

上海振华重工(集团)股份有限公司

(股票代码: 600320 900947)

2011 年年度报告



二〇一二年三月二十四日

目 录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	3
三、 会计数据和业务数据摘要.....	4
四、 股本变动及股东情况.....	6
五、 董事、监事和高级管理人员	10
六、 公司治理结构.....	17
七、 股东大会情况简介.....	22
八、 董事会报告.....	23
九、 监事会报告.....	42
十、 重要事项.....	43
十一、 财务会计报告.....	49
十二、 备查文件目录.....	50

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人周纪昌董事长、主管会计工作负责人康学增总裁及会计机构负责人（会计主管人员）王珏财务总监声明：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	上海振华重工(集团)股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	振华重工
公司的法定英文名称	SHANGHAI ZHENHUA HEAVY INDUSTRIES CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	ZPMC
公司法定代表人	周纪昌

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王珏	李敏
联系地址	上海市东方路 3261 号	上海市东方路 3261 号
电话	021-50390727	021-50390727
传真	021-58397000	021-58397000
电子信箱	IR@zpmc.com	IR@zpmc.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东南路 3470 号
注册地址的邮政编码	200125
办公地址	上海市东方路 3261 号
办公地址的邮政编码	200125
公司国际互联网网址	http://www.zpmc.com
电子信箱	zpmc@public.sta.net.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《香港文汇报》
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	公司法律与证券事务部

(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	振华重工	600320	振华港机
B 股	上海证券交易所	振华 B 股	900947	-

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1992 年 2 月 14 日	
公司首次注册登记地点	上海市浦东南路 3470 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 2 月 28 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	310000400519752 (市局)
	税务登记号码	310115607206953
	组织机构代码	60720695-3
公司聘请的会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号 11 楼	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-333,449,159
利润总额	47,764,713
归属于上市公司股东的净利润	30,294,335
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-377,879,951
经营活动产生的现金流量净额	1,541,917,739

(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	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	309,460,277	-16,852,834	2,359,738
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	64,641,129	65,779,633	194,401,845
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	101,066,137	42,967,863	-55,406,842
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,112,466	-32,470,015	4,477,061
少数股东权益影响额	-2,141,455	-4,186,052	-2,180,679
所得税影响额	-71,964,268	-11,896,940	-22,242,091
合计	408,174,286	43,341,655	121,409,032

(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	19,129,251,012	17,116,177,415	11.76	27,564,115,642
营业利润	-333,449,159	-864,065,654	不适用	563,113,127
利润总额	47,764,713	-847,608,870	不适用	764,351,771
归属于上市公司股东的净利润	30,294,335	-694,837,984	不适用	839,853,345
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-377,879,951	-738,179,639	不适用	718,444,313



经营活动产生的现金流量净额	1,541,917,739	5,177,920,274	-70.22	550,280,773
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	44,059,465,622	45,287,126,334	-2.71	51,066,425,862
负债总额	28,556,338,189	29,692,421,058	-3.83	34,902,375,604
归属于上市公司股东的所有者权益	15,241,378,606	15,268,046,094	-0.17	15,812,245,251
总股本	4,390,294,584	4,390,294,584	0.00	4,390,294,584

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)	0.01	-0.16	不适用	0.19
稀释每股收益 (元 / 股)	0.01	-0.16	不适用	0.19
用最新股本计算的每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.09	-0.17	不适用	0.16
加权平均净资产收益率 (%)	0.20	-4.48	增加 4.68 个百分点	5.43
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-2.48	-4.76	增加 2.28 个百分点	4.63
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.35	1.18	-70.34	0.13
	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)	3.47	3.48	-0.29	3.60
资产负债率 (%)	64.81	65.56	减少 0.75 个百分点	68.35

(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
交易性金融资产	47,840,517	61,678,770	13,838,253	93,577,820
交易性金融负债	21,895,367	2,289,600	-19,605,767	7,488,317

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	984,696,284	22.43						984,696,284	22.43
1、国家持股									
2、国有法人持股	220,733,084	5.03						220,733,084	5.03
3、其他内资持股									
4、外资持股	763,963,200	17.40						763,963,200	17.40
其中：境外法人持股	763,963,200	17.40						763,963,200	17.40
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	3,405,598,300	77.57						3,405,598,300	77.57
1、人民币普通股	2,547,598,300	58.03						2,547,598,300	58.03
2、境内上市的外资股	858,000,000	19.54						858,000,000	19.54
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	4,390,294,584	100						4,390,294,584	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
股票类					
人民币普通股	2009年3月17日	17.78	169,794,680	2012年3月20日	220,733,084

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	375,716 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	371,954 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
中国交通建设股份有限公司	国有法人	28.71	1,260,637,947	0	220,733,084	无
ZHEN HUA ENGINEERING COMPANY LIMITED	境外法人	17.08	749,677,500	0	749,677,500	无
OPPENHEIMER DEVELOPING MARKETS FUND	未知	1.07	46,991,029	5,726,367	0	未知
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	未知	0.59	25,712,964	-5,613,368	0	未知
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	未知	0.53	23,476,749	2,045,823	0	未知
NAITO SECURITIES CO., LTD.	未知	0.38	16,591,233	-2,433,264	0	未知
ZHEN HWA HARBOUR CONSTRUCTION COMPANY LIMITED	境外法人	0.33	14,285,700	0	14,285,700	无
工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产管理	未知	0.28	12,295,752	12,295,752	0	未知
华夏沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.25	10,880,334	3,600,334	0	未知
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.22	9,664,186	-460,042	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			
中国交通建设股份有限公司	1,039,904,863		人民币普通股			
OPPENHEIMER DEVELOPING MARKETS FUND	46,991,029		境内上市外资股			
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	25,712,964		境内上市外资股			
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	23,476,749		境内上市外资股			
NAITO SECURITIES CO., LTD.	16,591,233		境内上市外资股			
工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产管理	12,295,752		人民币普通股			
华夏沪深 300 指数证券投资基金	10,880,334		人民币普通股			
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	9,664,186		人民币普通股			
富国沪深 300 增强证券投资基金	8,752,108		人民币普通股			
绍兴远东热电有限公司	8,512,534		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十大股东中，中国交通建设股份有限公司与 ZHEN HUA ENGINEERING COMPANY LIMITED、ZHEN HWA HARBOUR CONSTRUCTION COMPANY LIMITED 属关联方企业，最终控股股东为中国交通建设集团有限公司。公司未知其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

