



上海二纺机股份有限公司

600604 900902

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.....	4
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	13
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	17
九、 监事会报告	25
十、 重要事项	26
十一、 财务报告.....	34
十二、 备查文件目录	121

一、重要提示

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

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
高勇	独立董事	因重要公务	曹惠民

(三) 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

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

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

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

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1992 年 3 月 12 日
公司首次注册登记地点		上海市场中路 265 号
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 3 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东东昌路 600 号
	企业法人营业执照注册号	工商企股份沪字第 00003 号
	税务登记号码	国税沪字 310042520106003 号
	组织机构代码	60722550-5
最近变更	公司变更注册登记日期	2010 年 7 月 16 日
	公司变更注册登记地点	上海市场中路 687 号
	企业法人营业执照注册号	310000400065302 (市局)
	税务登记号码	国地税沪字 310109607225505 号
	组织机构代码	60722550-5
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所(特殊普通合伙)
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号

三、 会计数据和业务数据摘要

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	15,084,831.84
利润总额	16,034,708.78
归属于上市公司股东的净利润	15,018,551.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,356,232.78
经营活动产生的现金流量净额	-28,254,583.05

(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	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	8,100,269.74	主要为转让子公司上海良纺纺织机械专件有限公司 85% 股权收益	2,735,036.67	1,061,568.15
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	33,339.62		23,343.00	1,222,344.00
债务重组损益	25,441.73		1,002,783.28	3,276,173.69
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	11,942,612.56	出售可供出售金融资产收益。		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,803,172.81	临海良纺纺织机械专件有限公司等归还欠款，转回相应的坏账准备。		992,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	636,840.90		250,051.82	-1,979,450.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			10,650.00	
少数股东权益影响额	-1,166,892.72		-1,242.56	-99,185.12
合计	28,374,784.64		4,020,622.21	4,473,950.72

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	710,899,648.66	467,185,663.59	52.17	286,788,788.81
营业利润	15,084,831.84	-97,669,619.42	不适用	-127,790,682.61
利润总额	16,034,708.78	-93,658,404.65	不适用	-123,126,620.49
归属于上市公司股东的净利润	15,018,551.86	-91,035,784.15	不适用	-119,891,225.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,356,232.78	-95,056,406.36	不适用	-124,365,176.45
经营活动产生的现金流量净额	-28,254,583.05	-72,460,486.94	不适用	-130,464,552.80
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	836,223,931.53	833,972,905.60	0.27	924,331,885.62
负债总额	665,183,536.81	663,592,148.79	0.24	653,830,479.55
归属于上市公司股东的所有者权益	169,296,712.27	170,449,287.65	-0.68	267,950,004.69
总股本	566,449,190.00	566,449,190.00	0.00	566,449,190.00

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)	0.0265	-0.1607	不适用	-0.2117
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0265	-0.1607	不适用	-0.2117
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.0265	-0.1607	不适用	-0.2117
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.0236	-0.1678	不适用	-0.2196
加权平均净资产收益率 (%)	8.84	-40.93	不适用	-36.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-7.86	-42.74	不适用	-37.93
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.0499	-0.1279	不适用	-0.2303
	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)	0.2989	0.3009	-0.66	0.4730
资产负债率 (%)	79.55	79.57	减少 0.02 个百分点	70.74

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	35,320,608.96	12,800,000.00	-22,520,608.96	11,942,612.56
合计	35,320,608.96	12,800,000.00	-22,520,608.96	11,942,612.56

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

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

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	56,950 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	56,658 户			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
太平洋机电（集团）有限公司	国家	41.92	237,428,652	0	0	无
许荣发	境内自然人	0.4404	2,494,400	未知	0	未知
何炜	境内自然人	0.4144	2,347,490	未知	0	未知
CHU WEN HUA	境外自然人	0.2370	1,342,600	未知	0	未知
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	境外法人	0.2290	1,296,974	-95,580	0	未知
詹志远	境内自然人	0.2089	1,183,100	未知	0	未知
张炯	境内自然人	0.2065	1,170,000	-120,200	0	未知
沈金华	境内自然人	0.1730	980,200	0	0	未知
张淑贞	境内自然人	0.1551	878,500	未知	0	未知
张亚萍	境内自然人	0.1549	877,300	900	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			
太平洋机电（集团）有限公司	237,428,652		其它	237,428,652		
许荣发	2,494,400		人民币普通股	2,494,400		
何炜	2,347,490		境内上市外资股	2,347,490		
CHU WEN HUA	1,342,600		境内上市外资股	1,342,600		
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	1,296,974		境内上市外资股	1,296,974		
詹志远	1,183,100		境内上市外资股	1,183,100		
张炯	1,170,000		境内上市外资股	1,170,000		
沈金华	980,200		境内上市外资股	980,200		
张淑贞	878,500		境内上市外资股	878,500		
张亚萍	877,300		境内上市外资股	877,300		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司国家股与其他股东之间不存在一致行动关系，未知其他无限售股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：人民币

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

(2) 实际控制人情况

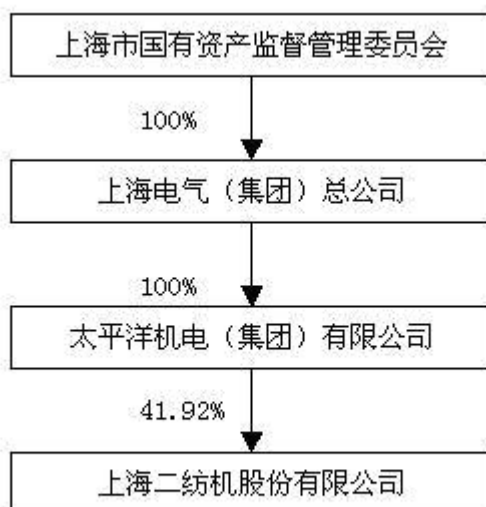
○ 法人

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

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
夏斯成	董事长	男	48	2010年7月9日	2012年12月31日					是
张敷彪	董事	男	61	2007年5月21日	2012年12月31日					是
崔翎	董事、总经理、党委副书记(离任)	男	49	2007年5月21日	2011年11月22日	4,050	4,050		18.50	否
王斌	董事、党委书记、副总经理	男	37	2011年4月19日	2012年12月31日				8.70	否
梅建中	董事、财务总监	男	50	2007年5月21日	2012年12月31日	1,350	1,350		14.30	否
李勃	董事、董事会秘书	男	54	2007年5月21日	2012年12月31日	1,350	1,350		13.60	否
王承宗	董事、党委副书记、纪委书记、工会主席(离任)	男	53	2007年5月21日	2011年4月18日	4,050	4,050		4.80	否
高勇	独立董事	男	58	2007年5月21日	2012年12月31日	2,515	2,515		3.57	否
曹惠民	独立董事	男	57	2007年5月21日	2012年12月31日				3.57	否
邓伟利	独立董事	男	47	2007年5月21日	2012年12月31日				3.57	否
吴桂生	监事会主席	男	60	2008年9月12日	2012年12月31日					是
单国众	监事	男	52	2007年5月21日	2012年12月31日					是
杨敏	监事	女	38	2007年5月21日	2012年12月31日	1,350	1,350		10.40	否

赵刚	监事	男	49	2011年 4月19日	2012年 12月31日				12.90	否
陈丽萍	监事(离任)	女	56	2007年 5月21日	2011年 6月18日					是
潘荣高	副总经理 (主持工作)	男	56	2007年 5月21日	2012年 12月31日	2,702	2,702		15.90	否
邬健康	副总经理	男	57	2010年 11月22日	2012年 12月31日				15.50	否
韦保荣	副总经理	男	58	2007年 5月21日	2012年 12月31日	7,188	7,188		15.10	否
李天卫	副总经理	男	52	2011年 4月18日	2012年 12月31日				15.60	否
龚建平	副总经理	男	49	2007年 5月21日	2012年 1月18日	2,700	2,700		17.80	否
王君	党委副书记、纪委 书记、工会负责人	女	37	2011年 11月4日	2012年 12月31日				1.60	否
合计						27,255	27,255		175.41	

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

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

3、崔翎：曾任上海二纺机股份有限公司总工程师、副总经理、常务副总经理；2007年6月至2008年9月，任上海二纺机股份有限公司党委书记、常务副总经理；2004年5月至2011年11月，任上海二纺机股份有限公司董事；2008年9月至2011年11月，任上海二纺机股份有限公司总经理、党委副书记。

4、王斌：2007年1月至2010年10月任上海纺织综架厂党总支书记、副厂长、工会主席，2010年11月至2011年4月，任上海远东钢丝针布有限责任公司党委副书记，2011年4月至10月，任上海二纺机股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会负责人，2011年11月至今，任上海二纺机股份有限公司党委书记、副总经理。2011年4月至今，任上海二纺机股份有限公司董事。

5、梅建中：任上海二纺机股份有限公司董事、财务总监。

6、李勃：任上海二纺机股份有限公司董事、董事会秘书。

7、王承宗：2007年5月至2011年4月任上海二纺机股份有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席。

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

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

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

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

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

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

14、赵刚：历任公司技术中心设计师、设计室主任、常务副主任。2011 年 4 月至今，任上海二纺机股份有限公司监事。

15、陈丽萍：2004 年 8 月至 2010 年 12 月 31 日，任太平洋机电（集团）有限公司财务审计部经理；2007 年 5 月至 2011 年 6 月，任上海二纺机股份有限公司监事。

16、潘荣高：历任上海二纺机股份有限公司副总经理，2011 年 11 月至今任上海二纺机股份有限公司副总经理（主持工作）。

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

18、韦保荣：任上海二纺机股份有限公司副总经理。

19、李天卫：曾任上海二纺机股份有限公司总经理助理、副总工程师兼技术中心主任。2011 年 4 月至今，任上海二纺机股份有限公司副总经理。

20、龚建平：曾任上海二纺机股份有限公司党委书记、副总经理；2011 年 10 月至 2012 年 1 月任上海二纺机股份有限公司副总经理。

21、王君：曾任上海一纺机械有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、党建工作部部长，2011 年 11 月至今，任上海二纺机股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会负责人。

（二） 在股东单位任职情况

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

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
高勇	中国纺织机械股份有限公司	独立董事			是
	经纬纺机股份有限公司	独立董事			
曹惠民	上海友谊集团股份有限公司	独立董事			是
	上港集团股份有限公司	独立董事			是
	上海九百股份有限公司	独立董事			是
	上海汉得信息技术股份有限公司	独立董事			是
	上海市会计学会高校工作委员会	副主任委员			否
	中国企业管理研究会	常务理事			否
邓伟利	天津农村商业银行股份有限公司	董事			否
	上海航运产业投资基金管理有限公司	董事			
	国泰君安证券股份有限公司	董事			

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
崔翎	董事 总经理 党委副书记	离任	个人原因
王承宗	董事 党委副书记	离任	工作变动

	纪委书记 工会主席		
王斌	董事 党委书记 副总经理	聘任	经公司第二十一届五次职代会第一次职代会联席会议通过，当选为公司第六届董事会职工董事。经公司六届 47 次董事会审议通过，聘任为公司副总经理。
赵刚	监事	聘任	经公司第二十一届五次职代会第一次职代会联席会议通过，当选为公司第六届监事会职工监事。
陈丽萍	监事	离任	退休

（五） 公司员工情况

在职员工总数	472
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	182
销售人员	26
技术人员	93
管理人员	105
财务人员	12
其他	54
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	8
本科生	83
大专生	108
中专生	192
其他	81

六、公司治理结构

（一） 公司治理的情况

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

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

2、控股股东与上市公司：本公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊地位谋取额外利益。本公司董事、监事的选举及高级管理人员的聘任、解聘均符合有关

法律法规和《公司章程》规定的程序。本公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到相互独立，公司董事会、监事会和内部机构依法独立运作。

3、董事和董事会：公司董事会按照《公司章程》和《董事会议事规则》开展工作，公司董事以认真负责和诚信勤勉的态度切实履行《公司章程》赋予的权利和职责，积极出席董事会会议，并积极参加相关培训，学习有关法律、法规，依法行使权利。公司独立董事能够按照《独立董事工作制度》及其它相关制度，认真出席董事会会议，独立履行职责，不受控股股东、实际控制人影响。

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

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

6、信息披露与透明度：本公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。报告期内，公司及时完成了 2010 年年度报告、2011 年一、三季度报、半年报定期报告和与公司重大资产出售、重大资产置换相关的临时公告信息披露。公司认真对待股东来信、来电、来访和咨询，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司积极与投资者沟通，建立了良好的投资者关系。

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

（二） 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
夏斯成	否	10	10	8	0	0	否
张敷彪	否	10	10	8	0	0	否
崔翎 (离任)	否	8	8	6	0	0	否
王斌	否	7	7	6	0	0	否
梅建中	否	10	10	8	0	0	否
李勃	否	10	10	8	0	0	否
王承宗 (离任)	否	3	3	2	0	0	否
高勇	是	10	10	8	0	0	否
曹惠民	是	10	10	8	0	0	否
邓伟利	是	10	10	8	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
-------------	----

其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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

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

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

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

		制度，能够独立作出财务决策。		
--	--	----------------	--	--

（四）公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	按照《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等要求，结合公司实际情况，制订并完善内部控制制度，形成科学合理的内部控制体系，以提升公司经营管理水平和风险防范能力。公司在建立和实施内部控制制度时，考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司已根据《企业内部控制基本规范》，健全了内部控制工作计划，通过法人治理结构、公司机构设置、内部审计、人力资源政策、企业文化等方面建设公司内部控制环境。根据行业以及公司具体经营特点，有针对性地开展风险评估工作，并根据已分析出的风险因素确定相应策略。随着公司实际经营情况需要，不断完善采购、销售、财务等控制活动制度，加强公司内外部信息沟通，完善内部监督机制，初步形成整体有效的内部控制体系。此外，公司正依据 2010 年 4 月 26 日发布的《企业内部控制配套指引》等规范要求，进一步深化内部控制体系建设。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设有审计部负责公司及子公司内部控制的日常检查监督工作，定期和不定期对公司层面、公司下属部门及所属子公司、公司各业务环节层面进行控制监督检查，检查内部控制制度是否存在缺陷和实施中是否存在问题，并及时予以改进，确保内部控制制度的有效实施。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计部负责组织协调内部控制系统的建立实施及内部监督检查、评价工作，加强董事会审计委员会的沟通、监督和核查工作及对内部控制有效实施和自我评价的审查及监督职责。若发现内部控制存在缺陷，及时加以改进。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会通过其下设的审计委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查，以及内部控制有效实施和自我评价的审查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《企业会计准则》、《上市公司内部控制指引》等法律、法规，建立健全了与财务报告相关内部控制制度，包括发票管理、成本费用及核算、货币资金及固定资产管理、财务分析及预算、关联交易等制度。
内部控制存在的缺陷及整改情况	经自查认为，公司财务报告相关内部控制在 2011 年 12 月 31 日健全、有效，未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

（五）高级管理人员的考评及激励情况

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

综合上述四个方面，对公司高级管理人员予以绩效考评。

（六）公司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

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

- 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
公司第三十二次股东大会	2011 年 4 月 12 日	《上海证券报》、香港《大公报》	2011 年 4 月 14 日

2011 年 4 月 12 日，公司召开了第三十二次（暨 2010 年度）股东大会，会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 14 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经通力律师事务所律师见证。

（二）临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第三十一次股东大会	2011 年 1 月 28 日	《上海证券报》、香港《大公报》	2011 年 1 月 29 日

2011 年 1 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时（暨第三十一次）股东大会，会议决议公告刊登于 2011 年 1 月 29 日的《上海证券报》、香港《大公报》。上述股东大会经通力律师事务所律师见证。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内经营工作情况回顾：

2011 年公司以实现“总体扭亏”为工作核心，在经营工作上重点做了四个方面的工作：

（1）主动思考 积极应对市场需求，人均销售创出新纪录

年初公司提出实现总体扭亏目标。公司适时调整了生产组织结构，成立了生产部、采购部、络筒机车间、纺纱机车间。职能重新划分，使职责更加明确，生产部完善了零件配送制度，从而使物流状态更加清晰。纺纱机车间确立了总调度负责制的生产管理流程，有效控制零件收发和信息反馈。

棉纺机械销售市场明显表现出先旺后萧的特点。公司积极做好客户工作，同时密切关注市场动态，及时调整生产计划。由于采取灵活销售策略，棉纺机械板块实现 4 亿销售目标。化纤事业部积极开拓市场，加大营销力度，主攻新产品推介，为 2012 年争取了近 2 亿的有效订单。公司控股子公司普恩伊进出口公司克服种种困难，完成进出口贸易 1345 万美元。

（2）全力攻关 三大产品设计改进，节能降耗取得新成果

公司完成了长细纱机系列产品及其配套装置的设计，同时形成了大批量的生产销售。公

司完成了细纱机集体落纱纱管输送装置（一推三纱管输送）和新型喂入纱管的理管箱机构的开发；完成了短细纱机集体落纱的新产品设计和自动络筒机捻接器、张力闭环控制装置的研发。

为进一步降低长细纱机的能耗，公司完成了 1008~1200 锭长细纱机吸棉风机的节能研究，取得了成效，并已用于用户指定小批量合同的生产。

(3) 迎难而上 经济运行质量向好，销售毛利实现新突破

公司按照年度预算计划滚动下达月度、季度指标，并结合月度经济指标的完成情况，进行全程跟踪，适度调整，确保了费用使用合理。

重点围绕细纱机长车和自动络筒机等主打产品开展降本工作，一是动态核算好各类产品的基准价格；二是对各类采购价格进行跟踪管理；三是通过新材料、新工艺的运用，降低采购价格。

(4) 健全体系 质量管理控制手段，制度建设落实新举措

按照 ISO9001 质量管理标准，完成了对各部门质量内部审核工作。在纺纱机车间推行了《产品安装标识》等措施，加强质检人员的生产现场巡检，在做好首检和成品检的同时，对关键零部件进行全数检验，防止不合格的零部件流入下道工序。化纤事业部对每个化纤项目安装调试开车后及时召开产品下场专题会议，将用户开车纺丝后的质量信息进行分析，以提高质量管理，降低产品"二次成本"发生。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2、公司主营业务及其经营情况

(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 (%)
(1) 工业	565,275,513.04	540,514,881.39	4.38	62.62	51.77	增加 6.83 个百分点
(2) 商业	93,491,338.46	86,710,388.94	7.25	372.34	370.77	增加 0.31 个百分点
(3) 外贸	19,793,187.94	18,419,035.98	6.94	-78.30	-77.47	减少 3.43 个百分点
小计	678,560,039.44	645,644,306.31	4.85	47.96	41.50	增加 4.35 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	17,928,035.92	17,928,035.92	0.00	-51.08	-51.21	增加 0.26 个百分点
合计	660,632,003.52	627,716,270.39	4.98	56.56	49.62	增加 4.41 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
纺机类产品	565,275,513.04	540,514,881.39	4.38	62.62	51.77	增加 6.83 个百分点
其他	113,284,526.40	105,129,424.92	7.20	2.06	4.95	减少 2.56 个百分点
小计	678,560,039.44	645,644,306.31	4.85	47.96	41.50	增加 4.35 个百分点
公司内各业务分部相互抵销	17,928,035.92	17,928,035.92	0.00	-51.08	-51.21	增加 0.26 个百分点

合计	660,632,003.52	627,716,270.39	4.98	56.56	49.62	增加 4.41 个百分点
----	----------------	----------------	------	-------	-------	--------------

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	658,766,851.50	79.30
外销	19,793,187.94	-78.30
小计	678,560,039.44	47.96
公司内各业务分部相互抵销	17,928,035.92	-51.08
合计	660,632,003.52	56.56

3、报告期主要财务数据发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

报表项目	期末余额 (或本 年金额)	年初余额 (或上 年金额)	变动比率	主要变动原因
应收票据	120,310,439.65	33,145,170.00	262.98%	期末公司未结清票据增加。
预付款项	19,707,852.10	34,947,406.05	-43.61%	期末公司未结算预付款项减少。
应收利息	728,806.12	1,605,443.23	-54.60%	期末公司未结算银行利息减少。
可供出售金融资产	12,800,000.00	35,320,608.96	-63.76%	本期出售 171 万股爱建股份,同时期末爱建股份市价较上期末有所下降。
应交税费	1,765,037.37	-6,111,656.55	--	期末尚未抵扣的进项税减少。
递延所得税负债	1,306,763.01	4,160,491.34	-68.59%	本期出售 171 万股爱建股份,同时期末可供出售金融资产爱建股份市价较上期末有所下降,相应影响递延所得税负债金额。
营业收入	710,899,648.66	467,185,663.59	52.17%	本期公司拓展销售市场,销售数量及单价上升,相应营业收入增加。
营业成本	676,127,095.70	459,799,954.23	47.05%	本期销售数量增长,相应营业成本增加。
财务费用	-6,693,025.90	-5,293,336.84	--	本期利息收入增加。
资产减值损失	-17,051,878.74	40,898,801.34	--	本期经营状况较上年好转,资产减值损失减少计提。
投资收益	19,801,066.81	10,650.00	185825.51%	本期转让爱建股份法人股收益 1194.26 万元及转让子公司上海良纺纺织专件有限公司 85% 股权收益 784.60 万元。
营业外收入	1,006,114.35	4,502,443.30	-77.65%	本期无大额固定资产处置及债务重组收益。
营业外支出	56,237.41	491,228.53	-88.55%	本期无大额固定资产处置损失。
经营活动产生的现金流量净额	-28,254,583.05	-72,460,486.94	--	本期公司销售收入增加及支付给职工的薪酬减少。
投资活动产生的现金流量净额	-63,515,598.90	-10,572,926.61	--	本期出售法人股收益及期末有大额期限超过 3 个月以上的定期存单未到期。

4、主要供应商、客户情况

前五名供应商采购总额为 180,767,808.01 元, 占公司全部采购总额的 28.28%;

前五名客户销售总额为 179,709,406.49 元, 占公司全部营业收入的 25.28%。

5、对公司未来发展的展望：

2012 年工业增速适度回落的预期，同样反映在纺织及纺机行业。纺织业投资趋势放缓，将减缓纺织机械市场的需求增速，纺机市场整体将呈现小幅增长格局，未来纺机行业增速缓慢回落将成为常态，放量增长的局面恐难再现。

不过，这并不意味着纺机市场面临饱和，一些自动化程度高、能够节省用工、提升纺织产品质量、节能减排的高端纺机设备，还是有很大的市场需求，未来高端纺机市场仍有很大的发展空间和需求潜力。今年，国家将对智能及数控化的高端装备开展政策扶持，有利的政策环境也将有利于纺机行业的发展。

公司拟实施重大资产出售及重大资产置换暨关联交易，2011 年 12 月 26 日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过了本公司重大资产出售及重大资产置换暨关联交易方案。中国证监会何时能颁发相关核准文件尚不能确定，如尽早颁发相关核准文件，公司顺利实施重大资产出售及重大资产置换暨关联交易方案，将会改善公司业绩，提高公司的经营运行质量；反之公司将通过努力发展纺机产业，来改善和提高公司的经营业绩。

2012 年经营工作重点：

（1）聚焦核心产品，突出产品开发的差异化

抓住 2012ITMA 上海国际纺机展览会的契机，根据国内外纺机市场发展方向和市场需求，加快新产品开发工作和新工艺、新技术应用，开发市场适销产品，加快实现商品化，为产品持续发展奠定基础。

（2）拓展销售市场，突出销售手段的多样化

通过用户访问，加强信息跟踪，对关键客户突出个性化、专业化服务；提升服务理念、强化服务制度，建立快速服务机制；加大市场宣传力度，扩大市场影响力，提高企业品牌效应。

积极开拓外贸销售市场，通过控股子公司普恩伊进出口公司平台，扩建纺机出口销售代理网络，拓展化纤纺丝机械、织机等主机产品及纺机零配件、器材的出口。充分运用上海电气租赁有限公司平台，开拓市场，扩大产品销售。探索建设网上交易平台，建立网上销售团队，展示公司主打产品，拓展销售市场。

