监督和检查，充分履行了独立董事的职责。

3、根据《长江投资公司独立董事年报工作制度》的要求，对公司年度财务报告的编制、审核等过程进行了全程监督；认真审阅了公司的审计工作计划，在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，检查了公司的会计政策、财务状况和财务报告程序，认为公司财务会计报表能够充分反映公司的财务状况和经营成果；并与公司的外部审计机构立信会计师事务所的审计人员进行了充分的交流。

4、加强自身学习，积极参加监管部门组织的独立董事培训，不断加深对相关法律法规的理解，提升对公司和投资者利益的保护能力，提高自觉保护中小股东利益的意识。

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

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司独立从事业务经营、对控股股东和关联企业不存在同业竞争。公司拥有独立的原材料采购和商品产、销体系，完全独立于控股股东。		
人员方面独立完整情况	是	公司的高级管理人员未在控股股东及其关联企业担任职务；公司的劳动用工、人事及工资管理完全独立；控股股东推荐董监事的程序合法。		
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的房产、设备、专利技术、非专利技术等有形和无形资产。		
机构方面独立完整情况	是	公司与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况；公司相应的部门与控股股东及其关联企业的内设机构之间没有隶属关系。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务会计部门，并建立了独立的跨及核算体系合财务管理制度；公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司董事会及审计委员会按照《公司法》、《证券法》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和公司规章制度的要求，关注和督促公司健全和完善内部控制制度，定期检查和监督内部控制制度的运行情况，公司已完成相关内控建设的总体方案。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》等法律法规及规范性文件的规定，公司建立完善了各项内部控制制度，并得到有效执行：</p> <p>1、管理控制：公司有较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，主要包括股东大会议事规则、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、内部审计制度、投资管理制度、关联交易管理办法、信息披露事务管理制度，董事会下设各专业委员会议事规则、重大事项报告制度、募集资金管理制度、财务管理制度、财务内部控制制度、分（子）公司管理制度以及人力资源管理、行政管理、等各个方面的企业管理制度。内部控制制度、公司各项管理制度建立之后均能得到有效地贯彻执行。</p> <p>2、财务管理控制：公司按照企业会计准则、会计法、税法、经济法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括《公司主要会计政策及会计估计》、《全面预算管理制度》等制度和资金管理、付款报销审批、固定资产管理、财务信息化等方面的规范性制度，明确了审批权限及签章等内部控制环节，从制度的角度实现了不相容职务分离，符合相关法律法规的规定。</p> <p>3、募集资金使用内部控制：公司建立了募集资金管理制度，对募集资金存储、使用、变更、监督等内容进行了明确规定。</p> <p>4、信息披露控制：公司已制订严格的《信息披露事务管理制度》、《重大事项报告制度》等，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；财务管理和会计核算的内部控制及监督机制；投资者关系活动；信息披露的保密与处罚措施等等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作了严格规定。公司能够按照相关制度认真执行。</p> <p>5、内部审计控制：公司董秘办公室及审计室将继续依法履行公司董事会赋予的监督、评价、控制的职能，遵照审计委员会工作小组的要求，以服务为先、围绕中心、突出重点的工作态度和方法，有序开展各项审计工作。坚持以内部控制制度执行情况审计为基础，以经济责任审计、专项工程审计、经营指标审计为重点，加大审计监督力度。审计部门按年度审计计划对下属子、分公司进行审计。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司设立了董事会审计委员会和内部审计部门，制定了《董事会审计委员会议事规则》和《内部审计制度》。审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会下设的工作小组负责执行日常内部控制的监督和检查工作，审计部门根据公司内部控制检查工作的相</p>

	<p>关规定，按照公司《内部审计制度》的规定，以企业经济效益为中心，企业规章制度为依据，采用必审和抽审，事前控制和事后审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。</p> <p>审计部门还负责财务常规性审计、及对外投资和收购项目的财务尽职调查、对有必要深入的事项实施专项审计。对重大经济合同由公司法律顾问按程序对其进行合法性、合规性评审。同时，由公司聘请外部会计师事务所对公司财务报表进行审计。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>至本报告期末，公司现有的内部控制制度符合国家法律法规和证券监管部门的要求，符合当前公司经营实际情况需要，在公司经营管理的各个过程和关键环节中起到了较好的控制和防范作用。提高了公司经营的效益及效率，保障了公司资产的安全，确保了公司信息披露的真实、准确、完整和公平，各项经营管理活动协调、有序、高效运行。未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。</p> <p>公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司内控指引》等相关法律法规的要求，继续以健全内部控制制度作为提高公司质量的保证，进一步强化公司规范运作意识和治理水平，加强内部监督机制，有效提高公司的风险防范能力，促进公司健康、稳定、快速地发展。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>报告期内，董事会根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等法律法规和规范性文件的要求，通过其下设的审计委员会对公司内部控制建立健全情况以及是否有效实施进行定期或不定期的检查及监督。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司按照企业会计准则、会计法、税法、经济法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括《公司主要会计政策及会计估计》、《全面预算管理制度》等制度和资金管理、付款报销审批、固定资产管理、财务信息化等方面的规范性文件，明确了授权及签章等内部控制环节，从制度的角度实现了不相容职务分离，符合相关法规的规定。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>本公司内部控制在实施过程中，尚有以下方面有待加强和完善：</p> <p>1、在内部控制制度建设方面：随着公司主营业务的发展，公司新一届董事会和经营班子将对公司内部控制制度进行进一步修订和完善，加强对投资过程的风险控制，公司董事会高度重视，把内部控制建设作为系统工程管理，通过公司管理变革与流程再造，强化董事会的责任，公司专门设立内控制度规范领导小组及工作小组，拟定了工作计划，组织协同公司及控股子公司开展内部控制实施及日常工作，全面核查公司各项流程，积极查找内控中存在的漏洞和问题。</p> <p>2、在内部控制制度执行方面：公司将加强对内部制度的宣传和执行力度，尽快将全年审计工作计划下发给各子公司，通过加强公司内部审计工作，来监督和实施新修订的公司内控制度规范运作。同时要求员工特别是管理层提高认识，树立“全面、全员、全程”的风险控制观念。</p>

	<p>3、在财务管理控制方面：公司虽建立了全面的预算体系，但仍需进一步改进和完善，并运用于实际经营目标考核中。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，促进企业实现发展战略。</p>
--	--

(五)高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行年度经营绩效考核，由董事会薪酬与考核委员会提出公司高管人员有关薪酬考核方案，提交董事会审议通过后实施。报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会通过对高级管理人员具体分工的完成情况，实施对高级管理人员的考核和奖励。为完善公司高级管理人员考评激励制度，公司已于 2009 年制定了《关于建立重大业绩即时奖励制度的暂行办法》，凡公司董事、监事及经营班子成员在公司运作和重大经营活动中有突出贡献的，可按照公司《重大业绩即时奖励实施办法》对其实施“即时奖励”。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：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

报告期内，公司严格按照 2010 年制定的《年报信息披露重大差错责任追究制度》等年报的相关工作制度和规程，的要求，加强定期报告披露事务的管理，落实年报信息披露重大差错责任追究制度，确保披露信息的真实性、准确性和完整性。公司董事、监事、高级管理人员切实对公司信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性负责，加强年报信息披露质量。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

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 2010 年度股东大会	2011 年 4 月 19 日	《上海证券报》	2011 年 4 月 20 日

2011 年 4 月 19 日（星期二）上午 9:30 在上海市闵行区光华路 888 号长江投资公司会议室召开长江投资实业股份有限公司 2010 年度股东大会。本次股东大会经审议通过了如下议案：

- 1、审议通过了《长江投资公司 2010 年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过了《长江投资公司 2010 年度监事会工作报告》；
- 3、审议通过了《长江投资公司 2010 年度财务决算报告》；
- 4、审议通过了《长江投资公司 2010 年度利润分配预案》；

- 5、审议通过了《长江投资公司 2010 年度报告》及摘要；
- 6、审议通过了《关于续聘立信会计师事务所的议案》；
- 7、审议通过了《长江投资公司独立董事 2010 年度述职报告》；
- 8、审议通过了《关于公司独立董事报酬、董监事津贴及副董事长等薪酬事项的议案》。

(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 2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 31 日	《上海证券报》	2011 年 2 月 1 日
公司 2011 年第二次临时股东大会	2011 年 10 月 18 日	《上海证券报》	2011 年 10 月 19 日
公司 2011 年第三次临时股东大会	2011 年 12 月 14 日	《上海证券报》	2011 年 12 月 15 日

2011 年 1 月 31 日（星期一）上午 9:30 在上海闵行区光华路 888 号长江投资公司会议室召开长江投资实业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会。本次股东大会经审议通过了如下议案：

- 1、审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》；
- 2、审议通过了《关于修改公司章程的议案》；
- 3、审议通过了《关于修改董事会议事规则的议案》；
- 4、审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》；
- 5、审议通过了《关于长江投资公司为上海陆上货运交易中心有限公司提供物流配送业务担保的议案》；
- 6、审议通过了《关于上海长利资产经营有限公司购买苏州长江企业领邸办公用房的议案》；
- 7、审议通过了《关于长江投资公司为上海长发国际货运有限公司提供货运销售代理反担保的议案》。

2011 年 10 月 18 日(星期二)上午 9:30 在长江投资公司会议室召开长江投资实业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《长江投资公司关于为上海长发国际货运有限公司提供信用担保的议案》、《长江投资公司关于对上海长发物流有限公司给予补偿的议案》。

2011 年 12 月 14 日（星期三）上午 9:30 在上海闵行区光华路 888 号长江投资公司会议室召开了长江投资实业股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会，本次股东大会经审议通过了如下议案：

- 1、审议通过了《关于长江投资继续为上海长发国际货运有限公司提供货运销售代理反担保的议案》
- 2、审议通过了《关于长江投资公司继续为上海陆上货运交易中心有限公司提供物流配送业务担保的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年度，公司经营团队在董事会的正确领导下，同心同德、团结协作，根据董事会的战略目标，坚持深化现代物流的发展战略，以“周转、重组、创新”为手段，坚定信念，落实责任，圆满完成了董事会下达的各项经营目标，也为公司长远、健康、稳定发展打好基础。

一、2011 年度经营工作回顾：

报告期内，公司在董事会的领导下，面对激烈的市场竞争，一方面积极寻找市场资源，

开拓新的发展领域，一方面围绕物流主业发展对现有产业进行整合、创新。主要经营工作如下：

(一) 认真履行董事会的各项决议要求。

报告期内，公司经营团队本着务实勤勉和对全体股东负责的态度，认真落实董事会的各项决议要求，深化现代物流服务业的发展目标，加强对公司经营工作的有效管理，不断提升公司的资产质量。在经营班子和全体员工的共同努力下，较好地完成了预期的经营目标，实现了公司经济效益的平稳增长。

(二) 主要财务指标分析：

报告期内，公司努力完成各项经营指标，实现营业收入 10.26 亿元，同比减少 33.13%，主要原因为上年同期结转 BT 工程收入 5.89 亿元，本年度无 BT 工程收入；扣除该因素的影响，物流板块、气象板块企业营业收入均比上年同期有所增加。

公司实现营业利润 3,709.70 万元，同比增加 302.45%；实现净利润 1,861.04 万元，同比增加 43.08%，主要原因为物流板块企业净利润提高以及公司财务费用降低。

(三) 公司主要子公司、参股公司的经营情况：

1、信息物流业务开拓进展顺利。

(1) 陆交中心物流电子交易呈现良好发展势头。

报告期内，陆交中心品牌优势得以显现，先后与多家品牌企业联手合作，尤其是与世界 500 强企业浙江物产集团成功签订战略合作协议，双方将在钢铁物流电子交易方面展开全面合作，至报告期末，陆交中心已完成 50 万吨钢铁的运输交易，并成功建立起从集港、理货、委托、竞价、合同、结算、保险、担保、运输跟踪、数据接口等一系列的钢铁物流电子交易流程和交易体系；

(2) 陆交中心所属的 56135.com 平台优势逐步显现。

至报告期末，该信息平台已拥有会员总数 6.9 万多家，日访问量超过 100 万人次，日发布交易信息 80 万条，已实现撮合交易总数 8.3 万条，货值总额 189 亿元，运费总额 14 亿多，运价总数 17 万余条。

2、陆交中心的创新模式和社会功能得到了专业部门的广泛认同。

(1) 报告期内，陆交中心参与了上海市现代服务业综合试点项目之一的“上海市城市共同配送服务体系”项目建设招标，该项目一期投资额 25 亿元人民币，陆交中心负责框架方案的制定和信息平台的建设营运；

(2) 陆交中心与同盛集团展开合作，积极参与洋山深水港集装箱转运交易平台的建设和营运，负责该体系项目方案的制定，并负责其核心功能--配送体系信息交易功能的开发和信息平台的营运；

(3) 2011 年 12 月，陆交中心荣获中华人民共和国人力资源社会保障部、中国物流与采购联合会表彰的“全国物流行业先进集体”称号，并获得了上海市科委的高新技术企业认证；

(4) 56135.com 成为 SSEC 大宗商品电子交易现货交割指定的物流平台；并作为国内唯一的物流电子商务平台与淘宝、当当、携程等知名电子商务企业一起被国家商务部评为全国 83 家电子商务示范企业之一。

3、实体企业的支撑性业务稳固发展。

(1) 气象板块呈现持续增长的良好势头。

报告期内，公司下属的两家气象企业申报了 5 项自主科研开发产品的软件著作权和 2 项实用新型专利；长望公司地面气象开发的第二代自动气象（气候）站通过设计定型验收，被列入中国气象局更新换代产品项目，并借助上海世博会的使用影响力，该产品已获得 200 余套的订货，市场前景看好；长望公司的厂房改建工程也已竣工，进入生产线布局和设备安装调试阶段，新建厂房面积 9100 m²，对企业后续发展起到很好的推动作用。

(2) BT 项目进一步延伸拓展。

在年初西乐路 BT 项目顺利完工的基础上, 公司又与拱极东路 BT 项目公司的合作方签订了项目合作意向书, 该项目预计静态总投资为 6 亿元左右 (待政府有关部门确认), 本公司为控股股东, 目前各项行政审批材料已报政府有关部门审批; 公司还积极寻找新的 BT 合作项目, 相关项目正在考察洽谈之中。

(3) 盛发客运因地制宜创收发展。

发客运公司在司售人员中开展“服务零投诉、行车零违章”的“双零”服务并取得了很好的效果, 面对市区社会公交的兼并缩减, 盛发公司成功延伸 874 路, 成为全上海第一条穿越军工路越江隧道的公交线路; 该公司还抓住机遇增加发车密度, 争取到了上海市交通和港口管理局特批的 5 辆免费新增公交车额度以及高配置公交车的提高补贴。

4、实施资本运作取得重大突破。

(1) 陆交中心部分股权转让及增资成功完成。

公司与战略合作伙伴同盛集团共同携手, 顺利完成了陆交中心部分股权的转让及增资, 对于陆交中心集中优势资源和发挥产业协同效应有重要意义;

报告期内, 同盛集团出资 16099 万元, 以每股 3.4 元的价格, 收购了陆交中心 20% 的股权; 随即公司出资人民币 1037 万元受让了西北物流公司拥有的陆交中心 1.29% 的股权, 计 305 万股; 同时, 同盛集团单方面对陆交中心增资 7905 万元, 增资价格为 3.4 元/股, 计 2325 万股;

上述股权转让及增资工作均已完成, 目前, 陆交中心的注册资本已由 23675 万元增至 26000 万元; 本公司占陆交中心 72.8462% 股份, 同盛集团占 27.1538% 股份。