有限售条件 股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	有限售条件股份可上市交易 情况		限售条件
		可上市交 易时间	新增可上市交 易股份数量	
中国交通建 设股份有限 公司	220,733,084	2012-3-20	220,733,084	2008 年公司向中交股份非公开发行股票收购上海港机 100%股权和江天实业 60%股权, 中交股份因此增加 169,794,680 股有限售条件的股份, 锁定期为本次非公开发行结束之日起 36 个月, 锁定期自 2009 年 3 月 17 日开始计算, 后上述有限售条件的股份经 2008 年度派送红股后增加到 220,733,084 股, 公司将为中交股份向上海证券交易所申请本次认购股票于 2012 年 3 月 20 日上市流通。

2、控股股东及实际控制人情况
(1) 控股股东情况
 法人

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表 人	注册资本	成立日期	主营业务
中国交 通建设 股份有 限公司	周纪昌	14,825,000,000	2006 年 10 月 8 日	港口、航道、公路、桥梁的建设项目总承包; 工程技术研究、咨询; 工程设计、勘察、施工、监理以及相关成套设备和材料的采购、供应、安装; 工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政的建设工程总承包; 各种专业船舶的建造总承包; 专业船舶、施工机械的租赁及维修; 海上拖带、海洋工程的有关专业服务; 船舶及港口配套设备的技术咨询服务; 进出口业务; 房地产开发及物业管理; 国际技术合作与交流; 物流业、运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

(2) 实际控制人情况
 法人

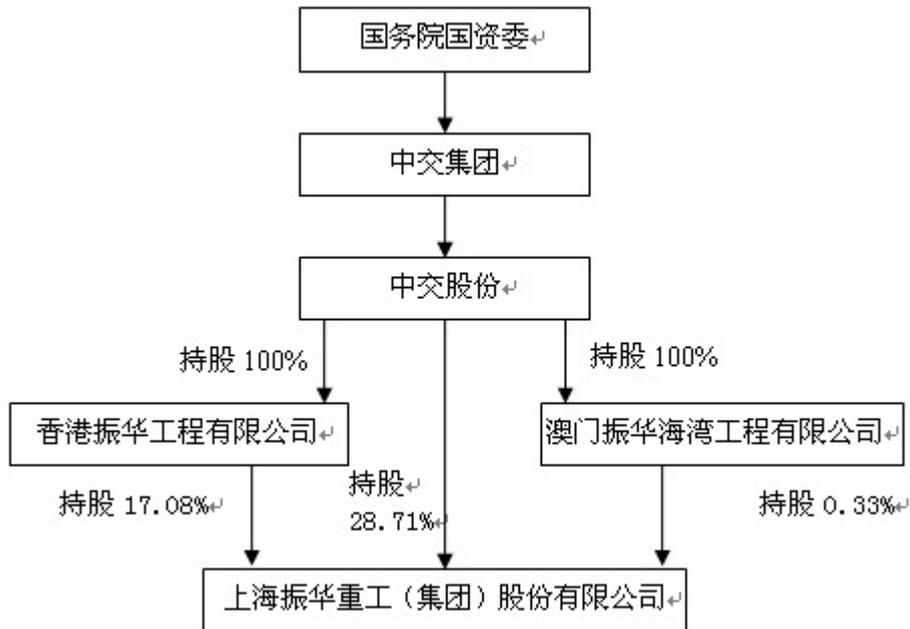
单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国交 通建设 集团有 限公司	周纪昌	4,503,834,100	2005 年 12 月 8 日	承包境外工程和境内国际招标工程; 各种专业船舶总承包建造, 专业船舶、施工机械的租赁及维修; 海上拖带、海洋工程有关专业服务; 船舶及港口配套设备的技术咨询服务; 承担国内外港口、航道、公路桥梁建设项目的总承包(包括工程技术经济咨询、可行性研究、勘察、设计、施工、监理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装); 承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包; 进出口业务; 房地产开发及物业管理; 运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

(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
周纪昌	董事长	男	62	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		0	是
刘文生	董事	男	52	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		0	是
陈琦	董事	女	50	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		0	是
康学增	执行董事、总裁	男	54	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		73.99	否
陆建忠	党委书记、副总裁	男	49	2011年10月20日	2014年5月20日	0	0		10.2	否
严云福	执行董事、副总裁	男	53	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		68.6	否
刘启中	执行董事、副总裁	男	48	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		83.92	否
包起帆	独立董事	男	61	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		7	否
李理光	独立董事	男	50	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		12	否
宓为建	独立董事	男	56	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		12	否
刘宁元	独立董事	男	54	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		7	否
唐富馨	独立董事	女	56	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		7	否
张明海	监事长	男	50	2011年5月20日	2014年5月20日	20,259	20,259		60.75	否
陈斌	监事	男	38	2011年5月20日	2014年5月20日	89,440	89,440		46.68	否
赵广敬	监事	男	51	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		34.55	否
曹伟忠	副总裁	男	56	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		59.95	否
戴文凯	副总裁	男	45	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		80.21	否
黄红雨	副总裁	男	58	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		61.68	否
孙厉	副总裁	男	40	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		67.94	否
黄庆丰	副总裁	男	37	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		62.46	否
周崎	副总裁	男	40	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		61.7	否
费国	副总裁	男	50	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		61.95	否
陈刚	副总裁	男	45	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		65.17	否
刘建波	副总裁	男	49	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		63.18	否
王珏	财务总监、董秘	男	48	2011年5月20日	2014年5月20日	0	0		64.2	否
傅俊元	董事	男	51	2007年4月10日	2011年5月20日	0	-		0	是
杜志淳	独立董事	男	58	2007年4月10日	2011年5月20日	0	-		0	否
徐维钧	独立董事	男	71	2007年4月10日	2011年5月20日	0	-		5	否