（3）加强采购降本，突出成本管控的精细化

采购降本直接影响到公司经营运行质量。为此，将招标采购扩大到全部的机电、配套类零件；同时加大对电线、铸件等受市场价格波动的物资，加大价格调整频率，进一步降低采购价格。此外，从优化产品结构着手，加快新材料、新工艺的应用，努力降低采购成本。

为提高产品毛利率，将加强产品成本的过程监控，建立严格的价格监控体系，强化合同履行中的动态成本控制，提高成本费用的控制力。

（4）强化物流管理，突出制度管理的常态化

加强库房管理，库存物资做到状态清晰，管理有序，流转顺畅，提高“三流同步”水平；通过阶段性清仓利库，储备方式的多元化，降低资金占用；加强计算机生产管理系统维护，保证物流数据及时、准确，确保运行安全可靠。

6、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

（二）公司投资情况

1、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。

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

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更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
第六届董事会第三十九次会议	2011年1月11日	审议通过了： 1、《关于延长上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案决议有效期的议案》； 2、《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产出售相关事宜有效期的议案》； 3、《关于延长上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的议案》； 4、《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜有效期的议案》； 5、《关于召开公司2011年第一次临时(暨第三十一次)股东大会的议案》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年1月12日
第六届董事会第四十次会议	2011年3月10日	审议通过了： 1、《上海二纺机股份有限公司2010年度董事会工作报告》； 2、《上海二纺机股份有限公司2010年度经营工作回顾及2011年工作展望》；	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年3月12日

		<p>3、《上海二纺机股份有限公司 2010 年度报告正文和摘要》；</p> <p>4、《公司 2010 年度财务决算报告》；</p> <p>5、《公司 2011 年度财务预算报告》；</p> <p>6、《公司 2010 年度利润分配预案》；</p> <p>7、《关于计提 2010 年度资产减值准备的议案》；</p> <p>8、《关于提请股东大会授权董事会审定公司 2011 年度持续性销售关联交易的提案》；</p> <p>9、《关于公司高级管理人员薪酬考核的议案》；</p> <p>10、《关于续聘审计会计师事务所的提案》；</p> <p>11、《关于延长上海二纺机股份有限公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的提案》；</p> <p>12、《关于延长上海二纺机股份有限公司股东大会授权董事会办理本次重大资产置换相关事宜有效期的提案》；</p> <p>13、《关于召开公司 2010 年度（暨第三十二次）股东大会事宜的议案》。</p>		
第六届董事会第四十一次会议	2011 年 4 月 18 日	审议通过了：1、《关于聘任公司副总经理的议案》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 19 日
第六届董事会第四十二次会议	2011 年 4 月 26 日	审议通过了： 1、《上海二纺机股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及正文》； 2、《上海二纺机股份有限公司董事会秘书工作细则》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 28 日
第六届董事会第四十三次会议	2011 年 7 月 8 日	审议通过了： 1、《关于申报重大资产重组材料的议案》。		
第六届董事会第四十四次会议	2011 年 8 月 5 日	审议通过了： 1、《关于确认重大资产重组交易价格不变的议案》； 2、《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售及重大资产	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 8 月 8 日

		置换暨关联交易报告书(草案)的议案》。		
第六届董事会第四十五次会议	2011年8月11日	审议通过了： 1、《公司2011年半年度报告全文和摘要》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年8月15日
第六届董事会第四十六次会议	2011年10月25日	审议通过了：1、《上海二纺机股份有限公司2011年第三季度报告全文及正文》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年10月27日
第六届董事会第四十七次会议	2011年11月23日	审议通过了： 1、《关于确定公司副总经理潘荣高主持工作的议案》； 2、《关于聘任公司副总经理的议案》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年11月24日
第六届董事会第四十八次会议	2011年12月14日	审议通过了： 1、《关于协议转让公司所持上海良纺纺织机械专件有限公司85%股权的议案》。	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年12月15日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了一次临时股东大会及2010年度股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》有关法律、法规要求，严格执行股东大会赋予的各项授权，勤勉尽责地执行股东大会的各项决议，并按规定履行了股东大会的各项决议执行情况的相关信息披露。

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

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

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

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会未设立薪酬委员会。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对上市公司加强外部信息使用管理要求

的相关规定，公司制订了《外部信息使用人管理制度》，经公司第六届董事会第三十七次会议审议通过，并严格按制度贯彻实施。

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

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

2012 年公司将继续按照《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》等规定，结合外部经营环境的变化和公司发展需要，不断完善内部控制制度，深化内部控制体系应用建设，增强内部控制的执行力，同时将借助专业咨询机构力量，对公司内控体系建设提供专业性意见和建议，以确保公司内部控制的健全、有效，促进公司稳步、健康发展。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制订了《内幕信息知情人管理制度》，并经公司第六届董事会第三十七次会议审议通过；公司在日常工作中，认真贯彻执行内幕信息知情人管理制度中的相关规定。近期，根据中国证监会及上海证券交易所的规定要求，公司又重新修订了《内幕信息知情人管理制度》，并经公司第六届董事会第五十次会议审议通过。

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

- (1) 公司不存在重大环保问题。
- (2) 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

《公司章程》第一百五十五条规定：“公司采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红，最近三年以现金的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百分之三十。”

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

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的 2011 年度归属于上市公司股东的净利润为 15,018,551.86 元，未分配利润为 -500,719,786.16 元，拟本年度公司不进行利润分配，不送红股，也不以资本公积金转增股本。

(七) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的	补充流动资金。

2011 年度归属于上市公司股东的净利润为 15,018,551.86 元，未分配利润为-500,719,786.16 元，拟本年度公司不进行利润分配，不送红股，也不以资本公积金转增股本。该事项有待于公司 2011 年度股东大会审议通过。	
---	--

(八) 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	0	0	9,556,404.40	--
2009	0	0	0	0	-119,891,225.73	--
2010	0	0	0	0	-91,035,784.15	--

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十八次会议	审议通过了： (1)《公司 2010 年度监事会工作报告》； (2)《公司 2010 年度报告正文和摘要》； (3)《关于公司 2011 年度持续性销售关联交易的议案》； (4)《监事会对公司 2010 年度报告的独立意见》； (5)《第六届监事会第十八次会议决议》。
第六届监事会第十九次会议	审议通过了： (1)《公司 2011 年第一季度报告全文和正文》； (2)《监事会对公司 2011 年第一季度报告的意见》； (3)《第六届监事会第十九次会议决议》。
第六届监事会第二十次会议	审议通过了： (1)《公司 2011 年半年度报告正文和摘要》； (2)《监事会对公司 2011 年半年度报告的意见》； (3)《第六届监事会第二十次会议决议》。
第六届监事会第二十一次会议	审议通过了： (1)《公司 2011 年第三季度报告全文和正文》； (2)《监事会对公司 2011 年第三季度报告的意见》； (3)《第六届监事会第二十一次会议决议》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会根据国家有关法律法规, 对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监督。监事会认为: 2011 年度公司经营运作工作正常, 公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定, 严格执行股东大会的各项决议和授权, 决策程序合法。公司董事、高级管理人员履行了诚信勤勉义务, 未发生违反法律、法规、公司章程和损害公司及股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司 2011 年度的财务报告较客观、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营情况。立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。2011 年度, 公司董事、总经理以及高级管理人员在执行职务时, 没有发现有损害公司和股东利益的行为。

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

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内, 公司第六届董事会第四十八次会议审议通过《关于协议转让公司所持上海良纺纺织机械专件有限公司 85% 股权的议案》符合有关程序规定与要求, 没有发现违反资产出售的规定及损害公司和股东权益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司在 2011 年度日常持续性销售经营关联交易议案的审核程序和内容, 经公司股东大会审议通过, 能按照有关法律法规和《公司章程》程序执行, 没有发现有违规和损害公司及股东利益的情况。

十、重要事项**(一) 重大诉讼仲裁事项**

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况**1、持有其他上市公司股权情况**

单位: 元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源

600643	爱建股份	4,088,246.61	0.24	12,800,000.00	11,942,612.56	-16,171,127.24	可供出售金融资产	认购
400008	水仙 A3	3,040,000.00		1,821,600.00			长期股权投资	认购
400010	北京鹞峰	150,000.00		150,000.00			长期股权投资	认购
合计		7,278,246.61	/	14,771,600.00	11,942,612.56	-16,171,127.24	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
上海银行	71,000.00	103,660		71,000.00	12,439.20		长期股权投资	受让
合计	71,000.00	103,660	/	71,000.00	12,439.20		/	/

(四) 资产交易事项

1、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
太平洋机电(集团)有限公司	持上海良纺纺织机械专件有限公司 85%股权	2011年12月15日	347.44	564.29	784.60	是	评估价值	是	是	52.24	母公司
二级市场	爱建股份法人股	2011年4月至12月	市价		1,194.26	否	市价	是	不涉及	79.52	否

为实现公司经营结构的优化,集中有效资源,做大做强主营业务,实施可持续发展战略,公司第六届董事会第四十八次会议审议通过《关于协议转让公司所持上海良纺纺织机械专件有限公司 85%股权的议案》。以经国资评估备案的净资产值 408.75 万元的 85% 股权为交易价,在上海联合产权交易所办理协议转让事项。

相关信息见:2011年12月16日披露的公司第六届董事会第四十八次会议决议公告。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	按市场价格定价	52,198,441.00	8.17	银行往来
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	按市场价格定价	113,124.00	0.02	银行往来
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售商品	按市场价格定价	35,269,496.27	5.34	银行往来
合计				/	87,581,061.27		/

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
太平洋机电(集团)有限公司	母公司	股权转让	转让上海良纺纺织机械专件有限公司 85%股权	2011年6月30日评估价	-451.10	347.44	347.44	银行往来	784.60

3、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
太平洋机电(集团)有限公司	母公司			21.46	
上海一纺机械有限公司	母公司的控股子公司			27.55	
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司的控股子公司	11,249.35	3,130.56	14,001.01	
临海良纺纺织机械专件有限公司	控股孙公司			776.31	
上海良纺纺织机械专件有限公司	母公司的控股子公司	128.61		1,467.39	
合计		11,377.96	3,130.56	16,293.72	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		113,779,553.57			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		31,305,634.36			

(六) 重大合同及其履行情况

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

（1） 托管情况

本年度公司无托管事项。

（2） 承包情况

本年度公司无承包事项。

（3） 租赁情况

少量闲置厂房对外租赁。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

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

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	80
境内会计师事务所审计年限	11 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、公司控股股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十） 其他重大事项的说明

1、 拟出售资产情况

上海市虹口区政府为实施保障性用房建设，委托上海市虹口区土地发展中心（以下简称：虹口土发中心）对上海市虹口区江湾镇街道 384 街坊中公司本部地块的土地实施收购储备(以下称：重大资产出售)。根据公司第六届董事会第二十三次会议，通过了与虹口土发中心签订《国有土地使用权收购合同》的决议，将公司位于上海市场中路 687 号（原场中路 265 号）地块面积：71,759.63 平方米，约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积：20,626 平方米，约合 30.94 亩，二幅地块合计为 92,385.63 平方米，约合 138.58 亩的国有

土地使用权出售,总补偿金为人民币: 104,070.20 万元。土地移交时间:第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交(包括相应的建筑物);第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交(包括相应的建筑物)。地块补偿金分三期收款:第一期在合同签订后七日内,甲方应向乙方支付土地补偿金总额的 50%,计人民币 52,035.10 万元(以上款项已于 2009 年 8 月 11 日收到);第二期在第一期土地移交完成后七日内,甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%,计人民币 31,221.06 万元;第三期为完成全部的土地移交的同时,甲方向乙方付清合同余款,计人民币 20,814.04 万元。为了进一步明确公司与虹口土发中心在《国有土地收购合同》项下的权利义务,公司与虹口土发中心签订了《国有土地收购合同补充协议》,就合同的生效条件及相应条款进行了补充约定。公司本部地块被征用收购的事项,已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过,并上报了中国证监会。

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

2、拟重大资产置换事项

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

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

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

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

3、为积极支持上海市的保障性住房建设,根据太平洋机电的要求,公司已于 2010 年 4 月 12 日,将一期 102,616 平方米的地块(权属太平洋机电)移交给虹口土发中心。该地块的地上建筑物及附属设施补偿,在公司与虹口土发中心签订的《国有土地收购合同》已明确约定,由虹口土发中心直接补偿给公司。该《国有土地收购合同》作为公司重大资产出售方案内容之一,已上报中国证监会待审核核准。

公司获悉,上述权属于太平洋机电 102,616 平方米地块中的 40,027.6 平方米地块,已挂牌交易,交易地块由上海市虹口区用于建设彩虹湾(暂名)项目一期保障性住房。

相关信息见:2011 年 7 月 7 日披露的《上海二纺机股份有限公司关于权属太平洋机电(集团)有限公司地块挂牌交易的公告》。

4、2011 年 7 月 8 日,公司接到上海市北高新(集团)有限公司(以下简称:"市北集团")的

通知,可能涉及重大资产重组的资产范围微调。鉴于市北集团全资子公司上海开创企业发展有限公司(以下简称:"开创公司")下属参股公司上海中冶祥腾投资有限公司 2%股权无偿划转至上海市闸北区国有资产监督管理委员会。前述划转完成后,开创公司持有上海中冶祥腾投资有限公司 32%股权。公司于 7 月 8 日以通讯方式召开了第六届董事会第四十三次会议,董事会经审议原则同意市北集团提出的可能涉及重大资产重组的资产范围微调。

根据公司第六届董事会第四十三次会议审议通过的《关于申报重大资产重组材料的议案》,公司于 2011 年 7 月 11 日向中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")递交了《关于撤回上海二纺机股份有限公司重大资产重组申请文件的申请》。

2011 年 8 月 5 日,公司第六届董事会第四十四次会议审议通过了《关于确认重大资产重组交易价格不变的议案》以及《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售及重大资产置换暨关联交易报告书(草案)的议案》,并公告了《上海二纺机股份有限公司重大资产出售及重大资产置换暨关联交易报告书(草案)》及其摘要。

2011 年 8 月 11 日,公司收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》([2011]121 号)及《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》([2011]122 号)。中国证监会同意公司撤回原重大资产出售及重大资产置换申请文件,决定终止对上述行政许可申请的核查。

2011 年 8 月 11 日,公司向中国证监会递交了根据最新情况修订后的重大资产出售及重大资产置换申请文件。

2011 年 8 月 16 日,公司接到中国证监会《中国证监会行政许可申请受理通知书》(111751 号)。中国证监会对公司提交的重大资产重组核准行政许可申请材料进行了审查,认为公司申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

2011 年 12 月 26 日,中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 38 次并购重组委工作会议有条件审核通过了本公司重大资产出售及重大资产置换暨关联交易方案。本公司目前尚未收到中国证监会的相关核准文件。

相关信息见:2011 年 8 月 17 日披露的公司重大事项进展公告及 2011 年 12 月 26 日披露的关于重大资产出售及重大资产置换暨关联交易方案获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过的公告。

5、期后事项

2011 年 2 月 3 日,公司召开了 2012 年第一次临时(暨第三十三次)股东大会,审议通过了:

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

相关信息见:2012 年 2 月 4 日披露的公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告。

(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
----	------------	------	---------------

公司第六届董事会第三十九次会议决议公告暨关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 1 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 1 月 22 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度报告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会通知	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届监事会第十八次会议决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年度持续性销售经营关联交易公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司关于股票交易实行退市风险警示特别处理的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 14 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一季度业绩预亏公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 3 月 30 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年度股东大会的提示性公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度股东大会决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 14 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十一次会议决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司职工董事辞职及增补职工董事的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司增补职工监事的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年一季度报告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十二次会议决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司股票交易异常波动公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 6 月 14 日	http://www.sse.com.cn
公司监事辞职公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 6 月 21 日	http://www.sse.com.cn
公司关于权属太平洋机电(集团)有限公司地块挂牌交易的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011 年 7 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司股票停牌公告	《上海证券报》	2011 年 7 月 11 日	http://www.sse.com.cn

	香港《大公报》		
公司重大资产重组进展暨股票交易继续停牌公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年7月18日	http://www.sse.com.cn
公司重大资产重组进展暨股票交易继续停牌公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年7月25日	http://www.sse.com.cn
公司重大资产重组进展暨股票交易继续停牌公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年8月1日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十四次会议决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年8月8日	http://www.sse.com.cn
公司2011年半年度报告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年8月15日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年8月17日	http://www.sse.com.cn
关于上海市北高新(集团)有限公司申请延期提交收购报告书备案及豁免要约收购补正材料的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年10月11日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第三季度报告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年10月27日	http://www.sse.com.cn
公司关于董事、总经理辞职的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年11月24日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十七次决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年11月24日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四十八次会议决议公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年12月15日	http://www.sse.com.cn
公司股票交易异常波动公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年12月16日	http://www.sse.com.cn
公司关于中国证监会上市公司并购重组委员会审核公司重大资产出售及重大资产置换暨关联交易方案的停牌公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年12月22日	http://www.sse.com.cn
公司关于重大资产重组方案获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过的公告	《上海证券报》 香港《大公报》	2011年12月27日	http://www.sse.com.cn

十一、财务报告

审计报告

信会师报字[2012]第 110238 号

上海二纺机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海二纺机股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 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

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表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
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：林璐

中国注册会计师：万玲玲

中国·上海

二〇一二年二月二十三日

上海二纺机股份有限公司
资产负债表
2011 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十一	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		301,399,963.51	305,651,595.77
交易性金融资产			
应收票据		120,310,439.65	33,145,170.00
应收账款	(一)	81,665,248.09	66,117,624.01
预付款项		18,970,805.52	32,467,258.56
应收利息		728,806.12	1,605,443.23
应收股利			
其他应收款	(二)	2,062,121.17	4,562,370.02
存货		79,204,866.71	100,518,138.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		604,342,250.77	544,067,600.19
非流动资产:			
可供出售金融资产		12,800,000.00	35,320,608.96
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	17,380,831.83	17,380,831.83
投资性房地产		50,843,136.96	52,512,754.95
固定资产		120,087,926.40	128,605,666.54
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		14,500,781.42	14,711,649.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,536,773.64	5,645,160.76
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		221,149,450.25	254,176,672.42
资产总计		825,491,701.02	798,244,272.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成 主管会计工作负责人: 梅建中 会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十一	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		13,722,870.65	
应付账款		85,997,524.39	73,061,155.70
预收款项		103,077,385.77	94,584,275.87
应付职工薪酬		9,155,068.67	9,660,180.25
应交税费		4,186,636.99	-2,424,383.50
应付利息			
应付股利			
其他应付款		439,128,233.30	451,107,173.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		655,267,719.77	625,988,402.16
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		1,306,763.01	4,160,491.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,306,763.01	4,160,491.34
负债合计		656,574,482.78	630,148,893.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积		99,629,025.56	115,800,152.80
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		3,558,788.84	3,558,788.84
一般风险准备			
未分配利润		-500,719,786.16	-517,712,752.53
所有者权益（或股东权益）合计		168,917,218.24	168,095,379.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		825,491,701.02	798,244,272.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	324,093,197.12	340,648,322.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	120,310,439.65	33,145,170.00
应收账款	(四)	82,699,624.02	64,094,426.53
预付款项	(六)	19,707,852.10	34,947,406.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(三)	728,806.12	1,605,443.23
应收股利			
其他应收款	(五)	2,147,621.17	2,834,725.92
买入返售金融资产			
存货	(七)	80,570,371.22	112,477,085.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		630,257,911.40	589,752,579.50
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(八)	12,800,000.00	35,320,608.96
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九)	2,072,600.00	2,072,600.00
投资性房地产	(十)	50,843,136.96	52,512,754.95
固定资产	(十一)	120,212,728.11	133,957,552.05
在建工程	(十二)		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十三)	14,500,781.42	14,711,649.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十四)	5,536,773.64	5,645,160.76
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		205,966,020.13	244,220,326.10
资产总计		836,223,931.53	833,972,905.60

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成

主管会计工作负责人: 梅建中

会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	（十七）	13,722,870.65	
应付账款	（十八）	92,043,435.17	96,543,529.69
预收款项	（十九）	107,980,165.85	100,914,849.02
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十）	9,225,391.56	9,734,596.14
应交税费	（二十一）	1,765,037.37	-6,111,656.55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	（二十二）	439,139,873.20	458,350,339.15
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		663,876,773.80	659,431,657.45
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	（十五）	1,306,763.01	4,160,491.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,306,763.01	4,160,491.34
负债合计		665,183,536.81	663,592,148.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（二十三）	566,449,190.00	566,449,190.00
资本公积	（二十四）	103,136,546.28	119,307,673.52
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（二十五）	3,558,788.84	3,558,788.84
一般风险准备			
未分配利润	（二十六）	-503,847,812.85	-518,866,364.71
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		169,296,712.27	170,449,287.65
少数股东权益		1,743,682.45	-68,530.84
所有者权益（或股东权益）合计		171,040,394.72	170,380,756.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		836,223,931.53	833,972,905.60

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成 主管会计工作负责人：梅建中 会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
利润表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十一	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	589,749,209.91	359,706,322.40
减：营业成本	(四)	565,558,825.81	366,826,402.65
营业税金及附加		1,584,150.30	1,896,295.58
销售费用		11,620,038.25	11,444,763.23
管理费用		37,852,260.66	39,847,752.64
财务费用		-6,283,793.55	-5,578,534.31
资产减值损失		-21,334,555.81	42,384,292.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	15,290,070.35	10,650.00
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）		16,042,354.60	-97,103,999.52
加：营业外收入		967,735.94	4,023,465.18
减：营业外支出		17,124.17	460,050.08
其中：非流动资产处置损失		16,896.44	423,686.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,992,966.37	-93,540,584.42
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,992,966.37	-93,540,584.42
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.03	-0.17
（二）稀释每股收益		0.03	-0.17
六、其他综合收益		-16,171,127.24	-6,464,932.89
七、综合收益总额		821,839.13	-100,005,517.31

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并利润表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		710,899,648.66	467,185,663.59
其中: 营业收入	(二十七)	710,899,648.66	467,185,663.59
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		715,615,883.63	564,865,933.01
其中: 营业成本	(二十七)	676,127,095.70	459,799,954.23
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(二十八)	1,756,632.85	2,113,489.03
销售费用	(二十九)	17,229,443.00	19,020,062.94
管理费用	(三十)	44,247,616.72	48,326,962.31
财务费用	(三十一)	-6,693,025.90	-5,293,336.84
资产减值损失	(三十三)	-17,051,878.74	40,898,801.34
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益 (损失以“-”号填列)	(三十二)	19,801,066.81	10,650.00
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		15,084,831.84	-97,669,619.42
加: 营业外收入	(三十四)	1,006,114.35	4,502,443.30
减: 营业外支出	(三十五)	56,237.41	491,228.53
其中: 非流动资产处置损失		49,895.25	426,298.38
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		16,034,708.78	-93,658,404.65
减: 所得税费用	(三十六)	1.82	-2,688.28
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		16,034,706.96	-93,655,716.37
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		15,018,551.86	-91,035,784.15
少数股东损益		1,016,155.10	-2,619,932.22
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.03	-0.16
(二) 稀释每股收益		0.03	-0.16
七、其他综合收益	(三十七)	-16,171,127.24	-6,464,932.89
八、综合收益总额		-1,152,575.38	-100,120,649.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,152,575.38	-97,500,717.04
归属于少数股东的综合收益总额		1,016,155.10	-2,619,932.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成 主管会计工作负责人: 梅建中 会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	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	270,777,009.83	198,064,908.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,265,400.90	17,238,188.91
经营活动现金流入小计	291,042,410.73	215,303,097.64
购买商品、接受劳务支付的现金	229,458,265.11	205,370,529.16
支付给职工以及为职工支付的现金	43,338,963.36	50,834,170.61
支付的各项税费	10,346,580.95	11,773,588.31
支付其他与经营活动有关的现金	25,322,743.26	36,185,591.63
经营活动现金流出小计	308,466,552.68	304,163,879.71
经营活动产生的现金流量净额	-17,424,141.95	-88,860,782.07
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	15,450,805.15	10,650.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	161,263.46	3,725,865.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,335,018.59	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,947,087.20	3,736,515.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,505.05	533,575.27
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	79,665,859.51	13,731,507.44
投资活动现金流出小计	79,774,364.56	14,265,082.71
投资活动产生的现金流量净额	-60,827,277.36	-10,528,567.47
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		
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		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,179.50
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		50,179.50
筹资活动产生的现金流量净额		-50,179.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-212.95	-9,114.66
五、现金及现金等价物净增加额	-78,251,632.26	-99,448,643.70
加: 期初现金及现金等价物余额	305,651,595.77	405,100,239.47
六、期末现金及现金等价物余额	227,399,963.51	305,651,595.77