(2) 整合公司资源实现资金效益的最大化。

根据公司经营业务调整的需要, 报告期内对部分公司实施了减资和股权转让。公司将所持有的常州实业投资有限公司 80% 的股权转让给常州国际展览服务有限公司, 转让价格为 3968 万元, 转让收益为 1210.30 万元; 全资子公司上海仪电科技有限公司将注册资本从 8030 万元减为 5000 万元; 控股子公司上海世纪长祥置业有限公司的股东等比例减资, 注册资本从 6000 万元减为 1000 万元, 共使公司收回投资 9923 万元。

5、抓住机遇寻找新的发展资源。

为了加强对陆交中心电子商务平台的金融配套服务, 由本公司作为主发起人, 联合其他 6 家一般发起人出资设立的“上海长江鼎立小额贷款有限公司”, 注册资本为 1 亿元, 长江投资出资 3000 万元为第一大股东。目前, 小贷公司股东审计工作和各项申报材料的制作已经完成, 并已通过了上海市金融办的审批。

二、2012 年公司经营发展展望:

1、深化和完善陆交中心商业模式, 扩大实盘交易。进一步发挥公共物流信息平台的功能作用, 推动信息物流全面融入整个社会的供应链商流, 使其成为现代供应链管理的重要平台。加强城市配送范围的延伸和业务扩张, 进一步确立陆交中心 56135 其社会化物流平台的行业标杆地位。

2、强化经营管理, 增强资金运作能力。要加强物流主体与 BT、气象两翼的协同发展, 有计划地推进公司各项经营业务有序发展。BT 板块要稳步推进、滚动发展, 对已中标和签订合作意向的新合作开发项目要加强过程监管, 严格控制经营风险;

气象产业要加强研发, 把握机遇, 进一步扩大市场占有率和企业知名度;

小贷公司要充分发挥资本的杠杆作用, 准确把握好规范流程、控制风险与提高效率、扩大业务的关系, 加强贷前稽核和贷后跟踪管理, 争取开门红。

3、进一步加强与完善内控制度建设, 全面开展内控体系建设。要在已建立的公司内部控制规章的基础上, 加大制度执行力度, 全面梳理公司内控规范实施范围内的业务流程和制

度体系，重点抓好各项制度的衔接和流程的落实。要加强财务管理信息系统建设，实现公司本部与子公司财务管理信息系统实时联网，达到公司本部对控股子公司财务的实时监控，有效地加强内控，提高管理和风控水平。

4、积极创新完善人才激励机制，创造良好的企业文化。通过评估公司人力资源状况，制定切合公司实际的人才规划，继续加大人才引进和培养力度，努力创造敬业尽责的工作氛围，尽快培养一支精干高效、有执行力的专业工作团队，发挥人才优势，为公司的持续健康发展储备人才，实现企业人才队伍的可持续发展。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
物流业	879,454,658.08	778,826,360.23	11.44	14.76	11.95	增加 2.22 个百分点
工业	98,839,506.97	65,854,710.01	33.37	9.77	18.96	减少 5.15 个百分点

物流板块营业收入同比增加的主要原因为本年度陆交中心业务及国际货运代理业务增长所致。

工业板块营业收入同比增加主要原因为本年度地面气象仪器产品销售增长所致，营业成本增加的主要原因为本年度原材料、人工成本增加所致。

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	1,037
投资额增减变动数	1,037
上年同期投资额	0

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
上海陆上货运交易中心有限公司	普通货运、陆上货物运输信息发布，货运信息咨询，货运代理，物流专业的技术服务，技术咨询，仓储（除专项），货物装卸（除港口），房屋设备租赁（除金融租赁），广告设计、制作、自有媒体发布，电脑图文制作，商务咨询（除经纪）。	1.29	向少数股东收购 1.29% 股权

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
银行理财产品	自有资金	兴业银行股份有限公司	人民币 5000 万元	52 天	人民币保本浮动收益型	39.18 万元	盈利	否
								否

2、 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。

3、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
中国智慧物流展示中心建设项目	482.97	30.00%	
陆交中心城市配送物流建设项目	484.76	97.00%	
武进直通关一期建设项目	1,108.74	30.00%	
上海长望气象科技有限公司厂房改扩建一期工程	2,601.16	90.00%	
合计	4,677.63	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(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
四届四十一一次	2011 年 1 月 15 日	1、《关于公司董事会换届选举的议案》；2《关于修改公司章程的议案》；3、《关于修改董事会议事规则的议案》；4、《关于修改总经理工作细则的议案》；5、《关于长江投资公司借款事项的议案》；6、《关于召开长江投资公司	《上海证券报》	2011 年 1 月 15 日

		2011 年第二次临时股东大会的议案》		
五届一次	2011 年 1 月 31 日	1、《关于选举公司第五届董事会董事长及副董事长的提案》；2、《关于聘任公司总经理及董事会秘书的提案》；3、《关于聘任公司副总经理的提案》；4、《关于聘任公司财务总监、财务副总监的提案》；5、《关于聘任公司证券事务代表的议案》；6、《关于调整董事会审计委员会成员的议案》；7、《关于调整董事会投资决策委员会成员的议案》；8、《关于调整董事会薪酬与考核委员会成员的议案》；9、《关于调整董事会提名委员会的议案》；10、《关于公司独立董事报酬、董监事津贴及副董事长薪酬事项的议案》；11、《关于公司高级管理人员年薪事项的议案》；	《上海证券报》	2011 年 2 月 1 日
五届二次	2011 年 3 月 17 日	1、《长江投资公司 2010 年度董事会工作报告》；2、《长江投资公司 2010 年度总经理工作报告》；3、《长江投资公司 2010 年度财务决算报告》；4、《长江投资公司 2010 年度利润分配预案》；5、《长江投资公司 2010 年度报告》及摘要；6、《关于续聘立信会计师事务所的议案》；7、《长江投资公司独立董事 2010 年度述职报告》；8、《关于修改<公司独立董事报酬、董监事津贴及副董事长薪酬事项的议案>的议案》；9、《关于召开长江投资公司 2010 年度股东大会的议案》。	《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
五届三次	2011 年 4 月 19 日	《长江投资公司 2011 年第一季度报告》	《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
五届四次	2011 年 5 月 13 日	1、《关于转让陆交中心部分股权及其实施增资扩股意向的议案》；2、《长江投资实业股份有限公司董事会秘书管理办法》；3、《长江投资实业股份有限公司关联交易实施细则》；4、《关于修订公司董事会审计委员会细则的议案》；5、《关于设立长江投资公司董秘办公室的议案》。	《上海证券报》	2011 年 5 月 17 日
五届五次	2011 年 6 月 24 日	1、《关于公司控股子公司上海仪电科技有限公司减资的议案》；2、《关于公司控股子公司上海世纪长祥置业有限公司减资的议案》。	《上海证券报》	2011 年 6 月 25 日
五届六次	2011 年 7 月 8 日	《关于公司为陆交中心申请商票兑现结算的议案》。	《上海证券报》	2011 年 7 月 9 日
五届七次	2011 年 8 月 3 日	《长江投资公司 2011 年半年度报告》。	《上海证券报》	2011 年 8 月 5 日
五届八次	2011 年 8 月 15 日	《关于转让上海陆上货运交易中心有限公司部分股权及其增资的议案》。	《上海证券报》	2011 年 8 月 16 日
五届九次	2011 年 9	1、《长江投资公司关于为上海长发国际货运有	《上海证	2011 年 9

	月 22 日	限公司提供信用担保的议案》；2、《长江投资公司关于对上海长发物流有限公司给予补偿的议案》；3、《长江投资公司关于受让上海陆上货运交易中心有限公司部分股权的议案》；4、《长江投资公司关于利用投资间歇自有资金购买短期银行保本理财产品的议案》；5、《关于召开长江投资公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》。	券报》	月 23 日
五届十次	2011 年 10 月 18 日	《长江投资公司 2011 年第三季度报告》。	《上海证券报》	2011 年 10 月 19 日
五届十一次	2011 年 11 月 28 日	1、《关于长江投资公司继续为上海长发国际货运有限公司提供货运销售代理反担保的议案》；2、《关于长江投资公司继续为上海陆上货运交易中心有限公司提供物流配送业务担保的议案》；3、《关于召开长江投资公司 2011 年第三次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》	2011 年 11 月 29 日
五届十二次	2011 年 12 月 14 日	1、《关于长江投资公司增资入股上海拱极东路工程管理有限公司意向的议案》；2、《关于长江投资公司转让常州高新长发物流有限公司 70% 股权的议案》；3、《关于长江投资公司聘任财务总监的议案》。	《上海证券报》	2011 年 12 月 15 日
五届十三次	2011 年 12 月 26 日	《关于长江投资公司发起成立上海浦东新区长江鼎立小额贷款公司的议案》。	《上海证券报》	2011 年 12 月 27 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 4 次股东大会，董事会严格按照《公司章程》和相关法规规定，认真执行 2010 年年度内股东大会的各项决议，及时完成了股东大会各项授权事项。如 2011 年 4 月 19 日经公司 2010 年度股东大会审议通过了公司 2010 年利润分配预案：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 307,400,000 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股分配现金红利 0.5 元（含税），公司董事会严格执行利润分配方案，于 2011 年 6 月 17 日向全体股东派发现金红利共计 15,370,000 元（含税）。

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，审计委员会按照中国证券监督管理委员会公告[2008]48 号文件要求,认真执行《审计委员会工作细则》,发挥了审计委员会在年报相关工作中的监督作用。报告期内，审计委员会积极参与并指导公司财务政策的制定等各项工作，对公司的业绩报告、定期报告事先作了认真的审阅，尤其是在年度审计工作过程中发挥了较大的作用。公司审计委员会认真审阅了公司的审计工作计划，在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，检查了公司的会计政策、财务状况、财务报告程序，认为财务会计报表能够充分反映公司的财务状况和经营成果。并与公司的外部审计机构立信会计师事务所的审计人员进行了充分的

交流。年审注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会下设薪酬与考核委员会，第五届薪酬委员会成员由独立董事陈亦英女士、任建标先生及董事长居亮先生组成。报告期内，各位委员会成员根据《薪酬与考核委员会工作细则》切实履行职责，对公司董事、监事、高级管理人员的尽责情况和薪酬情况进行了认真的审核，我们认为：

(1) 公司董事、监事及高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好的完成了其工作目标和经济效益指标。2011 年年度，公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬符合公司有关薪酬体系的规定，公司年度报告中披露的公司董事、监事、高级管理人员的薪酬与实际发放情况一致。

(2) 报告期内，公司薪酬与考核委员会对公司干部及员工的薪酬调整事项进行了审议，认为公司对员工薪酬的调整符合市场经济的规律，更有利于提高员工积极性和创造能力。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010 年公司根据相关规定制定了《对外信息报送和使用管理办法》，明确了董事、监事、高级管理人员及其他相关人员在定期报告编制、公司重大事项筹划期间,负有保密义务，定期报告、临时报告公布前,不得以任何形式、任何途径向外界或特定人员泄露定期报告、临时报告的内容。报告期内，公司各部门根据信息披露管理制度中明确信息传递流程及对外部报送信息的管理要求，严格执行相关要求，真实、准确、完整和及时地披露公司信息。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会认为，本公司内部控制制度设计合理，内容完整，并得到有效执行，尚未发现其在设计和执行方面存在重大缺陷。随着公司各项业务的发展，本公司根据需要将不断地对内控制度进行完善，推动公司治理水平的提高和。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为进一步加强公司内部控制规范体系建设工作，认真贯彻实施财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会联合发布的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号文）以及《企业内部控制配套指引》（财会[2010]11 号文），根据中国证监会、上海证监局的统一部署和相关要求，公司定本内控规范实施工作方案，具体内容如下：

一、公司基本情况介绍

本公司是由长江经济联合发展(集团)股份有限公司作为主要发起人，联合集团内其他四家具有独立法人资格的成员企业共同发起。经上海市人民政府沪府[1997]36 号文批准,并经国家工商行政管理局名称预准内字[1997]第 224 号预先核准，于 1997 年 11 月批准设立。1998 年 1 月，公司股票在上海证券交易所上市，股票简称：长江投资，股票代码：600119。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总股本为 307,400,000 元。

公司经营范围：陆上货物运输（货运出租），道路货运代理，陆上货物运输信息发布，货运信息咨询，仓储服务及集装箱的拆、拼装业务。客运服务。承办海运、空运进出口货物的国

际运输代理业务，无船承运业务。实业投资、房地产开发经营、物业管理、国内贸易（除专项审批外）、信息咨询服务。

二、公司内部控制建设的工作计划

公司拟聘请具有专业资格的会计师事务所作为咨询机构开展内控建设工作。将由会计事务所与公司有关人员组成联合工作组对公司本部以及所属的控股子公司现有内部控制情况进行调研，全面梳理生产、经营、工程、财务、内审、人资等专业领域的业务流程和制度体系，并针对控制薄弱环节提出完善制度、改进业务流程的意见与建议，形成调研报告。公司对调研报告进行整理后，印发《关于开展内部控制优化工作的通知》，公司本部及相关单位根据《通知》要求对内控制度进行改进与优化。公司希望通过内部审计、专项检查、效能监察等手段对公司系统内控建设、运行情况进行自我检查评价。

三、公司内部控制建设的目标

通过本次内部控制体系建设，在梳理公司的管理制度及流程，建立一套设计科学、层次清晰、运行有效，符合公司自身发展和管理需要的风险管理与内部控制体系，保证公司经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率，为实现公司发展战略目标提供合理保障。同时要求员工特别是管理层提高认识，树立“全面、全员、全程”的风险控制观念。

四、内部控制建设的组织保障

为保障内部控制建设工作有效开展，公司已于2011年10月成立了以公司董事长为组长、总经理为副组长，公司其他高管为成员的内控体系建设领导小组，作为公司内控体系建设的最高决策机构，负责决定有关体系建设的重大事项。领导小组下设内部控制体系建设工作小组作为日常办事机构，成员由各部门负责人，共同承担本单位内部控制体系建设与实施工作，建立和执行内控相关制度、流程、控制活动。董秘办公室作为负责公司内控实施的主要职能部门，公司审计部协调对公司内部控制实施情况的有效性进行检查和评价。

（一）领导小组成员及主要职责：

组长：居亮

副组长：奚政、海乐

成员：朱联、朱仁侠、孙海红、吴钧镇

1、确定公司内控体系建设的范围，审批项目计划。

2、根据工作进度，定期听取工作小组的工作进展情况汇报，及时反馈意见，分阶段对内控体系建设的成果进行验收，包括风险评估结果、内部控制改进的建议、内控管理手册、内部控制测试报告等。

3、检验公司内控体系的充分性和有效性，发布公司内部控制的相关工作规范。

（二）工作小组成员及工作职责：

组长：朱联

成员：何宪令、曹春华、胡伟琴、汤亮、俞泓

1、制定公司内控体系建设项目计划，并提交领导小组。

2、在中介机构的协助下开展具体工作，协调各个单位和部门进行必要的配合，包括确认访谈计划、时间安排，收集内控项目所需资料，指派相关负责人对发现的问题进行沟通、对工作成果进行讨论并达成一致意见。

3、负责监督领导小组审批通过的内部控制优化方案的落实情况。

4、协调工作中出现的各种问题，确保内控体系建设工作正常进行。

5、负责定期自我测评并提出内控体系的修改建议，保持公司内控体系的良性循环。编制公司内部控制自我评价工作计划，完成内部控制自我评价报告。

6、协助中介机构按时出具内部控制审计报告。

五、内部控制实施范围、内容、原则

(一) 内部控制实施范围：涵盖长江投资本部、直属、控股企业的业务流程；

(二) 实施内容：按照公司目前主要业务板块（物流板块、BT 项目投资、气象实业、小贷公司）实际运作情况，全面梳理内控规范实施范围内的业务流程和制度体系，查找主要业务流程、节点、控制点、重要步骤的风险点，编制相应问题或漏洞风险清单、提出优化建议并加以规范，制定内部控制的测试、检查、评价方法和标准。