尤家荣	独立董事	男	58	2007年4月10日	2011年5月20日	0	-		5	否
曹文发	副总裁	男	65	2007年4月10日	2011年3月8日	3,900	-		18.35	否
符敦鉴	监事长	男	73	2007年4月10日	2011年5月20日	0	-		4.9	否
包锦平	监事	男	47	2007年5月9日	2011年5月20日	0	-		17.34	否
钱镭	高级管理人员	女	46	2008年10月28日	2011年3月8日	34,060	-		15.74	否
董艺	高级管理人员	男	32	2008年10月28日	2011年3月8日	0	-		11.05	否
莫晓健	高级管理人员	男	37	2008年10月28日	2011年3月8日	21,000	-		14.09	否
邢小健	高级管理人员	男	50	2008年10月28日	2011年3月8日	0	-		15.52	否
张健	高级管理人员	男	43	2008年10月28日	2011年3月8日	0	-		18.96	否
张振雄	高级管理人员	男	60	2008年10月28日	2011年3月8日	3,250	-		14.14	否
王逢琇	高级管理人员	男	53	2008年10月28日	2011年3月8日	0	-		11.63	否
沈秋圆	高级管理人员	女	35	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		20.51	否
宋立	高级管理人员	男	43	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		10.53	否
山建国	高级管理人员	男	48	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		12.14	否
胡军	高级管理人员	男	40	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		14.64	否
杨勤	高级管理人员	男	41	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		13.72	否
袁蕴玉	高级管理人员	女	33	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		15.28	否
陈云文	高级管理人员	男	47	2009年4月1日	2011年3月8日	39,000	-		13.55	否
曹劼	高级管理人员	男	45	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		13.53	否
何钢	高级管理人员	男	52	2009年4月1日	2011年3月8日	26,000	-		14.96	否
张建国	高级管理人员	男	60	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		15.06	否
严兵	高级管理人员	男	43	2009年4月1日	2011年3月8日	18,960	-		14.68	否
张惠新	高级管理人员	男	55	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		15.26	否
邓之铭	高级管理人员	男	63	2009年4月1日	2011年3月8日	15,080	-		9.94	否
李泽	高级管理人员	男	44	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		14.99	否
张建勇	高级管理人员	男	56	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		14.11	否
张光东	高级管理人员	男	61	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		14.03	否
陆汉忠	高级管理人员	男	37	2009年4月1日	2011年3月8日	0	-		12.63	否
合计	/	/	/	/	/	270,949	109,699	人员变动	1,463.41	/

1、周纪昌：1950年生，男，研究生学历，高级工程师。历任交通部第一公路勘察设计院副院长，中国公路桥梁建设总公司副总经理、副董事长，中国路桥（集团）总公司董事长、总裁、党委书记，现任中国交通建设集团有限公司董事长、总经理、党委副书记，中国交通建设股份有限公司董事长、党委书记。2006年起任职公司董事长。

2、刘文生：1960年生，男，MBA，高级工程师。历任天津航道局局长助理、副局长，中国港湾建设（集团）总公司副总经济师兼企划部总经理，现任中国交通建设股份有限公司董事会秘书、总经济师。2006年起任职公司董事。

3、陈琦：1962年生，女，硕士，高级工程师。历任中港总公司进出口港机部项目经理，中港（集团）总公司工贸事业部副总经理、总经理。现任中国交通建设股份有限公司工业贸易部总经理。

4、康学增：1958 年生，男，硕士，高级经济师，高级工程师。历任中交第一航务工程局有限公司一公司团委副书记、副总经理、总经理，中交第一航务工程局有限公司副局长、党委委员、董事、总经理、党委副书记。现任公司总裁，2009 年起任职公司董事。

5、陆建忠：1963 年生，男，MBA，管理科学与工程专业博士，高级会计师，高级经济师。1983 年 7 月起参加工作，历任中交第一公路工程局有限公司京津塘高速天津高架桥项目总经理、局企业管理处处长、局副总经济师、埃塞俄比亚首都环城路项目总经理、海外分公司总经理兼党委书记、局总经济师、董事副总经理、局党委委员。2011 年 10 月起任公司党委书记、副总裁。

6、严云福：1959 年生，男，工程管理硕士，教授级高工。历任公司技术部副主任、机械设计部经理、副总工程师、总工程师、副总裁等职务，现任公司常务副总裁兼陆上重工设计研究院院长。2004 年起任职公司董事。

7、刘启中：1964 年生，男，MBA，高级经济师，博士。历任公司经营部副经理、经理、副总裁，现任公司常务副总裁。1997 年起任职公司董事。

8、包起帆：1951 年生，男，硕士，教授级高工。历任上海港第四装卸区机修车间副主任，上海港木材装卸公司科技工艺科长，上海港南浦港务公司技术副经理，上海港龙吴港务公司经理，上海港务局副局长，上海国际港务（集团）股份有限公司副总裁。现任上海市政府参事，兼任中国机械工程学会副理事长，中国水运工程协会副理事长，上海市科学技术协会副主席等职。2011 年起任职公司独立董事。

9、李理光：1962 年生，男，博士，教授，博导。历任吉林工业大学汽车学院内燃机系副教授、上海交通大学机械与内燃机学院教授，同济大学研究生院副院长，现任同济大学机械学院院长。2007 年起任职公司独立董事。

10、宓为建：1956 年生，男，博士，教授，博导。历任上海海运学院助教、讲师、副教授，现任上海海事大学物流工程学院院长。2007 年起任职公司独立董事。

11、刘宁元：1958 年生，男，硕士，教授，博导。现任华东政法大学国际法学院院长兼党委书记，兼任中国国际私法学会常务理事，中国仲裁法研究会常务理事，上海法学会国际法研究会副会长，上海仲裁委员会仲裁员，上海中信正义律师事务所律师。2011 年起任职公司独立董事。

12、唐富馨：1956 年生，女，工商管理硕士学位，高级会计师。历任原邮电部财务司会计及检查处副处长，原国信寻呼有限责任公司财务部经理，中国联通集团财务部副总经理、总经理，中国联通股份有限公司财务部总经理。现任中国联通集团审计部总经理，兼任中国联通股份有限公司监事。2011 年起任职公司独立董事。

13、张明海：1962 年生，男，硕士，高级工程师。历任上海港口机械制造厂技术部工程师，上海振华重工（集团）公司机械室副经理、副总工程师、机械办岸桥一公司总经理、陆上重机公司总经理，现任公司陆上重工研究设计院副院长兼岸桥设计所所长职务。2011 年起任职公司监事长。

14、陈斌：1974 年生，男，工商管理硕士，高级工程师。历任公司质管部项目质量主管、质管部轮胎吊室副经理、质管部经理，质检公司副总经理、总经理，质量安全办副主任等职，质量安全部经理。2008 年起任公司监事。

15、赵广敬：1961 年生，男，大专。历任东海舰队第二训练团，上海港口机械制造厂纪检监察审计室主任、纪委副书记兼纪检监察审计室主任、机关党支部书记、资产管理部副总经理，上海振华重工（集团）股份有限公司质安办综合部副经理、行政办综合部副经理，现任公司审计监察部经理。2011 年起任职公司监事。

16、曹伟忠：1956 年生，男，曾任公司江阴基地安装部副经理、江阴基地常务副总经理、公司制造部副经理、质检公司总经理、总经理助理、副总裁。现任公司常务副总裁，2006 年起兼任公司工会主席。

17、戴文凯：1967 年生，男，物理学硕士，MBA，EMBA，高级工程师。1993 年起参加工作，历任公司经营部经理、副总经济师、总经济师、副总裁，现任公司常务副总裁。

18、黄红雨：1954 年生，男，工程管理硕士，高级工程师。曾任公司副总工程师等职。自 1997 年起任职公司副总裁。

19、孙厉：1972 年生，男，博士，高级工程师。历任公司经营部项目主管、副经理、总经理助理。自 2001 年起任职公司副总裁。

20、黄庆丰：1975 年生，男，硕士，高级工程师。历任质检项目主管、质量管理部场桥检验室主任、售后服务部副总经理、质检公司总经理、离岸办副主任、集团公司总裁助理等职。2005 年 1 月起任公司副总裁。