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成 主管会计工作负责人: 梅建中 会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	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		366,864,080.81	298,001,715.83
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		13,485,972.66	7,888,067.99
收到其他与经营活动有关的现金	(三十八)	25,434,203.75	19,987,543.96
经营活动现金流入小计		405,784,257.22	325,877,327.78
购买商品、接受劳务支付的现金		336,486,599.97	277,300,357.05
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		49,805,650.96	61,304,598.02
支付的各项税费		11,569,476.06	13,449,632.29
支付其他与经营活动有关的现金	(三十八)	36,177,113.28	46,283,227.36
经营活动现金流出小计		434,038,840.27	398,337,814.72
经营活动产生的现金流量净额		-28,254,583.05	-72,460,486.94
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		15,450,805.15	10,650.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		499,353.29	3,728,833.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		587,523.89	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		16,537,682.33	3,739,483.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		387,421.72	580,903.01
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(三十八)	79,665,859.51	13,731,507.44
投资活动现金流出小计		80,053,281.23	14,312,410.45
投资活动产生的现金流量净额		-63,515,598.90	-10,572,926.61
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			50,179.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			50,179.50
筹资活动产生的现金流量净额			-50,179.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-67,856.68	-73,755.57
五、现金及现金等价物净增加额		-91,838,038.63	-83,157,348.62
加：期初现金及现金等价物余额		340,258,788.75	423,416,137.37
六、期末现金及现金等价物余额		248,420,750.12	340,258,788.75

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-16,171,127.24					16,992,966.37	821,839.13
(一) 净利润							16,992,966.37	16,992,966.37
(二) 其他综合收益		-16,171,127.24						-16,171,127.24
上述(一)和(二)小计		-16,171,127.24					16,992,966.37	821,839.13
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	566,449,190.00	99,629,025.56			3,558,788.84		-500,719,786.16	168,917,218.24

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成 主管会计工作负责人: 梅建中 会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额							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	
一、上年年末余额	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	566,449,190.00	122,265,085.69			3,558,788.84		-424,172,168.11	268,100,896.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
（一）净利润							-93,540,584.42	-93,540,584.42
（二）其他综合收益		-6,464,932.89						-6,464,932.89
上述（一）和（二）小计		-6,464,932.89					-93,540,584.42	-100,005,517.31
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成

主管会计工作负责人：梅建中

会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-16,171,127.24					15,018,551.86		1,812,213.29	659,637.91
(一) 净利润							15,018,551.86		1,016,155.10	16,034,706.96
(二) 其他综合收益		-16,171,127.24								-16,171,127.24
上述(一)和(二)小计		-16,171,127.24					15,018,551.86		1,016,155.10	-136,420.28
(三) 所有者投入和减少资本									796,058.19	796,058.19
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									796,058.19	796,058.19
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	566,449,190.00	103,136,546.28			3,558,788.84		-503,847,812.85		1,743,682.45	171,040,394.72

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 夏斯成 主管会计工作负责人: 梅建中 会计机构负责人: 陈志虎

上海二纺机股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2011 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	566,449,190.00	125,772,606.41			3,558,788.84		-427,830,580.56		2,551,401.38	270,501,406.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
（一）净利润							-91,035,784.15		-2,619,932.22	-93,655,716.37
（二）其他综合收益		-6,464,932.89								-6,464,932.89
上述（一）和（二）小计		-6,464,932.89					-91,035,784.15		-2,619,932.22	-100,120,649.26
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期末余额	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：夏斯成 主管会计工作负责人：梅建中 会计机构负责人：陈志虎

上海二纺机股份有限公司 二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

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

截止 2011 年 12 月 31 日,公司注册资本为 56,644.919 万元,经营范围为:生产纺织机械及相关的电子电器产品、通用机械、光电子技术产品、金属制品、塑料制品;非出版物的印刷及包装装潢印刷业务;技术服务;仓储营运;投资兴办企业;销售自产产品,主要产品为纺织机械。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 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、企业会计准则解释公告及其他相关规定(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。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率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。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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回升且客观上与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。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项前五名。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，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

以账龄为信用风险组合的划分依据。

按组合计提坏账准备的计提方法

依据账龄分析法计提坏账准备。

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

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

对于单项金额虽不重大，但存在明显减值迹象的，单独计提坏账准备,计提依据是根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

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

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(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

(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。

(十三) 投资性房地产

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

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

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

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

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。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提供经济利益，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（%）
生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
非生产用房屋及建筑物	30—45	4	2.1—3.2
生产用机器设备	8—20	4	4.8—12
非生产用机器设备	8—20	4	4.8—12

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

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

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的, 估计其可收回金额。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。

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化金额的计算方法

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。

（十七）无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项 目	预计使用寿命(年)	依 据
土地使用权	50	按产权证规定年限
土地使用权	62	按产权证规定年限
CAD 软件	5	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。
经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据:

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。
经复核，公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。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。

(十八) 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

公司账面预付土地使用费，按预计使用期限平均摊销

(十九) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来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。

（二十）收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

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

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

（二十一）政府补助

1、 类型

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

2、 会计处理

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

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

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

(二十三) 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。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十五) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

三、 税项**(一) 公司主要税种和税率**

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%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、25%

(二) 税收优惠及批文

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

四、 企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

2010 年度

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 投资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司所有者权益冲减 子公司少数股东分担的本 期亏损超过少数股东在该 子公司期初所有者权益中 所享有份额后的余额
上海普恩伊进出口 有限公司	控股子公司	上海	进出口业	3,000.00	经营自产产品和与之配套 的商品及相关技术出口和 进口业务	2,700.00		90.00	90.00	是	172.33		
上海良纺纺织机械 专件有限公司	控股子公司	上海	制造业	2,200.00	生产、销售纺机的锭子罗 拉、钢领及其他纺机配件	1,870.00		85.00	85.00	是	-179.19	179.19	
临海良纺纺织机械 专件有限公司(注)	控股孙公司	临海	制造业	590.51	纺机配件的生产销售								

注：临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被判决解散，进入清算阶段。2011 年公司清算完毕，详见附注十/（七）/3。

2011 年度

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	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海普恩伊进出口有限公司	控股子公司	上海	进出口业	3,000.00	经营自产产品和与之配套的商品及相关技术出口和进口业务	2,700.00		90.00	90.00	是	174.37		
上海良纺纺织机械专件有限公司	控股子公司	上海	制造业	2,200.00	生产、销售纺机的锭子罗拉、钢领及其他纺机配件	1,870.00		85.00	85.00	否(注)			

注：上海良纺纺织机械专件有限公司于 2011 年转让，详见附注十/（七）/4。

(二) 合并范围发生变更的说明

- 1、 本报告期内无新增合并单位。
- 2、 2011 年末与年初相比减少合并单位 1 家，原因为：子公司上海良纺纺织机械专件有限公司于 2011 年内转让给了控股股东太平洋机电（集团）有限公司，详见附注十/（七）/4。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			6,745.97			71,111.72
银行存款						
人民币			81,513,533.54			126,803,332.49
美元	37,602.60	6.3009	236,930.23	315,157.57	6.6227	2,087,194.04
欧元	0.56	8.1607	4.57	17.09	8.8065	150.50
小计			81,750,468.34			128,890,677.03
其他货币资金						
人民币			242,335,982.81			211,686,533.79
合 计			324,093,197.12			340,648,322.54

其他货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
信用证保证金	1,672,447.00	389,533.79
定期存款	240,663,535.81	211,297,000.00
合 计	242,335,982.81	211,686,533.79

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
信用证保证金	1,672,447.00	389,533.79
截止期末超过 3 个月的定期存款	74,000,000.00	
合 计	75,672,447.00	389,533.79

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	77,064,039.65	33,145,170.00
商业承兑汇票	43,246,400.00	
合计	120,310,439.65	33,145,170.00

注：本期公司以期末未到期银行承兑汇票 13,722,870.65 元向中国民生银行股份有限公司上海分行质押，出具 13,722,870.65 元应付票据。

2、 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据：

票据类型	到期日区间	金额
银行承兑汇票	2012.1.1~2012.6.13	104,893,863.55

3、 期末无已贴现未到期的商业承兑汇票和银行承兑汇票。

(三) 应收利息

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账龄一年以内的应收利息	1,605,443.23	4,858,401.18	5,735,038.29	728,806.12

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	81,305,392.18	91.11	4,065,269.61	5.00	33,803,592.63	40.18	1,690,179.63	5.00
1-2 年(含 2 年)	4,506,391.45	5.05	450,639.14	10.00	20,716,279.79	24.62	2,071,627.98	10.00
2-3 年(含 3 年)	218,883.71	0.25	43,776.74	20.00	3,569,101.02	4.24	1,538,820.20	43.12
3 年以上	3,207,284.37	3.59	1,978,642.20	61.69	26,041,698.36	30.96	14,735,617.46	56.58
合计	89,237,951.71	100.00	6,538,327.69		84,130,671.80	100.00	20,036,245.27	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的应收账款					48,095,577.07	57.17	13,004,614.46	27.04
按组合计提坏账 准备的应收账款								
账龄分析法组合	87,737,951.71	98.32	5,413,327.69	6.17	31,354,274.55	37.27	2,725,810.63	8.69
组合小计	87,737,951.71	98.32	5,413,327.69	6.00	31,354,274.55	37.27	2,725,810.63	8.69
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	1,500,000.00	1.68	1,125,000.00	75.00	4,680,820.18	5.56	4,305,820.18	91.99
合计	89,237,951.71	100.00	6,538,327.69		84,130,671.80	100.00	20,036,245.27	

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	81,305,392.18	92.66	4,065,269.61	26,023,592.63	83.00	1,301,179.63
1—2 年	4,506,391.45	5.14	450,639.14	1,549,949.13	4.94	154,994.91
2—3 年	218,883.71	0.25	43,776.74	2,069,101.02	6.60	413,820.20
3 年以上	1,707,284.37	1.95	853,642.20	1,711,631.77	5.46	855,815.89
合计	87,737,951.71	100.00	5,413,327.69	31,354,274.55	100.00	2,725,810.63

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款排名	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	1,500,000.00	1,125,000.00	75.00%	账龄较长，收回可能性较小

3、 本期转回或收回应收账款情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
河南新乡宏业纺织有限公司货款(注)	票据收回	账龄较长, 收回可能性较小	1,386,148.00	1,040,000.00

注: 详见附注十/(七)/5。

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

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
河南新乡宏业纺织有限公司	应收货款	346,148.00	根据法院调解, 无法收回, 详见附注十/(七)/5	否

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

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

6、 应收账款中欠款金额前五名

金额排名	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	关联方	20,151,066.84	1 年以内	22.58
第二名	非关联方	7,248,000.00	1 年以内	8.12
第三名	非关联方	6,710,000.00	1 年以内	7.52
第四名	非关联方	6,440,000.00	1 年以内	7.22
第五名	非关联方	5,980,000.00	1 年以内	6.70

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	受同一控股股东控制	20,151,066.84	22.58

(五) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	2,221,188.16	98.16	111,059.40	5.00	17,327,154.46	99.97	14,497,691.42	83.67
1-2 年 (含 2 年)	41,658.25	1.84	4,165.84	10.00	5,847.64	0.03	584.76	10.00
2-3 年 (含 3 年)								
3 年以上								
合计	2,262,846.41	100.00	115,225.24		17,333,002.10	100.00	14,498,276.18	

2、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					14,348,772.31	82.78	14,348,772.31	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	2,262,846.41	100.00	115,225.24	5.09	2,984,229.79	17.22	149,503.87	5.01
组合小计	2,262,846.41	100.00	115,225.24	5.09	2,984,229.79	17.22	149,503.87	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	2,262,846.41	100.00	115,225.24		17,333,002.10	100.00	14,498,276.18	

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,221,188.16	98.16	111,059.40	2,978,382.15	99.80	148,919.11
1-2年	41,658.25	1.84	4,165.84	5,847.64	0.20	584.76
2-3年						
3年以上						
合计	2,262,846.41	100.00	115,225.24	2,984,229.79	100.00	149,503.87

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

3、 2011 年度转回或收回其他应收款情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
临海良纺纺织机械专件有限公司清算支出（注）	实际可收回金额增加	此借款系临海良纺纺织机械专件有限公司暂借用于清算支出，估计收回可能较小	14,348,772.31	7,763,172.81

注：详见附注十/（七）/3。

4、 本报告期实际核销的其他应收款情况

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
临海良纺纺织机械专件有限公司清算支出	暂借用于清算支出	6,585,599.50	本年临海良纺纺织机械专件有限公司已清算完毕	是

2010 年上海良纺纺织机械专件有限公司出借给临海良纺纺织机械专件有限公司用于清算支出，本年将无法收回部分予以核销。

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

6、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
上海广轮国际货运代理有限公司	非关联方	1,342,975.83	1 年以内	59.35	络筒机进口部件免税保证金
山东正信招标有限责任公司	非关联方	431,000.00	1 年以内	19.05	招标保证金
职工借款	非关联方	176,243.90	1 年以内	7.79	备用金借款
上海奥依光电薄膜有限公司	非关联方	119,024.97	1 年以内	5.26	租赁费
上海良基经营服务有限公司	非关联方	42,741.15	1 年以内	1.89	租赁费

(六) 预付款项**1、 预付款项按账龄列示**

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	19,230,434.25	97.58	34,404,724.50	98.45
1 至 2 年	477,417.85	2.42	542,681.55	1.55
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	19,707,852.10	100.00	34,947,406.05	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

金额排名	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
第一名	关联方	11,154,567.52	1 年以内	零部件采购款尚未结算
第二名	非关联方	2,387,621.08	1 年以内	零部件采购款尚未结算
第三名	非关联方	1,457,551.81	1 年以内	零部件采购款尚未结算
第四名	非关联方	844,430.56	1 年以内	零部件采购款尚未结算
第五名	非关联方	676,664.00	1 年以内	零部件采购款尚未结算
合计		16,520,834.97		

3、 期末预付款项中无预付持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项情况。

(七) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,075,587.92	2,905,316.04	28,170,271.88	50,635,872.00	6,943,887.05	43,691,984.95
周转材料	83,959.93	39,191.00	44,768.93	1,333,171.23	408,736.26	924,434.97
委托加工物资	21,664.50		21,664.50	603,782.14	113,478.24	490,303.90
在产品	26,306,146.99	5,902,039.78	20,404,107.21	35,318,563.89	14,379,675.17	20,938,888.72
库存商品	32,946,233.52	12,339,043.96	20,607,189.56	49,240,017.12	16,108,044.38	33,131,972.74
材料成本差异	-1,950,943.91		-1,950,943.91	-6,468,213.19		-6,468,213.19
自制半成品	16,353,345.01	3,080,031.96	13,273,313.05	24,569,748.08	4,802,034.94	19,767,713.14
合计	104,835,993.96	24,265,622.74	80,570,371.22	155,232,941.27	42,755,856.04	112,477,085.23

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额			期末余额
			转回	转销(注 1)	其他(注 2)	
原材料	6,943,887.05	-1,944,215.76		1,736,870.55	357,484.70	2,905,316.04
周转材料	408,736.26			4,731.96	364,813.30	39,191.00
委托加工物资	113,478.24			113,478.24		
在产品	14,379,675.17	866,097.98		9,257,684.16	86,049.21	5,902,039.78
库存商品	16,108,044.38	2,722,073.89		6,032,795.94	458,278.37	12,339,043.96
自制半成品	4,802,034.94	-461,503.49		1,222,026.09	38,473.40	3,080,031.96
合计	42,755,856.04	1,182,452.62		18,367,586.94	1,305,098.98	24,265,622.74

注 1: 存货跌价准备转销为原已计提跌价准备的存货于本报告期内随生产领用或销售而结转。

注 2: 截至 2011 年 12 月末由于上海良纺纺织机械专件有限公司股权转让, 不再纳入合并范围, 因此账面存货跌价准备相应减少。

3、 存货跌价准备情况

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

(八) 可供出售金融资产**可供出售金融资产情况**

项目	期末公允价值	期初公允价值
(1) 可供出售债券		
(2) 可供出售权益工具	12,800,000.00	35,320,608.96
(3) 其他		
合计	12,800,000.00	35,320,608.96

可供出售权益工具系公司持有的无限售条件的爱建股份法人股股票，2010年12月31日持有3,710,148股，2011年度内出售了1,710,148股，2011年12月31日持有2,000,000股。

(九) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	2011 年度计提减值准备	2011 年度现金红利
太平洋纺织机械成套设备有限公司 (注 1)	成本法	1,000,000.00				4.00	4.00				
海南兴安实业股份有限公司	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00						
水仙 A3	成本法	3,040,000.00	3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法	71,000.00	71,000.00		71,000.00						12,439.20
临海良纺纺织机械专件有限公司 (注 2)	成本法	4,905,072.70	4,905,072.70	-4,905,072.70							
成本法小计			8,196,072.70	-4,905,072.70					1,218,400.00		
合计			8,196,072.70	-4,905,072.70	3,291,000.00				1,218,400.00		12,439.20

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

注 2: 公司孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散, 2010 年末不再纳入合并报表范围, 改成本法核算。由于资不抵债 2010 年末全额计提减值准备。截至 2011 年 12 月末由于上海良纺纺织机械专件有限公司股权转让, 不再纳入合并范围, 因此账面投资成本和已计提的减值准备一并减少。

(十) 投资性房地产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	79,164,837.70			79,164,837.70
(1) 房屋、建筑物	79,164,837.70			79,164,837.70
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	26,652,082.75	1,669,617.99		28,321,700.74
(1) 房屋、建筑物	26,652,082.75	1,669,617.99		28,321,700.74
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	52,512,754.95		1,669,617.99	50,843,136.96
(1) 房屋、建筑物	52,512,754.95		1,669,617.99	50,843,136.96
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	52,512,754.95		1,669,617.99	50,843,136.96
(1) 房屋、建筑物	52,512,754.95		1,669,617.99	50,843,136.96
(2) 土地使用权				

2011 年度折旧和摊销额 1,669,617.99 元。

(十一) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计:	664,318,654.07	294,334.71	16,751,395.84	647,861,592.94
其中: 生产用房屋	127,824,904.35		2,269,441.42	125,555,462.93
生产用设备	473,103,178.86	252,818.04	14,210,738.68	459,145,258.22
非生产用房屋	58,884,796.53			58,884,796.53
非生产用设备	4,505,774.33	41,516.67	271,215.74	4,276,075.26
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计:	417,445,949.79	7,457,323.45	9,718,078.43	415,185,194.81
其中: 生产用房屋	56,492,352.19		938,981.41	58,431,887.66
生产用设备	341,157,821.60	3,060,587.35	8,553,880.30	335,664,528.65
非生产用房屋	16,327,608.98	1,425,928.46	-	17,753,537.44
非生产用设备	3,468,167.02	92,290.76	225,216.72	3,335,241.06

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、固定资产账面净值合计	246,872,704.28	294,334.71	14,490,640.86	232,676,398.13
其中：生产用房屋	71,332,552.16		4,208,976.89	67,123,575.27
生产用设备	131,945,357.26	252,818.04	8,717,445.73	123,480,729.57
非生产用房屋	42,557,187.55		1,425,928.46	41,131,259.09
非生产用设备	1,037,607.31	41,516.67	138,289.78	940,834.20
四、减值准备合计	112,915,152.23		451,482.21	112,463,670.02
其中：生产用房屋	10,303,958.62			10,303,958.62
生产用设备	98,582,683.93		451,482.21	98,131,201.72
非生产用房屋	3,747,907.91			3,747,907.91
非生产用设备	280,601.77			280,601.77
五、固定资产账面价值合计	133,957,552.05	294,334.71	14,039,158.65	120,212,728.11
其中：生产用房屋	61,028,593.54		4,208,976.89	56,819,616.65
生产用设备	33,362,673.33	252,818.04	8,265,963.52	25,349,527.85
非生产用房屋	38,809,279.64		1,425,928.46	37,383,351.18
非生产用设备	757,005.54	41,516.67	138,289.78	660,232.43

本期折旧额 7,457,323.45 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 176,746.99 元。

本期固定资产减少中，由于公司动迁相应减少固定资产原值 3,107,645.41 元，累计折旧 1,043,476.60 元，固定资产减值准备 431,199.92 元，固定资产账面价值 1,632,968.89 元；公司子公司上海良纺纺织机械专件有限公司于 2011 年 6 月被转让，2011 年末不再纳入合并报表范围，相应减少固定资产原值 12,220,619.98 元，累计折旧 7,663,923.90 元，固定资产账面价值 4,556,696.08 元。

本期固定资产减值准备减少 451,482.21 元，系随固定资产原值减少而转出。

2、 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
生产用房屋					
生产用设备	126,518,393.65	70,667,010.75	50,634,160.72	5,217,222.18	
非生产用房屋					
非生产用设备	146,821.11	45,005.21	23,080.54	78,735.36	
合计	126,665,214.76	70,712,015.96	50,657,241.26	5,295,957.54	

3、 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
生产用房屋	43,386,293.47	长期未办理	
生产用设备			
非生产用房屋	38,973,813.31	长期未办理	
非生产用设备			
合计	82,360,106.78		

(十二) 在建工程**1、**

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目 名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投入占 预算比例(%)	工程进 度(%)	利息资本化 累计金额	其中：2011 年度 利息资本化金额	2011 年度 利息资本化率(%)	资金 来源	期末余额
机器设备			176,746.99	176,746.99		100.00	100.00				自筹	

(十三) 无形资产

无形资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	21,687,540.27			21,687,540.27
土地使用权-场中路等	21,337,890.27			21,337,890.27
CAD 软件	349,650.00			349,650.00
2、累计摊销合计	6,975,890.89	210,867.96		7,186,758.85
土地使用权-场中路等	6,626,240.89	210,867.96		6,837,108.85
CAD 软件	349,650.00			349,650.00
3、无形资产账面净值合计	14,711,649.38		210,867.96	14,500,781.42
土地使用权-场中路等	14,711,649.38		210,867.96	14,500,781.42
CAD 软件				
4、减值准备合计				
土地使用权-场中路等				
CAD 软件				
5、无形资产账面价值合计	14,711,649.38		210,867.96	14,500,781.42
土地使用权-场中路等	14,711,649.38		210,867.96	14,500,781.42
CAD 软件				

本期摊销额 210,867.96 元。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
土地使用费-良纺专件厂	5,645,160.76		108,387.12		5,536,773.64	

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债不以抵消后的净额列报。

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,306,763.01	4,160,491.34

(十六) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			转回	转销	其他	
坏账准备	34,534,521.45	-9,431,158.55	8,803,172.81(注 1)	346,148.00(注 2)	9,300,489.16(注 5)	6,653,552.93
存货跌价准备	42,755,856.04	1,182,452.62		18,367,586.94(注 3)	1,305,098.98(注 5)	24,265,622.74
长期股权投资减值准备	6,123,472.70				4,905,072.70(注 5)	1,218,400.00
固定资产减值准备	112,915,152.23			451,482.21(注 4)		112,463,670.02
合计	196,329,002.42	-8,248,705.93	8,803,172.81	19,165,217.15	15,510,660.84	144,601,245.69

注 1：坏账准备本年转回中：收回原对临海良纺纺织机械专件有限公司借款 7,763,172.81 元，详见附注十/（七）/3；收回新乡宏业纺织有限公司款项 1,040,000.00 元，详见附注十/（七）/5。