(三) 原则：内控建设既要兼顾企业当前实际，又要兼顾公司远期管理目标要求；既要满足监管部门对上市公司内控建设要求，又要注重实效，做到易于接受、易于执行、易于评估。

六、内部控制建设的工作计划

第一阶段：内控建设准备阶段

完成时间：2011 年 12 月 31 日前

主要工作内容：

(1) 动员公司各部门了解、学习内部控制规范制度及其参加相关培训；

(2) 聘请咨询机构对公司内部控制规范提出指导意见；

第二阶段：内控现状查漏补缺阶段

完成时间：2012 年 2 月 29 日前

主要工作内容：

(1) 确定内部控制规范实施的范围包括公司及子公司各项业务流程，详细梳理流程中的风险，及时编制风险清单；

(2) 整理现有的政策、制度等与风险清单进行比对，进一步梳理实施范围内的业务流程和制度体系，查找公司内部控制的问题编制内控缺陷汇总表。

第三阶段：制定内控缺陷整改及措施完善阶段

完成时间：2012 年 3 月 31 日以前

主要工作内容：将现有政策、制度与内控缺陷汇总表进行比对,制定或完善控制措施；采取包括调整机构设置和业务流程、修订政策及规章制度、调配人员等措施，完善内控体系；形成《内控制度》、《内控手册》初稿。

第四阶段：内控体系试行阶段

完成时间：2012 年 5 月 31 日以前

主要工作内容：

1、验收中介机构提交的《内控制度》和《内控手册》；

2、试运行《内控制度》和《内控手册》，并将试行情况反馈给咨询机构，进一步修改完善。

七、内部控制自我评价工作计划

完成时间：2012 年年报披露前

主要工作内容：

1、编制自我评价工作计划，确定纳入自我评价范围的公司及子公司的业务流程，确定评价工作的具体时间表和人员分工；

2、根据公司的经营业务特点、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等，围绕内控控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、信息披露、内部监督等因素，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内控设计和运行情况进行全面评价并根据内部控制自我评价工作编制内部控制自我评价工作底稿，编制内控自我评价报告；

3、对自评中发现的内控缺陷提出整改方案并督促整改落实。评价报告的基准日为 2012 年 12 月 31 日，。内部控制自我评价报告经董事会批准后对外披露或报送相关部门。

八、内部控制审计工作计划

完成时间：2012 年年报披露前。

主要工作内容：

- 1、2013 年 1 月 31 日前，确定负责公司内部控制审计的会计师事务所；
- 2、2013 年 2 月 28 日前，协助负责公司内控审计的会计师事务所做好内部控制审计的预审工作；
- 3、在 2012 年年报中按照上市公司信息披露要求，披露内部控制审计报告，内部控制审计报告将和内部控制自我评价报告同时披露或报送。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为进一步贯彻落实中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，上海证监局颁发了《关于做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》（沪证监公司字[2011]381 号），公司参照制定了《长江投资实业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，在该制度中明确了内幕知情人的范围及应登记管理事项之内容，并将有关文件转发给各部门、各子公司，做好内幕信息的保密和登记管理工作。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

1、根据《公司章程》规定，公司现金分红政策为：最近三年以现金或以股票方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

2、报告期内，公司以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 307,400,000 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股分配现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金红利 15,370,000 元（含税），利润分配方案的实施日期为：股权登记日：2011 年 6 月 10 日；除权除息日：2011 年 6 月 13 日；现金红利发放日：2011 年 6 月 17 日。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司 2011 年度实现净利润为 18,610,358.27 元，根据《公司法》、《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金 7,152,880.50 元，提取职工奖励及福利基金 135,759.47 元后当年可供分配利润为 11,321,718.30 元，累计可供股东分配利润为 65,442,802.52 元。2011 年度利润分配预案如下：

拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 307,400,000 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股分配现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利 18,444,000.00 元（含税），尚余未分配利润 46,998,802.52 元结转以后年度分配；资本公积金不转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2008		0		0	1,287,814.92	0
2009		0.5		1,537,000.00	13,012,958.35	118.11
2010		0.5		1,537,000.00	13,007,275.85	118.16

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5 次
监事会会议情况	监事会会议议题
公司四届八次监事会	《关于公司监事会换届选举的议案》
公司五届一次监事会	《关于选举公司第五届监事会主席的提案》
公司五届二次监事会	《长江投资公司 2010 年度监事会工作报告》；《长江投资公司 2010 年度财务决算报告》；《长江投资公司 2010 年度利润分配预案》；《长江投资公司 2010 年度报告》及摘要。
公司五届三次监事会	《长江投资公司 2011 年第一季度报告》
公司五届四次监事会	《长江投资公司 2011 年半年度报告》

(1) 2011 年 1 月 14 日(星期五)上午 10:00 在上海市新华路 315 号长发集团公司会议室召开四届八次监事会议。会议专项审议并通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。

(2) 2011 年 1 月 31 日(星期一)上午 12:00 在上海市闵行区光华路 888 号长江投资公司会议室召开长江投资实业股份有限公司五届一次监事会议。会议专项审议并通过了《关于选举公司第五届监事会主席的提案》。

(3) 2011 年 3 月 15 日(星期二)上午 10:30 在上海市新华路 315 号长发集团公司会议室召开五届二次监事会议。会议专项审议并通过了：《长江投资公司 2010 年度监事会工作报告》；《长江投资公司 2010 年度财务决算报告》；《长江投资公司 2010 年度利润分配预案》；《长江投资公司 2010 年度报告》及摘要。

(4) 2011 年 4 月 19 日(星期二)上午 11:30 在上海市闵行区光华路 888 号长江投资公司会议室召开五届三次监事会议。会议专项审议通过了《长江投资公司 2011 年第一季度报告》。

(5) 长江投资实业股份有限公司五届四次监事会于 2011 年 8 月 3 日(星期三)上午以通讯方式召开，会议应到监事 5 名，实到 5 名。会议专项审议通过了《长江投资公司 2011 年半年度报告》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，公司内部控制制度基本健全，未发现公司有违法违规的经营行为。公司股东大会、董事会的召集、召开、表决、决议等决策程序均能够严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，公司重大经营决策合理，其程序合法有效。

报告期内，公司董事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，监事会认为：公司董事

会能够认真履行股东大会的有关决议，公司资产收购出售的行为符合《公司章程》和相关规章制度的规定，未发现内幕交易和损害股东的权益的行为。

公司董事、高级管理人员在履行职责时，能按照国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会有关规定，忠实勤勉地履行其职责。报告期内未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司监事会认真检查和审核了本公司的会计报表及财务资料，认为公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司 2010 年度、2011 半年度披露的定期财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，不存在重大遗漏和虚假记载，立信会计师事务所审计的 2011 年度财务报告反映了公司的真实业绩。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司严格按照各项法律法规管理和使用募集资金，本公司的募集资金使用和监管执行情况良好，不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的情况，而且募集资金管理不存在违规情形。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

通过对公司 2011 年交易情况进行核查，公司的收购、出售重大资产行为均符合规定，交易价格公平、公正，未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易决策程序合规，交易价格公平、公正，董事会在审议关联交易事项过程中，关联董事回避表决，未发现损害公司及股东利益的情形。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，符合当前公司实际经营情况，在企业管理各个过程、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。公司“三会”和高管人员的职责及控制机制能够有效运作，公司建立的决策程序和议事规则民主、科学，内部监督和反馈系统基本健全、有效。公司对法人治理结构、组织控制、信息披露控制、会计管理控制、业务控制、内部审计等做出了明确的规定，保证公司内部控制系统完整、有效，保证公司规范、安全、顺畅的运行。在日常工作中，公司各职能部门根据内控制度开展工作，并能得到有效的执行。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

2002 年，本公司因为国嘉实业担保而被迫承担了 2000 万元的连带责任，该案经上海市二中院及上海市高级人民法院二审终审，于 2003 年 4 月 10 日判决生效。根据上海二中院〔（2003）沪二中执字第 418 号〕执行通知，本公司于 04 年 7 月前代国嘉实业偿还了光大银行上海分行本息共计 22,887,301.03 元。对此，公司进行了追偿诉讼，2008 年 12 月最高人民法院民事裁定书（2006）民二提字第 3 号作出发回重审的裁定；2009 年 10 月 26 日，上海市二中院判决公司再审案一审胜诉；2009 年 11 月 3 日，光大银行上海分行向上海市高级人民法院提起上诉，2011 年 12 月上海市高级人民法院出具（2009）沪高民二（商）再终字第

3 号判决书，判决光大银行上海分行返回其已收取本息数额的 50%，即返还本公司 11,443,650.52 元。截至报告期末，执行回转工作尚在进行中。

(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

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
上海西北物流园区集团有限公司	上海陆上货运交易中心有限公司 1.29% 股权	2011 年 11 月 29 日	1,037.00			否	评估值	是	是		

2、 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
上海同盛投资(集团)有限公司	上海陆上货运交易中心有限公司 20% 股权	2011 年 9 月 21 日	16,099.00	-158.20	0	否	评估值	是	是	0	
常州国际展览服务有限公司	长发集团常州实业投资有限公司 80% 股权	2011 年 1 月 6 日	3,968.00	0	1,210.30	否	评估值	是	是	65.03	

(1) 根据长江投资公司五届八次董事会的决议,公司以评估价每股 3.4 元的价格在上海联合产权交易所公开挂牌转让所持有的上海陆上货运交易中心有限公司 20%的股权。2011 年 9 月 21 日,上海同盛投资(集团)有限公司成功摘牌受让该项股权。该项股权账面值为 4,449.42 万元,评估值为 16,094 万元,交易价为 16,099 万元,交易费用为 16.23 万元。根据长江投资公司 2011 年第二次临时股东大会的决议,公司从股权转让溢价收入中支付给上海长发物流有限公司相关补偿款 6,695.60 万元。本次股权转让后,公司未丧失对上海陆上货运交易中心有限公司的控制权。根据财会便(2009)14 号文的规定:“母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额应当计入所有者权益”,母公司报表确认投资收益,合并报表增加资本公积 6,543.93 万元。本次股权转让不影响合并损益。

(2) 根据长江投资公司四届三十八次董事会的决议,公司以评估价 3,968.00 万元的价格在常州产权交易所公开挂牌转让所持有的长发集团常州实业投资有限公司 80.00%股权。2011 年 1 月 6 日,常州国际展览服务有限公司受让该项股权。该项股权账面值为 2,739.79 万元,评估值为 3,967.92 万元,交易价为 3,968.00 万元,交易费用为 47.62 万元,资本公积转入损益 29.71 万元,出售该项股权产生的损益为 1,210.30 万元。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(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

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

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	-22,326.00
报告期末对子公司担保余额合计(B)	21,730.00
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)	21,730.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	30.18

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(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)
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	8 年

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
长江投资四届四十一一次董事会决议公告暨召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知	《上海证券报》23	2011 年 1 月 15 日	www.sse.com.cn
长江投资公司四届八次监事会决议公告	《上海证券报》23	2011 年 1 月 15 日	www.sse.com.cn
关于取消长江投资公司 2011 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》B13	2011 年 1 月 19 日	www.sse.com.cn
关于变更及增加 2011 年第二次临时股东大会议案的通知	《上海证券报》B13	2011 年 1 月 19 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》43	2011 年 2 月 1 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届一次董事会决议公告	《上海证券报》43	2011 年 2 月 1 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届一次监事会决议公告	《上海证券报》43	2011 年 2 月 1 日	www.sse.com.cn
长江投资实业股份有限公司五届二次董事会决议公告暨召开公司 2010 年度股东大会的通知	《上海证券报》B41	2011 年 3 月 17 日	www.sse.com.cn

长江投资实业股份有限公司五届二次监事会决议公告	《上海证券报》B41	2011 年 3 月 17 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2010 年度股东大会决议公告	《上海证券报》B48	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
长发集团长江投资实业股份有限公司 2011 年第一季度报告	《上海证券报》B102	2011 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届四次董事会决议公告	《上海证券报》B28	2011 年 5 月 17 日	www.sse.com.cn
关于上海长利资产经营有限公司购买苏州长江企业领邸办公用房的关联交易进展公告	《上海证券报》B28	2011 年 5 月 17 日	www.sse.com.cn
长江投资实业股份有限公司 2010 年度分红实施公告	《上海证券报》B29	2011 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届五次董事会决议公告	《上海证券报》18	2011 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn
关于长江投资公司财务总监离职的公告	《上海证券报》18	2011 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2011 年半年度业绩预告	《上海证券报》21	2011 年 7 月 2 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届六次董事会决议公告	《上海证券报》14	2011 年 7 月 9 日	www.sse.com.cn
长发集团长江投资实业股份有限公司 2011 年半年度报告	《上海证券报》B36	2011 年 8 月 5 日	www.sse.com.cn
关于转让上海陆上货运交易中心有限公司部分股权及增资的公告	《上海证券报》B4	2011 年 8 月 16 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2011 年第三季度业绩预增公告	《上海证券报》B18	2011 年 9 月 16 日	www.sse.com.cn
长江投资公司关于转让上海陆上货运交易中心有限公司部分股权的进展情况公告	《上海证券报》B12	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届九次董事会决议公告暨召开公司 2011 年度第二次临时股东大会的通知	《上海证券报》B12	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
长江投资公司关于为上海长发国际货运有限公司提供信用担保的公告	《上海证券报》B12	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
长江投资公司关于受让上海陆上货运交易中心部分股权的公告	《上海证券报》B12	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B23	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
长发集团长江投资实业股份有限公司 2011 年第三季度报告	《上海证券报》B23	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
长江投资公司关于受让西北物流公司拥有的陆交中心部分股权及同盛集团公司对陆交中心进行单方面增资的进展情况公告	《上海证券报》B4	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
关于上海长利资产经营有限公司购买苏州长	《上海证券报》19	2011 年 11 月 12 日	www.sse.com.cn

江企业领邸办公用房关联交易进展公告		日	
长江投资公司五届十一次董事会决议公告暨召开公司 2011 年第三次临时股东大会的通知	《上海证券报》B31	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
关于长江投资公司继续为上海长发国际货运有限公司提供货运销售代理反担保的公告	《上海证券报》B31	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
关于长江投资公司继续为上海陆上货运交易中心有限公司提供物流配送业务担保的公告	《上海证券报》B31	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
关于长江投资公司控股子公司上海陆上货运交易中心有限公司股权转让及增资的进展情况公告	《上海证券报》B31	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
长江投资公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B28	2011 年 12 月 15 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届十二次董事会决议公告	《上海证券报》B28	2011 年 12 月 15 日	www.sse.com.cn
关于长江投资公司转让常州高新长发物流有限公司 70% 股权的公告	《上海证券报》B28	2011 年 12 月 15 日	www.sse.com.cn
长江投资公司五届十三次董事会决议公告	《上海证券报》B29	2011 年 12 月 27 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师翟小民、戴金燕审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

信会师报字[2012]第 110099 号

长发集团长江投资实业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的长发集团长江投资实业股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设

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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所

中国注册会计师：翟小民

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：戴金燕

中国·上海

二〇一二年二月十三日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:长发集团长江投资实业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(七) 1	317,727,321.44	168,873,707.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(七) 2	2,119,024.65	100,000.00
应收账款	(七) 3	119,134,914.03	76,416,424.00
预付款项	(七) 4	48,778,896.06	28,878,395.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(七) 5	32,185,507.32	50,298,237.15
买入返售金融资产			
存货	(七) 6	48,539,952.69	54,776,202.28
一年内到期的非流动资产		168,786,400.00	168,786,400.00
其他流动资产	(七) 7	50,000,000.00	
流动资产合计		787,272,016.19	548,129,366.56
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	(七) 8	102,941,224.51	419,746,800.00
长期股权投资	(七) 9	3,503,840.70	4,599,242.94