21、周崎：1972 年生，男，工程管理硕士，高级工程师。曾任公司电气室经理、副总工程师、电气部总经理、总工程师，现任公司副总裁兼任陆上重工设计研究院副院长。

22、费国：1962 年生，男，工程管理硕士，高级工程师。历任上海港机厂工程师、上海振华港机公司电器五室主任、副总工程师、总工程师、开发办副主任，现任公司副总裁兼任电气系统事业部总经理。

23、陈刚：1967 年生，男，博士，高级工程师。历任公司技改部副经理、机械设计部经理、机械办主任、副总工程师、总工程师，现任公司副总裁兼任海上重工设计研究院院长。

24、刘建波：1963 年生，男，工程管理硕士，高级工程师。历任上海港机厂技术室工程师、上海集装箱码头有限公司工程技术部工务助理主任、上海振华港机公司长兴基地副总经理、总经理，现任公司副总裁。

25、王珏：1964 年生，男，MBA，注册会计师，高级会计师。历任中港三航局第三工程公司财务科长，三航局五公司总会计师，三航局七公司总会计师，三航局审计处处长、财务处处长、副总会计师，2005 年 11 月起任公司财务总监、董事会秘书。

备注：报告期期末在职董事、监事和高级管理人员薪酬披露期间为 12 个月；报告期内离任的董事、监事、高级管理人员薪酬披露期间为本报告期期初至任期终止。

（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	在股东单位是否领取报酬津贴
周纪昌	中国交通建设股份有限公司	董事长	2009 年 12 月 29 日	是

刘文生	中国交通建设股份有限公司	董事会秘书、 总经济师	2009 年 12 月 29 日	是
陈琦	中国交通建设股份有限公司	工业贸易部 总经理	2009 年 12 月 29 日	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	按照公司章程的规定，董事、监事的薪酬由股东大会审议通过，高管层报酬由公司总裁考核决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	实行基本工资和绩效薪资结合生产经营工作等量化指标考核。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	除董事长周纪昌、董事刘文生、董事陈琦不在公司领取报酬，其余在职董事、监事和高级管理人员报酬均由公司支付。

(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
周纪昌	董事长	聘任	换届
刘文生	董事	聘任	换届
陈琦	董事	聘任	换届
康学增	执行董事、总裁	聘任	换届
陆建忠	党委书记、副总裁	聘任	新增
严云福	执行董事、副总裁	聘任	换届
刘启中	执行董事、副总裁	聘任	换届
包起帆	独立董事	聘任	换届
李理光	独立董事	聘任	换届
宓为建	独立董事	聘任	换届
刘宁元	独立董事	聘任	换届
唐富馨	独立董事	聘任	换届
张明海	监事长	聘任	换届
陈斌	监事	聘任	换届
赵广敬	监事	聘任	换届
曹伟忠	副总裁	聘任	换届
戴文凯	副总裁	聘任	换届
黄红雨	副总裁	聘任	换届
孙厉	副总裁	聘任	换届
黄庆丰	副总裁	聘任	换届
周崎	副总裁	聘任	换届
费国	副总裁	聘任	换届
陈刚	副总裁	聘任	换届
刘建波	副总裁	聘任	换届



王珏	财务总监、董秘	聘任	换届
傅俊元	董事	离任	换届
杜志淳	独立董事	离任	换届
徐维钧	独立董事	离任	换届
尤家荣	独立董事	离任	换届
曹文发	副总裁	离任	退休
符敦鉴	监事长	离任	换届
包锦平	监事	离任	换届
钱镛	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
董艺	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
莫晓健	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
邢小健	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张健	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张振雄	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
王逢琇	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
沈秋圆	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
宋立	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
山建国	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
胡军	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
杨勤	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
袁蕴玉	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
陈云文	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
曹劼	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
何钢	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张建国	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
严兵	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张惠新	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
邓之铭	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
李泽	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张建勇	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
张光东	高级管理人员	解任	高管范围重新认定
陆汉忠	高级管理人员	解任	高管范围重新认定

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5,005
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
工程技术人员	2,769



经营行政人员	739
生产管理人员	1,422
财务人员	75
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
中专	737
大专	2,012
本科	2,059
硕士	183
博士	14

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、公司治理结构完善情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《股票上市规则》《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求，规范公司的日常运作，加强公司信息披露的工作，在完善公司法人治理结构的建设、逐步建立现代企业制度方面不断努力。公司法人治理结构的实际情况已基本符合《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求：

①关于公司股东与股东大会：公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；公司建立了股东大会议事规则，能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会，出席股东大会股东人数及其代表股份数均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

②关于控股股东与上市的关系：控股股东行为规范，严格遵循董事会和股东大会的各项权利，控股股东不存在超越董事会、股东大会权限干预公司重大决策和依法开展生产经营活动的情况。公司董事会、监事会和内部机构完全独立运作；公司《关联交易规则》的建立，保证了关联交易决策程序的合法性。

③关于董事与董事会：公司董事会独立开展工作，公司制定了《董事会议事规则》，各位董事以认真负责的态度出席董事会和股东大会，行使董事职责；独立董事恪尽职守，独立履行职责，关注广大中小股东的合法利益。

④关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够按《监事会议事规则》认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

⑤关于绩效评价与激励约束机制：公司正不断改进公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励约束机制；管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

⑥关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，积极合作，相互能实现良好沟通，共同推动公司持续、健康地发展。

⑦关于信息披露与透明度：公司能够按照有关规定，及时履行信息披露义务。公司重视对投资者关系管理工作，建立了定期邀请投资者了解公司、亲临生产基地参观、考察制度，使投资者与公司之间建立良好沟通渠道，从而改善公司经营管理和治理结构，提高了公司核心竞争力。

2、公司治理活动

报告期内，公司完成了新一届董事会、监事会换届选举，并聘任了新一届经营班子，公司治理更趋完善。公司为持续提高公司治理水平，新制定《董事会秘书工作制度》等，增强了信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，进一步加强公司内幕信息保密工作，维护

公司信息披露的公开、公平、公正原则。2011 年度公司信息披露继续得到监管机构的肯定评价，这表明公司在公司治理、信息披露方面得到了监管部门和公众的认可。

公司治理是一项长期的工作。公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》和其他有关法律法规的要求，进一步提高公司规范运作水平，强化公司治理工作，不断加强内部控制制度的建设，确保公司健康稳定持续发展。