注 2：附注十/（七）/5。

注 3：存货跌价准备转销额为原已计提跌价准备的存货于本报告期内随生产领用或销售而结转，详见附注五/（七）/2。

注 4：本期固定资产减值准备本期转销 451,482.21 元，系随固定资产原值减少而转出，详见附注五/（十一）/1。

注 5：公司子公司上海良纺纺织机械专件有限公司于 2011 年转让，期末不再纳入合并范围，因此账面的坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备相应减少。

(十七) 应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	13,722,870.65	
商业承兑汇票		
合 计	13,722,870.65	

注：本期公司以期末未到期应收票据 13,722,870.65 元向中国民生银行股份有限公司上海分行质押，出具 13,722,870.65 元应付票据。

(十八) 应付账款**1、**

期末余额	年初余额
92,043,435.17	96,543,529.69

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。**3、 期末数中欠关联方情况：**

单位名称	期末余额	年初余额
上海一纺机械有限公司	880,634.51	1,459,394.51
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司		950,164.38
合 计	880,634.51	2,409,558.89

(十九) 预收账款**1、**

期末余额	年初余额
107,980,165.85	100,914,849.02

2、 期末数中预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

单位名称	期末余额	年初余额
太平洋机电（集团）有限公司	683,391.00	

3、 期末数中预收关联方情况

单位名称	期末余额	年初余额
上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	37,400.00
上海一纺机械有限公司	114,300.00	120,300.00
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	150,000.00	
合 计	301,700.00	157,700.00

4、 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明:

单位名称	期末余额	未结转原因	备注（报表日后已结转或还款的应予注明）
常德市鑫玉花纺织有限公司	400,000.00	货物尚未交付	
江阴市华宏化纤有限公司	300,000.00	货物尚未交付	
贵阳麦科特纺	294,235.50	货物尚未交付	

(二十) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,857,293.00	37,689,056.57	37,917,172.57	3,629,177.00
(2) 职工福利费		1,639,859.35	1,639,859.35	-
(3) 社会保险费	3,002,399.61	13,494,430.52	13,615,244.10	2,881,586.03
其中：医疗保险费	1,254,109.03	3,915,444.20	3,941,311.80	1,228,241.43
基本养老保险费	1,023,921.35	8,049,381.82	8,138,972.30	934,330.87
年金缴费	722,019.23	503,205.00	509,384.80	715,839.43
失业保险费	1,427.20	710,681.90	710,310.40	1,798.70
工伤保险费		145,681.80	145,152.70	529.10
生育保险费	922.8	170,035.80	170,112.10	846.50
(4) 住房公积金	232	3,302,807.00	3,303,039.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	2,874,671.53	838,237.82	998,280.82	2,714,628.53
(6) 辞退福利				
(7) 其他		2,215,587.95	2,215,587.95	
合计	9,734,596.14	59,179,979.21	59,689,183.79	9,225,391.56

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	593,597.57	-7,447,779.55
营业税	29,761.09	154,541.32
企业所得税	-40,214.07	-16,992.23
个人所得税	87,085.16	185,007.25
城市维护建设税	202,999.96	28,885.98
房产税	99,271.51	349,638.23
教育费附加	763,536.15	630,915.89
河道管理费	29,000.00	4,126.56
土地使用税		
合计	1,765,037.37	-6,111,656.55

(二十二) 其他应付款**1、**

期末余额	年初余额
439,139,873.20	458,350,339.15

2、 期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

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

3、 期末数中欠关联方情况

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

4、 账龄超过一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	备注（报表日后已还款的应予注明）
动迁补偿款（注）	435,817,646.26	动迁事项尚未取得批复， 动迁已在进行中	

注：动迁补偿事项详见附注十/（七）/1。

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
动迁补偿款	435,817,646.26	动迁补偿款	

(二十三) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股							
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	333,524,190.00						333,524,190.00
(2). 境内上市的外资股	232,925,000.00						232,925,000.00
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	566,449,190.00						566,449,190.00
合计	566,449,190.00						566,449,190.00

(二十四) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	29,441,508.88			29,441,508.88
（2）同一控制下企业合并的影响				
小计	29,441,508.88			29,441,508.88
2.其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动				
（2）可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	23,576,117.62	-5,304,000.00	10,867,127.24	7,404,990.38
（3）原制度转入	42,425,633.62			42,425,633.62
（4）大股东捐赠	23,864,413.40			23,864,413.40
小计	89,866,164.64	-5,304,000.00	10,867,127.24	73,695,037.40
合计	119,307,673.52	-5,304,000.00	10,867,127.24	103,136,546.28

（1）2011 年度出售无限售条件的可供出售的金融资产，将原直接计入资本公积的公允价值变动增值额相应转出，减少资本公积 10,867,127.24 元。

（2）2011 年度按可供出售的金融资产期末公允价值增值扣减递延所得税负债影响后转入，相应增加资本公积-5,304,000.00 元。

(二十五) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,558,788.84			3,558,788.84

(二十六) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例（%）
调整前上年末未分配利润	-518,866,364.71	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-518,866,364.71	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,018,551.86	
减：提取法定盈余公积		10.00
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		

项 目	金 额	提取或分配比例 (%)
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-503,847,812.85	

(二十七) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	660,632,003.52	421,963,873.42
其他业务收入	50,267,645.14	45,221,790.17
营业成本	676,127,095.70	459,799,954.23

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工业	565,275,513.04	540,514,881.39	347,613,737.63	356,130,374.57
(2) 商业	93,491,338.46	86,710,388.94	19,793,187.94	18,419,035.98
(3) 外贸	19,793,187.94	18,419,035.98	91,204,336.17	81,748,067.44
(4) 租赁				
小计	678,560,039.44	645,644,306.31	458,611,261.74	456,297,477.99
公司内各业务分部相互抵销	17,928,035.92	17,928,035.92	36,647,388.32	36,743,114.37
合计	660,632,003.52	627,716,270.39	421,963,873.42	419,554,363.62

3、 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	658,766,851.50	627,225,270.33	367,406,925.57	374,549,410.55
外销	19,793,187.94	18,419,035.98	91,204,336.17	81,748,067.44
小 计	678,560,039.44	645,644,306.31	458,611,261.74	456,297,477.99
公司内各业务分部相互抵销	17,928,035.92	17,928,035.92	36,647,388.32	36,743,114.37
合计	660,632,003.52	627,716,270.39	421,963,873.42	419,554,363.62

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	45,128,205.13	6.35
第二名	40,654,111.66	5.72
第三名	33,470,085.47	4.71
第四名	31,559,568.33	4.44
第五名	28,897,435.90	4.06
合计	179,709,406.49	25.28

(二十八) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准(%)
营业税	271,698.59	430,452.03	5.00
城市维护建设税	591,048.50	397,809.74	7.00
教育费附加	422,178.74	170,489.88	3.00
房产税	387,271.51	1,020,001.00	12.00
其他	84,435.51	94,736.38	
合计	1,756,632.85	2,113,489.03	

(二十九) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
运输费	3,736,973.83	3,147,129.48
佣金	2,571,514.78	2,705,589.37
售后服务费	1,387,956.00	2,674,729.78
出口费用	1,645,348.44	2,055,620.90
工资	2,089,038.59	1,787,249.78
业务招待费	957,230.71	1,243,225.94
差旅费	1,101,100.59	1,222,077.24
展览费	345,970.27	656,572.20
进口费用	341,384.79	447,329.68
其他	3,052,925.00	3,080,538.57
合计	17,229,443.00	19,020,062.94

(三十) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资	18,271,267.46	19,862,519.11
折旧费	2,858,327.98	3,257,417.82
退休统筹金	2,606,676.17	3,125,981.47
管理费	1,740,000.00	2,101,000.00
审计咨询费	957,779.14	1,877,834.89
医疗保险	1,696,680.33	1,829,860.87
业务招待费	1,222,803.82	1,175,411.17
土地使用税	952,588.80	1,106,512.80
公积金	935,960.47	1,055,204.56
房产税	429,186.09	1,008,992.12
货运费	1,515,944.95	947,292.51
保险费	302,211.86	888,946.47
水电费	2,348,785.17	817,892.83
设备修理费	583,704.12	770,549.32
劳动保护费	705,390.71	674,599.53
老干部活动费	317,923.60	657,063.40
其他费用	6,802,386.05	7,169,883.44
合计	44,247,616.72	48,326,962.31

(三十一) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出		50,179.50
减：利息收入	6,560,036.26	5,817,940.72
汇兑损益	-193,856.96	412,623.95
其他	60,867.32	61,800.43
合计	-6,693,025.90	-5,293,336.84

(三十二) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	12,439.20	10,650.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	7,846,015.05	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益（注）	11,942,612.56	
其他		
合 计	19,801,066.81	10,650.00

本期公司出售爱建股份解禁法人股，取得投资收益 11,942,612.56 元，已全额计入当期损益。

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
上海银行	12,439.20	10,650.00
合 计	12,439.20	10,650.00

(三十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-18,234,331.36	22,898,764.33
存货跌价损失	1,182,452.62	18,000,037.01
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		

项目	本期金额	上期金额
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合计	-17,051,878.74	40,898,801.34

(三十四) 营业外收入**1、**

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置利得合计	304,149.94	3,161,335.05
其中：处置固定资产利得	304,149.94	3,161,335.05
处置无形资产利得		
非货币性资产交换利得		
债务重组利得	25,441.73	1,002,783.28
接受捐赠		
政府补助	33,339.62	23,343.00
往来帐清理收入		
其他	643,183.06	314,981.97
合计	1,006,114.35	4,502,443.30
计入当期非经常性损益金额	1,006,114.35	4,502,443.30

2、 债务重组利得取得情况详见附注十/（二）。

3、 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额
收到的与收益相关的政府补助		
（1）财政返税		
（2）财政补贴	33,339.62	23,343.00
合计	33,339.62	23,343.00

(三十五) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计	49,895.25	426,298.38
其中：固定资产处置损失	49,895.25	426,298.38
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		15,000.00
其中：公益性捐赠支出		
非常损失		
罚款滞纳金支出	6,114.43	13,566.55
其他	227.73	36,363.60
合计	56,237.41	491,228.53
计入当期非经常性损益金额	56,237.41	491,228.53

(三十六) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1.82	-2,688.28
递延所得税调整		
合计	1.82	-2,688.28

(三十七) 其他综合收益

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	-19,024,855.57	-7,605,803.40
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-2,853,728.33	-1,140,870.51
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-16,171,127.24	-6,464,932.89
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		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		

项目	本期金额	上期金额
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他（注）		
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		
合计	-16,171,127.24	-6,464,932.89

(三十八) 现金流量表附注**1、 收到的其他与经营活动有关的现金 25,434,203.75 元**

其中主要为：

项 目	2011 年度金额
利息收入	7,212,876.98
专件归还借款	6,887,841.23
络筒机零件进口保证金	3,358,574.45
租赁户水电费	1,068,233.89
合 计	18,527,526.55

2、 支付的其他与经营活动有关的现金 36,177,113.28 元

其中主要为：

项 目	2011 年度金额
费用性支出	31,693,719.07
络筒机零件进口保证金	2,390,239.82
合 计	34,083,958.89

3、 支付的其他与投资活动有关的现金 79,665,859.51 元

其中主要为：

项 目	2011 年度金额
自 2011 年 12 月 31 日起存期超过 3 个月的定期存单	74,000,000.00
土地动迁相应支出	5,665,859.51
合 计	79,665,859.51

(三十九) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	16,034,706.96	-93,655,716.37
加：资产减值准备	-17,051,878.74	40,898,801.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,126,941.44	10,034,976.38
无形资产摊销	210,867.96	229,733.96
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-254,254.69	-2,735,036.67
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）	67,856.68	114,820.41
投资损失（收益以“—”号填列）	-19,801,066.81	-10,650.00
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-2,853,728.33	-1,140,870.51
存货的减少（增加以“—”号填列）	20,524,077.64	-40,058,135.13
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-36,725,230.14	33,816,226.37
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	2,358,737.86	-20,063,023.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-28,254,583.05	-72,460,486.94
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		

项 目	本期金额	上期金额
现金的期末余额	248,420,750.12	340,258,788.75
减：现金的期初余额	340,258,788.75	423,416,137.37
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	-91,838,038.63	-83,157,348.62

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
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	3,474,443.59	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	3,335,018.59	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,747,494.70	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	587,523.89	
4、处置子公司的净资产	-5,307,054.65	
流动资产	31,032,607.20	
非流动资产	4,625,096.08	
流动负债	40,964,757.93	
非流动负债		

注：详见附注十/(七)/8。

3、 现金和现金等价物的构成：

项 目	本期金额	上期金额
一、现 金	248,420,750.12	340,258,788.75
其中：库存现金	6,745.97	71,111.72
可随时用于支付的银行存款	81,750,468.34	128,890,677.03
可随时用于支付的其他货币资金	166,663,535.81	211,297,000.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	248,420,750.12	340,258,788.75

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物
2010 年 12 月 31 日受限制的货币资金为信用证保证金 389,533.79 元。

2011 年 12 月 31 日受限制的货币资金为自 2011 年 12 月 31 日起存期超过 3 个月的定期存单 74,000,000.00 元和信用证保证金 1,672,447.00 元，合计 75,672,447.00 元。

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

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

(二) 本企业的子公司情况:

(金额单位: 万元)

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
临海良纺纺织机械专件有限公司(注 1)	控股子公司	有限责任公司	上海	朱文民	制造业	590.51	83.06	83.06	255208786
上海普恩伊进出口有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	夏斯成	进出口业	3,000.00	90.00	90.00	631318453
上海良纺纺织机械专件有限公司(注 2)	控股子公司	有限责任公司	上海	夏斯成	制造业	2,200.00	85.00	85.00	703029790

注 1: 公司对孙公司临海良纺纺织机械专件有限公司投资比例为 83.06%, 该公司于 2010 年 4 月被法院宣告解散, 进入清理状态, 截止报告期末, 已清算完毕。

注 2: 公司对子公司上海良纺纺织机械专件有限公司投资比例为 85%, 该公司于 2011 年已转让给控股股东太平洋机电(集团)有限公司, 详见附注十/(七)/4。

(三) 本企业的其他关联方情况

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

(四) 关联交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	购买商品	按合同约定价	52,198,441.00	8.17	2,292,281.33	0.56
上海一纺机械有限公司	购买商品	按合同约定价	113,124.00	0.02	37,008.12	0.01
太平洋机电（集团）有限公司	购买商品	按合同约定价			1,102,954.84	0.27
合计			52,311,565	8.19	3,432,244.29	0.84

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上年金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	销售商品	按合同约定价	35,269,496.27	5.34	8,411,256.41	1.80
太平洋机电（集团）有限公司	销售商品	按合同约定价			1,982.91	0.00
合计			35,269,496.27	5.34	8,413,239.32	1.80

3、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁收益定价 依据	本年确认的 租赁收益
上海二纺机 股份有限公司	上海太平洋纺织机械 成套设备有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	按租赁合同 金额	765,282.90
上海二纺机 股份有限公司	上海良纺纺织机械专 件有限公司	房屋	2011-7-1	2011-12-31	按租赁合同 金额	400,000.00

4、 关联担保情况：无**5、 其他关联交易**

本公司与控股股东太平洋机电（集团）有限公司达成协议，以评估价值 3,474,443.59 元向其转让本公司所持有的上海良纺纺织机械专件有限公司 85%的股权，2011 年 12 月 19 日在上海联合产权交易所办理了转让手续，详见附注十/（七）/4。

6、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	太平洋机电（集团）有限公司			214,609.00	107,304.50
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	20,151,066.84	1,007,553.34	48,095,577.07	13,004,614.46
	上海一纺机械有限公司			275,457.00	13,772.85
预付账款					
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	11,154,567.52		10,726,667.52	
其他应收款					
	临海良纺纺织机械专件有限公司			14,348,772.31	14,348,772.31
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司				

上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	上海一纺机械有限公司	880,634.51	1,459,394.51
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司		950,164.38

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款			
	太平洋机电(集团)有限公司		5,935,254.75
预收账款			
	太平洋机电(集团)有限公司	683,391.00	
	上海新四机机电有限责任公司	37,400.00	37,400.00
	上海一纺机械有限公司	114,300.00	120,300.00
	上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	150,000.00	

七、或有事项

(一) 无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

(二) 截止 2011 年 12 月 31 日公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有事项。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

1、 已签订的正在或准备履行的重组计划

公司拟实施重大资产出售和重大资产置换,并分别与上海市虹口区土地发展中心和上海市北高新(集团)有限公司签署了相关协议及补充协议。详见附注十/(七)/1、2。

2、 本公司无其他重大承诺事项。

(二) 前期承诺履行情况

除附注十/(七)/1、2 所述相关事项外,本公司无需要披露的前期承诺事项履行情况。

九、资产负债表日后事项

根据公司 2012 年 3 月 23 日第 6 届 50 次董事会决议,2011 年度利润不分配不转增。

十、其他重要事项说明

(一) 无非货币性资产交换

(二) 债务重组

公司 2011 年度与 3 家供应商达成债务重组协议，公司账面应付款项余额为 84,541.73 元，支付协议约定金额后，确认债务重组利得 25,441.73 元。

(三) 企业合并：无**(四) 租赁：详见附注六/（五）/3。****(五) 期末无发行在外的、可转换为公司股份的金融工具****(六) 以公允价值计量的资产和负债**

项目	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
可供出售金融资产	35,320,608.96		-16,171,127.24		12,800,000.00

(七) 其他需要披露的重要事项

1、 2009 年 7 月 31 日公司第六届董事会第二十三次会议通过了与上海市虹口区土地发展中心（甲方）签订《国有土地使用权收购合同》的决议，将公司（乙方）位于上海市场中路 687 号（原场中路 265 号）地块面积：71,759.63 平方米，约合 107.64 亩和场中路 685 弄 151 号地块面积：20,626 平方米，约合 30.94 亩，二幅地块合计为 92,385.63 平方米，约合 138.58 亩的国有土地使用权土地收储，总补偿金为人民币 104,070.20 万元。合同约定土地移交时间：第一期在 2009 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）；第二期剩余土地在 2010 年 12 月 30 日前移交（包括相应的建筑物）。地块补偿金分三期收款：第一期在合同签订后七日内，甲方应向乙方支付土地补偿金总额的 50%，计人民币 52,035.10 万元；第二期在第一期土地移交完成后七日内，甲方向乙方支付土地补偿金总额的 30%，计人民币 31,221.06 万元；第三期为完成全部的土地移交的同时，甲方向乙方付清合同余款，计人民币 20,814.04 万元。公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过《关于上海二纺机股份有限公司重大资产出售交易方案的议案》，并与下列附注十/（七）/2 所述重大资产置换事项一起上报了中国证监会。

公司在签订土地使用权收购合同后，于 2009 年已收到第一期动迁款 52,035.10 万元，公司即投入相关人力、物力开展了相关搬迁工作。2010 年 4 月公司将所占用而归属于太平洋机电（集团）有限公司（以下简称“太平洋机电集团”）的 102,616 平方米的土地移交给虹口区土地发展中心（注：场中路 687 号土地证面积共 236,294 平方米除归属本公司的 71,759.63 平方米之外的部分系归属太平洋机电集团的）。根据公司与虹口区土地发展中心签订的《补充协议》，本公司的地块收储事宜构成重大资产出售行为，须按照有关规定向中国证券监督管理委员会申请核准。由于公司上报中国证监会重大资产置换项目至今尚未获批，公司账面上的土地资产尚未移交土地发展中心，公司将已收到的土地动迁补偿款暂列其他应付款。

公司和控股股东太平洋机电集团积极配合上海市虹口区土地发展中心进行经济适用房建设；上海市虹口区土地发展中心为开发作前期准备工作，将公司所有的座落于太平洋机电集团已一期交地之上的部分闲置的旧厂房进行拆除，被拆除的厂房及附属设备净值 5,265.69 万元及已发生的停工损失等动迁费用 3,187.65 万元合计 8,453.34 万元已转入其他应付款-动迁补偿款项借方列支。

截止报告日，一期移交土地中的 40,027.60 平方米地块已经被挂牌交易，交易地块由上海市虹口区用于建设彩虹湾（暂名）项目一期保障性住房。

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

2011 年 12 月 26 日，中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 38 次并购重组委工作会议有条件审核通过了本公司重大资产出售方案。

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

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

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

上述公司拟实施重大资产置换的事项，已经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，并上报了中国证监会。

2011 年 4 月 12 日，公司召开了 2010 年度（暨第三十二次）股东大会，审议通过了《关于延长公司实施重大资产置换暨关联交易交易方案决议有效期的提案》

2011 年 12 月 26 日，中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 38 次并购重组委工作会议有条件审核通过了本公司重大的资产置换关联交易方案。

- 3、 经公司董事会 2009 年 9 月 18 日审议通过，并经上海电气（集团）总公司批准，公司采取挂牌拍卖方式转让下属子公司上海良纺纺织机械专件有限公司所持临海良纺纺织机械专件有限公司 83.06% 股权。截止 2009 年末，在有效期内无人报名受让。

2010 年 3 月 4 日，子公司上海良纺纺织专件有限公司收到了浙江省临海市人民法院（2010 年）台临商初字第 458 号《应诉通知书》。该《应诉通知书》告知上海良纺纺织机械专件有限公司：本院已经受理上海升旭机电有限公司诉临海良纺纺织机械专件有限公司“公司解散纠纷”一案，法院开庭时间为 2010 年 4 月 7 日。上海升旭机电有限公司是持临海良纺纺织机械专件有限公司 8.47% 股权的小股东，上述“公司解散纠纷”一案系临海良纺纺织机械专件有限公司的小股东诉请法院判决解散临海良纺纺织机械专件有限公司的纠纷案。

2010 年 4 月 25 日浙江省临海市人民法院出具（2010）台临商初字第 458 号民事判决书，判决解散临海良纺纺织机械专件有限公司。临海良纺纺织机械专件有限公司进入强制清算阶段。据此公司认定自法院判决日开始不再对临海良纺纺织机械专件有限公司实施控制，2010 年起不再纳入合并报表。截止 2011 年 12 月 31 日，该公司已清算完毕。2011 年度上海良纺纺织机械专件有限公司收到该公司归还款 7,763,172.81 元，核销了对其他应收款 6,585,599.50 元，同时，上海良纺纺织机械专件有限公司核销对临海良纺纺织机械专件有限公司长期股权投资 4,905,072.70 元，核销其长期股权投资减值准备 4,905,072.70 元。

- 4、 2011 年 12 月 14 日上海二纺机董事会第四十八次会议决议通过了转让上海良纺纺织机械专件有限公司 85% 股权的议案，本公司以评估价值 3,474,443.59 元向控股股东太平洋机电（集团）有限公司转让本公司所持有的上海良纺纺织机械专件有限公司 85% 的股权，转让收益 7,846,015.04 元，2011 年 12 月 19 日在上海联合产权交易所办理了转让手续。

- 5、 公司诉河南新乡宏业纺织有限公司货款纠纷案经法院调解于 2009 年 9 月 27 日达成调解协议，新乡宏业纺织有限公司应返还公司型号为 EJK211 的粗纱机三台，并支付货款 90,148.00 元。协议生效后，对方未履行其义务。公司已向上海市虹口区人民法院申请强制执行（2009 执字第 2721 号）。2011 年 3 月 29 日公司与河南新乡宏业纺织有限公司达成和解协议，截止 2011 年 12 月 31 日，公司已通过票据收回 1,040,000.00 元，对剩余 346,148.00 元进行坏账核销。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	80,634,421.86	91.85	4,031,721.09	5.00	38,323,582.05	45.73	1,916,179.10	5.00
1-2 年(含 2 年)	4,485,724.50	5.11	448,572.45	10.00	20,067,008.02	23.95	2,006,700.80	10.00
2-3 年(含 3 年)	218,883.71	0.25	43,776.74	20.00	1,957,853.36	2.34	1,216,570.67	62.14
3 年以上	2,450,576.62	2.79	1,600,288.32	65.30	23,452,126.68	27.99	12,543,495.53	53.49
合计	87,789,606.69	100.00	6,124,358.60		83,800,570.11	100.00	17,682,946.10	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					48,095,577.07	57.39	13,004,614.46	27.04
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	86,289,606.69		4,999,358.60	5.79	32,818,845.04	39.16	2,167,183.64	6.60
组合小计	86,289,606.69	98.29	4,999,358.60	5.79	32,818,845.04	39.16	2,167,183.64	6.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,500,000.00	1.71	1,125,000.00	75.00	2,886,148.00	3.45	2,511,148.00	87.01
合计	87,789,606.69	100	6,124,358.60		83,800,570.11	100.00	17,682,946.10	