	-10		
投资性房地产	(七)11	41,647,430.66	60,346,477.03
固定资产	(七)12	345,280,033.87	349,669,160.97
在建工程	(七)13	46,776,305.17	29,890,539.52
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	(七)14	70,818,766.91	71,738,793.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(七)15	3,791,661.11	3,689,221.48
递延所得税资产	(七)16	13,506,643.59	13,506,643.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		628,265,906.52	953,186,878.90
资产总计		1,415,537,922.71	1,501,316,245.46
流动负债:			
短期借款	(七)18	82,119,024.65	170,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(七)19	145,974,409.59	143,967,750.10
预收款项	(七)20	5,413,450.64	2,663,997.58
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七)21	8,856,021.81	4,568,424.60
应交税费	(七)22	28,277,055.62	16,534,987.45
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(七)23	80,171,760.90	69,870,297.54
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	(七)24	134,832,960.00	142,132,960.00
其他流动负债			
流动负债合计		485,644,683.21	549,738,417.27
非流动负债:			
长期借款	(七)25	20,000,000.00	237,000,000.00
应付债券			

长期应付款	(七)26	3,941,680.00	1,352,547.22
专项应付款	(七)27	4,500,000.00	4,500,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	(七)28	12,061,665.90	11,665,282.84
非流动负债合计		40,503,345.90	254,517,830.06
负债合计		526,148,029.11	804,256,247.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七) 29	307,400,000.00	307,400,000.00
资本公积	(七) 31	321,695,087.83	215,904,687.68
减：库存股			
专项储备	(七) 30	349,762.88	262,590.72
盈余公积	(七) 32	25,239,823.56	18,086,943.06
一般风险准备			
未分配利润	(七) 33	65,442,802.52	69,491,084.22
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		720,127,476.79	611,145,305.68
少数股东权益		169,262,416.81	85,914,692.45
所有者权益合计		889,389,893.60	697,059,998.13
负债和所有者权益总计		1,415,537,922.71	1,501,316,245.46

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:长发集团长江投资实业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		144,980,547.77	39,843,983.20
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十三) 1		
预付款项			11,933,657.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(十三) 2	72,916,490.07	174,158,328.48
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,000,000.00	
流动资产合计		267,897,037.84	225,935,968.68
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十三) 3	564,605,042.92	696,294,804.99
投资性房地产			
固定资产		19,766,665.86	19,262,348.49
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		13,506,643.59	13,506,643.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		597,878,352.37	729,063,797.07
资产总计		865,775,390.21	954,999,765.75
流动负债:			
短期借款		82,119,024.65	160,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		3,605,308.00	1,100,000.00
应交税费		8,941,527.17	2,401,087.72
应付利息			
应付股利			
其他应付款		72,820,553.07	129,368,505.71
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		187,486,412.89	312,869,593.43
非流动负债：			
长期借款		20,000,000.00	40,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,000,000.00	40,000,000.00
负债合计		207,486,412.89	352,869,593.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		307,400,000.00	307,400,000.00
资本公积		209,990,740.05	209,990,740.05
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		25,239,823.56	18,086,943.06
一般风险准备			
未分配利润		115,658,413.71	66,652,489.21
所有者权益（或股东权益）合计		658,288,977.32	602,130,172.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		865,775,390.21	954,999,765.75

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,025,593,945.53	1,533,669,590.72
其中: 营业收入	(七) 34	1,025,593,945.53	1,533,669,590.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		999,638,861.73	1,551,359,440.03
其中: 营业成本	(七) 34	874,953,593.28	1,388,261,630.45
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	(七) 35	10,250,312.82	17,617,168.74
销售费用	(七) 36	32,489,826.43	29,785,020.66
管理费用	(七) 37	101,163,664.85	85,539,125.59
财务费用	(七) 38	-22,390,452.06	12,235,398.19
资产减值损失	(七) 40	3,171,916.41	17,921,096.40
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)	(七) 39	11,141,933.01	-634,119.78
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-961,074.78	-734,119.78
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		37,097,016.81	-18,323,969.09
加: 营业外收入	(七) 41	16,199,847.49	45,911,605.64
减: 营业外支出	(七) 42	2,695,375.95	612,320.82
其中: 非流动资产处置损失		2,645,381.46	45,378.45
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		50,601,488.35	26,975,315.73
减: 所得税费用	(七) 43	15,629,462.72	16,016,726.82
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		34,972,025.63	10,958,588.91
归属于母公司所有者的净利润		18,610,358.27	13,007,275.85
少数股东损益		16,361,667.36	-2,048,686.94
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	(七) 44	0.06	0.04

（二）稀释每股收益	（七）44	0.06	0.04
七、其他综合收益	（七）45	65,142,246.30	
八、综合收益总额		100,114,271.93	10,958,588.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		83,752,604.57	13,007,275.85
归属于少数股东的综合收益总额		16,361,667.36	-2,048,686.94

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十三) 4	1,263,000.00	81,000.00
减: 营业成本			
营业税金及附加		71,359.50	7,895.50
销售费用			
管理费用		16,277,485.35	12,576,628.93
财务费用		2,117,017.39	6,913,992.49
资产减值损失		901,247.05	265,954.46
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)	(十三) 5	98,253,899.61	27,917,968.71
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)		80,149,790.32	8,234,497.33
加: 营业外收入		102,101.44	38,845,076.58
减: 营业外支出			848.94
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		80,251,891.76	47,078,724.97
减: 所得税费用		8,723,086.76	4,568,051.68
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		71,528,805.00	42,510,673.29
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.23	0.14
(二) 稀释每股收益		0.23	0.14
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		71,528,805.00	42,510,673.29

法定代表人: 居 亮

主管会计工作负责人: 海 乐

会计机构负责人: 孙海红

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,361,712,445.69	918,408,741.65
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		3,193,410.09	
收到其他与经营活动有关的现金	(七)46(1)	70,099,760.76	46,832,219.68
经营活动现金流入小计		1,435,005,616.54	965,240,961.33
购买商品、接受劳务支付的现金		858,602,582.84	956,136,473.01
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		64,295,837.11	61,449,798.26
支付的各项税费		39,771,502.26	40,898,391.99
支付其他与经营活动有关的现金	(七)46(2)	98,472,446.31	102,437,647.44
经营活动现金流出小计		1,061,142,368.52	1,160,922,310.70
经营活动产生的现金流量净额		373,863,248.02	-195,681,349.37
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		160,942,049.95	
取得投资收益收到的现金		19,894.51	121,504.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		845,949.86	64,179,736.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		24,369,311.25	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		186,177,205.57	64,301,241.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,640,559.48	35,308,017.75
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	(七)46(3)	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计		104,640,559.48	35,308,017.75
投资活动产生的现金流量净额		81,536,646.09	28,993,223.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		79,050,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		79,050,000.00	
取得借款收到的现金		192,316,233.07	484,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七)46(4)	3,826,352.92	
筹资活动现金流入小计		275,192,585.99	484,000,000.00
偿还债务支付的现金		504,497,208.42	265,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,970,391.19	44,506,587.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		14,647,436.93	7,036,045.68
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)46(5)	20,875,830.00	
筹资活动现金流出小计		582,343,429.61	309,506,587.98
筹资活动产生的现金流量净额		-307,150,843.62	174,493,412.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		604,562.99	-850,026.36
五、现金及现金等价物净增加额		148,853,613.48	6,955,260.01
加：期初现金及现金等价物余额		168,873,707.96	161,918,447.95
六、期末现金及现金等价物余额		317,727,321.44	168,873,707.96

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

母公司现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,263,000.00	81,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		190,361,397.66	67,548,571.28
经营活动现金流入小计		191,624,397.66	67,629,571.28
购买商品、接受劳务支付的现金			3,333,657.00
支付给职工以及为职工支付的现金		6,523,628.23	5,035,452.86
支付的各项税费		3,211,246.16	1,247,610.74
支付其他与经营活动有关的现金		148,610,627.21	69,343,739.13
经营活动现金流出小计		158,345,501.60	78,960,459.73
经营活动产生的现金流量净额		33,278,896.06	-11,330,888.45
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		153,421,617.00	
取得投资收益收到的现金		47,688,244.68	27,917,968.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		194,289.06	63,676,150.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		39,203,800.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		240,507,950.74	91,594,118.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,471,840.00	1,083,841.00
投资支付的现金			60,631,770.36
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		50,000,000.00	
投资活动现金流出小计		51,471,840.00	61,715,611.36
投资活动产生的现金流量净额		189,036,110.74	29,878,507.54
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		132,316,233.07	250,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		132,316,233.07	250,000,000.00
偿还债务支付的现金		230,197,208.42	250,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,297,466.88	22,670,370.51
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		249,494,675.30	272,670,370.51

筹资活动产生的现金流量净额		-117,178,442.23	-22,670,370.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		105,136,564.57	-4,122,751.42
加：期初现金及现金等价物余额		39,843,983.20	43,966,734.62
六、期末现金及现金等价物余额		144,980,547.77	39,843,983.20

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	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	307,400,000.00	215,904,687.68		262,590.72	18,086,943.06		69,491,084.22		85,914,692.45	697,059,998.13
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	307,400,000.00	215,904,687.68		262,590.72	18,086,943.06		69,491,084.22		85,914,692.45	697,059,998.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		105,790,400.15		87,172.16	7,152,880.50		-4,048,281.70		83,347,724.36	192,329,895.47
（一）净利润							18,610,358.27		16,361,667.36	34,972,025.63

(二)其他综合收益		65,142,246.30								65,142,246.30
上述(一)和(二)小计		65,142,246.30					18,610,358.27		16,361,667.36	100,114,271.93
(三)所有者投入和减少资本		40,648,153.85							81,603,161.38	122,251,315.23
1. 所有者投入资本		40,648,153.85							81,603,161.38	122,251,315.23
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配					7,152,880.50		-22,658,639.97		-14,647,436.93	-30,153,196.40
1. 提取盈余公积					7,152,880.50		-7,152,880.50			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-15,370,000.00		-14,647,436.93	-30,017,436.93
4. 其他							-135,759.47			-135,759.47
(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			87,172.16					30,332.55	117,504.71
1. 本期提取			87,172.16					30,332.55	117,504.71
2. 本期使用									
(七)其他									
四、本期期末 余额	307,400,000.00	321,695,087.83	349,762.88	25,239,823.56		65,442,802.52		169,262,416.81	889,389,893.60

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	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	307,400,000.00	215,904,687.68		192,902.93	13,835,875.73		76,244,648.72		95,628,090.55	709,206,205.61
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	307,400,000.00	215,904,687.68		192,902.93	13,835,875.73		76,244,648.72		95,628,090.55	709,206,205.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				69,687.79	4,251,067.33		-6,753,564.50		-9,713,398.10	-12,146,207.48
（一）净利润							13,007,275.85		-2,048,686.94	10,958,588.91
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							13,007,275.85		-2,048,686.94	10,958,588.91

(三) 所有者投入和减少资本									-628,665.48	-628,665.48
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									-628,665.48	-628,665.48
(四) 利润分配					4,251,067.33	-19,760,840.35			-7,036,045.68	-22,545,818.70
1. 提取盈余公积					4,251,067.33	-4,251,067.33				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配						-15,370,000.00			-7,036,045.68	-22,406,045.68
4. 其他						-139,773.02				-139,773.02
(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				69,687.79						69,687.79

1. 本期提取				71,331.79					71,331.79
2. 本期使用				1,644.00					1,644.00
(七) 其他									
四、本期期末余额	307,400,000.00	215,904,687.68		262,590.72	18,086,943.06		69,491,084.22	85,914,692.45	697,059,998.13

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	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	307,400,000.00	209,990,740.05			18,086,943.06		66,652,489.21	602,130,172.32
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	307,400,000.00	209,990,740.05			18,086,943.06		66,652,489.21	602,130,172.32
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					7,152,880.50		49,005,924.50	56,158,805.00
(一)净利润							71,528,805.00	71,528,805.00
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							71,528,805.00	71,528,805.00
(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								

所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					7,152,880.50		-22,522,880.50	-15,370,000.00
1. 提取盈余公积					7,152,880.50		-7,152,880.50	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-15,370,000.00	-15,370,000.00
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. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	307,400,000.00	209,990,740.05			25,239,823.56		115,658,413.71	658,288,977.32

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	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	307,400,000.00	214,846,974.33			13,835,875.73		43,762,883.25	579,845,733.31
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	307,400,000.00	214,846,974.33			13,835,875.73		43,762,883.25	579,845,733.31
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		-4,856,234.28			4,251,067.33		22,889,605.96	22,284,439.01
（一）净利润							42,510,673.29	42,510,673.29
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							42,510,673.29	42,510,673.29
（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					4,251,067.33		-19,621,067.33	-15,370,000.00
1. 提取盈余公积					4,251,067.33		-4,251,067.33	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-15,370,000.00	-15,370,000.00
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. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他			-4,856,234.28					-4,856,234.28
四、本期期末余额	307,400,000.00	209,990,740.05			18,086,943.06		66,652,489.21	602,130,172.32

法定代表人：居 亮

主管会计工作负责人：海 乐

会计机构负责人：孙海红

(三) 公司概况:

长发集团长江投资实业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经上海市人民政府[1997]36号文批准，由长江经济联合发展（集团）股份有限公司作为主要发起人，联合集团内其他四家具有独立法人资格的成员企业（长发集团宁波商城有限公司、长发集团南京公司、武汉长发物业发展有限公司、长发集团重庆公司）共同发起，以募集设立方式设立的股份有限公司。经中国证监会证监发字[1997]515号文和[1997]516号文批准，公司股票于1997年11月20日在上海证券交易所上网发行，1998年1月15日上市交易，所属行业为综合类。

2005年12月21日本公司的股权分置改革方案获得通过，2005年12月29日为股改股份变更登记日，公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有10股将获得3.5股的股份对价。2006年1月4日实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化，对价股份于当日上市流通，同时本公司的总股本全部变更为流通股。截止2009年1月4日，股本总数为257,400,000股，其中：无限售条件股份为257,400,000股，占股份总数的100.00%。

根据本公司2007年11月24日2007年度第四次临时股东会决议，经中国证券监督管理委员会批准（证监许可(2008)1031号），公司向武汉经济发展投资（集团）有限公司发行50,000,000股，增发后，本公司注册资本增至人民币叁亿零柒佰肆拾万元。

截止2011年12月31日，本公司累计发行股本总数307,400,000股，全部为无限售条件股份。注册资本为叁亿零柒佰肆拾万元，公司注册地址：上海市浦东新区世纪大道1500号，公司办公场所为上海市闵行区光华路888号，法定代表人：居亮。

公司经营范围：实业投资、国内贸易（除专项审批）、信息咨询服务，房地产开发经营，海上、航空、陆路国际货运代理业务，仓储，物业管理（以上涉及许可经营的凭许可经营）。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、 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，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则--基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号--财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制财务报表。

2、 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。

3、 会计期间:

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

4、 记账本位币:

采用人民币为记账本位币。

5、 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。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，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，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。

（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，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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，经复核后，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。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法：

（1）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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。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。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、 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。

8、 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将外币金额折合成人民币记账。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。