(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
周纪昌	否	9	3	6	0	0	否
刘文生	否	9	1	6	2	0	否
陈琦	否	6	1	5	0	0	否
康学增	否	9	3	6	0	0	否
严云福	否	9	3	6	0	0	否
刘启中	否	9	3	6	0	0	否
包起帆	是	6	1	5	0	0	否
李理光	是	9	2	6	1	0	否
宓为建	是	9	3	6	0	0	否
刘宁元	是	6	1	5	0	0	否
唐富馨	是	6	1	5	0	0	否
傅俊元	否	3	0	1	2	0	是
孙厉	否	3	2	1	0	0	否
王珏	否	3	2	1	0	0	否
杜志淳	是	3	0	1	2	0	是
徐维钧	是	3	2	1	0	0	否
尤家荣	是	3	2	1	0	0	否

傅俊元董事、杜志淳独立董事因公出差连续两次未能亲自出席董事会，均授权委托其他董事、独立董事代为出席表决。2011 年 5 月 20 日，公司进行董事会换届选举后，已不再担任公司董事职务。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6

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

公司董事会根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，已经建立独立董事制度，独立董事在董事会所占比例超过三分之一，其产生的效应是十分积极的。2011 年 5 月 20 日公司新一届董事会换届完成，现任五名独立董事包起帆先生、李理光先生、宓为建先生、刘宁元先生、唐富馨女士遵守有关法律、法规及公司章程的规定，恪尽诚信与勤勉义务，积极参加上交所、证监局组织的法律、会计等专项培训。为使决策更加科学合理，在会前对所需要提请董事会决策的事项均作充分的了解，以认真负责的态度出席董事会，关注公司发展，积极参加公司组织的各类宣传活动，独立履行职责，在事先弄清情况的基础上参与公司决策，对所议事项进行了独立客观判断，表达明确的意见，维护了公司广大股东的整体利益。

公司建立了独立董事年报工作制度，包括汇报和沟通制度。独立董事在上市公司 2011 年年报的编制和披露过程中，加强与年审注册会计师的沟通，切实履行独立董事的责任和义务，勤勉尽责。

2011 年度独立董事未对公司的各项董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(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

业务方面独立情况	公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。并且董事会就关联方与公司之间发生的关联交易进行审议时，关联股东均已实施表决回避，保证了该等关联交易决策程序的合法性。
人员方面独立情况	公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立管理。总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬或担任职务。
资产方面独立情况	公司拥有独立的生产体系、辅助生产系统和配套设施，工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由公司拥有。
机构方面独立情况	公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会、总裁办、技术部门、经营部门、生产制造部门等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。不存在控股股东干涉公司的正常生产经营情况。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

(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	2011 年公司进一步健全内部控制体系和制度建设，继续建立健全、充实完善公司的内部控制，强化内部控制管理工作，并使之得到贯彻落实。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司在所有重大方面已建立较为健全的、合理的内部控制制度，并已得到了有效遵循，这些内控制度能够对公司编制真实、公允的财务报表提供合理保证，对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法规和内部规章制度的贯彻执行提供保证，对经营风险可以起到有

	<p>效的控制作用，公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，基本适应公司管理要求和公司发展的需要。随着国家法律法规的逐步完善以及公司持续发展的需要，公司内部控制制度还将进一步健全和深化。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司设有审计监察部负责对内部控制的日常检查和监督工作，及时发现和纠正制度执行中的偏差，确保内部控制制度的有效实施，加强公司内部监察和审计监督能力，持续提高公司的内部控制，公司内部控制检查监督部门不定期向董事会提交内控检查监督工作报告。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司已建了较为完善的法人治理结构，从制度层面确保公司重大决策及交易行为合法、规范、真实、有效，使各项制度能够适应公司现行管理的要求和公司发展的需要；公司的各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了一贯的、顺畅的和严格的执行，基本达到了内部控制的整体目标；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性；能够确保公司所属财产物资的安全、完整；能够按照法律、法规 and 公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>根据公司业务特点及管理需要，建立财务管理、经营管理、生产管理、物资采购、人事管理等方面的各项管理制度，形成了较规范健全的控制管理体系，不断加强预算管理和内部审计、监察工作，监督各项制度的执行并不定期向董事会提交报告。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司按照《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》等法律法规的规定建立了规范、完整、适合本公司经营特征的会计制度、财务管理制度、财务内部控制制度以及相关的操作规程，公司的财务会计人员具备了较高的专业素质并定期进行专业更新培训，会计岗位实行职务分离、相互制约的原则并定期轮换岗位。采取有效措施保证公司及下属各控股子公司准确及时地进行财务管理、会计核算和编制财务会计报告，初步形成了以产品标后预算管理为控制手段的财务核算管理和考核评价指标体系，从事后分析向事中控制考核发展，对现金流量以安全边际为基础，集中统一公司及各子公司的资金管理，提升资金使用效率。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>公司管理层非常重视企业内部各项制度的不断更新和完善，定期对内部控制在制度和实际执行过程中发现的情况做相应的调整。通过内控评价，公司认为企业的内部控制制度体系运转正常，合理控制了各种潜在的大风险，促进了公司各项经营生产目标和财务目标的实现，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。在今后的工作中，公司将进一步完善公司内部控制检查监督机制，一经识别内部控制缺陷，公司将立即采取整改措施；持续改进公司内部控制评价方法和工作机制，充分发挥内控评价工作机制的效果，实现公司内控体系建设持续、动态、长效运营及提高，为公司的快速健康发展奠定良好的基础。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司根据《公司法》与《公司章程》的规定进行董事、监事及高级管理人员的任免，并已初步建立起一套适合公司实际情况的高级管理人员的培养、选聘、监督、考核、奖惩、约束机制，制定了相应的高级管理人员管理办法。根据公司生产经营和发展需要，遵循能上能下、德才兼备的原则，对高级管理人员进行任免、考核，由公司根据其勤勉尽职情况和工作绩效进行全年考核，公司将逐步完善现有的绩效评价制度和薪酬制度，在公司全体高级管理人员和核心技术人员中探索推行中长期激励制度，以不断激发高级管理人员的工作积极性，创造新的业绩，确保公司效益最大化和规范运作。

(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

为了提高公司治理水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据中国证监会和上交所的文件要求，结合公司实际情况，经第四届董事会第二十八次会议于 2010 年 3 月 18 日审议通过制定《上海振华重工（集团）股份有限公司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
2010 年度股东大会	2011-5-20	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011-5-23
公司 2010 年度股东大会审议通过以下各项议案： 一、《2010 年度董事会工作报告》 二、《2010 年度监事会工作报告》 三、《2010 年度独立董事述职报告》 四、《2010 年总裁工作报告》 五、《2010 年度报告全文及摘要》 六、《2010 年度财务工作报告》 七、《2010 年度公司利润分配方案》 八、《关于申请发行定向票据或超短期融资券的议案》 九、《关于申请 2011 年度银行综合授信额度的议案》 十、《关于 2011 年续聘境内审计会计师事务所的议案》 十一、《关于修改公司章程的议案》 十二、《关于公司董事会换届选举的议案》 十三、《关于公司独立董事津贴的议案》 十四、《关于公司监事会换届选举的议案》			