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	80,634,421.86	93.45	4,031,721.09	30,543,582.05	93.07	1,527,179.10
1-2年	4,485,724.50	5.20	448,572.45	900,677.36	2.74	90,067.73
2-3年	218,883.71	0.25	43,776.74	457,853.36	1.40	91,570.67
3年以上	950,576.62	1.10	475,288.32	916,732.27	2.79	458,366.14
合计	86,289,606.69	100.00	4,999,358.60	32,818,845.04	100.00	2,167,183.64

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位排名	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
第一名	1,500,000.00	1,125,000.00	75.00%	账龄较长，收回可能性较小

3、 2011 年度转回或收回应收账款情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收货款（注）	票据收回	账龄较长，收回可能性较小	1,386,148.00	1,040,000.00

注：详见附注十/（七）/5。

4、 2011 年度实际核销的应收账款情况

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
新乡宏业纺织有限公司	应收货款	346,148.00	根据法院判决，无法收回，详见附注十/（七）/5	否

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

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

6、 应收账款中欠款金额前五名

单位排名	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	关联方	20,151,066.84	1 年以内	22.95
第二名	非关联方	7,248,000.00	1 年以内	8.26
第三名	非关联方	6,710,000.00	1 年以内	7.64
第四名	非关联方	6,440,000.00	1 年以内	7.34
第五名	非关联方	5,980,000.00	1 年以内	6.81

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	受同一控股股东控制	20,151,066.84	22.95

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	2,131,188.16	98.08	106,559.41	5.00	16,354,013.13	99.82	11,818,643.11	72.27
1-2 年(含 2 年)	41,658.25	1.92	4,165.83	10.00	30,000.00	0.18	3,000.00	10.00
2-3 年(含 3 年)								
3 年以上								
合计	2,172,846.41	100.00	110,725.24		16,384,013.13	100.00	11,821,643.11	

2、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					13,387,841.23	81.71	11,670,334.51	87.17
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	2,172,846.41	100.00	110,725.24	5.23	2,996,171.90	18.29	151,308.60	5.05
组合小计	2,172,846.41	100.00	110,725.24	5.23	2,996,171.90	18.29	151,308.60	5.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	2,172,846.41	100.00	110,725.24	5.23	16,384,013.13	100.00	11,821,643.11	

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,131,188.16	98.08	106,559.41	2,966,171.90	99.00	148,308.60
1—2 年	41,658.25	1.92	4,165.83	30,000.00	1.00	3,000.00
2—3 年						
3 年以上						
合计	2,172,846.41	100.00	110,725.24	2,996,171.90	100.00	151,308.60

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

3、 2011 年度转回或收回其他应收款情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
上海良纺纺织机械专件有限公司	预计可收回金额增加	上海良纺纺织机械专件有限公司净资产为负数, 根据其账面净资产抵消公司账面对其债务后计提	11,670,334.51	13,387,841.23

4、 本期无实际核销的其他应收款

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

6、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
上海广轮国际货运代理有限公司	非关联方	1,342,975.83	1 年以内	61.81	络筒机进口部件免税保证金
山东正信招标有限责任公司	非关联方	431,000.00	1 年以内	19.84	招标保证金
职工借款	非关联方	176,243.90	1 年以内	8.11	备用金借款
上海奥依光电薄膜有限公司	非关联方	119,024.97	1 年以内	5.48	租赁费
上海良基经营服务有限公司	非关联方	42,741.15	1 年以内	1.97	租赁费

7、 应收关联方账款情况

2011 年 12 月 31 日末无应收关联方账款。

(三) 长期股权投资（单位：人民币元）

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
子公司：											
上海良纺纺织机械专件有限公司	成本法	17,538,034.04	17,538,034.04	-17,538,034.04	(注)	85	85				
上海普恩伊进出口有限公司	成本法	27,610,740.00	27,610,740.00		27,610,740.00	90	90		12,302,508.17		
其他被投资单位：											
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	成本法	1,000,000.00				4	4				
海南兴安实业股份有限公司	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00						
水仙 A3	成本法	3,040,000.00	3,040,000.00		3,040,000.00				1,218,400.00		
北京鹭峰	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00						
上海银行	成本法	71,000.00	71,000.00		71,000.00						
成本法小计			48,439,774.04	-17,538,034.04	30,901,740.00				13,520,908.17		
合计			48,439,774.04	-17,538,034.04	30,901,740.00				13,520,908.17		

注：上海良纺纺织机械专件有限公司已于本年内转让给控股股东太平洋机电（集团）有限公司，详见附注十/（七）/5

(四) 营业收入和营业成本**1、 营业收入、营业成本**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	541,800,247.74	316,596,546.72
其他业务收入	47,948,962.17	43,109,775.68
营业成本	565,558,825.81	366,826,402.65

2、 主营业务（分行业）

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业	541,800,247.74	518,746,231.61	316,596,546.72	328,404,192.67

3、 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	541,800,247.74	518,746,231.61	316,596,546.72	328,404,192.67

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	45,128,205.13	7.65
第二名	40,654,111.66	6.89
第三名	33,470,085.47	5.68
第四名	31,559,568.33	5.35
第五名	28,897,435.90	4.90
合计	179,709,406.49	30.47

(五) 投资收益**1、 投资收益明细**

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	12,439.20	10,650.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	3,335,018.59	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	11,942,612.56	
其他		
合 计	15,290,070.35	10,650.00

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
上海银行	12,439.20	10,650.00
上海良基实业有限公司		
上海逸杰信息科技有限公司		
合 计	12,439.20	10,650.00

(六) 现金流量表补充资料

项 目	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	16,992,966.37	-93,540,584.42
加：资产减值准备	-21,334,555.81	42,384,292.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,636,642.45	9,133,825.25
无形资产摊销	210,867.96	228,370.46
长期待摊费用摊销	108,387.12	108,387.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-282,214.71	-2,282,013.45

项 目	本期金额	上期金额
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）	212.95	50,179.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-15,290,070.35	-10,650.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,853,728.33	-1,140,870.51
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,724,470.33	-39,047,093.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-30,626,874.60	25,202,014.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,289,754.67	-29,946,639.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,424,141.95	-88,860,782.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	227,399,963.51	305,651,595.77
减：现金的期初余额	305,651,595.77	405,100,239.47
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	-78,251,632.26	-99,448,643.70

十二、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	8,100,269.74	2,735,036.67
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,339.62	23,343.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产		

项目	本期金额	上期金额
生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	25,441.73	1,002,783.28
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,942,612.56	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,803,172.81	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	636,840.90	250,051.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目		10,650.00
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	1,166,892.72	-1,242.56
合计	28,374,784.64	4,020,622.21

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.84	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.86	-0.02	-0.02

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

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

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

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释每股收益与基本每股收益等值。

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额 (或 2011 年度金额)	2010 年末余额 (或 2010 年度金额)	变动 比率 (%)	变动原因
应收票据	120,310,439.65	33,145,170.00	262.98	本期采用票据结算增多增加
预付款项	19,707,852.10	34,947,406.05	-43.61	期末公司未结算预付款项减少
应收利息	728,806.12	1,605,443.23	-54.60	期末未结算的银行存款利息收入较上年减少
可供出售金 融资产	12,800,000.00	35,320,608.96	-63.76	本期出售 171 万股爱建股份, 同时期末爱建股份市价较上期未有所下降
应交税费	1,765,037.37	-6,111,656.55	-128.88	期末尚未抵扣的进项税减少
递延所得税 负债	1,306,763.01	4,160,491.34	-68.59	本期出售 171 万股爱建股份, 同时期末可供出售金融资产爱建股份市价较上期未有所下降, 相应影响递延所得税负债金额
营业收入	710,899,648.66	467,185,663.59	52.17	本期公司销售好转, 销售数量及单价上升, 相应营业收入增加
营业成本	676,127,095.70	459,799,954.23	47.05	本期公司销售好转, 随销售数量增长, 相应营业成本增加
资产减值损失	-17,048,878.74	40,898,801.34	-141.69	本期经营状况较上年好转, 资产减值损失减少计提
投资收益	19,801,066.81	10,650.00	185,825.51	本期有转让爱建股份法人股收益 11,942,612.56 元及转让子公司上海良纺股权收益 7,846,015.05 元
营业外收入	1,006,114.35	4,502,443.30	-77.65	本期无大额固定资产处置及债务重组收益
营业外支出	56,237.41	491,228.53	-88.55	本期无大额固定资产处置损失

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 2 月 23 日批准报出。

上海二纺机股份有限公司

二〇一二年二月二十三日

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务总监、财务负责人签名并盖章的公司 2011 年年度会计报表；
- 2、报告期内，公司在《上海证券报》、香港《大公报》上公开披露所有文件的正本及公告的原稿；
- 3、在公司注册地备有公司上述文件原件，供中国证券监督管理委员会、上海证券交易所或股东依据法规或公司章程要求查阅。

董事长：夏斯成
上海二纺机股份有限公司
2012 年 2 月 23 日



SHANGHAI ERFANGJI CO., LTD.

Stock Code: 600604, 900902

Annual Report 2011

I. Important Notice

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

(II) If there were directors that did not attend the Board meeting, listed as below:

Name of non-attending	Position	Explanation	Name of entrusted person
Gao Yong	Independent director	Due to important business	Cao Huiming

(III) BDO China Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (under Special General Partnership) issued a standard auditor's report with unqualified opinion for the Company.

(IV)

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

Herein, Xia Sicheng, person in charge of the Company, Mei Jianzhong, person in charge of accounting work, and Chen Zhihu, person in charge of accounting organ (accounting officer), jointly declare that the finance report enclosed in the annual report 2011 is true and complete.

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

No

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

No

II. Company Profile

(I) Company information

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

(II) Contact information

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

(III) Introduce to the Company

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

(IV) Information disclosure and preparation place

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

(V) Stock of the Company

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

(VI) Other relevant information

Date of initial registration	12 Mar. 1992		
Place of initial registration	No. 265, Changzhong Road, Shanghai		
First change	Date of registration after the change	24 Mar. 1993	
	Place of registration after the change	No. 600, Dongchang Road, Pudong, Shanghai	
	Registration No. of Business License for Corporation	GSQGFHZ No.00003	

	Tax registration number	GSH Zi 310042520106003
	Organization registration code	60722550-5
Last change	Date of registration after the change	16 Jul. 2010
	Place of registration after the change	No. 687, Changzhong Road, Shanghai
	Registration No. of Business License for Corporation	310000400065302 (Municipal Bureau)
	Tax registration number	GDSH Zi 310109607225505
	Organization registration code	60722550-5
Name of Certified Public Accountants Firm engaged by the Company	BDO China Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (under Special General Partnership)	
Office address of Certified Public Accountants Firm engaged by the Company	61 Nanjing East Road, Shanghai	

III. Summary of Financial Highlight and Business Highlight

(I) Major accounting data as of the year 2011

Unit: RMB Yuan

Items	Amount
Operating profit	15,084,831.84
Total profit	16,034,708.78
Net profit attributable to shareholders of listed company	15,018,551.86
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-13,356,232.78
Net cash flow arising from operating activities	-28,254,583.05

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

Unit: RMB Yuan

Items	Amount in 2011	Note	Amount in 2010	Amount in 2009
Gains/losses on the disposal of non-current assets	8,100,269.74	Mainly was return on equity from transfer of 85% equity held by Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	2,735,036.67	1,061,568.15
Government subsidies accounted into current income account (except for those government subsidies closely related to the Company's business, and received at national statutory standard and amount)	33,339.62		23,343.00	1,222,344.00
Gains/losses from debt reorganization	25,441.73		1,002,783.28	3,276,173.69
Gains and losses from change in fair	11,942,612.56	Gains from sales of		

value of tradable financial assets and tradable financial liabilities and investment income from disposal of tradable financial assets, tradable financial liabilities and available-for-sale financial assets except for effective hedging business related to normal operation business of the Company		available-for-sale financial assets		
Recovery of provision for receivables that under independent impairment test	8,803,172.81	Borrowings of Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. was returned, then made recovery of relevant provisions for bad debt		992,500.00
Other non-operation income and expenses other than the above	636,840.90		250,051.82	-1,979,450.00
Other non-recurring gains/losses			10,650.00	
Influenced amount of minority shareholders' equity (after tax)	-1,166,892.72		-1,242.56	-99,185.12
Total	28,374,784.64		4,020,622.21	4,473,950.72

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

Unit: RMB Yuan

Major accounting data	2011	2010	Increase/decrease year-on-year (%)	2009
Operating income	710,899,648.66	467,185,663.59	52.17	286,788,788.81
Operating profit	15,084,831.84	-97,669,619.42	NA	-127,790,682.61
Total profit	16,034,708.78	-93,658,404.65	NA	-123,126,620.49
Net profit attributable to shareholders of listed company	15,018,551.86	-91,035,784.15	NA	-119,891,225.73
Net profit after deducting non-recurring gains and losses attributable to shareholders of listed company	-13,356,232.78	-95,056,406.36	NA	-124,365,176.45
Net cash flow arising from operating activities	-28,254,583.05	-72,460,486.94	NA	-130,464,552.80
	As at 31 Dec. 2011	As at 31 Dec. 2010	Increase/decrease year-on-year (%)	As at 31 Dec. 2009
Total assets	836,223,931.53	833,972,905.60	0.27	924,331,885.62
Total liabilities	665,183,536.81	663,592,148.79	0.24	653,830,479.55

Owners' equity attributable to shareholders of listed company	169,296,712.27	170,449,287.65	-0.68	267,950,004.69
Total share capital	566,449,190.00	566,449,190.00	0.00	566,449,190.00

Major financial indexes	2011	2010	Increase/decrease year-on-year (%)	2009
EPS-basic (RMB/share)	0.0265	-0.1607	NA	-0.2117
EPS-diluted (RMB/share)	0.0265	-0.1607	NA	-0.2117
Earnings per share with latest equity calculation (RMB/share)	0.0265	-0.1607	NA	-0.2117
Basic EPS after deducting non-recurring gains and losses (RMB/share)	-0.0236	-0.1678	NA	-0.2196
Weighted average return on net assets (%)	8.84	-40.93	NA	-36.56
Weighted average return on net assets after deducting non-recurring gains and losses (%)	-7.86	-42.74	NA	-37.93
Net cash flow per share arising from operation activities (RMB/share)	-0.0499	-0.1279	NA	-0.2303
	As at 31 Dec. 2011	As at 31 Dec. 2010	Increase/decrease year-on-year (%)	As at 31 Dec. 2009
Net assets per share attributable to shareholders of listed company (RMB/share)	0.2989	0.3009	-0.66	0.4730
Asset-liability ratio (%)	79.55	79.57	Down by 0.02 percent	70.74

(IV) Items measured by adopting fair value

Unit: RMB Yuan

Item	Opening balance	Ending balance	Change in the current period	Influenced amount to the current profit
Available-for-sale financial assets	35,320,608.96	12,800,000.00	-22,520,608.96	11,942,612.56
Total	35,320,608.96	12,800,000.00	-22,520,608.96	11,942,612.56

IV. Changes in Share Capital and Particulars about Shareholders

(I) Change in share capital

1. Change in share capital

Unit: share

	Before the change		Increase/decrease for this time (+, -)					After the change	
	Number of shares	Proportion %	Issuance of new share	Bonus	Capitalization of public reserve	Other	Subtotal	Number of shares	Proportion %

I. Shares subject to trading moratorium									
1. Shares held by the State									
2. Share held by state-owned corporation									
3. Shares held by other domestic investors									
Among which: Shares held by domestic non-state-owned corporation									
Shares held by domestic natural persons									
4. Shares held by foreign investors									
Among which: Shares held by foreign corporation									
Shares held by foreign natural persons									
II. Shares not subject to trading moratorium	566,449,190	100						566,449,190	100
1. RMB ordinary shares	96,095,538	16.96						96,095,538	16.96
2. Domestically listed foreign shares	232,925,000	41.12						232,925,000	41.12
3. Overseas listed foreign shares									
4. Others	237,428,652	41.92						237,428,652	41.92

III. Total shares	566,449,190	100						566,449,190	100
-------------------	-------------	-----	--	--	--	--	--	-------------	-----

2. Change in shares subject to trading moratorium

During the reporting period, there was no shares subject to trading moratorium.

(II) Securities issuance and listing

1. Securities issuance over the past three years

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

2. Change in total shares and structure

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

3. Existing internal employees' shares

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

(III) About shareholders and actual controllers

1. Number of shareholders and shareholding

Unit: Share

Total number of shareholders as at 31 Dec. 2011		56,950		Total number of shareholders as at one month before the reporting date this annual report		56,658	
Particulars about shares held by the top ten shareholders							
Name of shareholders	Nature of shareholders	Shareholding proportion (%)	Total number of share held	Increase/decrease in the reporting period	Number of shares subject to trading moratorium held	Shares pledged or frozen	
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	State	41.92	237,428,652			Naught	
XU RONGFA	Domestic natural person	0.4404	2,494,400			Unknown	
HE WEI	Domestic natural person	0.4144	2,347,490			Unknown	
CHU WEN HUA	Domestic natural person	0.2370	1,342,600			Unknown	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	Foreign corporation	0.2290	1,296,974			Unknown	
ZHAN ZHIYUAN	Domestic natural person	0.2089	1,183,100			Unknown	

ZHANG JIONG	Domestic natural person	0.2065	1,170,000			Unknown
SHEN JINHUA	Domestic natural person	0.1730	980,200			Unknown
ZHANG SHUZHEN	Domestic natural person	0.1551	878,500			Unknown
ZHANG YAPING	Domestic natural person	0.1549	877,300			Unknown
Shares held by the top ten shareholders holding shares not subject to trading moratorium						
Name of shareholders	Numbers of shares not subject to trading moratorium held		Type of shares & amount			
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	237,428,652		Other 237,428,652			
XU RONGFA	2,494,400		RMB ordinary shares 2,494,400			
HE WEI	2,347,490		Domestically listed foreign shares 2,347,490			
CHU WEN HUA	1,342,600		Domestically listed foreign shares 1,342,600			
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.)LTD.	1,296,974		Domestically listed foreign shares 1,296,974			
ZHAN ZHIYUAN	1,183,100		Domestically listed foreign shares 1,183,100			
ZHANG JIONG	1,170,000		Domestically listed foreign shares 1,170,000			
SHEN JINHUA	980,200		Domestically listed foreign shares 980,200			
ZHANG SHUZHEN	878,500		Domestically listed foreign shares 878,500			
ZHANG YAPING	877,300		Domestically listed foreign shares 877,300			
Explanation on associated relationship among the top ten shareholders or acting-in-concert	There existed no acting-in-concert between the shareholders holding State share and other shareholders. The Company is not aware whether there are related relationships among shareholders holding shares not subject to trading moratorium or whether they have joined in any concerted action.					

2. Brief introduction of the controlling shareholders and actual controller

(1) Controlling shareholders

○ Legal person

Unit: hundred million, Currency: RMB

Name	Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.
Person in charge of the Company / legal	Ye Fucai

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

(2) Actual controller

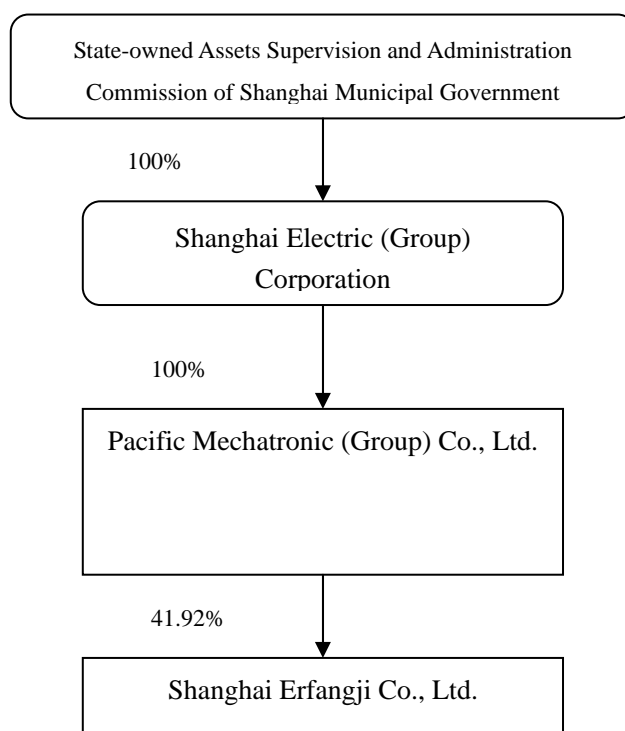
○ Legal person

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

(3) Change in controlling shareholder and actual controller

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

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



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

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

V. Directors, Supervisors and Senior Management Staffs

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

Unit: share

Name	Office title	Sex	Age	Starting date	Ending date	Number of shares at the year-begin	Number of shares at the year-end	Reason for change	Total payment drawn from the Company in the reporting period (RMB'0000) (before tax)	Drawing payment from the shareholding companies or other related parties or not (Yes / No)
Xia Sicheng	Chairman of the Board	Male	48	9 Jul. 2010	31 Dec. 2012					Yes
Zhang Fubiao	Director	Male	61	21 May 2007	31 Dec. 2012					Yes
Cui Ling	Director, GM, Vice Secretary of the Party Committee (resignation)	Male	49	21 May 2007	22 Dec. 2011	4,050	4,050		18.50	No
Wang Bin	Director, Secretary of the Party Committee, Deputy GM	Male	37	19 Apr. 2011	31 Dec. 2012				8.70	No
Mei Jianzhong	Director, CFO	Male	50	21 May 2007	31 Dec. 2012	1,350	1,350		14.30	No
Li Bo	Director, Secretary of the Board	Male	54	21 May 2007	31 Dec. 2012	1,350	1,350		13.60	No
Wang Chengzong	Director, Vice Secretary of the Party	Male	53	21 May 2007	18 Apr. 2011	4,050	4,050		4.80	No

	committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection, Chairman of Trade Union (resignation)									
Gao Yong	Independent director	Male	58	21 May 2007	31 Dec. 2012	2,515	2,515		3.57	No
Cao Huimin	Independent director	Male	57	21 May 2007	31 Dec. 2012				3.57	No
Deng Weili	Independent director	Male	47	21 May 2007	31 Dec. 2012				3.57	No
Wu Guisheng	Chairman of the Supervisory Board	Male	60	12 Sep. 2008	31 Dec. 2012					Yes
Shan Guozhong	Supervisor	Male	52	21 May 2007	31 Dec. 2012					Yes
Yang Min	Supervisor	Female	38	21 May 2007	31 Dec. 2012	1,350	1,350		10.40	No
Zhao Gang	Supervisor	Male	49	19 Apr. 2011	31 Dec. 2012				12.90	No
Chen Liping	Supervisor (resignation)	Female	56	21 May 2007	18 Jun. 2011					Yes
Pan Ronggao	Deputy GM (responsible for execution)	Male	56	21 May 2007	31 Dec. 2012	2,702	2,702		15.90	No
Wu Jiankang	Deputy GM	Male	57	22 Nov. 2010	31 Dec. 2012				15.50	No
Wei Baorong	Deputy GM	Male	58	21 May 2007	31 Dec. 2012	7,188	7,188		15.10	No
Li Tianwei	Deputy GM	Male	52	18 Apr. 2011	31 Dec. 2012				15.60	No
Gong Jianping	Deputy GM	Male	49	21 May 2007	18 Jan. 2012	2,700	2,700		17.80	No
Wang Jun	Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection,	Female	37	4 Nov. 2011	31 Dec. 2012				1.60	No

Chief of Trade Union										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

1. Xia Sicheng ever took the posts as Vice Factory Director and Factory Director of Shanghai Second Machine Tool Factory Co., Ltd.; he worked as Vice General Manager of Shanghai Mingjing Machine Tool Co., Ltd.; he worked as General Manager and Vice Secretary of Party Committee of Shanghai Tool Works Co., Ltd. from Apr. 2003 to May 2010; he has been CEO and Vice Secretary of the Party Committee of Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. since May 2010; he has been Chairman of the Board of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since 9 Jul. 2010.