9、 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：

a. 终止确认部分的账面价值；

b. 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

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

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。

10、 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	应收款项余额前五名。
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已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
关联方组合	按关联方划分组合。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	公司对关联方的应收账款、其他应收款合并范围内按 0.50% 计提坏账准备，非合并范围内关联方按 5.00% 计提。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
账龄在一年以内的应收款项及合并范围内的关联方往来	0.50%	0.50%
账龄在一年以上应收款项和非合并报表范围内的关联方往来	5.00%	5.00%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。
坏账准备的计提方法	根据预计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。

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品（包括产成品、库存的外购商品、自制商品产品、自制半成品等）、开发产品、开发成本、委托加工物资及周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

(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

低值易耗品采用五五摊销法。

②包装物

包装物采用五五摊销法。

12、 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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，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：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投

资成本。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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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方法

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。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(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。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、 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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

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执行。

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。

14、 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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30—50	4—10	3.20—1.80
运输设备	5—14	4—10	19.20—6.43
通用设备	6—15	4—10	16.00—6.00
专用设备	6—15	4—10	16.00—6.00
其他设备	8—12	4—10	12.00—7.50

(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。

15、 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。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。

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。

16、 借款费用：

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,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。

17、 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	45 年 8 个月	土地使用权年限

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

公司无形资产车辆牌照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。

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。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(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。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。

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。

(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

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在

发生时计入当期损益。

18、 长期待摊费用：

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(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

其中：①红线外房产及辅助设施、系统购买费，按可使用年限平均摊销。

②装修费按剩余租赁期与可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

19、 附回购条件的资产转让：

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

20、 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以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：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③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。

21、 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。

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

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

22、 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

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。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事

项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、 经营租赁、融资租赁：

(1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

25、 持有待售资产：

(1) 持有待售资产确认标准

本公司将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售资产：

- ①公司已就该资产出售事项作出决议
- ②公司已与对方签订了不可撤消的转让协议
- ③该资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

26、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

27、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

28、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(五) 税项：

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、13%
营业税	按应税营业收入计征	5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、24%、20%、15%

2、 税收优惠及批文

(1) 根据国发[2007]39 号文，公司及下属子公司上海长发国际货运有限公司、上海长利资产经营有限公司企业所得税 2008 年按 18%税率计征，2009 年按 20%税率计征，2010 年按 22%税率计征，2011 年按 24%税率计征，2012 年起按 25%税率计征。

(2) 公司下属子公司上海气象仪器厂有限公司、上海长望气象科技有限公司为高新技术企业。上海气象仪器厂有限公司根据编号浦税 10 所减(2010)第 41 号文件,2010 年-2011 年按 15%缴纳企业所得税。上海长望气象科技有限公司根据编号浦税 24 所减(2009)第 11 号文件,2008 年-2010 年按 15%缴纳企业所得税。2011 年企业已通过复审认定为高新技术企业,所得税仍按 15%缴纳。

(3) 公司下属子公司上海长发联合货运代理有限公司属于小型微利纳税企业所得税按 20%计征。

(4) 公司下属子公司上海盛发客运服务有限公司根据上海市虹口区国家税务局(2011)沪虹税企所核 8-29 号企业所得税核定通知书核定 2011 年度按收入金额 7%计征。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海长利资产经营有限公司	全资子公司	上海市闵行区光华路 888 号 13 幢 3 楼 302 室	投资咨询	5,000.00	资产管理、实业投资（除股权投资和股权投资管理），投资咨询（除经纪），企业营销策划。	5,000.00		100.00	100.00	是			
上海陆上货运交易中心有限公司	控股子公司	上海市普陀区金迎路 718 号	新型物流	26,000.00	普通货运、陆上货物运输信息发布，货运信息咨询，货运代理，物流专业的技术服务，技术咨询，仓储（除专项），货物装卸（除港口），房屋设备租赁（除金融租赁），广告设计、制作、自有媒体发布，电脑图文制作，商务咨询（除经纪），销售：五金交电、家用电器、	18,940.00		72.85	72.85	是	8,111.00		

					建筑装潢材料、有色金属、木材及制品、机械设备及配件、自行车、摩托车配件、通信器材（除卫星电视广播地面接收设施）、钟表眼镜（除专项）、电子元件、橡塑制品、卫生洁具、灯具、化妆品、服装鞋帽、百货、珠宝玉器（除专项）。								
常州高新长发物流有限公司	控股子公司	常州武进高新技术产业开发区海湖路特1号	仓储服务	1,000.00	仓储服务、房屋租赁，承办海运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务；包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险相关的咨询业务，办理国际快递业务；国内贸易业务。	700.00		70.00	70.00	是	329.28		

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海长发国际货运有限公司	控股子公司	上海浦东世纪大道	货运代理	3,000.00	承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货订舱仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关报验保险、相	2,900.00		96.67	96.67	是	165.56		

		1500号 901C室			关的短途运输服务及咨询业务，办理国际快递（不含私人信函）业务，普通货物运输，货运代理，国内贸易（除专项规定），从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务。							
上海长发联合货运代理有限公司	全资子公司	上海市浦东新区祝桥镇金闻路58号-1	货运代理	50.00	货运代理（二类）、货物仓储，包装服务，附设分支机构。	50.00		100.00	100.00	是		
上海西铁长发国际货运有限公司	控股子公司	上海黄浦路99号901室	货运代理	140.00 万美元	承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务包括揽货、定舱、仓储中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输业务及咨询业务；办理国际快递业务。	71.40 万美元		51.00	51.00	是	1,388.78	
上海长发物流有限公司	控股子公司	上海市长宁区虹桥路2545	货运代理	1,000.00	道路货物运输（普通货物），快递（除邮政信函），货运代理，海上、公路国际货物运输代理，民用航空运输销售代理。	520.00		52.00	52.00	是		

		弄 57 号											
上海长发货运有限公司	全资子公司	上海广灵西路 390 号 102 室	货运代理	1,500.00	道路货物运输，道路货运代理，货物仓储。销售汽摩配件。	1,500.00		100.00	100.00	是			
上海盛发客运服务有限公司	控股子公司	上海车站北路 501 号	客运服务	300.00	客运服务、销售汽车配件，日用百货、五金交电，金属材料，机械设备、建筑装潢材料，电子产品；销售食品，零售国产烟、酒。	162.00		54.00	54.00	是	631.14		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海仪电科技有限公司	全资子公司	上海市闵行区	租赁服务	5,000.00	仪表、电子技术领域的科技咨询，开发，转让，服务，生产自身开发的产品，	5,000.00		100.00	100.00	是			

司	公司	光 华 路 888 号	务		销售自身开发产品，五金交电，电子产品，仪表，机电产品，金属材料，化工原料（不含危险品）；建筑智能化系统集成。								
上海长望气象科技有限公司	控股子公司	上海市浦东新区民秋路669号6幢	制造业	2,940.00	气象仪器领域内的四技服务；气象仪器、环保仪器、晶体管收音机、收发讯数据整理设备、电子报警装置、渔业仪器、水电节能仪器的生产。	2,205.00		75.00	75.00	是	1,110.91		
上海气象仪器厂有限公司	全资子公司	上海市浦东新区新金桥路1299号6楼	制造业	500.00	气象仪器制造（涉及许可经营的凭许可证经营）。	500.00		100.00	100.00	是			
上海西乐路工程管理有限公司	控股子公司	上海市浦东新区康	工程管理	17,460.00	投资管理，工程项目管理，工程项目咨询，工程造价咨询，招投标代理，施工监理。	13,860.00		79.38	79.38	是	4,072.50		

司	司	桥东路 1 号 3 号楼 2 层											
上海世纪长祥置业有限公司	控股子公司	上海市嘉定区南翔镇沪宜公路 1255 号	房地产开发	1,000.00	工业厂房的开发、经营，租赁，物业管理，企业的投资咨询，商务咨询。	585.00		58.50	58.50	是	1,117.07		

2、合并范围发生变更的说明

与上期相比本期减少合并单位 1 家，原因为：公司转让长发集团常州实业投资有限公司全部股权，该公司不再纳入合并报表范围。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
长发集团常州实业投资有限公司	32,567,892.13	

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	/	/	550,221.50	/	/	468,256.56
人民币	/	/	550,221.50	/	/	468,256.56
银行存款：	/	/	314,107,099.94	/	/	164,997,451.40
人民币	/	/	306,870,881.15	/	/	150,501,620.34
美元	1,083,992.80	6.3009	6,830,130.23	2,188,723.10	6.6227	14,495,256.47
日元	5,007,072.00	0.081103	406,088.56	7,071.00	0.08126	574.59
其他货币资金：	/	/	3,070,000.00	/	/	3,408,000.00
人民币	/	/	3,070,000.00	/	/	3,408,000.00
合计	/	/	317,727,321.44	/	/	168,873,707.96

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票		100,000.00
商业承兑汇票	2,119,024.65	
合计	2,119,024.65	100,000.00

3、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	119,776,775.46	98.49	641,861.43	0.54	76,889,305.14	80.09	472,881.14	0.62
关联方组合								
组合小计	119,776,775.46	98.49	641,861.43	0.54	76,889,305.14	80.09	472,881.14	0.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,836,844.70	1.51	1,836,844.70	100.00	19,119,910.18	19.91	19,119,910.18	100.00
合计	121,613,620.16	/	2,478,706.13	/	96,009,215.32	/	19,592,791.32	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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 年以内小计	118,821,718.41	99.20	594,108.58	74,924,091.49	97.44	374,620.45
1 至 2 年	139,700.00	0.12	6,985.00	276,572.75	0.36	13,828.64
2 至 3 年	100,558.65	0.08	5,027.93	1,666,806.20	2.17	83,340.31
3 年以上	714,798.40	0.60	35,739.92	21,834.70	0.03	1,091.74
合计	119,776,775.46	100.00	641,861.43	76,889,305.14	100.00	472,881.14

期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：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
西铁长发特殊贸易客户款	1,067,874.70	1,067,874.70	100.00	预计无法收回
上海傲凯物流有限公司	768,970.00	768,970.00	100.00	预计无法收回
合计	1,836,844.70	1,836,844.70	/	/

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
长发物流各个网点	物流运输费	15,374,831.41	确认无法收回	否
淄博蕾宝等	应收货款	1,836,137.87	账龄较长、可收回性较小	否

			依照董事会决议予以核销	
合计	/	17,210,969.28	/	/

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
无锡市佳诚太阳能科技有限公司	非关联方	17,710,769.48	1 年以内	14.56
NNR GLOBAL LOGISTICS	非关联方	13,670,733.84	1 年以内	11.24
柯达电子(上海) 有限公司	非关联方	7,975,313.32	1 年以内	6.56
迅达(中国) 电梯有限公司	非关联方	5,845,279.70	1 年以内	4.81
上海东方电视购物有限公司	非关联方	4,136,692.40	1 年以内	3.40
合计	/	49,338,788.74	/	40.57

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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账款	53,259,741.02	58.76	53,259,741.02	100.00	53,259,741.02	49.54	53,259,741.02	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	31,167,527.49	34.39	502,020.17	1.61	49,305,225.00	45.86	753,725.23	1.53
关联方组合					1,838,670.93	1.71	91,933.55	5.00
组合小计	31,167,527.49	34.39	502,020.17	1.61	51,143,895.93	47.57	845,658.78	1.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	6,210,003.92	6.85	4,690,003.92	75.52	3,110,003.92	2.89	3,110,003.92	100.00
合计	90,637,272.43	/	58,451,765.11	/	107,513,640.87	/	57,215,403.72	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
上海长凯信息技术有限公司	53,259,741.02	53,259,741.02	100.00	预计无法收回(注)
合计	53,259,741.02	53,259,741.02	/	/

注：上海长凯信息技术有限公司原系受公司控制的子公司，2006 年公司将所持有的全部股份转让给上海奕泰信息科技有限公司，转让日上海长凯信息技术有限公司净资产为-16,691,507.82 元。公司自 2006 年起对其他应收款中对长凯信息净资产出现负数的部分 16,691,507.82 元计提全额坏账准备，对扣除净资产金额部分的其他应收款按 0.5%-5% 计提 2,281,585.76 元坏账准备。2008 年度上海长凯信息技术有限公司与公司签定分期还款协议，2008 年上海长凯信息技术有限公司已按照协议归还 500 万元，2009 年归还了 406.98 万元。因该公司未按照分期还款协议约定履行还款义务，公司预计剩余款项将无法收回，对尚未偿还的 5,325.97 万元于 2009 年全额计提了坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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 年以内小计	23,474,581.93	75.32	117,372.89	38,034,134.16	77.14	190,170.68
1 至 2 年	2,874,457.94	9.22	143,722.89	1,152,887.26	2.34	57,644.37
2 至 3 年	490,837.70	1.57	24,541.89	1,517,046.02	3.08	75,852.30
3 至 4 年	889,311.02	2.85	44,465.55	2,201,250.20	4.46	110,062.51
4 至 5 年	662,462.20	2.13	33,123.11	1,273,245.66	2.58	63,662.28
5 年以上	2,775,876.70	8.91	138,793.84	5,126,661.70	10.40	256,333.09
合计	31,167,527.49	100.00	502,020.17	49,305,225.00	100.00	753,725.23

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海鹰强电子科技有限公司	3,100,000.00	1,580,000.00	5.00-100.00	逾期未收回(注)
香港华宜电子有限公司	1,726,000.00	1,726,000.00	100.00	预计无法收回
长发物流各网点代垫款	617,170.59	617,170.59	100.00	预计无法收回
重庆长发交通实业有限公司	608,500.00	608,500.00	100.00	预计无法收回
上海恒华实业有限公司	158,333.33	158,333.33	100.00	预计无法收回
合计	6,210,003.92	4,690,003.92	/	/

注：奉贤区人民法院依法作出（2009）奉民二（商）初字第 404 号民事判决书，该判决书已于 2009 年 5 月 28 日生效。由于被执行人上海鹰强电子科技有限公司一直未履行该判决书，故执行申请人长发集团长江投资实业股份有限公司向人民法院申请强制执行，双方于 2009 年 9 月 11 日达成和解协议，要求被执行人 2011 年 10 月 31 日前合计支付 2,000,000.00 元，但截至 2011 年 12 月 31 日，执行申请人仅收到 500,000.00 元，故我们将逾期未收到的款项计提全额坏账准备，剩余欠款按照公司坏账政策 5% 计提坏账准备。

(2) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
上海新玻电子有限公司	往来款	1,838,670.93	逾期三年以上	否
合计	/	1,838,670.93	/	/

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海振海投资有限公司	非关联方	14,300,000.00	1 年以内	15.78
上海鹰强电子科技有限公司	非关联方	3,100,000.00	5 年以上	3.42
香港华宜电子有限公司	非关联方	1,726,000.00	3-5 年	1.90
NNR JP	非关联方	1,107,702.59	1 年以内	1.22
优比速包裹运送（广东）有限公司上海分公司	非关联方	1,000,000.00	5 年以上	1.11
合计	/	21,233,702.59	/	23.43

5、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	28,988,896.06	59.43	9,088,395.17	31.47
1 至 2 年			19,790,000.00	68.53
2 至 3 年	19,790,000.00	40.57		
合计	48,778,896.06	100.00	28,878,395.17	100.00

注：账龄超过一年且金额重大的预付款项为 19,790,000.00 元，主要为预付土地转让款项，因为产证尚未办妥，该款项尚未结清。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
苏州长江大都会发展有限公司	关联方	20,000,000.00	1 年以内	预付购房款
上海市房屋土地资源管理局	非关联方	19,790,000.00	2-3 年	土地转让款，产证未办妥
上海科达汽车销售服务有限公司	非关联方	3,668,040.00	1 年以内	购车款，待结算