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 总体经营情况

2011年是公司“十二五”规划的开局之年，面对复杂多变的国内外形势，公司严格遵照股东大会和董事会决议，贯彻下达的年度发展战略和经营指标，全体职工信心坚定、迎难而上，呈现出总体企稳向好的态势，取得了来之不易的成绩：2011年完成营业收入为191亿元人民币，其中出口产品约占60%，归属于母公司所有者的净利润3029万元人民币，全年经营性现金净流入15.4亿元人民币。

(2) 主营业务及其经营状况

公司主营业务范围为：设计、建造、安装和承包大型港口装卸系统和设备、海上重型装备、工程机械、工程船舶和大型金属结构件及部件、配件；船舶修理；自产起重机租赁业务；销售公司自产产品；可用整机运输专用船从事国际海运；钢结构工程专业承包。

经营工作：大力拓展多元化经营，积极转型，“ZPMC”的品牌影响力在传统港口机械领域得到进一步巩固、在新兴市场领域得到进一步认可，全年实现新签合同额近40亿美元，同比增长31%，再创新签合同额历史新高。港机产品继续保持全球领先地位，全球市场份额保持在75%以上，岸桥产品累计突破2000台，场桥产品累计突破3100台。新签合同额中海工产品及大型钢构分别为12.03亿美元和3.4亿美元，分别占合同额总量的30.1%和9%，公司转型的效果正逐步显现。

生产管理方面：公司全员扎实推进“效益管理年”活动，生产组织得到新进步，全年安全生产可控，没有出现重大责任性事故。重点项目进展顺利：美国钢桥、港珠澳大桥钢圆筒、熔盛龙门吊、南京盾构等项目备受称赞；苏格兰1000吨龙门吊、龙源振华800吨风电安装船、亚历山大桥等项目如期竣工；马士基绑扎桥、阿布扎比铺管船、天津航道局疏浚船及大批短周期和超短周期港机项目均如期推进。

①主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

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(%)
集装箱起重机	10,371,876,644	9,801,783,004	5.5	20.94	15.37	增加4.56个百分点
海上重型装备	3,704,435,180	3,381,257,980	8.72	42.95	44.54	减少1.00个百分点
散货机件	3,025,583,606	3,210,322,572	-6.11	-18.01	-16.28	减少2.2个百分点
钢结构	1,487,765,031	1,386,142,375	6.83	-10.54	-3.90	减少6.43个百分点
船舶运输及其他	258,043,135	199,754,780	22.59	36.78	72.30	减少15.96个百分点

②主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	7,465,789,778	30.99



亚洲(除中国大陆)	5,189,972,547	22.74
美洲	3,374,313,337	21.28
中国大陆(外销)(注1)	729,840,744	64.21
欧洲	1,153,846,134	-51.34
非洲	683,388,514	-5.06
大洋洲	250,552,542	-45.93

注：地区分部报表中中国大陆(外销)项下列示金额为公司出口外销至子公司—上海振华港口机械(香港)有限公司或关联方中和物产株式会社，再由其销售至国内客户相关项目的主营业务收入。

③主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	308,682	占采购总额比重	20%
前五名销售客户销售金额合计	264,193	占销售总额比重	14%

(3) 资产构成、财务状况及现金流量分析

资产负债表项目

资产负债表项目	2011年12月31日	2010年12月31日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度	
货币资金	2,053,780,508	1,335,993,150	717,787,358	54%	(1)
应收票据	80,556,568	35,237,260	45,319,308	129%	(2)
应收账款	4,788,249,121	5,715,050,345	(926,801,224)	-16%	(3)
其他应收款	809,660,285	362,869,690	446,790,595	123%	(4)
存货	6,186,736,599	7,164,354,623	(977,618,024)	-14%	(5)
已完工尚未结算款	7,385,580,108	6,910,426,449	475,153,659	7%	(6)
可供出售金融资产	108,661,535	196,622,150	(87,960,615)	-45%	(7)
长期股权投资	152,874,005	41,748,939	111,125,066	266%	(8)
固定资产	14,254,180,211	14,386,472,840	(132,292,629)	-1%	(9)
在建工程	4,552,618,260	5,068,570,017	(515,951,757)	-10%	(10)
无形资产	2,245,508,706	2,383,859,673	(138,350,967)	-6%	(11)
商誉	-	4,400,429	(4,400,429)	-100%	(12)
短期借款	8,036,435,881	13,198,365,451	(5,161,929,570)	-39%	(13)
交易性金融负债	2,289,600	21,895,367	(19,605,767)	-90%	(14)
应付账款	2,255,724,884	1,907,554,545	348,170,339	18%	(15)
预收款项	115,627,343	1,573,735,688	(1,458,108,345)	-93%	(16)
已结算尚未完工款	1,946,769,101	2,365,098,981	(418,329,880)	-18%	(17)
应付职工薪酬	29,568,385	43,933,114	(14,364,729)	-33%	(18)
应付利息	298,404,816	86,928,615	211,476,201	243%	(19)
其他应付款	869,378,012	584,029,686	285,348,326	49%	(20)
一年内到期的非流动负债	3,571,294,900	1,881,794,500	1,689,500,400	90%	(21)
长期借款	3,083,527,600	5,621,976,500	(2,538,448,900)	-45%	(22)
应付债券	7,978,615,674	2,178,837,763	5,799,777,911	266%	(23)
股本	4,390,294,584	4,390,294,584	-	-	(24)
资本公积	5,619,048,786	5,676,010,609	(56,961,823)	-1%	(25)



未分配利润	3,711,887,375	3,693,538,327	18,349,048	0%	(26)
-------	---------------	---------------	------------	----	------

分析:

(1)	货币资金:	货币资金的增加主要系公司本年度销售收入上升,同时加强应收账款的催收导致经营性现金流的增加所致。
(2)	应收票据:	应收票据的增加主要系公司增加应收票据用于背书支付采购款所致。
(3)	应收账款:	应收账款的减少主要系公司于本年度加强应收账款催收力度所致。
(4)	其他应收款:	其他应收款的增加主要系新增应收长兴土地储备中心土地及房屋等资产征收补偿款所致。
(5)	存货:	存货的减少主要系生产领用库存钢材导致的库存原材料逐渐被消耗所致。
(6)	已完工尚未结算款:	已完工尚未结算款的增加主要系本年度业务量上升,开工项目增加所致。
(7)	可供出售金融资产:	可供出售金融资产的减少主要系本年持有的江西华伍制动器股份有限公司的股权股价下跌所致。
(8)	长期股权投资:	长期股权投资的增加主要系公司于本年度完成对合营企业江苏龙源振华海洋工程有限公司的第二期出资人民币一亿元所致。
(9)	固定资产:	固定资产的减少主要系因长兴土地储备中心征收之目的而对相关房屋及设备等进行处置,以及出售振华7号船舶所致。
(10)	在建工程:	在建工程的减少主要系南通基地及长兴基地基本建设以及基地大型设备转入固定资产所致。
(11)	无形资产:	无形资产的减少系因长兴土地储备中心征收之目的而对相关土地使用权进行处置所致。
(12)	商誉	商誉的减少系公司于本年度出售持有的下属子公司上海振华重工(公司)常州油漆有限公司和上海康尼机械制造有限公司的股权所致。
(13)	短期借款:	短期借款的减少主要系归还银行贷款所致。
(14)	交易性金融负债:	交易性金融负债的减少主要系公司部分远期外汇合同到期所致。
(15)	应付账款:	应付账款的增加主要系公司因本年度开工项目增加而产生的应付材料采购及产品制造款的增加所致。
(16)	预收账款:	预收账款的减少主要系公司一海上重型产品于本年正式交机而结清所有项目款项所致。
(17)	已结算尚未完工款:	已结算尚未完工款的减少主要系公司项目建造导致工程施工成本上升所致。
(18)	应付职工薪酬:	应付职工薪酬的减少主要系公司本年不再计提辅助养老保险所致。
(19)	应付利息:	应付利息的增加主要系公司于本年度发行中期票据以及非公开定向债券而计提的利息所致。
(20)	其他应付款:	其他应付款的增加主要系待结算增值税金增加所致。
(21)	一年内到期的非流动负债:	一年内到期的非流动负债的增加主要系部分长期借款将于一年内到期而重分类至一年内到期的非流动负债所致。
(22)	长期借款:	长期借款的减少主要系部分长期借款将于一年内到期而重分类至一年内到期的非流动负债所致。
(23)	应付债券:	长期借款的增加主要系本年发行中期债券以及非公开定向债券所致。
(24)	股本:	本年末股本与去年末一致。
(25)	资本公积:	资本公积的减少主要系可供出售金融资产本年末公允价值下降所致。
(26)	未分配利润:	未分配利润的增加系本年度经营净利润所致。

利润表项目



利润表项目	2011年度	2010年度	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度	
营业收入	19,129,251,012	17,116,177,415	2,013,073,597	12%	(27)
营业成本	(18,171,294,303)	(16,598,961,345)	(1,572,332,958)	9%	(27)
营业税金及附加	(29,275,293)	(28,123,571)	(1,151,722)	4%	(28)
销售费用	(59,378,293)	(59,925,255)	546,962	-1%	(29)
管理费用	(1,130,888,776)	(901,713,714)	(229,175,062)	25%	(30)
财务费用-净额	151,425,776	(214,930,084)	366,355,860	-170%	(31)
资产减值损失	(269,782,394)	(220,263,970)	(49,518,424)	22%	(32)
公允价值变动收益-净额	33,444,020	18,192,869	15,251,151	84%	(33)
投资收益	13,049,092	25,482,001	(12,432,909)	-49%	(34)
营业外收入	385,977,803	89,169,390	296,808,413	333%	(35)
营业外支出	(4,763,931)	(72,712,606)	67,948,675	-93%	(36)
所得税费用	(18,109,717)	135,091,991	(153,201,708)	-113%	(37)
归属于母公司股东的净利润/(亏损)	30,294,335	(694,837,984)	725,132,319	-104%	(38)
少数股东损益	(639,339)	(17,678,895)	17,039,556	-96%	(39)

(27)	营业收入、营业成本:	营业收入和上年相比有所增加,主要系由于经济回暖带来的订单、销售量的上升。毛利率的上升主要系由于公司于本年度严格控制生产成本同时增加海上重型产品销售。
(28)	营业税金及附加:	营业税金及附加的增加主要系本年度营业收入上升所致。
(29)	销售费用:	销售费用的减少主要系公司加强管理,严控销售费用所致。
(30)	管理费用:	管理费用的增加主要系公司加大研发投入所致。
(31)	财务费用:	财务费用的减少主要系人民币升值引起的本年度汇兑收益上升所致。
(32)	资产减值损失:	资产减值损失的增加主要系坏账损失,存货跌价损失以及合同预计损失的上升所致。
(33)	公允价值变动收益:	公允价值变动收益的增加主要系交易性金融资产及负债的公允价值变动收益上升所致。
(34)	投资收益:	投资收益的减少主要系公司于本年度的股利分红收益减少所致。
(35)	营业外收入:	营业外收入的增加主要系公司于本年度因长兴土地储备中心征收之目的而对相关基地的土地使用权、厂房及设备资产进行处置获得收益所致。
(36)	营业外支出:	营业外支出的减少主要系本年度固定资产处置损失及其他营业外支出减少所致。
(37)	所得税费用:	所得税费用的增加主要系本公司于本年度扭亏为盈所致。
(38)	归属于母公司股东的净利润/(亏损):	本年归属于母公司股东的净利润的增加主要系公司本年度盈利所致。
(39)	少数股东损益:	少数股东损益的减少主要系公司下属非全资子公司本年度亏损减少所致。

现金流量表项目

项目	2011年度	2010年度	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度	
经营活动产生的现金流量净额	1,541,917,739	5,177,920,274	(3,636,002,535)	-70.22%	(40)

投资活动产生的现金流量净额	(622,960,367)	(1,041,525,586)	418,565,219	-40.19%	(41)
筹资活动产生的现金流量净额	(132,974,986)	(4,791,355,717)	4,658,380,731	-97.22%	(42)
现金及现金等价物净增加额	785,982,386	(654,961,029)	1,440,943,415	-220.00%	(43)

分析:

(40)	经营活动产生的现金流量净额	经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司国内业务上升, 客户回款不及时所致。
(41)	投资活动产生的现金流量净额	投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司减少基建投资所致。
(42)	筹资活动产生的现金流量净额	筹集活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司注重压缩有息负债所致。
(43)	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额比去年同期减少主要系公司实行资金使用计划制度和减少基建投入所致。

(4) 交易性金融资产和负债分析

公司主要从事外销业务, 为规避外汇汇兑风险, 与多家银行签订远期外汇合同。此外, 公司与多家银行签订了以浮动利率计息的长期借款。公司通过与银行签订利率掉期合同以规避长期银行借款的浮动利率风险。