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

3. Cui Ling ever took the posts of Chief Engineer, Deputy General Manager as well as Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd.; he served as Secretary of the Party Committee and Standing Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Jun. 2007 to Sep. 2008; he acted as Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2004 to Nov. 2011; he occupied General Manager and Vice Secretary of the Party Committee in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Sep. 2008 to Nov. 2011.

4. Wang Bin took posts of Secretary of the Party Committee, Vice Factory Director as well as Chairman of Trade Union of Shanghai Textile Zongjia Factory from Jan. 2007 to Oct. 2010; he served as Vice Secretary of the Party Committee of Shanghai Yuandong Card Clothing Co., Ltd from Nov. 2010 to Apr. 2011; he acted as Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection as well as Chief of Trade Union of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Apr. 2011 to Nov. 2011; as Secretary of the Party Committee, Deputy GM of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; he has been Director of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Apr. 2011.

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

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

7. Wang Chengzong acts as Director, Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection and Chairman of the Trade Union in Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2007 to Apr. 2011.

8. Gao Yong ever took the posts of Deputy Director of China Textile Economic Research

Center, Standing Vice President of China Textile Enterprise Confederation, Vice Chairman of China Textile Association, Honorary Chairman of China Textile Machinery & Accessories Association and Director of International Trade Office of China Textile Association. From May 2004 till now, he acts as Independent Director in Shanghai Erfangji Co., Ltd.

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

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

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

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

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

14. Zhao Gang ever took the post of Designer of Technology Center, Director and Standing Director of Design Office of the Company. He has been Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Apr. 2011.

15. Chen Liping ever took the post of Manager of Audit Department in Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. from Aug. 2004 to 31 Oct. 2010; he acted as Supervisor of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from May 2007 to Jun. 2011.

16. Pan Ronggao ever served as Deputy General Manager in Shanghai Erfangji Co., Ltd., he has been Deputy General Manager (responsible for execution) in Shanghai Erfangji Co.,

Ltd..

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

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

19. Li Tianwei ever took posts of Assistant General Manager, Vice Chief Engineer and Director of Technology Center of Shanghai Erfangji Co., Ltd.. He has been Deputy GM of Shanghai Erfangji Co., Ltd. since Apr. 2011.

20. Gong Jianping ever took posts of Vice Secretary of the Party Committee, Deputy GM of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; of Deputy GM of Shanghai Erfangji Co., Ltd. from Oct. 2011 to Jan. 2012.

21. Wang Jun ever took posts of Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection, Chairman of Trade Union and Minister of Party Construction Work Department. He has been Vice Secretary, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection as well as Chief of Trade Union since Nov. 2011.

(II) Particulars about holding office title in Shareholding Company

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

Particulars about holding office title in other entities

Name	Name of other entities	Office title in the shareholding companies	Starting date	Ending date	Whether he (she) draws the remuneration or
------	------------------------	--	---------------	-------------	--

					allowance
Gao Yong	China Textile Machinery Co., Ltd.	Independent Director			Yes
	Jingwei Textile Machinery Stock Co., Ltd	Independent Director			
Cao Huimin	SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP INCORPORATED COMPANY	Independent Director			Yes
	Shanghai International Port (Group) Co., Ltd.	Independent Director			Yes
	Shanghai Join Buy Co., Ltd	Independent Director			Yes
	HAND ENTERPRISE SOLUTIONS CO., LTD	Independent Director			No
	Shanghai Accounting Institute Work Committee for University China Society for Management of Enterprise	Associate Director Managing Director			No
Deng Weili	Tianjin Rural Commercial Bank Co., Ltd.	Director			No
	Shanghai Shipping Industry Fund Management Co Ltd	Director			
	Guotai Junan Securities Co.,Ltd.	Director			

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

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

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

Name	Office title	Change	Reason for change
Cui Ling	Chairman of the	Resignation	Personal reason

	Board, GM, Vice Secretary of the Party Committee		
Wang Chengzong	Director, Vice Secretary of the Party Committee, Secretary of Committee for Disciplinary Inspection, Chairman of Trade Union	Resignation	Work change
Wang Bin	Director, Secretary of the Party Committee, Deputy GM	Engagement	Elected as the Staff Director of the 6 th Board of Directors after approval of the 1 st Joint Meeting of the 5 th Session of the 21 st Workers Congress; elected as Vice GM of the Company after examination and approval of the 47 Session of 6 th Board of Directors
Zhao Gang	Supervisor	Engagement	Elected as Staff Supervisor of the 6 th Supervisory Board with approval of the 1 st Joint Meeting of the 5 th Session of the 21 st Workers Congress.
Chen Liping	Supervisor	Resignation	Retirement

(V) About employees

Total employees on-the-job	472
Number of retirees whose retirement pension shall be borne by the Company	0
Professional structure	
Category	Number
Production personnel	182
Salespeople	26
Technical personnel	93
Administrative personnel	105
Financial staff	12
Other	54
Education level	
Category	Number
Postgraduate	8
Bachelor degree	83
College for professional training	108
Technical secondary school	192
Other	81

VI. Corporate Governance

(I) Overview of Corporate Governance

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

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

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

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

4. About the supervisors and the Supervisory Board: In the spirit of being responsible for the shareholders, the Supervisory Board conscientiously performed their duties and standardized their operation in strict compliance with relevant laws, regulations and the

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

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

6. About information disclosure and transparency: In strict compliance with laws, regulations, and the Company's Articles of Association, the Company disclosed relevant information factually, accurately, completely and in time. In the reporting period, the Company disclosed in time the regular reports (including the 2010 Annual Report, the first and third quarterly reports for 2011 and the Semi-annual Report for 2011) and provisional public notices such as the public notice on significant assets sales and the public notice on significant assets replacement. Meanwhile, the Company adopted a serious manner in handling the letters, phone calls, visits and consultation from the shareholders, and ensured the equality for all shareholders in terms of information acquisition; the Company actively conducted communication with its investors, which fostered a healthy relationship with its investors.

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

(II) Particulars about duty fulfillment of directors

1. Particulars about directors' attendance at the Board meeting

Name of directors	Independent director or not	Times that should be present at the Board meetings	Times of personal presence	Times of presence through communication	Entrusted attendance (times)	Absence (times)	Successively absent twice
Xia Sicheng	No	10	10	8	0	0	No
Zhang Fubiao	No	10	10	8	0	0	No
Cui Ling (resignation)	No	8	8	6	0	0	No

Wang Bin	No	7	7	6	0	0	No
Mei Jianzhong	No	10	10	8	0	0	No
Li Bo	No	10	10	8	0	0	No
Wang Chengzong (resignation)	No	3	3	2	0	0	No
Gao Yong	Yes	10	10	8	0	0	No
Cao Huiming	Yes	10	10	8	0	0	No
Deng Weili	Yes	10	10	8	0	0	No

Meetings of the Board held during the year 2011 (times)	10
Of which: site meetings (times)	2
Meetings held by communication (times)	8
Meetings held by both spot and communication (times)	0

2. Objection raised by independent directors concerning relevant matters of the Company
During the reporting period, the Company's independent directors did not raise any objection on the proposals put forward at the Board Meetings or other meetings.

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

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

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

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

Whether independent and complete	Particulars	Influence on the Company	Corrective actions

Independency in terms of business	Yes	<p>1. The Company operated independently and assumed sole responsibility for its profits and losses. And there existed no horizontal competition or capital occupation between the Company and the controlling shareholder.</p> <p>2. With a complete and independent decision-making mechanism and business-operating system, the Company was able to independently conduct routine operation and decision-making.</p>		
Independency in terms of assets	Yes	<p>1. The Company and its controlling shareholder had a clear relationship of assets, with the assets of the Company independent from those of its controlling shareholder.</p> <p>2. The Company enjoyed full control and dominance over its assets. And the controlling shareholder did not occupy the assets of the listed Company.</p>		
Independency in terms of assets	Yes	<p>1. The Company and its controlling shareholder had a clear relationship of assets, with the assets of the Company independent from those of its controlling shareholder.</p> <p>2. The Company enjoyed full control and dominance over its assets. And the controlling shareholder did not occupy the assets of the listed Company.</p>		
Independency in terms of organs	Yes	All organs of the Company operated independently from those of the controlling shareholder, and there existed no subordinate or overlapping relationship. All organs of the Company performed their functions according to law.		
Independency in terms of financial affairs	Yes	With an independent financial department and independent financial personnel, an independent financial system, standardized		

		financial and accounting management system, the Company was able to make financial decisions independently.		
--	--	---	--	--

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

Overall planning for the improvement of internal control	According to requirements stipulated in the Company Law, the Securities Law, the Basic Standards for Enterprises Internal Control released by Ministry of Finance and other five ministries, the Guidelines of Shanghai Stock Exchange for Internal Control of Listed Companies and so on, the Company formulated and completed internal control system with consideration of the actual environment of the Company. In that case, the Company formed a scientific and reasonable internal control system, improved operating management level of the Company and promoted its ability to prevent risks. Five basic elements including internal circumstances, risk evaluation, controlling activities, information and communication and internal supervision would be taken into account when the Company established and conducted internal control system.
Work plans and the implementation of work plans for the establishment and improvement of the internal control system	In line with Basic Standards for Enterprises Internal Control, the Company completed work plans of internal control, built internal control environment through aspects such as structure of legal person, establishment of organization, internal audit, human resources policies, and corporate culture and so on. The Company conducted risk evaluation work with key points on characteristics of the industry and actual operating of the Company, and then preceded relevant strategies based on risk elements from analysis. With requirements arising from actual operating of the Company, the Company continued to complete control activity system in purchasing, sales, finance etc., enforced inner and outer information communication, perfected internal supervisory system and preliminary formed an overall and effective internal control system. Besides, the Company is putting forward the establishment of internal control system in accordance with Supporting Guideline for Enterprise Internal Control released on 26 Apr. 2010.
Organs for examination and supervision of internal control	The Company has Supervisory Committee which was responsible for examining and supervising the daily work of internal control, regularly and irregularly conducts supervision and examination on corporate level, subordinated departments and subsidiaries, all business of the Company in case of there is a flaw in internal control system or problem in exercise. If there is, the Company can make timely improvement, so as to ensure an effective exercise of internal control system.
Internal supervision and self-evaluation on internal control	The Audit Department was responsible for organizing and balancing the establishment and exercise of internal control system, internal examination, supervision and evaluation work, reinforced the communication, supervision and inspection of Audit Committee of the Board of Directors and responsible for examination and supervision of effective exercise and self-evaluation. If there is a flaw in internal control, the Company would make timely improvement.

Work of the Board of Directors concerning the internal control	The Audit Committee which subordinated to the Board of Directors was responsible for communication, supervision and examination of inner and outer audit of the Company, and responsible for examination and supervision of effective exercise and self-evaluation.
Improvement of the internal control system concerning accounting	According to laws and regulations stipulated in Enterprises Accounting Standard and Guidelines for Internal Control of Listed Companies, the Company established and perfected the internal control system concerning accounting, which included management of invoice, cost and accounting, management of monetary capital and fixed assets, financial analysis and budget, related transactions and so on.
Flaw and improvement of internal control	After self-examination, the Company considered that the internal control system concerning accounting was complete and effective on 31 Dec. 2011, and there isn't any flaw that non-concerning accounting in internal control system.

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

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

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

(VI) Relevant report disclosed by the Company on internal control

1. Whether the Company disclosed a self-evaluation report on internal control report: No
2. Will the Company disclose the internal control audit report issued by the auditor with the financial report? No.
3. Will the Company disclose a social responsibility report? No.

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

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

1. There existed no correction of material accounting errors during the reporting period.

2. There existed no supplementation due to material omissions during the reporting period.
3. There existed no modification of performance forecasts during the reporting period.

VII. Brief Introduction to Shareholders' General Meetings

(I) Particulars about Annual Shareholders' General Meeting

Term of the meeting	Convening date	Newspapers where resolutions of the meeting were published	Date when resolutions of the meeting were published
The 32 nd Shareholders' General Meeting of the Company	12 Apr. 2011	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	14 Apr. 2011

The 32nd (& 2010) Shareholders' General Meeting was convened on 12 Apr. 2011, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 14 Apr. 2011. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Llinks Law Offices.

(II) Particulars about Special Shareholders' General Meetings

Term of the meeting	Convening date	Newspapers where resolutions of the meeting were published	Date when resolutions of the meeting were published
The 31 st Shareholders' General Meeting of the Company	28 Jan. 2011	Shanghai Securities News, Ta Kung Pao (HK)	29 Jan. 2011

On 28 Jan. 2011, the First Special (& 31st) Shareholders' General Meeting for 2011 was held, with its resolutions published on Shanghai Securities News and Ta Kung Pao (HK) dated 29 Jan. 2011. The said shareholders' general meeting was witnessed by lawyers from Llinks Law Offices.

VIII. Report of the Board of Directors

(I) Discussion and analysis by management

1. Overview of the operation in the reporting period

In 2011, with "Stop Loss Overall" as the core of its efforts, the Company mainly worked on four tasks as follows:

(1) Think Boldly: By coping with market demands proactively, per capital sales recorded a new high.

The Company put forward the objective of "Stop Loss Overall" at the beginning of the year. Then, it properly adjusted its organizational structure for production by setting up the Production Department, the Procurement Department, the Winding Machine Workshop and the Spinning Machine Workshop. In this way, functions were re-assigned among different departments, which enabled their respective responsibilities to become clearer. The Production Department improved its part distribution system, clarifying the logistic chain to a new level. As for the Spinning Machine Department, it established a production and

management flow chart where the chief dispatcher assumed overall responsibility, which effectively controlled part receiving & dispatching and information feedback.

In the year, cotton spinning machinery sales market showed a distinct feature of “up and then down”. To cope with this situation, the Company proactively dealt with its clients while keeping an eye on market changes so as to adjust its production plan in time. Thanks to the flexible marketing strategy, the cotton spinning machinery segment recorded sales income of RMB 400 million. The Chemical Fiber Division proactively expanded markets, enhanced marketing and focused on launching new products. As a result, this division secured valid orders valuing nearly RMB 200 million for 2012. Shanghai Puenyi Import & Export Co., Ltd., one of the subsidiaries controlled by the Company, overcame various difficulties and recorded income of US\$ 13.45 million from foreign trade.

(2) Work on Major Tasks with All Effort: Three major kinds of products were improved in design and new achievements were made in energy saving and consumption reduction.

The Company completed the design of the long spinning machine series and their supporting devices, and mass production and sale in this respect began to take form. Besides, it successfully developed the tube transit device for mass-doff spinning machines and the carding tube box structure for the new feeding tube. It also successfully designed new short mass-doff spinning machines, splicers for auto-winding machines and the tension closed-loop control device, which were all put into trial manufacturing.

In order to further reduce energy consumption of long spinning machines, the Company successfully ran a 12.5KW-to-5.5KW wind pressure test on cotton suction fans for its 1,200-ingot long spinning machine, and exhibited the new model at the 2011 Shanghai Spinner Exhibition. And the results of the 7.5KW-4~5.5KW wind pressure test on cotton suction fans for 1,008-ingot long spinning machines were applied on production under client-specified small-lot contracts.

(3) Rise to Challenges: The business ran well and gross sales profit recorded breakthrough. According to its budget plan for the year, the Company set monthly and quarterly objectives continuously. And it would, considering accomplishment of the monthly economic objectives, followed up the whole process and adjusted properly to ensure rational expenditure.

The Company mainly worked on cost reduction of main products such as spinning frames and auto-winding machines. Firstly, it calculated the base price for every kind of product on a dynamic basis; secondly, it kept a watch over prices of all procurements; and thirdly, it tried to bring down procurement prices through use of new materials and techniques.

(4) Improve the System: New measures were taken to control quality and carry out relevant rules.

The Company completed internal audit on all departments for quality control according to the ISO9001 quality management standards. Meanwhile, it implemented “Installation Markers” and other measures in the spinner workshop; enhanced inspection by QC personnel at the production site; and attached great importance to first QC check and final QC check, as well as checking of all key parts, so as to prevent unqualified parts from passing to the next production procedure. As for the Chemical Fiber Division, a running product specialized conference would be held in time after every chemical fiber product was installed, debugged and started running, so that quality feedback given by clients on

the running products could be analyzed and that quality management could be improved to reduce “second cost” of products.

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

2. Main businesses and their operation status

(1) Main businesses classified according to industries and products

Unit: RMB Yuan

According to industries						
Industries	Operating income	Operating cost	Operating profit rate (%)	Increase or decrease of operating income over last year (%)	Increase or decrease of operating cost over last year (%)	Increase or decrease of operating profit rate over last year (%)
(1) Manufacturing	565,275,513.04	540,514,881.39	4.38	62.62	51.77	Up by 6.83 percentage points
(2) Commerce	93,491,338.46	86,710,388.94	7.25	372.34	370.77	Up by 0.31 percentage points
(3) Foreign trade	19,793,187.94	18,419,035.98	6.94	-78.30	-77.47	Down by 3.43 percentage points
Subtotal	678,560,039.44	645,644,306.31	4.85	47.96	41.50	Up by 4.35 percentage points
Counteracting among all business divisions within the Company	17,928,035.92	17,928,035.92	0.00	-51.08	-51.21	Up by 0.26 percentage points
Total	660,632,003.52	627,716,270.39	4.98	56.56	49.62	Up by 4.41 percentage points
According to products						
Products	Operating income	Operating cost	Operating profit rate (%)	Increase or decrease of operating income over last year (%)	Increase or decrease of operating cost over last year (%)	Increase or decrease of operating profit rate over last year (%)
Textile machine products	565,275,513.04	540,514,881.39	4.38	62.62	51.77	Up by 6.83 percentage points
Others	113,284,526.40	105,129,424.92	7.20	2.06	4.95	Down by 2.56 percentage points
Subtotal	678,560,039.44	645,644,306.31	4.85	47.96	41.50	Up by 4.35 percentage points

Counteracting among all business divisions within the Company	17,928,035.92	17,928,035.92	0.00	-51.08	-51.21	Up by 0.26 percentage points
Total	660,632,003.52	627,716,270.39	4.98	56.56	49.62	Up by 4.41 percentage points

(2) Main businesses classified according to regions

Unit: RMB Yuan

Region	Operating income	Increase/decrease of operating income over last year (%)
Domestic	658,766,851.50	79.30
Foreign	19,793,187.94	-78.30
Subtotal	678,560,039.44	47.96
Counteracting among all business divisions within the Company	17,928,035.92	-51.08
Total	660,632,003.52	56.56

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

Unit: RMB Yuan

Items in the financial statements	Ending balance (or amount of this year)	Opening balance (or amount of last year)	Increase or decrease ratio (%)	Main reasons for changes
Notes receivable	120,310,439.65	33,145,170.00	262.98%	More unsettled notes at the period-end
Prepayments	19,707,852.10	34,947,406.05	-43.61%	Decrease of unsettled prepayments at the period-end
Interest receivable	728,806.12	1,605,443.23	-54.60%	Decrease of outstanding bank interest at the period-end
Available-for-sale financial assets	12,800,000.00	35,320,608.96	-63.76%	1.71 million shares of SAJ held by the Company were sold in the current period and the closing SAJ market price was lower when compared to that at the end of last year.
Taxes and fares payable	1,765,037.37	-6,111,656.55	--	Undeducted input tax as at the end of the year decreased.
Deferred income tax liabilities	1,306,763.01	4,160,491.34	-68.59%	1.71 million shares of SAJ held by the Company were sold in the current period and the closing SAJ (available-for-sale financial assets of the Company) market price was lower when compared to that at the end of last year.

Operating income	710,899,648.66	467,185,663.59	52.17%	The Company expanded sales markets in the year and the sale volume and unit prices both increased.
Operating cost	676,127,095.70	459,799,954.23	47.05%	Increase of the sales volume in the year
Financial cost	-6,693,025.90	-5,293,336.84	--	Increase of interest income in the year
Asset impairment loss	-17,051,878.74	40,898,801.34	--	The Company recorded a better business performance than last year and thus fewer provisions were made for asset impairment loss.
Investment income	19,801,066.81	10,650.00	185825.51%	Income of RMB 11,942,600 from transferring corporate shares of SAJ and income of RMB 7,846,000 from selling 85% equity interests of the Company's subsidiary—Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.
Non-operating income	1,006,114.35	4,502,443.30	-77.65%	No significant income from fixed asset disposal or debt restructuring in the year
Non-operating expense	56,237.41	491,228.53	-88.55%	No material loss on fixed asset disposal in the year
Net cash flows from operating activities	-28,254,583.05	-72,460,486.94	--	Sales income increased and compensation paid to employees decreased in the year.
Net cash flows from investing activities	-63,515,598.90	-10,572,926.61	--	Income from selling corporate shares and an undue large-amount certificate of deposit for a fixed period over three months at the period-end

4. Main suppliers and customers

The total purchase from the top five suppliers reached RMB 180,767,808.01, accounting for 28.28% of the total purchase of the Company in the year;

The total sales to the top five customers reached RMB 179,709,406.49, taking up 25.28% of the Company's total operating income in the year.

5. Outlook of the Company's future development

In 2012, the expected moderate slowdown on industrial growth is also the case with the textile and spinner industry. Textile investment slows down, which will bring down growth in demand for textile machinery. The spinner market as a whole will record slight growth. It will become a normal case for the spinner industry to slow down in growth in the future, and the phenomenal prosperity may be something in memory.

However, it does not mean the market is saturated with spinners. Demand is still high for those high-end spinning equipments which give an excellent performance in automation, time saving, improving quality of textile products produced, energy saving and emission reduction. In 2012, China will give some policy support to high-end equipments featuring intelligence and numerical control. And such a favorable policy environment may boost development of the spinner industry to some degree.

The Company intends to carry out a significant asset sale and exchange and a related-party transaction. On 26 Dec. 2011, Listed Company Merger and Reorganization Committee of CSRC conditionally approved the Company's plan for the significant asset sale and exchange and the related-party transaction. It is uncertain when the CSRC will issue the final approval documents. If that happens on an early date and the Company successfully implements the said plan, the Company's business performance and operating quality will be improved; if not, the Company will try to achieve the same goal by putting great efforts in developing its spinner business.

Major tasks in operations for 2012:

(1) To focus on core products and promote differentiation in product development

Seizing opportunities brought by the 2012 ITMA Shanghai International Spinner Exhibition, taking into account development trends and demands in domestic and foreign spinner markets, the Company will beef up its efforts in developing new products, utilizing new technologies and skills, developing products needed by markets, and commoditization, so as to lay a foundation for the sustained development of products.

(2) To expand sales markets and promote diversified marketing methods

The Company will promote individualized and professional service for substantial clients through visiting clients and enhancing the follow-up. It will also update its service concept, enhance its service system and set up a fast service mechanism. Meanwhile, the Company will continue to enhance advertising, increase its influence and magnify its brand effect.

The Company will proactively expand foreign sales markets. To be specific, it will, through the platform of its controlled subsidiary—Shanghai Puenyi Import & Export Co., Ltd., expand the sales agent network for exported spinners, as well as the export of mainframes (chemical fiber spinners, weavers, etc.) and their auxiliary parts and devices. Meanwhile, by making full use of the platform provided by Shanghai Electric Leasing Co., Ltd., the Company will expand markets and sales at the same time. It will also explore the possibility of building an online trading platform and marketing team to display its main products and expand sales markets.