上海柯远电子有限公司	非关联方	1,287,573.49	1 年以内	预付工程款
上海万博汽车修理有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	预付修理费
合计	/	45,095,613.49	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	7,186,050.04		7,186,050.04	5,997,143.24		5,997,143.24
在产品	3,369,519.48		3,369,519.48	3,183,382.60		3,183,382.60
库存商品	1,836,282.48		1,836,282.48	1,148,779.90		1,148,779.90
周转材料	95,609.57		95,609.57	131,496.39		131,496.39
委托加工物资	870,889.92		870,889.92	302,103.05		302,103.05
开发成本	21,663,212.58		21,663,212.58	19,167,754.99		19,167,754.99
开发产品	5,366,111.24		5,366,111.24	16,479,150.20		16,479,150.20
材料采购	187,992.21		187,992.21	884,785.37		884,785.37
自制半成品	7,964,285.17		7,964,285.17	7,481,606.54		7,481,606.54
合计	48,539,952.69		48,539,952.69	54,776,202.28		54,776,202.28

7、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
兴业银行短期人民币保本浮动收益型理财产品	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

8、 长期应收款：

单位：元 币种：人民币

	期末数	期初数
分期收款销售商品	102,941,224.51	419,746,800.00
合计	102,941,224.51	419,746,800.00

9、 对合营企业投资和联营企业投资：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
上海易陆创物流服务有限公司	71.43	50.00	427.22	44.57	382.65	507.62	-170.65
二、联营企业							
上海新玻电子有限公司	61.21	33.33	15.26	999.23	-983.97	0	-545.52
上海恒新电源有限公司	34.00	34.00	67.26	3.57	63.69	191.72	3.87

注 1：合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

注 2：上海长发千都商务咨询有限公司本期已清算完毕。

10、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	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
上海关勒铭有限公司	657,530.00	657,530.00		657,530.00		11.00	11.00	无

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	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
上海新玻电子有限公司	1,680,000.00						61.21	33.33	注 1
上海长发千都商务咨询有限公司	827,680.00	114,432.95	-114,432.95				50.00	50.00	无
上海恒新电源有限公司	170,000.00	223,784.04	-7,225.36	216,558.68		19,894.51	34.00	34.00	无
上海易陆创物流服务有限公司	5,000,000.00	3,603,495.95	-973,743.93	2,629,752.02			71.43	50.00	注 2

注 1：上海新玻电子有限公司系由本公司子公司上海仪电科技有限公司持股 61.21%，上海仪电科技有限公司在该公司董事会中的表决权仅占三分之一，公司未对其实施控制。

注 2：上海易陆创物流服务有限公司注册资本为 1,000 万元，按分期出资协议实到 700.00 万元，本年按实际出资额调整注册资本，调整后注册资本为 700.00 万元人民币，公司出资 300.00 万元，出资比例 42.86%表决权比例 30.00%，公司下属子公司上海陆上货运交易中心有限公司出资 200.00 万元，出资比例 28.57%表决权比例 20.00%，公司合并出资额为 500.00 万元，出资比例 71.43%表决权比例 50.00%。按三方协议，公司要求少数股东补足 300.00 万元的出资，表决权及董事会席位仍按原协议执行，公司合并后表决权仍为 50.00%，公司未对其实施控制。

11、 投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	71,650,970.95		23,092,550.22	48,558,420.73
1.房屋、建筑物	70,505,865.95		23,092,550.22	47,413,315.73
2.土地使用权	1,145,105.00			1,145,105.00
二、累计折旧和累计摊销合计	11,304,493.92	1,051,316.04	5,444,819.89	6,910,990.07
1.房屋、建筑物	10,769,769.96	1,028,413.92	5,444,819.89	6,353,363.99
2.土地使用权	534,723.96	22,902.12		557,626.08
三、投资性房地产账面净值合计	60,346,477.03	-1,051,316.04	17,647,730.33	41,647,430.66
1.房屋、建筑物	59,736,095.99	-1,028,413.92	17,647,730.33	41,059,951.74
2.土地使用权	610,381.04	-22,902.12		587,478.92
四、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				
五、投资性房地产账面价值合计	60,346,477.03	-1,051,316.04	17,647,730.33	41,647,430.66
1.房屋、建筑物	59,736,095.99	-1,028,413.92	17,647,730.33	41,059,951.74
2.土地使用权	610,381.04	-22,902.12		587,478.92

本期折旧和摊销额: 1,051,316.04 元。

12、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	413,017,410.47	16,908,546.39		9,904,866.73	420,021,090.13
其中: 房屋及建筑物	304,586,451.82			353,179.13	304,233,272.69
机器设备					
运输工具	20,490,066.23	2,749,609.88		2,593,123.77	20,646,552.34
专用设备	69,891,721.65	11,393,876.22		6,145,303.85	75,140,294.02
通用设备	15,267,530.09	2,414,361.34		704,804.41	16,977,087.02
其他设备	2,781,640.68	350,698.95		108,455.57	3,023,884.06
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	63,348,249.50		17,986,196.85	6,593,390.09	74,741,056.26
其中: 房屋及建筑物	10,041,811.26		6,320,683.32	36,421.80	16,326,072.78
机器设备					
运输工具	13,693,947.94		1,566,136.57	2,330,916.65	12,929,167.86
专用设备	28,566,012.92		8,289,496.94	3,485,903.23	33,369,606.63
通用设备	9,828,500.28		1,686,793.53	654,658.85	10,860,634.96
其他设备	1,217,977.10		123,086.49	85,489.56	1,255,574.03

三、固定资产账面净值合计	349,669,160.97	/	/	345,280,033.87
其中：房屋及建筑物	294,544,640.56	/	/	287,907,199.91
机器设备		/	/	
运输工具	6,796,118.29	/	/	7,717,384.48
专用设备	41,325,708.73	/	/	41,770,687.39
通用设备	5,439,029.81	/	/	6,116,452.06
其他设备	1,563,663.58	/	/	1,768,310.03
四、减值准备合计		/	/	
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
专用设备		/	/	
通用设备		/	/	
其他设备		/	/	
五、固定资产账面价值合计	349,669,160.97	/	/	345,280,033.87
其中：房屋及建筑物	294,544,640.56	/	/	287,907,199.91
机器设备		/	/	
运输工具	6,796,118.29	/	/	7,717,384.48
专用设备	41,325,708.73	/	/	41,770,687.39
通用设备	5,439,029.81	/	/	6,116,452.06
其他设备	1,563,663.58	/	/	1,768,310.03

本期折旧额：17,986,196.85 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：40,235.04 元。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
通用设备	665,100.00	371,370.00	293,730.00

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物-车位	限于当时政策无法办理	正在办理中
房屋及建筑物-屏蔽房	自建屏蔽房，无法办理产证	

13、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	46,776,305.17		46,776,305.17	29,890,539.52		29,890,539.52

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
中国智慧物流展示中心建设项目	15,000,000.00		4,829,664.00		32.20	30%				自筹	4,829,664.00
陆交中心城市配送物流建设项目—信息设备	4,597,600.00	4,597,600.00	250,000.00		105.44	97%				自筹	4,847,600.00
武进直通关一	37,612,000.00	10,922,525.79	164,921.42		29.48	30%	597,675.84	136,835.70	82.97	自筹	11,087,447.21

期 建 项 目											
上 海 长 望 气 象 科 技 有 限 公 司 厂 房 改 扩 建 一 期 工 程	32,000,000.00	14,367,678.69	11,643,915.27		81.29	90%				自 筹	26,011,593.96
新 型 高 空 气 象 精 密 探 测 器 生 产 线 技 改 项 目		2,735.04	37,500.00	40,235.04							
合 计	89,209,600.00	29,890,539.52	16,926,000.69	40,235.04	/	/	597,675.84	136,835.70	/	/	46,776,305.17

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
中国智慧物流展示中心建设项目	30.00%	
陆交中心城市配送物流建设项目—信息设备	97.00%	
武进直通关一期建设项目	30.00%	
上海长望气象科技有限公司厂房改扩建一期工程	90.00%	

14、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	72,448,319.98	26,752.14		72,475,072.12
土地使用权	44,148,319.98			44,148,319.98
车辆牌照	28,300,000.00			28,300,000.00
软件		26,752.14		26,752.14
二、累计摊销合计	709,526.61	946,778.60		1,656,305.21
土地使用权	709,526.61	946,035.48		1,655,562.09
车辆牌照				
软件		743.12		743.12
三、无形资产账面净值合计	71,738,793.37	-920,026.46		70,818,766.91
土地使用权	43,438,793.37	-946,035.48		42,492,757.89
车辆牌照	28,300,000.00			28,300,000.00
软件		26,009.02		26,009.02
四、减值准备合计				
土地使用权				
车辆牌照				
软件				
五、无形资产账面价值合计	71,738,793.37	-920,026.46		70,818,766.91
土地使用权	43,438,793.37	-946,035.48		42,492,757.89
车辆牌照	28,300,000.00			28,300,000.00
软件		26,009.02		26,009.02

本期摊销额：946,778.60 元。

15、 长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
红线外房产及辅助设施	3,012,204.07		358,340.88		2,653,863.19
系统购买费	215,322.77		125,322.73		90,000.04
装修费	461,694.64	956,331.00	370,227.76		1,047,797.88
合计	3,689,221.48	956,331.00	853,891.37		3,791,661.11

16、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	13,506,643.59	13,506,643.59
小计	13,506,643.59	13,506,643.59

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	6,903,896.89	21,463,080.77

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
单项计提的坏账准备	54,026,574.35
小计	54,026,574.35

17、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	76,808,195.04	3,171,916.41		19,049,640.21	60,930,471.24
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					

十一、油气资产减值准备				
十二、无形资产减值准备				
十三、商誉减值准备				
十四、其他				
合计	76,808,195.04	3,171,916.41	19,049,640.21	60,930,471.24

18、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		30,000,000.00
保证借款	82,119,024.65	140,000,000.00
合计	82,119,024.65	170,000,000.00

19、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	136,520,939.21	139,117,915.33
1-2 年	8,245,021.34	3,578,953.38
2-3 年	179,986.04	204,038.84
3 年以上	1,028,463.00	1,066,842.55
合计	145,974,409.59	143,967,750.10

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末余额	未结转原因
上海磐龙电力工程有限公司	7,298,000.00	尚未结算
上海白象天鹅电池有限公司	554,060.64	尚未结算

20、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	4,410,030.91	1,839,699.55
1-2 年	179,121.70	21,815.00
2-3 年	21,815.00	247,296.58

3 年以上	802,483.03	555,186.45
合计	5,413,450.64	2,663,997.58

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

单位名称	期末余额	未结转原因
辽宁省气象技术装备中心	388,507.60	尚未结算
青海省气象技术装备中心	195,611.58	尚未结算
上汽集团股份有限公司	102,132.87	尚未结算
河南省气象技术装备中心	58,800.00	尚未结算

21、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,132,000.00	52,608,142.75	47,901,998.15	6,838,144.60
二、职工福利费	854,524.14	1,609,269.30	1,698,228.05	765,565.39
三、社会保险费	9,217.50	11,195,250.40	11,186,999.50	17,468.40
其中：医疗保险费	1,843.50	3,351,830.42	3,348,881.12	4,792.80
基本养老保险费	6,267.90	6,514,969.93	6,510,253.03	10,984.80
年金缴费				
失业保险费	737.50	537,039.15	536,735.05	1,041.60
工伤保险费	184.30	167,764.41	167,666.71	282.00
生育保险费	184.30	250,300.17	250,117.27	367.20
其他		373,346.32	373,346.32	
四、住房公积金	2,736.00	2,364,038.47	2,366,774.47	
五、辞退福利	1,336,561.50	919.70	402,624.90	934,856.30
六、其他	233,385.46	805,813.70	739,212.04	299,987.12
合计	4,568,424.60	68,583,434.32	64,295,837.11	8,856,021.81

工会经费和职工教育经费金额 739,212.04 元。

22、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	380,577.25	729,182.32
营业税	934,188.32	6,000,079.73
企业所得税	25,939,509.28	8,734,072.25
个人所得税	761,236.49	481,673.63

城市维护建设税	68,697.88	109,843.48
房产税	57,424.80	28,482.62
土地使用税	39,810.00	187,648.20
教育费附加	69,253.76	197,398.39
河道管理费	13,012.98	67,116.83
其他	13,344.86	-510.00
合计	28,277,055.62	16,534,987.45

23、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	42,359,565.11	39,600,105.19
1-2 年)	9,161,279.74	22,163,003.11
2-3 年	21,571,335.14	1,097,907.68
3 年以上	7,079,580.91	7,009,281.56
合计	80,171,760.90	69,870,297.54

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
上海嘉翔工业开发有限公司	19,790,000.00	尚未结算
浙江中成建工集团有限公司	2,894,904.00	尚未结算
上海华旭微电子有限公司	1,987,626.70	尚未结算
上海怡标电镀有限公司	1,076,357.22	尚未结算
上海金陵电子网络股份有限公司	1,050,900.00	尚未结算
和光货运代理中国上海分公司	1,100,000.00	尚未结算

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	期末余额	性质或内容
上海西北物流园区集团有限公司	10,275,000.00	未结算款项
上海嘉翔工业开发有限公司	19,790,000.00	未结算款项
浙江中成建工集团有限公司	2,894,904.00	未结算款项
上海华旭微电子有限公司	1,987,626.70	未结算款项
上海怡标电镀有限公司	1,076,626.70	未结算款项
上海金陵电子网络股份有限公司	1,050,900.00	未结算款项
和光货运代理中国上海分公司	1,100,000.00	未结算款项

24、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	134,700,000.00	142,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	132,960.00	132,960.00
合计	134,832,960.00	142,132,960.00

(2) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	114,700,000.00	122,000,000.00
合计	134,700,000.00	142,000,000.00

② 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起 始日	借款终止 日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国农业银行股份 有限公司上海闸北 支行	2009 年 12 月 8 日	2012 年 12 月 7 日	人民币	5.9850	54,700,000.00	122,000,000.00
中国农业银行股份 有限公司上海闸北 支行	2011 年 1 月 17 日	2012 年 12 月 7 日	人民币	5.9850	20,000,000.00	
中国农业银行股份 有限公司上海闸北 支行	2011 年 2 月 18 日	2012 年 12 月 7 日	人民币	5.9850	40,000,000.00	
交通银行股份有限 公司上海市分行	2009 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 29 日	人民币	5.9850	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	/	/	/	/	134,700,000.00	142,000,000.00

(3) 1 年内到期的长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	初始金额	期末余额	借款条件
美联信金融租赁有限公司		132,960.00	132,960.00	信用

25、 长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	20,000,000.00	40,000,000.00
保证借款		197,000,000.00
合计	20,000,000.00	237,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
交通银行股份有限公司上海分行	2009年6月30日	2013年12月29日	人民币	5.9850	20,000,000.00	40,000,000.00
中国农业银行股份有限公司上海闸北支行	2009年12月8日	2012年12月7日	人民币	5.2650		197,000,000.00
合计	/	/	/	/	20,000,000.00	237,000,000.00

26、长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率（%）	应计利息	期末余额
新型数字探空仪生产线改造					3,146,200.00
上海仪表劳动人事学会					634,210.00
应付融资租赁款	2008.2.5-2015.6.5	664,800.00			161,270.00

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
美联信金融租赁有限公司		161,270.00		287,100.00

27、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
城市物流配送体系	4,500,000.00			4,500,000.00	
合计	4,500,000.00			4,500,000.00	/

注：上海市发改委于 2009 年 12 月 16 日下拨公司控股子公司上海陆上货运交易中心有限公司关于“上海市城市配送物流体系的建设和实施”项目的发展引导金 150 万；普陀区发改委于 2009 年 7 月 23 日下拨该项目发展引导金 300 万，用于该项目的建设和实施。

28、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
高配置公交车更新补贴（注 1）	3,695,312.89	3,793,854.23
陆交中心信息平台项目补贴（注 2）	7,700,000.09	7,871,428.61
气象仪器专项补贴（注 3）	666,352.92	
合计	12,061,665.90	11,665,282.84

注 1：高配置公交车更新补贴系公司下属子公司上海盛发客运服务有限公司取得营运车的更新补贴，公司根据营运车辆营运期间分摊，本期分摊 648,541.34 元。

注 2：陆交中心信息平台项目补贴系公司下属子公司上海陆上货运交易中心有限公司取得陆交中心项目投资补贴 800 万元，上期项目工程完工结转，该项补贴转入其他非流动负债，公司根据陆交中心信息平台项目可使用年限分摊，本期分摊 171,428.52 元。

注 3：海洋船舶自动气象站项目补贴系下属子公司上海气象仪器厂有限公司于 2011 年 7 月 22 日取得的用于固定资产投资及必要软件购置补贴，公司根据采购固定资产的折旧年限分摊，本期分摊金额 23,647.08 元。

29、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	307,400,000.00						307,400,000.00

30、专项储备：

项目	年初余额	本期提取数	本期使用数	期末余额
安全生产费	262,590.72	87,172.16		349,762.88
合计	262,590.72	87,172.16		349,762.88

注：根据财政部颁布的财企[2006]478 号《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知，公司下属子公司从事客运行业的按收入的 0.5%、从事道路货物运输的按收入的 1%计提安全生产费。

31、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	214,846,974.33	65,439,315.33		280,286,289.66
其他资本公积	1,057,713.35	40,648,153.85	297,069.03	41,408,798.17
合计	215,904,687.68	106,087,469.18	297,069.03	321,695,087.83

注 1：根据财会便(2009)14 号文的规定：“母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额应当计入所有者权益”计入，经计算后，本期公司转让子公司上海陆上货运交易中心有限公司部分股权增加资本公积 65,439,315.33 元。

注 2：公司子公司上海陆上货运交易中心有限公司少数股东单方面增资，公司按权益比率享有资本公积增加 40,648,153.85 元。

注 3：公司本期转让子公司长发集团常州实业投资有限公司 80% 的股权，原公司计入的资本公积 297,069.03 元，转出计入投资收益。

32、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	18,086,943.06	7,152,880.50		25,239,823.56
合计	18,086,943.06	7,152,880.50		25,239,823.56

33、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	69,491,084.22	/
调整后 年初未分配利润	69,491,084.22	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,610,358.27	/
减：提取法定盈余公积	7,152,880.50	10.00
应付普通股股利	15,370,000.00	
提取职工奖励及福利基金	135,759.47	
期末未分配利润	65,442,802.52	/

34、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,018,510,237.27	1,525,070,306.92
其他业务收入	7,083,708.26	8,599,283.80
营业成本	874,953,593.28	1,388,261,630.45

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
物流业	879,454,658.08	778,826,360.23	766,330,146.07	695,683,154.04
工程结算	7,179,579.73	5,754,292.57	588,650,925.00	562,089,035.58
工业	98,839,506.97	65,854,710.01	90,045,483.44	55,356,990.61
房地产开发	15,958,395.00	11,113,041.37	62,644,842.20	60,780,288.37
旅游饮食服务业	6,777,090.67	4,488,715.56	9,047,710.00	4,074,463.95
租赁	5,619,509.56	2,187,681.17	6,408,787.61	2,600,328.80
物业管理	3,705,440.74	585,573.08	1,573,121.10	439,883.80

劳务收入	976,056.52	0.00	369,291.50	0.00
合计	1,018,510,237.27	868,810,373.99	1,525,070,306.92	1,381,024,145.15

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海	1,018,510,237.27	868,810,373.99	1,522,455,672.61	1,380,512,185.19
常州	0.00	0.00	2,614,634.31	511,959.96
合计	1,018,510,237.27	868,810,373.99	1,525,070,306.92	1,381,024,145.15

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
第一名	62,685,989.57	6.11
第二名	59,170,962.61	5.77
第三名	53,358,080.94	5.20
第四名	50,369,137.19	4.91
第五名	30,203,893.79	2.95
合计	255,788,064.10	24.94

注：营业收入同比减少的主要原因为上年同期确认了 BT 工程收入 5.89 亿所致。

35、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	8,412,621.20	15,124,908.34	按应税营业收入计征
城市维护建设税	614,609.17	481,342.39	按实际缴纳的营业税、增值税计征
教育费附加	789,540.01	646,387.25	
土地使用税	231,690.00	231,690.00	
土地增值税	64,942.55	626,448.40	
房产税		275,019.29	
其他	136,909.89	231,373.07	
合计	10,250,312.82	17,617,168.74	/

36、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及工资附加	8,018,578.73	10,819,058.96
办公费	759,720.01	1,420,973.38
修理费	187,041.60	319,699.90

差旅费	1,752,146.55	1,246,238.64
业务招待费	430,267.46	419,093.30
车队费用（修理费、燃料费）	3,792,120.34	3,567,572.35
物业管理费	986,006.74	350,159.00
折旧费	553,096.99	712,279.28
租赁费	4,767,940.73	4,309,804.52
保险费	1,268,104.69	781,931.13
水电费	560,536.80	570,476.71
其他	9,414,265.79	5,267,733.49
合计	32,489,826.43	29,785,020.66

37、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及工资附加	53,106,237.76	41,017,774.81
办公费	6,498,679.35	6,652,501.31
修理费	559,011.01	190,001.70
差旅费	1,948,095.45	1,319,115.69
业务招待费	4,420,426.31	4,533,530.44
会务费	1,707,302.80	1,284,039.44
车队费用（修理费、燃料费）	3,126,303.19	3,032,586.86
物业管理费	1,068,212.76	679,534.84
折旧费	8,332,974.26	8,716,532.30
无形资产摊销	946,035.48	709,526.61
税金	895,459.83	627,082.89
审计评估中介费	904,265.00	1,648,213.00
租赁费	6,611,715.85	5,664,137.92
保险费	1,131,910.14	817,281.95
咨询服务费	2,426,157.32	1,324,831.80
研发费用	2,321,955.57	915,874.06
其他	5,158,922.77	6,406,559.97
合计	101,163,664.85	85,539,125.59

38、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	26,816,118.56	12,252,063.30
利息收入	-48,859,367.81	-1,195,945.98
汇兑损益	-604,562.99	850,026.36
其他	257,360.18	329,254.51
合计	-22,390,452.06	12,235,398.19

39、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		100,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-961,074.78	-734,119.78
处置长期股权投资产生的投资收益	12,103,007.79	
合计	11,141,933.01	-634,119.78

40、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,171,916.41	17,921,096.40
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	3,171,916.41	17,921,096.40

41、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	504,483.40	16,340,694.36	504,483.40
其中：固定资产处置利得	504,483.40	16,340,694.36	504,483.40
债务重组利得		22,623,148.68	
政府补助	15,128,501.94	6,695,916.35	4,784,648.52
违约金	492,122.86	42,241.10	492,122.86
其他	74,739.29	209,605.15	74,739.29
合计	16,199,847.49	45,911,605.64	5,855,994.07

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
补贴收入	7,150,443.33	5,270,394.00	政府油价补贴
形成资产的政府补助	171,428.52	128,571.39	上海市城市配送物流体系的建立和实施资金
更新改造政府补助		591,249.96	
增值税返回	3,193,410.09		增值税返回
政府扶持金	147,000.00		高新技术成果转让项目
其他	4,466,220.00	705,701.00	地方财政扶持
合计	15,128,501.94	6,695,916.35	/

42、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,645,381.46	45,378.45	2,645,381.46
其中：固定资产处置损失	2,645,381.46	45,378.45	2,645,381.46
对外捐赠		10,000.00	
滞纳金、罚款及赔款支出	30,069.63	547,075.47	30,069.63
其他	19,924.86	9,866.90	19,924.86
合计	2,695,375.95	612,320.82	2,695,375.95

43、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,629,462.72	13,836,285.83
递延所得税调整		2,180,440.99
合计	15,629,462.72	16,016,726.82

44、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

(1) 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：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份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。

(2) 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，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(3) 基本每股收益计算过程

计算项目	本期金额	上期金额
本年净利润 P0	18,610,358.27	13,007,275.85
非经常性损益	13,745,279.13	34,990,342.26
扣除非损后的净利润 P0	4,865,079.64	-21,983,066.41
年初股份总数 S0	307,400,000.00	307,400,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 S1		
发行新股新增股份数 Si		
发行新股次月起至报告年末累计月份 Mi		
报告期月份数 M0		
报告期减少股份数 Sj		
减少股份次月起至报告年末累计月份 Mj		
报告期月份数 M0		
期末加权平均股份数	307,400,000.00	307,400,000.00
加权平均每股收益	0.06	0.04
扣除非损后加权平均每股收益	0.02	-0.07

45、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	297,069.03	
小计	-297,069.03	
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		

转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他	65,439,315.33	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	65,439,315.33	
合计	65,142,246.30	

注 1:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额中前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 297,069.03 元,系公司处置子公司长发集团常州实业投资有限公司股权,原权益法计入资本公积部分转出。

注 2:其他 65,439,315.33 元系公司转让子公司上海陆上货运交易中心有限公司部分股权,根据财会便(2009)14 号文的规定:"母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额应当计入所有者权益"计入。

46、现金流量表项目注释:

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
企业间往来	50,884,267.47
专项补贴、补助款	11,763,663.33
利息收入	6,884,967.81
营业外收入	566,862.15
合计	70,099,760.76

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
企业间往来	41,015,174.65
费用支出	57,149,916.99
营业外支出	49,994.49
财务费用	257,360.18
合计	98,472,446.31

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
购买人民币短期保本理财产品	50,000,000.00
合计	50,000,000.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到长期应付款	3,160,000.00
收到其他非流动负债	666,352.92
合计	3,826,352.92

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
子公司依法减资支付少数股东的现金	20,750,000.00
融资租赁所支付的现金	125,830.00
合计	20,875,830.00

47、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	34,972,025.63	10,958,588.91
加：资产减值准备	3,171,916.41	17,921,096.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,037,512.89	18,678,043.40
无形资产摊销	946,778.60	709,526.61
长期待摊费用摊销	853,891.37	605,100.29
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）	2,140,898.06	-16,295,315.91
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）	26,211,555.57	13,102,089.66
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,141,933.01	634,119.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		2,180,440.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	6,236,249.59	284,628,678.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	287,011,338.98	-539,150,012.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,545,146.53	10,962,064.44
其他	-122,132.60	-615,770.11
经营活动产生的现金流量净额	373,863,248.02	-195,681,349.37
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:		
现金的期末余额	317,727,321.44	168,873,707.96
减: 现金的期初余额	168,873,707.96	161,918,447.95
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	148,853,613.48	6,955,260.01

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	39,203,800.00	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	14,834,488.75	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,369,311.25	
4. 处置子公司的净资产	32,567,892.13	
流动资产	14,931,523.11	
非流动资产	17,972,359.05	
流动负债	335,990.03	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	317,727,321.44	168,873,707.96
其中: 库存现金	550,221.50	468,256.56
可随时用于支付的银行存款	314,107,099.94	164,997,451.40
可随时用于支付的其他货币资金	3,070,000.00	3,408,000.00
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、期末现金及现金等价物余额	317,727,321.44	168,873,707.96

(八) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	股份公司	上海市浦东新区世纪大道1500号	王亚奇	实业投资, 国内贸易, 物业管理, 房地产开发等	64,763.00	38.61	38.61	上海国有资产经营有限公司	13221713X

2、 本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海陆上货运交易中心有限公司	有限责任公司	上海普陀区金迎路718号	居亮	新型物流	26,000.00	72.85	72.85	778094087
上海长发国际货运有限公司	有限责任公司	上海浦东世纪大道1500号901C室	奚政	货运代理	3,000.00	96.67	96.67	132278258
上海西铁长发国际货运有限公司	中外合资	上海市虹口区黄浦路99号901室	奚政	货运代理	140.00万美元	51.00	51.00	710936372
上海长发物流有限公司	有限责任公司	上海市长宁区虹桥路2545弄	奚政	货运代理	1,000.00	52.00	52.00	772855092

		57 号							
上海长发联合货运代理有限公司	有限责任公司	上海市浦东新区祝桥镇金闻路 58 号 -1	奚政	货运代理	50.00	100.00	100.00	134538746	
常州高新长发物流有限公司	有限责任公司	武进高新技术产业开发区海湖路特 1 号	奚政	仓储服务	1,000.00	70.00	70.00	667644074	
上海长发货运有限公司	有限责任公司	上海广灵西路 390 号 102 室	奚政	货运代理	1,500.00	100.00	100.00	778051896	
上海长望气象科技有限公司	有限责任公司	上海浦东新区民秋路 669 号 6 幢	朱仁侠	制造业	2,940.00	75.00	75.00	133215275	
上海气象仪器厂有限公司	有限责任公司	浦东新区新金桥路 1299 号 6 楼	朱仁侠	制造业	500.00	100.00	100.00	133030748	
上海西乐路工程管理有限公司	有限责任公司	浦东新区康桥东路 1 号 3 号楼 2 层	朱仁侠	工程施工	17,460.00	79.38	79.38	667802503	
上海仪电科技有限公司	有限责任公司	上海市闵行区光华路 888 号	朱联	租赁服务	5,000.00	100.00	100.00	132743244	
上海盛发客运服务有限公司	有限责任公司	上海车站北路 501 号	李丽	客运服务	300.00	54.00	54.00	630369494	
上海长利资产经营有限公司	有限责任公司	上海市闵行区光华路 888 号	朱仁侠	投资咨询	5,000.00	100.00	100.00	772410878	

		13 幢 302 室						
上海世 纪长祥 置业有 限公司	有限责 任公司	上海市 嘉定区 南翔镇 沪宜公 路 1255 号	刘必正	房地 产开 发	1,000.00	58.50	58.50	781146079

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位：万元 币种：人民币

被投资 单位名 称	企业类 型	注册地	法人代 表	业务性 质	注册资 本	本企业 持股比 例(%)	本企业在被投 资单位表 决权比 例(%)	组织机构 代码
一、合营企业								
上海易 陆创物 流服务 有限公 司	有限责 任公司	上海市 普陀区 金迈路 65 号	罗会选	货 运代 理	700.00	71.43	50.00	697212416
二、联营企业								
上海新 玻电子 有限公 司	中外合 资	上海市 黄浦区 董家渡 路 175 号 宝石楼 1-2 层部 分、3-4 层	朱仁侠	制造 业	210.00 万美元	61.21	33.33	607201415
上海恒 新电源 有限公 司	有限责 任公司	石龙路 345 弄 23 号	陆韵琦	制造 业	50.00	34.00	34.00	13463069X

4、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关系	组织机构代码
上海长江保险经纪有限公司	集团兄弟公司	754777537
苏州长江大都会发展有限公司	集团兄弟公司	794588618
上海产业发展服务中心	集团兄弟公司	666078170

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海恒新电源有限公司	采购原材料	市场价	1,790,324.72		1,718,542.74	
上海易陆创物流服务有限公司	支付运费	市场价	982,298.50		352,292.03	
上海长江保险经纪有限公司	保险经纪服务费	市场价	200,000.00		200,000.00	
上海产业发展服务中心	咨询服务费	市场价	299,000.00			