(3) To enhance cost control in procurement and promote fineness in cost control

To push cost reduction in procurement has direct influence on the Company's operating quality. Therefore, procurement through bidding will be extended to all electromechanical and auxiliary parts. In order to further reduce procurement prices, the Company will adjust procurement prices more often on materials such as electrical wires and casts, of which market prices are very changeable. In addition, it will try to minimize procurement cost by optimizing the product structure such as accelerating the application of new materials and techniques.

In order for a better gross profit rate, the Company will monitor the cost process of products more strictly, set up a strict price monitoring system, enhance dynamic cost control during contract execution, and tighten its control over expenses.

(4) To enhance logistic management and promote steady management through systems

The Company will enhance storeroom management to keep its inventories in a clear state, under orderly management and in smooth circulation. In this way, logistics, capital flows and information flows will work better together. Meanwhile, in order to reduce capital

occupation, it will re-arrange the storage on a regular basis and diversify the ways of storage. It will also put more efforts in maintaining the computer system for production and management, as well as ensuring timely and accurate logistic data, so as to ensure safe and reliable operation.

6. Whether the Company prepares and discloses the profit estimate for 2012: No

(II) Investments of the Company

1. Trust financing and loans by mandate

(1) Trust financing

The Company was not involved in any trust financing in the current year.

(2) Loans by mandate

The Company was not involved in any loan by mandate in the current year.

2. Use of the raised proceeds

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

3. Use of non-raised proceeds

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

(III) Discussion results of the Board of Directors on the reasons for and the influence of the Company's modification of accounting policies and accounting estimates

In the reporting period, the Company did not modify its accounting policies or estimates.

(IV) Routine work of the Board

1. Contents of the Sessions and Resolutions

Session	Date	Contents of resolutions made	Newspapers designated for information disclosure	Date of information disclosure
The 39 th Session of the 6 th Board of Directors	11 Jan. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Extending the Valid Period for the Resolution of the Significant Asset Sale Plan of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; 2. The Proposal on Extending the Valid Period for the Shareholders' General Meeting's Authorization Given to the Board of Directors for Handling Matter Related to the Significant Asset Sale of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; 3. The Proposal on Extending the Valid	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Jan. 2011

		<p>Period for the Resolution of Shanghai Erfangji Co., Ltd. Carrying out the Significant Asset Exchange & Related-party Transaction Plan;</p> <p>4. The Proposal on Extending the Valid Period for the Shareholders' General Meeting's Authorization Given to the Board of Directors for Handling Matter Related to the Significant Asset Exchange of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; and</p> <p>5. The Proposal on Convening the First Special (& 31st) Shareholders' General Meeting for 2011.</p>		
<p>The 40th Session of the 6th Board of Directors</p>	<p>10 Mar. 2011</p>	<p>Reviewed and approved:</p> <p>1. The 2010 Annual Work Report of the Board of Directors of Shanghai Erfangji Co., Ltd.;</p> <p>2. The 2010 Operation Review and 2011 Operation Outlook of Shanghai Erfangji Co., Ltd.;</p> <p>3. The Full Text and Summary of the 2010 Annual Report of Shanghai Erfangji Co., Ltd.;</p> <p>4. The 2010 Final Financial Report;</p> <p>5. The Financial Budget for 2011;</p> <p>6. The Profit Distribution Preplan for 2010;</p> <p>7. The Proposal on Asset Impairment Provisions for 2010;</p> <p>8. The Proposal on Motioning the Shareholders' General Meeting to Authorize the Board of Directors to Decide Related-party Transactions of Continuous Sale for 2011;</p> <p>9. The Proposal on Remuneration Appraisal for Senior Management Staff;</p> <p>10. The Proposal on Engagement Renewal with the Audit Agency;</p> <p>11. The Proposal on Extending the Valid Period for the Shareholders' General Meeting's Authorization Given to the Board of Directors for Handling Matter Related to the Significant Asset Exchange of Shanghai Erfangji Co., Ltd.;</p> <p>12. The Proposal on Convening the First</p>	<p>Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao</p>	<p>12 Mar. 2011</p>

		Special (& 31 st) Shareholders' General Meeting for 2011; and 13. The Proposal on Convening the 2010 Annual (& 32 nd) Shareholders' General Meeting.		
The 41 st Session of the 6 th Board of Directors	18 Apr. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Engagement of Vice GM.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Apr. 2011
The 42 nd Session of the 6 th Board of Directors	26 Apr. 2011	Reviewed and approved: 1. The Full Text and Summary of the First Quarter Report for 2011 of Shanghai Erfangji Co., Ltd.; and 2. The Working Rules for the Company Secretary of Shanghai Erfangji Co., Ltd..	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	28 Apr. 2011
The 43 rd Session of the 6 th Board of Directors	8 Jul. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Materials to be Submitted for the Application of Significant Reorganization.		
The 44 th Session of the 6 th Board of Directors	5 Aug. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Confirming the Unchanged Transaction Price for the Significant Reorganization; and 2. The Proposal on the Report (Drafted) of Shanghai Erfangji Co., Ltd. on a Significant Asset Sale and Exchange & a Related-party Transaction.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	8 Aug. 2011
The 45 th Session of the 6 th Board of Directors	11 Aug. 2011	Reviewed and approved: 1. The Full Text and Summary of the 2011 Semi-annual Report.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	15 Aug. 2011
The 46 th Session of the 6 th Board of Directors	25 Oct. 2011	Reviewed and approved: 1. The Full Text and Summary of the Third Quarter Report for 2011 of Shanghai Erfangji Co., Ltd..	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2011
The 47 th Session of the 6 th Board of Directors	23 Nov. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Appointing Vice GM Pan Ronggao for Execution Work; and 2. The Proposal on Engagement of Vice GM.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Nov. 2011
The 48 th Session of the 6 th Board of Directors	14 Dec. 2011	Reviewed and approved: 1. The Proposal on Contractual Transfer of the 85% Equity Interests of Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. Held by the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	15 Dec. 2011

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

During the reporting period, the Company held one Special Shareholder's General Meeting and the Annual Shareholder's General Meeting for 2010, and the Board of Directors of the Company was in line with relevant laws, statutes and regulations such as the Company Law, Securities Law, Articles of Association and so, strictly executed all authorization from the Shareholder's General Meeting, diligently and conscientiously executed all resolutions and implemented relevant information disclosure of implementation of resolution according to regulations.

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

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

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

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

The Company has not established the Remuneration Committee.

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

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

6. Statement about liability of internal control by the Board

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

7. Main-board listed companies that are asked to carry out internal control regulation in 2012 please disclose work plans for building and improving internal control systems

In 2012, according to the Basic Norms of Enterprise Internal Control, the Guideline for Enterprise Internal Control and other regulations, combining changes of the external operating environment and its development needs, the Company will continue to perfect its internal control system, deepen the application of the system, and enhance its execution. At the same time, it will ask professional consulting agencies for their opinions and suggestions on its internal control system, so as to ensure the completeness and effectiveness of the system and to boost steady and healthy development of the Company.

8. Establishment and execution of the information insider registration and management mechanism

The Company has formulated the Information Insider Management Rules, which was reviewed and approved at the 37th Session of the 6th Board of Directors. In daily operation, the Company strictly executes the said rules. Recently, as required by the CSRC and the Shanghai Stock Exchange, the Company revised the rules, and the new rules have been reviewed and approved at the 50th Session of the 6th Board of Directors.

9. Whether is the Company or its subsidiaries on the list of heavily-polluting enterprises disclosed by environmental administration? No

(1) The Company was not involved in any material environmental problem.

(2) The Company was not involved in any other material problem that sabotages social security.

(V) Formulation and execution of the cash dividend policy

Article 155 of the Company's Articles of Association says, "The Company distributes dividends in the form of cash or stock. And an interim dividend may be distributed. Profit accumulatively distributed in cash over the recent three years shall not be less than 30% of the average annual distributable profit achieved over the recent three years."

As audited and recognized by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special & general partnership), net profit attributable to shareholders of listed company of Y2010 amounted to RMB -91,035,784.15, and undistributed profit amounted to RMB -517,712,752.53. As reviewed and approved at the 2010 Annual Shareholders' General Meeting, for the year 2010, the Company didn't intend to allocate profit distribution, give bonus, or capitalize capital reserves.

(VI) Preplan for profit distribution or turning capital reserves to share capital

As audited and recognized by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special & general partnership), net profit attributable to shareholders of listed company of Y2011 amounted to RMB 15,018,551.86, and undistributed profit amounted to RMB -500,719,786.16. For the year 2011, the Company didn't intend to allocate profit distribution, give bonus, or capitalize capital reserves.

(VII) The Company made profit in the reporting period but did not put forward a preplan for profit distribution in cash.

Reason for making profit in the reporting period but not putting forward a preplan for profit distribution in cash	Use of the retained capital
As audited and recognized by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (special & general partnership), net profit attributable to shareholders of listed company of Y2011 amounted to RMB 15,018,551.86, and undistributed profit amounted to RMB -500,719,786.16. For the year 2011, the Company didn't intend to allocate profit distribution, give bonus, or capitalize capital reserves. The said matter awaits to be reviewed at the 2011 Annual Shareholders' General Meeting.	For supplementing working capital

(VIII) Dividend distribution, turning capital reserves to share capital or bonus shares in the last three years

Unit: RMB Yuan

Year	Bonus shares for every 10 shares (share)	Dividend for every 10 shares (tax included) (Yuan)	Increased shares for every 10 shares (share)	Cash dividend (tax included)	Net profit attributable to shareholders of the listed company as stated in the consolidated statements for the year	Ratio to net profit attributable to shareholders of the listed company as stated in the consolidated statements for the year (%)
2008	0	0	0	0	9,556,404.40	--
2009	0	0	0	0	-119,891,225.73	--
2010	0	0	0	0	-91,035,784.15	--

IX. Report of the Supervisory Committee

(I) Work of the Supervisory Committee

Number of sessions	4
Sessions	Topic for discussion
The 18 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Work Report on the Supervisory Committee for the Year 2010; (2) Annual Report 2010 and Summary; (3) Proposal on Related Transaction on Durative Sales 2011;

	(4) Independent Opinion on Annual Report 2010 from the Supervisory Committee; (5) Resolution of the 18 th Session of the 6 th Supervisory Committee
The 19 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) The 1 st Quarterly Report 2011; (2) Opinion of the Supervisory Committee on the 1 st Quarterly Report 2011; (3) Resolutions of the 19 th Session of the 6 th Supervisory Committee.
The 20 th Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Semi-annual Report 2011 and its Summary; (2) Opinion of the Supervisory Committee on Semi-annual Report 2011; (3) Resolutions of the 20 th Session of the 6 th Supervisory Committee
The 21 st Session of the 6 th Supervisory Committee	Reviewed and approved: (1) Full text and text without financial statements of the 3 rd Quarterly Report 2011; (2) Opinion of the Supervisory Committee on full text and text without financial statements of the 3 rd Quarterly Report 2011; (3) Resolutions of the 21 st Session of the 6 th Supervisory Committee

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

The Supervisory Committee examined and supervised operation by law, decision-making procedures and duty performance of senior executives of the Company according to relevant laws and statutes. The Supervisory Committee considered that: Operation of the Company was normal in 2011, the Board of Directors was strictly in line with the Company Law and Articles of Association as well as provisions stipulated in laws and statutes, carefully executed all resolutions and authorization of the Shareholder's General Meeting, and decision-making procedures was legitimate. Directors and senior executives of the Company performed obligation of honest & credit and diligence, neither acted against laws, statutes or Articles of Association, nor damaged interest of shareholders and the Company.

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

Financial Report 2011 reflected financial status and operation of the Company fairly, accurately and completely. Audit opinion and estimation issued by Shanghai Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd (Special & General Partnership) was objective and fair. In 2011, no acts damaged interest of shareholders or the Company when director, General Manager and senior executives performed their duties.

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

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

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

In the reporting period, the Proposal on Contractual Transfer of the 85% Equity Interests of Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. Held by the Company was reviewed and approved at the 48th Session of the 6th Board of Directors, which was in

compliance with relevant rules and requirements, with no acts found violating rules for selling assets or damaging interests of the Company and its shareholders.

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

The procedure and contents of Proposal on Continuous Sales Operation Related Transactions of the Company in 2011, was approved by Shareholder's General Meeting, and implemented according to relevant laws and regulations as well as the Articles of Association. No behavior was found damaging the interest of the Company and the shareholders existed.

X. Significant events

(I) Significant Lawsuits and Arbitrations

There was no significant lawsuit or arbitration in this year.

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

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

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

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

Unit: RMB Yuan

Stock code	Short form of stock	Initial investment amount	Proportion in equity of the Company (%)	Book value at period-end	Profits or losses in the reporting period	Changes of owners' equity in the reporting period	Accounting subject	Source of shares
600643	SAJ	4,088,246.61	0.24	12,800,000.00	11,942,612.56	-16,171,127.24	Financial assets available for sale	Subscription
400008	Narcissus A 3	3,040,000.00		1,821,600.00			Long-term equity investment	Subscription
400010	Beijing Jiufeng	150,000.00		150,000.00			Long-term equity investment	Subscription
Total		7,278,246.61	/	14,771,600.00	11,942,612.56	-16,171,127.24	/	/

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

Name of entity	Amount of initial investment (RMB)	Amount of shares held (share)	Proportion in equity of the Company (%)	Book value at period-end (RMB)	Profits or losses in the reporting period (RMB)	Changes of owners' equity in the reporting period (RMB)	Accounting subject	Source of share
----------------	------------------------------------	-------------------------------	---	--------------------------------	---	---	--------------------	-----------------

Shanghai Bank	71,000.00	103,660		71,000.00	12,439.20		Long-term equity investment	Acquirement
Total	71,000.00	103,660	/	71,000.00	12,439.20		/	/

(IV) Particulars about assets transactions

1. Sales of assets

Unit: RMB'0000

Transaction party	Assets sold	Selling date	Selling price	Net profit contributable to the Company from the year-begin to the selling date	Gains and losses from such sale	Related-party transaction or not (explain pricing principle if yes)	Pricing principle	Whether or not the ownership of the asset involved has been fully transferred	Whether or not the creditor's right and liabilities involved have been fully transferred	Proportion of net profit from selling the assets to net profit of the Company (%)	Relationship
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	85% equities held in Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	15 Dec. 2011	347.44	564.29	784.60	Yes	Estimated value	Yes	Yes	52.24	Parent company
Secondary market	Corporate shares of SAJ	Apr. – Dec. 2011	Market price		1,194.26	No	Market price	Yes	N/A	79.52	No

In order to optimize the management structure of the Company, further centralize the effective resources to expand and strengthen main business, as well as carry out sustainable development strategy, the 48th Session of the 6th Board of Directors of the Company was held, at which the Proposal on Transferring 85% Equities of Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd. Held by the Company through Agreement. With the net asset value of RMB 4.0875 million through the assessment and record of state-owned assets as transaction price, the Company handled the matters of transfer by agreement at Shanghai United Assets and Equity Exchange (“SUAEE”)

For details please referred to the Public Notice on Resolutions of the 48th Session of the 6th Board of Directors disclosed on 16 Dec. 2011.

(V) Significant related transaction during the reporting period

1. Related transaction concerning routine operation

Unit: RMB Yuan

Related parties	Relationship	Type	Content	Pricing principal	Trading amount	Proportion of amount in the same kind transaction (%)	Settlement way
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	52,198,441.00	8.17	Bank account
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd	Controlled subsidiary of parent company	Purchase of merchandise	Purchase of merchandise	Pricing according to market price	113,124.00	0.02	Bank account
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	Sales of merchandise	Sales of merchandise	Pricing according to market price	35,269,496.27	5.34	Bank account
Total				/	87,581,061.27		/

2. Related transaction concerning the purchase and sales of assets

Unit: RMB'0000

Related parties	Relationship	Type	Content	Pricing principal	Book value of the transferred asset	Estimated value of the transferred asset	Transfer price	Settlement method	Gains from transferring the asset
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Parent company	Equity transfer	Transferring 85% equities held in Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	Estimated price on 30 Jun. 2011	-451.10	347.44	347.44	Bank account	784.60

3. Current of related credit and debt

Unit: RMB'0000

Related party	Related relationship	Offer fund to related party		Offer fund by related party	
		Occurred amount	Balance	Occurred amount	Balance
Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Parent company			21.46	
Shanghai Textile Machinery No. 1 Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company			27.55	
Shanghai Pacific Textile Machinery Complete Set Equipment Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	11,249.35	3,130.56	14,001.01	
Linhai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	Other			776.31	
Shanghai Liangfang Textile Machinery Special Parts Co., Ltd.	Controlled subsidiary of parent company	128.61		1,467.39	
Total		11,377.96	3,130.56	16,293.72	
Amount offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the reporting period (Yuan)		113,779,553.57			
Balance offered to controlling shareholders and its subsidiaries by the Company in the reporting period (Yuan)		31,305,634.36			

(VI) Significant contract and execution

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

(1) Trust

The Company had no trust in this year.

(2) Contract

The Company had no contract in this year.

(3) Lease

A few of idle workshops leased out.

2. Guarantees

The Company had no guarantee in this year.

3. Other significant contract

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

(VII) Implementation on commitments

There's no commitment made by the Company, controlling shareholder or actual controller in the current year or carried over to the reporting period.

(VIII) Engagement or dismissal of accounting firm

Unit: RMB'0000

Whether or not change the accounting firm	No
	Current Engagement
Name of domestic accounting firm	Shulun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd. (Special partnership)
Remuneration of domestic accounting firm	80
Audit years of domestic accounting firm	11

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

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

(X) Explanation on other significant events

1. Planned sales of assets

In order to carry out the project of indemnificatory housing, Shanghai Hongkou District Government entrusted Shanghai Hongkou Land Development Center (hereinafter referred to as "Hongkou Land Development Center") acquired land of headquarters of the Company where located No. 384, Jiangwan Town Street, Hongkou District, Shanghai (hereinafter referred to as "Sales of significant assets") for reserve. The 23rd Session of the 6th Board of Directors of the Company reviewed and approved resolution on Contract on Acquisition of State-owned Land Use Right with Hongkou Land Development Center, which agreed to sell land of 71,759.63 square meters, equaling to 107.64 mu, located in No. 687(original No. was 265), Changzhong Road, Shanghai, land of 20,626 square meters located in No. 151, Lane 685, Changzhou Road, equaling to 30.94 mu. The two land totaled 92,385.63 square meters, equaling to state-owned land use right of 138.58 mu, and total consideration was RMB 1,040,702,000. Transfer date: The first phase would be transferred before 30 Dec. 2009 (including relevant construction); the second phase would be transferred before 30 Dec. 2010 (including relevant construction). Compensation for land would be paid for three terms: the first term, Party A will pay 50% of total compensation for land amounting to RMB 520,351,000 (the fund was received on 11 Aug. 2009) to Party B within seven days after sign the contract; the second term, Party A will pay 30% of total compensation for land amounting to RMB 312,210,600 within seven day when land of the first phase has been transferred; the third term, Party A will pay off the balance totaling RMB 208,140,400 when the lance transfer was completed. In order to further clarify rights and obligations under Contract on Acquisition of State-owned Land, Hongkong Land Development Center and the Company signed Supplementary Contract on Acquisition of State-owned Land, and

supplemented effective terms and relevant articles of the contract. Acquisition of land of headquarters was reviewed and approved on the 1st Special Shareholders' General Meeting for 2010, then submitted to CSRC.

For details please refer to public notice on resolutions of the 23rd Session of the 6th Board Meeting disclosed on 3 Aug. 2009, public notice on resolutions of the 29th Session of the 6th Board Meeting disclosed on 19 Jan. 2010, public notice on resolutions of the 1st Special Shareholders' General Meeting 2010 disclosed on 5 Feb. 2010, and public notice on application accepted by CSRC for administration licensing of significant assets sales and significant assets replacement disclosed on 7 Apr. 2010.

2. Planned significant assets replacement event

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

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

(3) Meanwhile, Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. (Hereinafter referred to as "Pacific Mechatronic"), controlling shareholder of the Company, transferred 237,428,652 A-share of the Company, taking up 41.92% of total share capital of the Company, to Shibeit Group without payment (Hereinafter referred to as "Share Transfer"). After finish of share transfer and assets replacement, Shibeit Group will apply to exchange-out assets transfer to Pacific Mechatronic without payment. The Company planned to implemented significant assets replacement, which was reviewed and approved by the 1st Special Shareholders' General Meeting 2010 and submitted to CSRC.

For details please refer to the Public Notice on Resolutions of the 29th Session of the 6th Board disclosed on 19 Jan. 2010, Public Notice on Resolutions of the 1st Special Shareholders' General Meeting 2010 disclosed on 5 Feb. 2010, and Public Notice on Application Accepted by CSRC for Administrative License of Significant Assets Sales and Significant Assets Replacement disclosed on 7 Apr. 2010.

3. In order to support project of indemnificatory housing, according to the requirements of Pacific Mechatronic, the Company has transferred the first phase land of 102,616 square meters (belong to Pacific Mechatronic) to Hongkou Land Development Center on 12 Apr. 2010. In the State-owned Land Acquisition Contract signed with Hongkou Land

Development Center, the Company has made explicit agreement on the compensation for the above-ground buildings and other attached objects of the land, which is to directly compensate for the Company by Hongkou Land Development Center. And the State-owned Land Acquisition Contract is one part of the Plan on Sales of Significant Assets, which has been submitted to CSRC for review and approval.

The Company learned that 40,027.6 square meters land of the said 102,616 square meters land belong to Pacific Mechatronic had been listed for trading, the trading land is to be used to build the Rainbow Bay (provisional name) project by Hongkou District, Shanghai, which is for the first phase of indemnificatory housing.

For details please refer to Public Notice on the List of the Land Belong to Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd. Disclosed by Shanghai Erfangji Co., Ltd. on 7 Jul. 2011.

4. On 8 Jul. 2011, the Company received the Notice on Possible Micro Adjustment for the Assets Scope Involved in the Significant Assets Reorganization from Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Corp (hereinafter referred to as “Shibe Group”). In light that 2% equity of Shanghai MCC Xiangteng Investment Co., Ltd., a subsidiary of Shanghai Kaichuang Enterprise Development Co., Ltd. (hereinafter referred to as “Kaichuang Company”), which is the wholly owned subsidiary of Shibe Group, was transferred to State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Shanghai Zhabei District without payment. After completing the said transfer, Kaichuang Company held 32% equity of Shanghai MCC Xiangteng Investment Co., Ltd.. The Company held the 43th Session of the 6th Board of Directors by way of telecommunication on 8 Jul. 2011, at which the Board of Directors agreed in principle on the Possible Micro Adjustment for the Assets Scope Involved in the Significant Assets Reorganization raised by Shibe Group through review.

In accordance with the Proposal on Materials for Declaring Significant Assets Reorganization reviewed and approved on the 43th Session of the 6th Board of Directors, the Company submitted the Application on Withdrawing the Application Documents for Significant Assets Reorganization of Shanghai Erfangji Co., Ltd. to China Securities Regulatory Commission (hereinafter referred to as “CSRC”).

On 5 Aug. 2011, the 44th Session of the 6th Board of Directors was held, at which reviewed and approved the Proposal on Confirming the Transaction Price of the Significant Assets Reorganization as Unchanged and the Proposal on Sales and Replacement of Significant Assets of Shanghai Erfangji Co., Ltd. and Report on Related Transaction (Draft). And the Company also disclosed the Public Notice on Sales and Replacement of Significant Assets of Shanghai Erfangji Co., Ltd. and Report on Related Transaction (Draft) as well as its Summary.

On 11 Aug. 2011, the Company received the Advice Note on Terminating the Examination of Application for Administrative License from CSRC ([2011]No. 121) and the Advice Note on Terminating the Examination of Application for Administrative License from CSRC ([2011]No. 122). CSRC approved the Company to withdraw the original application

documents for sales and replacement of significant assets, and decided to terminate the examination on the above said application for administrative license.

On 11 Aug. 2011, the Company submitted the new application documents for sales and replacement of significant assets revised in accordance with the latest development to CSRC.