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	30,000,000.00	2011年3月2日~2012年3月1日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	50,000,000.00	2011年4月29日~2012年4月28日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	924,992.17	2011年8月23日~2012年2月17日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	380,627.05	2011年9月5日~2012年3月5日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	588,018.91	2011年12月15日~2012年6月14日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	92,337.64	2011年12月15日~2012年3月12日	否
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	长发集团长江投资实业股份有限公司	133,048.88	2011年12月15日~2012年4月17日	否
长发集团长江投资实业股份有限公司	上海西乐路工程管理有限公司	54,700,000.00	2009年12月8日~2012年12月7日	否
长发集团长江投资实业股份有限公司	上海西乐路工程管理有限公司	20,000,000.00	2011年1月17日~2012年12月7日	否
长发集团长江投资实业股份有限公司	上海西乐路工程管理有限公司	40,000,000.00	2011年2月18日~2012年12月7日	否
长发集团长江投资实业股份有限公司	上海长发国际货运有限公司	2,600,000.00	2011年9月1日~2012年9月30日	否

其他关联担保事项:

2010年1月28日,公司四届二十九次董事会审议通过了公司为控股子公司上海陆上货运交易中心有限公司在履行与上海东方电视购物有限公司签定的《物流业务委托合同》过程

中，为上海陆上货运交易中心有限公司债务的履行承担连带保证责任，最大担保金额为 1 亿元人民币。担保债权的范围包括：主债权（代收货款等）及利息、债务人应支付的违约金（包括罚息）和损害赔偿金以及实现债权的费用（包括诉讼费、律师费等）。保证期限自《物流业务委托合同》生效时起，至其履行期限届满之日后两年止。

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	苏州长江大都会发展有限公司	20,000,000.00			
其他应收款	上海新玻电子有限公司			1,838,670.93	91,933.55

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海易陆创物流服务有限公司		37,943.03
应付账款	上海恒新电源有限公司	290,158.00	325,478.00

(九) 股份支付：

无

(十) 或有事项：

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

截止 2011 年 12 月 31 日公司无重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

(1) 金融机构借款担保

被担保单位	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
合并范围子公司：			
上海西乐路工程管理有限公司	114,700,000.00	2012.12.07	无不利影响
合计	114,700,000.00		

(2) 其他担保事项

①2010 年 1 月 28 日，公司四届二十九次董事会审议通过了公司为控股子公司上海陆上货运交易中心有限公司在履行与上海东方电视购物有限公司签定的《物流业务委托合同》过程中，为上海陆上货运交易中心有限公司债务的履行承担连带保证责任，最大担保金额为 1 亿元人民币。担保债权的范围包括：主债权（代收货款等）及利息、债务人应支付的违约金（包括罚息）和损害赔偿金以及实现债权的费用（包括诉讼费、律师费等）。保证期限自《物流业务委托合同》生效时起，至其履行期限届满之日后两年止。

②2011 年 9 月 22 日，公司五届九次董事会审议通过了公司控股子公司上海长发国际货运有限公司与中国南方航空股份有限公司签订开办整板销售运输业务，主要销售中国南方航

空股份有限公司经营的上海至阿姆斯特丹的货运航班集装箱运输国际货物。由公司为交通银行上海分行提供 260 万元的信用担保，交通银行上海分行为上海长发国际货运公司开立 260 万元预付款保函，担保期限为 1 年。

(3) 公司无为合并报表范围以外的公司提供担保。

3、其他或有负债及其财务影响：

本公司无其他需披露的或有事项。

(十一) 承诺事项：

1、重大承诺事项

(1) 抵押事项

借款金额（万元）	抵押期限	抵押物类别	抵押物	账面价值（万元）
4,000.00	2010.06.09-2013.12.29	固定资产、无形资产	金迎路 718 号、金迈路 65、155 号房屋及其占用范围内的土地使用权	29,422.26

(2) 其他承诺事项

①中航鑫港担保有限公司为公司子公司上海长发国际货运有限公司履行《货运销售代理协议》提供保证担保，承担最高担保额度为 300 万元人民币。公司五届十一次董事会于 2011 年 11 月 28 日通过由公司向中航鑫港担保有限公司承担连带责任反担保，并签署反担保函，期限 3 年（自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日）。

②公司五届十一次董事会通过关于为公司子公司上海陆上交易中心有限公司提供物流配送业务担保的议案，为保证上海陆上交易中心有限公司与好享购物有限公司《省内物流配送项目合同书》履行过程中货款的安全，公司对上海陆上交易中心有限公司的债务承担连带保证责任，担保金额为 1,000 万元人民币，担保期限自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

2、前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

(十二) 资产负债表日后事项：

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：万元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
转让公司所持有的常州高新长发物流有限公司 70% 的股权	公司于 2011 年 12 月 28 日在常州产权交易所公开挂牌，2012 年 2 月 2 日，常州滨湖物流有限公司成功摘牌，相关股权变更手续正在办理中。	255.78	

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 资产负债表日后利润分配情况说明

公司于 2012 年 2 月 13 日召开第五届董事会第十四次会议，通过 2011 年度利润分配预案，拟以公司 2011 年 12 月 31 日公司总股本 307,400,000 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股分配现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利 18,444,000.00 元（含税），尚余未分配利润 46,998,802.52 元结转以后年度分配；资本公积金不转增股本。该议案需报请公司 2011 年度股东大会年会审议批准实施。

(2) 公司无其他需披露的其他资产负债表日后的非调整事项说明

(十三) 其他重要事项：

(1) 根据长江投资公司五届八次董事会的决议，公司以评估价每股 3.4 元的价格在上海联合产权交易所公开挂牌转让所持有的上海陆上货运交易中心有限公司 20% 股权。2011 年 9 月 21 日，上海同盛投资（集团）有限公司受让该项股权。该项股权账面值为 4,449.42 万元，评估值为 16,094 万元，交易价为 16,099 万元，交易费用为 16.23 万元。根据长江投资公司 2011 年第二次临时股东大会的决议，公司从股权转让溢价收入中支付给上海长发物流有限公司相关补偿款 6,695.60 万元。本次股权转让后，公司未丧失对上海陆上货运交易中心有限公司的控制权。根据财会便(2009)14 号文的规定：“母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额应当计入所有者权益”，母公司报表确认投资收益，合并报表增加资本公积 6,543.93 万元。本次股权转让不影响合并损益。

(2) 2002 年本公司因为国嘉实业担保而被迫承担了 2,000 万元的连带责任，该案经上海市二中院及上海市高级人民法院二审终审，于 2003 年 4 月判决生效。根据上海二中院 [(2003)沪二中执字第 418 号] 执行通知，本公司于 2004 年 7 月前代国嘉实业偿还了光大银行上海分行本息共计 22,887,301.03 元。对此，公司进行了追偿诉讼，2008 年 12 月最高人民法院民事裁定书（2006）民二提字第 3 号作出发回重审的裁定；2009 年 10 月，上海市二中院判决公司再审案一审胜诉；2009 年 11 月光大银行上海分行向上海市高级人民法院提起上诉，2011 年 12 月上海市高级人民法院（2009）沪高民二（商）再终字第 3 号判决书，判决光大银行上海分行返回其已收取本息数额的 50%。截至报告期末，执行回转工作仍在进行中。

(3) 公司无其他需披露的重要事项

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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	53,259,741.02	41.32	53,259,741.02	100.00	53,259,741.02	23.23	53,259,741.02	100.00

提坏账准备的其他应收账款									
按组合计提坏账准备的其他应收账款:									
账龄组合	935,308.70	0.73	14,043.69	1.50	3,971,875.39	1.73	190,776.52	4.80	
关联方组合	70,829,371.92	54.95	354,146.86	0.50	171,233,396.59	74.71	856,166.98	0.50	
组合小计	71,764,680.62	55.68	368,190.55	0.51	175,205,271.98	76.44	1,046,943.50	0.60	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	3,866,833.33	3.00	2,346,833.33	60.69	766,833.33	0.33	766,833.33	100.00	
合计	128,891,254.97	/	55,974,764.90	/	229,231,846.33	/	55,073,517.85	/	

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
上海长凯信息技术有限公司	53,259,741.02	53,259,741.02	100.00	预计无法收回
合计	53,259,741.02	53,259,741.02	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	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 年以内小计	727,150.00	77.74	3,635.75	173,716.69	4.37	868.58
1 至 2 年	10,000.00	1.07	500.00	140,158.70	3.53	7,007.94
2 至 3 年	140,158.70	14.99	7,007.94			
3 至 4 年				58,000.00	1.46	2,900.00
4 至 5 年	58,000.00	6.20	2,900.00			
5 年以上				3,600,000.00	90.64	180,000.00
合计	935,308.70	100.00	14,043.69	3,971,875.39	100.00	190,776.52

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海鹰强电子科技有限公司	3,100,000.00	1,580,000.00	5.00-100.00	逾期未收回
重庆长发交通实业有限公司	608,500.00	608,500.00	100.00	预计无法收回
上海恒华实业有限公司	158,333.33	158,333.33	100.00	预计无法收回
合计	3,866,833.33	2,346,833.33	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
上海长凯信息技术有限公司	非关联方	53,259,741.02	4 年以上	41.32
上海长望气象科技有限公司	关联方	35,000,000.00	1 年以内	27.15
上海长发货运有限公司	关联方	23,237,012.59	1 年以内	18.03
上海盛发客运服务有限公司	关联方	6,000,000.00	1 年以内	4.66
上海陆上货运交易中心有限公司	关联方	5,592,359.33	1 年以内	4.34
合计	/	123,089,112.94	/	95.50

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
上海长望气象科技有限公司	关联方	35,000,000.00	27.15
上海长发货运有限公司	关联方	23,237,012.59	18.03
上海盛发客运服务有限公司	关联方	6,000,000.00	4.66
上海陆上货运交易中心有限公司	关联方	5,592,359.33	4.34
常州长发高新物流有限公司	关联方	1,000,000.00	0.77
合计	/	70,829,371.92	54.95

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	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
长发集团常州实业投资有限公司	34,575,504.47	34,575,504.47	-34,575,504.47						
上海长发国际货运	33,168,179.37	33,168,179.37		33,168,179.37			96.67	96.67	无

有 限 公 司									
上 海 电 技 有 限 公 司	80,509,098.13	80,509,098.13	-30,300,000.00	50,209,098.13			100.00	100.00	无
上 海 利 资 经 有 限 公 司	50,011,411.60	50,011,411.60		50,011,411.60			100.00	100.00	无
上 海 陆 上 货 交 中 有 限 公 司	233,700,000.00	233,700,000.00	-36,980,000.00	196,720,000.00			72.85	72.85	无
上 海 盛 发 客 服 有 限 公 司	2,927,119.63	2,927,119.63		2,927,119.63			54.00	54.00	无
上 海 长 发 货 运 有 限 公 司	14,976,037.89	14,976,037.89		14,976,037.89			100.00	100.00	无
常 州 高 新 长 发 物 流 有 限 公 司	7,000,000.00	7,000,000.00		7,000,000.00			70.00	70.00	无
上 海 西 路 工 程 管 理 有 限 公 司	138,600,000.00	138,600,000.00		138,600,000.00			79.38	79.38	无

上海世纪祥业 长置有限公司	59,230,383.17	59,230,383.17	-29,250,000.00	29,980,383.17			58.50	58.50	无
上海气象仪 器有限公司	5,966,609.58	5,966,609.58		5,966,609.58			90.00	90.00	无
上海长望气 象科技有限公司	25,114,036.25	25,114,036.25		25,114,036.25			75.00	75.00	无
上海西长铁 发国际货运 有限公司	7,430,255.79	7,430,255.79		7,430,255.79			51.00	51.00	无
上海长发流 通有限公司	1.00	1.00		1.00			52.00	52.00	无
上海长发联 合货运代理 有限公司	531,754.11	531,754.11		531,754.11			60.00	60.00	无
上海关铭有 限公司	657,530.00	657,530.00		657,530.00			11.00	11.00	无

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	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
上海易陆创物流服务有限公司	1,896,884.00	1,896,884.00	-584,257.60	1,312,626.40				42.86	30.00	有

注：上海易陆创物流服务有限公司注册资本为 1,000 万元，按分期出资协议实到 700.00 万元，本年按实际出资额调整注册资本，调整后注册资本为 700.00 万元人民币，公司出资 300.00 万元，出资比例 42.86%表决权比例 30.00%，公司下属子公司上海陆上货运交易中心有限公司出资 200.00 万元，出资比例 28.57%表决权比例 20.00%，公司合并出资额为 500.00 万元，出资比例 71.43%表决权比例 50.00%。按三方协议，公司要求少数股东补足 300.00 万元的出资，表决权及董事会席位仍按原协议执行，公司合并后表决权仍为 50.00%。

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	1,263,000.00	81,000.00

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
上海世纪长祥置业有限公司	1,019,000.00	80.68
上海东方大厦物业管理有限公司	244,000.00	19.32
合计	1,263,000.00	100.00

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	47,688,244.68	27,917,968.71
权益法核算的长期股权投资收益	-584,257.60	
处置长期股权投资产生的投资收益	51,149,912.53	
合计	98,253,899.61	27,917,968.71

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的 原因
上海仪电科技有限公司	17,914,397.34	23,950,144.82	
上海长望气象科技有限公司	7,151,764.70		
上海世纪长祥置业有限公司	11,700,000.00		
上海西乐路工程管理有限公司	9,315,339.95		
上海西铁长发国际货运有限公司	1,606,742.69		
合计	47,688,244.68	23,950,144.82	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	71,528,805.00	42,510,673.29
加：资产减值准备	901,247.05	265,954.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	875,335.01	1,368,187.18
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“－”号填列)	-102,101.44	-16,221,927.90
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)	3,927,466.88	7,300,370.51
投资损失(收益以“－”号填列)	-98,253,899.61	-27,917,968.71
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		2,180,440.99
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	112,274,248.36	-86,865,795.03
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-57,872,205.19	66,049,176.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	33,278,896.06	-11,330,888.45
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：		
现金的期末余额	144,980,547.77	39,843,983.20
减：现金的期初余额	39,843,983.20	43,966,734.62
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	105,136,564.57	-4,122,751.42

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	9,962,109.73	公司处置子公司长发集团常州实业投资有限公司形成投资收益 12,103,007.79 元；公司及所属子公司固定资产清理净损失为 2,140,898.06 元。	16,295,315.91	81,276,616.93
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,784,648.52		1,425,522.35	587,769.00
债务重组损益			22,623,148.68	
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				6,794,352.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	516,867.66		-315,096.12	699,730.67
少数股东权益影响额	-910,558.24		-328,139.34	-2,519,167.19
所得税影响额	-607,788.54		-4,710,409.22	-3,568,815.81
合计	13,745,279.13		34,990,342.26	83,270,485.79

2、 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	
		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	2.99	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.78	0.02	0.02

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上年金额)	变 动 比 率(%)	变动原因
货币资金	317,727,321.44	168,873,707.96	88.14	主要为本期公司转让下属子公司股权增加货币资金所致
应收账款	119,134,914.03	76,416,424.00	55.90	主要为物流业收入增加相应增加应收账款所致
短期借款	82,119,024.65	170,000,000.00	-51.69	公司本期偿还借款所致
资本公积	321,695,087.83	215,904,687.68	49.00	主要为母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额所致
营业收入	1,025,593,945.53	1,533,669,590.72	-33.13	上年由于西乐路项目结转收入，本期无此收入所致。
营业成本	874,953,593.28	1,388,261,630.45	-36.97	上年由于西乐路项目结转成本，本期无此成本所致。
营业税金及附加	10,250,312.82	17,617,168.74	-41.82	本期收入下降，所计提税金相应下降。
财务费用	-22,390,452.06	12,235,398.19	-283.00	西乐路项目本期收到回购款上年未确认融资收益计入所致
投资收益	11,141,933.01	-634,119.78	-1,857.07	本期转让子公司股权产生投资收益所致
营业外收入	16,199,847.49	45,911,605.64	-64.72	上期债务重组收益较大所致

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人签名的 2011 年度报告正本；
- 2、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：居 亮
 长发集团长江投资实业股份有限公司
 2012 年 2 月 15 日