On 16 Aug. 2011, the Company received the Advice Note on Accepting the Application for Administrative License from CSRC (No. 111751). CSRC examined the application materials for administrative license of significant assets reorganization submitted by the Company, and believed that the Company's application materials were complete and in compliance with laws and regulations, so as to decide to accept the said application for administrative license.

On 26 Dec. 2011, the 38th Session of the Listed Company Merger and Reorganization Committee of CSRC was held, at which conditionally reviewed and approved the Plan on the Company's sales and replacement of significant assets and related transaction. The Company has not received any relevant approval document from CSRC so far.

For details please refer to the Public Notice on Progress of the Company's Significant Events disclosed on 17 Aug. 2011 and the Public Notice on the Plan of Significant Assets Sales & Replacement and Related Transaction Reviewed and Approved by the Listed Company Merger and Reorganization Committee of CSRC disclosed on 26 Dec. 2011.

5. Subsequent events

On 3 Feb. 2011, the Company convened the 1st Special (& the 33rd) Shareholders' General Meeting 2012, which approved:

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

For details please refer to the Public Notice on Resolution of the 1st Special Shareholders' General Meeting 2012 of the Company disclosed on 4 Feb. 2012.

(XI) Index of information disclosure

Events	Name of the newspaper published in and page	Publishing date	Internet website published on and URL
--------	---	-----------------	---------------------------------------

Public Notice on Resolutions of the 39 th Session of the 6 th Board of Directors and Notice on Convening the 1 st Special Shareholders' General Meeting 2011	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Jan. 2011	http://www.sse.com.cn
Suggestive Notice on Convening the 1 st Special Shareholders' General Meeting of the Company for 2011	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	22 Jan. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of 1 st Special Shareholders' General Meeting of the Company for 2011	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	29 Jan. 2011	http://www.sse.com.cn
Annual Financial Report 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 40 th Session of the 6 th Board of Directors and Notice on Convening the Annual Shareholders' General Meeting 2010	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of 18 th Session of the 6 th Supervisory Committee of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Sustainable Sales of Related Transaction of the Company for Y2011	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	12 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Implementing Special Treatment of Delisting Risk Alarm on the Company's Stock Trading	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	14 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Estimated Loss of Business Performance of the First Quarter 2011 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	30 Mar. 2011	http://www.sse.com.cn
Suggestive Notice on Convening the Annual Shareholders' General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	6 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the Annual Shareholders' General Meeting 2010 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	14 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of 41 st Session of the 6 th Board of Directors of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	19 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Resignation of the Company's Staff Director and Adding the Staff Director	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	20 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn

Public Notice on Adding the Staff Supervisor of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	20 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
The First Quarterly Report for Y2011 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	28 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 42 nd Session of the 6 th Board of Directors of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	28 Apr. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Abnormal Fluctuations on the Company's Stock Trading	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	14 Jun. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Resignation of Supervisor of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	21 Jun. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Listing of the Land belong to Pacific Mechatronic (Group) Co., Ltd.	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	7 Jul. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Suspension of Stock Trading of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Jul. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of the Company's Significant Assets Reorganization and Continuous Suspension of Stock Trading of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	18 Jul. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of the Company's Significant Assets Reorganization and Continuous Suspension of Stock Trading of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	25 Jul. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of the Company's Significant Assets Reorganization and Continuous Suspension of Stock Trading of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	1 Aug. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Resolutions of the 44 th Session of the 6 th Board of Directors of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	8 Aug. 2011	http://www.sse.com.cn
The Semi-annual Financial Report 2011 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	15 Aug. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Progress of the Company's Significant Events	Shanghai Securities News and Hong Kong	17 Aug. 2011	http://www.sse.com.cn

	Ta Kung Pao		
Public Notice on the Application of Extending the Valid Period to Submit the Record Keeping Materials of Acquisition Report and Correction Materials of Exemption from Tender Offer from Shanghai Shibe Hi-Tech (Group) Corp	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	11 Oct. 2011	http://www.sse.com.cn
The Third Quarterly Report 2011 of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Oct. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Resignation of the Directors and GM of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Nov. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Resolutions of the 47 th Session of the 6 th Board of Directors of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	24 Nov. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Resolutions of the 48 th Session of the 6 th Board of Directors of the Company	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	15 Dec. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Abnormal Fluctuations on the Company's Stock Trading	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	16 Dec. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on Trade Suspension Due to the Listed Company Merger and Reorganization Committee of CSRC Auditing the Company's Sales and Replacement of Significant Assets and Plan of Related Transaction	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	22 Dec. 2011	http://www.sse.com.cn
Public Notice on the Plan of Significant Assets Reorganization Reviewed and Approved by the Listed Company Merger and Reorganization Committee of CSRC	Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao	27 Dec. 2011	http://www.sse.com.cn

XI. Financial report

Financial Statements

Balance Sheet

As at 31 Dec. 2011

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

Assets	Note XI	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds		301,399,963.51	305,651,595.77
Transaction financial asset			
Notes receivable		120,310,439.65	33,145,170.00
Account receivable	(I)	81,665,248.09	66,117,624.01
Account paid in advance		18,970,805.52	32,467,258.56
Interest receivable		728,806.12	1,605,443.23
Dividend receivable			
Other account receivable	(II)	2,062,121.17	4,562,370.02
Inventories		79,204,866.71	100,518,138.60
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		604,342,250.77	544,067,600.19
Non-current assets:			
Available for sale financial assets		12,800,000.00	35,320,608.96
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment	(III)	17,380,831.83	17,380,831.83
Investing property		50,843,136.96	52,512,754.95
Fixed assets		120,087,926.40	128,605,666.54
Construction in progress			
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets		14,500,781.42	14,711,649.38
Development expense			
Goodwill			
Long-term deferred expenses		5,536,773.64	5,645,160.76
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		221,149,450.25	254,176,672.42
Total assets		825,491,701.02	798,244,272.61

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Balance Sheet (Continued)

As at 31 Dec. 2011

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

Liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)	Note XI	Ending balance	Opening balance
Current liabilities:			
Short-term borrowings			
Transaction financial liabilities			
Notes payable		13,722,870.65	
Account payable		85,997,524.39	73,061,155.70
Advances from customers		103,077,385.77	94,584,275.87
Payroll payable		9,155,068.67	9,660,180.25
Tax payable		4,186,636.99	-2,424,383.50
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable		439,128,233.30	451,107,173.84
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		655,267,719.77	625,988,402.16
Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			
Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities		1,306,763.01	4,160,491.34
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		1,306,763.01	4,160,491.34
Total liabilities		656,574,482.78	630,148,893.50
Owners' equity (or shareholders' equity)			
Paid-in capital (or share capital)		566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves		99,629,025.56	115,800,152.80
Less: Treasury Stock			
Special reserve			
Surplus reserves		3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits		-500,719,786.16	-517,712,752.53
Total Owners' equity (or shareholders' equity)		168,917,218.24	168,095,379.11
Total liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)		825,491,701.02	798,244,272.61

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Balance Sheet

As at 31 Dec. 2011

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

Assets	Notes V	Ending balance	Opening balance
Current Assets:			
Monetary funds	(I)	324,093,197.12	340,648,322.54
Settlement reserve			
Dismantle fund			
Transaction financial asset			
Notes receivable	(II)	120,310,439.65	33,145,170.00
Account receivable	(IV)	82,699,624.02	64,094,426.53
Account paid in advance	(VI)	19,707,852.10	34,947,406.05
Premiums receivable			
Reinsurance premiums receivable			
Receivable reinsurance contract reserves			
Interest receivable	(III)	728,806.12	1,605,443.23
Dividend receivable			
Other account receivable	(V)	2,147,621.17	2,834,725.92
Buying back the sale of financial assets			
Inventories	(VII)	80,570,371.22	112,477,085.23
Non-current assets due within 1 year			
Other current assets			
Total current assets		630,257,911.40	589,752,579.50
Non-current assets:			
Loans and advance			
Available for sale financial assets	(VIII)	12,800,000.00	35,320,608.96
Held to maturity investments			
Long-term account receivable			
Long-term equity investment	(IX)	2,072,600.00	2,072,600.00
Investing property	(X)	50,843,136.96	52,512,754.95
Fixed assets	(XI)	120,212,728.11	133,957,552.05
Construction in progress	(XII)		
Engineering material			
Disposal of fixed assets			
Production biological assets			
Oil-gas assets			
Intangible assets	(XIII)	14,500,781.42	14,711,649.38
Development expense			
Goodwill			
Long-term deferred expenses	(XIV)	5,536,773.64	5,645,160.76
Deferred tax assets			
Other non-current assets			
Total of non-current assets		205,966,020.13	244,220,326.10
Total assets		836,223,931.53	833,972,905.60

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Balance Sheet (Continued)

As at 31 Dec. 2011

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

Liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)	Note V	Ending balance	Opening balance
Current liabilities:			
Short-term borrowings			
Borrowing from Central Bank			
Deposits and due to banks and other financial institutions			
Call loan received			
Transaction financial liabilities			
Notes payable	(XVII)	13,722,870.65	
Account payable	(XVIII)	92,043,435.17	96,543,529.69
Account received in advance	(XIX)	107,980,165.85	100,914,849.02
Financial assets sold for repurchase			
Handling charges and commissions payable			
Employee's compensation payable	(XX)	9,225,391.56	9,734,596.14
Tax payable	(XXI)	1,765,037.37	-6,111,656.55
Interest payable			
Dividend payable			
Other account payable	(XXII)	439,139,873.20	458,350,339.15
Reinsurance premiums payable			
Insurance contract reserves			
Money received for acting trading of securities			
Money paid for acting underwriting of securities			
Non-current liabilities due within 1 year			
Other current liabilities			
Total current liabilities		663,876,773.80	659,431,657.45
Non-current liabilities:			
Long-term borrowings			
Bonds payable			
Long-term payables			
Specific payables			
Accrued liabilities			
Deferred tax liabilities	(XV)	1,306,763.01	4,160,491.34
Other non-current liabilities			
Total non-current liabilities		1,306,763.01	4,160,491.34
Total liabilities		665,183,536.81	663,592,148.79
Owners' equity (or shareholders' equity)			
Paid-in capital (or share capital)	(XXIII)	566,449,190.00	566,449,190.00
Capital reserves	(XXIV)	103,136,546.28	119,307,673.52
Less: Treasury stock			
Special reserve			
Surplus reserves	(XXV)	3,558,788.84	3,558,788.84
Provisions for general risks			
Retained profits	(XXVI)	-503,847,812.85	-518,866,364.71
Foreign exchange difference			
Total owners' equity attributable to parent company		169,296,712.27	170,449,287.65
Minority interest		1,743,682.45	-68,530.84
Total owners' equity (or shareholder's equity)		171,040,394.72	170,380,756.81
Total liabilities and owners' equity (or shareholders' equity)		836,223,931.53	833,972,905.60

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Income Statements

Jan. – Dec. 2011

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

Items	Note XI	2011	2010
I. Sales income	(IV)	589,749,209.91	359,706,322.40
Less: Cost of sales	(IV)	565,558,825.81	366,826,402.65
Taxes and associate charges		1,584,150.30	1,896,295.58
Selling expenses		11,620,038.25	11,444,763.23
Administrative expenses		37,852,260.66	39,847,752.64
Financial expenses		-6,283,793.55	-5,578,534.31
Impairment loss		-21,334,555.81	42,384,292.13
Add: Gain/(loss) from change in fair value ("-" means loss)			
Gain/(loss) from investment ("-" means loss)	(V)	15,290,070.35	10,650.00
Including: Income from investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			
II. Business profit ("-" means loss)		16,042,354.60	-97,103,999.52
Add: Non-business income		967,735.94	4,023,465.18
Less: Non-business expense		17,124.17	460,050.08
Including: Net loss from disposal of non-current asset		16,896.44	423,686.48
III. Total profit ("-" means loss)		16,992,966.37	-93,540,584.42
Less: Income tax expense			
IV. Net profit ("-" means loss)		16,992,966.37	-93,540,584.42
V. Earnings per share			
(I) Basic		0.03	-0.17
(II) Diluted		0.03	-0.17
VI. Other comprehensive income		-16,171,127.24	-6,464,932.89
VII. Total comprehensive income		821,839.13	-100,005,517.31

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Income Statement

Jan. – Dec. 2011

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

Items	Note V	2011	2010
I. Total sales		710,899,648.66	467,185,663.59
Including: Sales income	(XXVII)	710,899,648.66	467,185,663.59
Interests income			
Premium income			
Handling charges and commission income			
II. Total cost of sales		715,615,883.63	564,865,933.01
Including: Cost of sales	(XXVII)	676,127,095.70	459,799,954.23
Interests expenses			
Handling charges and commission expenses			
Cash surrender value			
Net amount of claims			
Net amount of withdrawn from the insurance contract reserve			
Expenditure on policy dividends			
Reinsurance premium			
Taxes and associate charges	(XXVIII)	1,756,632.85	2,113,489.03
Selling expenses	(XXIX)	17,229,443.00	19,020,062.94
Administrative expenses	(XXX)	44,247,616.72	48,326,962.31
Financial expenses	(XXXI)	-6,693,025.90	-5,293,336.84
Impairment loss	(XXXIII)	-17,051,878.74	40,898,801.34
Add: Gain from change in fair value (“-” means loss)			
Gain from investment (“-” means loss)	(XXXII)	19,801,066.81	10,650.00
Including: Income from investment on affiliated enterprise and jointly enterprise			
Foreign exchange difference (“-” means loss)			
III. Business profit (“-” means loss)		15,084,831.84	-97,669,619.42
Add: Non-business income	(XXXIV)	1,006,114.35	4,502,443.30
Less: Non-business expense	(XXXV)	56,237.41	491,228.53
Including: Net loss from disposal of non-current asset		49,895.25	426,298.38
IV. Total profit (“-” means loss)		16,034,708.78	-93,658,404.65
Less: Income tax expense	(XXXVI)	1.82	-2,688.28
V. Net profit (“-” means loss)		16,034,706.96	-93,655,716.37
Including: Net profit the combined party achieved before the combination			
Attributable to owners of parent company		15,018,551.86	-91,035,784.15
Minority interest		1,016,155.10	-2,619,932.22
VI. Earnings per share			
(I) Basic		0.03	-0.16
(II) Diluted		0.03	-0.16
VII. Other comprehensive income	(XXXVII)	-16,171,127.24	-6,464,932.89
VIII. Total comprehensive income		-1,152,575.38	-100,120,649.26
Attributable to owners of parent company		-1,152,575.38	-97,500,717.04
Minority interests		1,016,155.10	-2,619,932.22

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

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Cash Flow Statement

Jan. – Dec. 2011

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

Items	2011	2010
I. Cash flows for operating activities:		
Cash received from sale of commodities and rendering of service	270,777,009.83	198,064,908.73
Refund of tax and fare received		
Other cash received relating to operating activities	20,265,400.90	17,238,188.91
Sub-total of cash inflows from operating activities	291,042,410.73	215,303,097.64
Cash paid for goods and services	229,458,265.11	205,370,529.16
Cash paid to and on behalf of employees	43,338,963.36	50,834,170.61
Tax and fare paid	10,346,580.95	11,773,588.31
Other cash paid relating to operating activities	25,322,743.26	36,185,591.63
Sub-total of cash outflows from operating activities	308,466,552.68	304,163,879.71
Net cash flow from operating activities	-17,424,141.95	-88,860,782.07
II. Cash Flows from investment activities:		
Cash received from return of investments		
Cash received from investment income	15,450,805.15	10,650.00
Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets	161,263.46	3,725,865.24
Net cash received from sale of subsidiaries and other operating units	3,335,018.59	
Other cash received relating to investment activities		
Sub-total of cash inflows from investment activities	18,947,087.20	3,736,515.24
Cash paid for acquiring fixed assets, intangible assets and other long-term assets	108,505.05	533,575.27
Cash paid for acquiring investments		
Net cash paid by subsidiaries and other operating units		
Other cash paid relating to investment activities	79,665,859.51	13,731,507.44
Sub-total of cash outflows from investment activities	79,774,364.56	14,265,082.71
Net cash flow from investment activities	-60,827,277.36	-10,528,567.47
III. Cash Flows from Financing Activities:		
Cash received from absorbing investment		
Cash received from borrowings		
Cash received from issuing bonds		
Other proceeds relating to financing activities		
Sub-total of cash inflows from financing activities		
Cash paid for settling debt		
Cash paid for distribution of dividends or profit or reimbursing interest		50,179.50
Other cash payments relating to financing activities		
Sub-total of cash outflows from financing activities		50,179.50
Net cash flow from financing activities		-50,179.50
IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	-212.95	-9,114.66
V. Increase in cash and cash equivalents	-78,251,632.26	-99,448,643.70
Add : Cash and cash equivalents at year-begin	305,651,595.77	405,100,239.47
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year	227,399,963.51	305,651,595.77

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Cash Flow Statement

Jan. – Dec. 2011

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

Items	Note V	2011	2010
I. Cash flows from operating activities:			
Cash received from sale of commodities and rendering of service		366,864,080.81	298,001,715.83
Net increase of deposits from customers and dues from banks			
Net increase of loans from the central bank			
Net increase of funds borrowed from other financial institutions			
Cash received from premium of original insurance contracts			
Net cash received from reinsurance business			
Net increase of savings of policy holders and investment fund			
Net increase of disposal of tradable financial assets			
Cash received from interest, handling charges and commissions			
Net increase of borrowed inter-bank funds			
Net increase of buy-back funds			
Tax refunds received		13,485,972.66	7,888,067.99
Other cash received relating to operating activities	(XXXVIII)	25,434,203.75	19,987,543.96
Subtotal of cash inflows from operating activities		405,784,257.22	325,877,327.78
Cash paid for purchase of commodities and reception of service		336,486,599.97	277,300,357.05
Net increase of customer lending and advance			
Net increase of funds deposited in the central bank and amount due from banks			
Cash for paying claims of the original insurance contract			
Cash for paying interest, handling charges and commissions			
Cash for paying policy dividends			
Cash paid to and for employees		49,805,650.96	61,304,598.02
Various taxes paid		11,569,476.06	13,449,632.29
Payment of cash relating to operating activities	(XXXVIII)	36,177,113.28	46,283,227.36
Subtotal of cash outflows from operating activities		434,038,840.27	398,337,814.72
Net cash flows from operating activities		-28,254,583.05	-72,460,486.94
II. Cash Flows from investment activities:			
Cash received from return of investments			
Cash received from investment income		15,450,805.15	10,650.00

Net cash received from disposal of fixed assets, intangible assets and other long-term assets		499,353.29	3,728,833.84
Net cash received from disposal of subsidiary or other operating business units		587,523.89	
Other cash received relating to investment activities			
Subtotal of cash inflows from investment activities		16,537,682.33	3,739,483.84
Cash paid to acquire fixed assets, intangible assets and other long-term assets		387,421.72	580,903.01
Cash paid to investment			
Net increase of pledged loans			
Net cash paid by subsidiaries and other operating business units			
Payment of cash relating to other investment activities	(XXXVIII)	79,665,859.51	13,731,507.44
Subtotal of cash outflows from investment activities		80,053,281.23	14,312,410.45
Net cash flows from investment activities		-63,515,598.90	-10,572,926.61
III. Cash flows from Financing Activities:			
Cash received from absorbing investment			
Including: Cash received from increase in minority interest			
Cash received from borrowings			
Cash received from issuance of bonds			
Other cash received relating to financing activities			
Subtotal of cash inflows from financing activities			
Cash repayments of amounts borrowed			
Cash paid interest expenses and distribution of dividends or profit			50,179.50
Including: dividends or profit paid to minority interest			
Other cash payments relating to financing activities			
Sub-total of cash outflows from financing activities			50,179.50
Net cash flow from financing activities			-50,179.50
IV. Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		-67,856.68	-73,755.57
V. Increase in cash and cash equivalents		-91,838,038.63	-83,157,348.62
Add : Cash and cash equivalents at year-begin		340,258,788.75	423,416,137.37
VI. Cash and cash equivalents at the end of the year		248,420,750.12	340,258,788.75

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Statement on Change in Owners' Equity

Jan.-Dec. 2011

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd.

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	2011							
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Total owners' equity
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11
Add: Change of accounting policy								
Correction of errors in previous period								
Other								
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	115,800,152.80			3,558,788.84		-517,712,752.53	168,095,379.11
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-16,171,127.24					16,992,966.37	821,839.13
(I) Net profit							16,992,966.37	16,992,966.37
(II) Other comprehensive income		-16,171,127.24						-16,171,127.24
Subtotal of (I)and (II)		-16,171,127.24					16,992,966.37	821,839.13
(III) Input and reduced capital of owners								
1. Capital input by owners								
2. Amount of share payment included in the owners' equity								
3. Others								
(IV) Profit distribution								
1. Withdrawing surplus reserve								
2. Withdrawing provisions for general risk								
3. Distribution to owners (shareholders)								

4. Other								
(V) Internal carrying forward of owners' equity								
1. New increase of share capital from capital reserves								
2. Convert surplus reserves to share capital								
3. Surplus reserves make up losses								
4. Others								
(VI) Special reserve								
1. Provided this year								
2. Used this period								
(VII) Others								
IV. Balance at the end of this year	566,449,190.00	99,629,025.56			3,558,788.84		-500,719,786.16	168,917,218.24

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Statement on Change in Owners' Equity (Continued)

Jan.-Dec. 2011

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd.

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

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

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

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

Consolidated Statement on Change in Owners' Equity

Jan.-Dec. 2011

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd.

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

Items	Amount in 2011									
	Owners' equity attributable to parent company								Minority interests	Total owners' equity
	Paid-up capital (or share capital)	Capital reserve	Less: treasury stock	Special reserve	Surplus reserve	Provisions for general risk	Retained profit	Other		
I. Balance at the end of last year	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81
Add: Change of accounting policy										
Correction of errors in previous period										
Other										
II. Balance at the beginning of this year	566,449,190.00	119,307,673.52			3,558,788.84		-518,866,364.71		-68,530.84	170,380,756.81
III. Increase/ decrease of amount in this year ("-" means decrease)		-16,171,127.24					15,015,551.86		1,815,213.29	659,637.91
(I) Net profit							15,015,551.86		1,815,213.29	16,830,765.15
(II) Other comprehensive income		-16,171,127.24								-16,171,127.24
Subtotal of (I) and (II)		-16,171,127.24					15,015,551.86		1,815,213.29	659,637.91
(III) Input and reduced capital of owners										
1. Capital input by owners										
2. Amount of share payment included in the owners' equity										
3. Others										
(IV) Profit distribution										

1. Withdrawing surplus reserve										
2. Withdrawing provisions for general risk										
3. Distribution to owners (shareholders)										
4. Other										
(V) Internal carrying forward of owners' equity										
1. New increase of share capital from capital reserves										
2. Convert surplus reserves to share capital										
3. Surplus reserves make up losses										
4. Others										
(VI) Special reserve										
1. Provided this year										
2. Used this period										
(VII) Others										
IV. Balance at the end of this year	566,449,190.00	103,136,546.28			3,558,788.84		-503,850,812.85		1,746,682.45	171,040,394.72

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

Consolidated Statement on Change in Owners' Equity (Continued)
Jan.-Dec. 2011

Prepared by Shanghai Erfangji Co., Ltd

Unit: RMB Yuan (Except for special notes)

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

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

Corporate Legal Representative: Xia Sicheng

CFO: Mei Jianzhong

Manger of Financial Department: Chen Zhihu

XII. Content of document available for reference

1. Accounting statements for the year 2011 with signatures and seals of legal representative, Chief Accountant Officer and person in charge of finance;
2. Originals of public notice and full texts of the Company publicly disclosed in Shanghai Securities News and Hong Kong Ta Kung Pao during the reporting period;
3. Originals of the aforesaid documents are available at registered address of the Company for reference by CSRC, Shanghai Stock Exchange or shareholders according to statutes or Articles of Association.

Chairman of the Board: Xia Sicheng
Shanghai Erfangji Co., Ltd.
23 February 2012