远期外汇合同和利率掉期合同于相关合同签署日以公允价值进行初始计量, 并以公允价值进行后续计量。

远期外汇合同及利率掉期合同, 除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具, 其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外, 其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

公司为进行套期而将部分远期外汇合同指定为套期工具, 其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动。

套期分为公允价值套期和现金流量套期。公允价值套期和现金流量套期同时满足下列条件, 方能运用套期会计方法进行处理。

(a) 在套期开始时, 公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式的指定, 并准备了关于套期关系, 风险管理目标和套期策略的正式书面文件。

(b) 该套期预期高度有效, 且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。

(c) 对预期交易的现金流量套期, 预期交易应当很可能发生, 且必须使公司面临最终影响损益的现金流量变动风险。

(d) 套期有效性能够可靠的计量。

(e) 公司持续地对套期有效性进行评价, 并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件的, 认定为高度有效。

(a) 在套期开始及以后期间, 该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间该套期风险引起的公允价值或现金流量变动;

(b) 该套期的实际抵消结果在 80%至 125%的范围内。

作为公允价值套期的套期工具，其公允价值变动损益直接记入当期损益。

作为现金流量套期的套期工具，其期末按公允价值评估后产生的评估损益应区分有效套期部分和无效套期部分。有效套期部分记入资本公积中的套期储备中，而无效套期部分列入当期损益。当预期未来交易或承诺事项实现且确认为一项非金融资产或负债时，原记入资本公积中套期储备的评估损益将转入此项资产或负债的初始成本中；当预期未来交易或承诺事项实现但不确认为一项资产或负债时，原记入资本公积中套期储备的评估损益应当在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益；当预期未来交易预计不会发生时，原记入资本公积中套期储备的评估损益将转入当期损益。

同公允价值计量相关的内部控制制度情况

为加强金融衍生工具管理，防范和控制风险，规范衍生工具使用行为，公司依据国家相关法律法规并结合公司实际，制定了《衍生工具内部管理办法》，在具体业务操作中严格按照此管理办法的规定执行。程序是：由我公司财务部根据未来各个期间到期应收外币合同款进行测算，然后提交公司管理层审批；财务部外汇处负责即时跟踪远期外汇合约的市场行情，并就未进行套期保值的应收账款拟定保值方案以锁定汇率风险；财务部拟定的衍生工具套期保值方案通过询价明确具体内容后提交管理层审批；审批通过后，由财务部外汇处询价并由公司总裁或财务总监签订合同；已签订的衍生工具合约由财务部建立台账，管理归档并按需向管理层报告。

截至报告期末与公允价值计量相关的项目：

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
交易性金融资产	47,840,517	61,678,770	13,838,253	93,577,820
交易性金融负债	21,895,367	2,289,600	-19,605,767	7,488,317

(5) 技术创新情况分析

公司自 1998 年以来在世界港机制造行业中始终保持排头兵的地位，近几年，在海洋工程科技研发、大型钢结构制造方面也取得了不错的成绩。在科技创新的研发工作方面，每年投入达总产值的 3% 以上。2011 年公司申请的国家专利数量达到了 300 件的整数关，其中发明 129 件，实用新型 164 件，外观设计 7 件；授权有效国家专利 164 件，其中发明 49 件，实用新型 108 件，外观设计 7 件。

2011 年，凭借在 2011 年自主创新方面所取得的成绩，公司被国家工信部和财政部授予全国首批 55 家之一的全国技术创新示范企业称号，获得由经济日报主办的“2011 中国自主创新年会”评选的“年度十大创新型企业”称号。

目前公司共荣获：国家科技进步奖一等奖 1 项，二等奖 2 项；上海科技进步奖一等奖 4 项，二等奖 3 项，三等奖 5 项。目前公司拥有的研发机构及荣誉称号主要有：国家首批创新型企业、上海市高新技术企业、博士后工作站、装备制造业与高新技术产业自主创新品牌、国家级企业技术中心、国家海上起重铺管核心装备工程技术研究中心、上海港口机械工程技术研究中心、中国世界名牌、中国工业大奖表彰奖、技术创新示范

企业等。这些荣誉的取得，是公司坚持自主创新的结果。创新为我们赢得了荣誉，更为我们带来了市场。

2011 年公司在自主创新、产品开发方面取得的重要成果有：

①4400 吨铺管船

公司为西班牙 ADSA 公司制造的 4400 吨铺管船具备世界先进的动力定位系统，铺管功能强大，具备自航功能，适航于无限航区，为目前世界上最为先进的铺管船之一。2011 年 10 月 13 日，西班牙 4400 吨起重铺管船交付用户，这是公司继中海油 1200 吨起重铺管船、新加坡 3000 吨铺管船、卢森堡 3000 吨起重铺管船后，公司为世界海工市场提供的又一先进铺管装备。

②苏格兰 1000t 龙门吊

苏格兰 1000t 龙门吊是振华对欧洲出口的第一台大型船厂龙门吊，也是迄今为止英国最大的龙门吊。该龙门吊最大起重量达到 1000t，跨度达到 120m，起升高度轨上 68m，轨下 15m，配备一部 600t 的上小车和一部 500t 的下小车。利用上、下小车及其配合作业，实现载荷单吊，联合抬吊，空中翻身，吊运与对接，空中微量旋转，满足船坞造船需要。可以说苏格兰 1000t 龙门吊项目的成功打响了振华重工进军大型船厂龙门吊世界市场的第一炮，是欧美等发达国家大型起重机市场方面的活广告。

③800T 风电安装打桩船

800T 风电安装船是我公司针对中国东部沿海潮间带风电场建设量身定做的专用船舶。本船为非自航、浅吃水、可座滩、全回转起重船。具有起重，吊装，打桩、安装与大直径单管桩纠偏装置于一体多功能船舶。最大固定吊重为 800 吨，最大吊高约为 108 米（距水面）。最大回转吊重 500 吨，最大吊高约为 108 米（距水面）；带载回转 360 度耗时约 30 分钟。800T 风机安装船在设计时不仅考虑在潮间带能吊重，安装及打桩作业，在近海它也具有一般浮吊船所具有的全部功能。它的出现一举实现了中国海上风场由落后的多桩基础跨越到先进的单桩基础的施工，单桩打桩的平均垂直度达到 1.6%，其中最佳垂直度指标达到 0.62%，其技术指标不仅填补了国内空白，在海上风电技术发达的欧洲，也是十分优异的。

④“振海 1 号” 300 英尺自升式钻井平台

公司自主研发的“振海 1 号” 300 英尺自升式钻井平台是代表国际先进水平的适用于 300 英尺水深的钻井平台。它为独立桩靴非自航自升式钻井平台，具有钻井、修井等多种能力，能抵御恶劣的海况，可在美国墨西哥湾、中国南海及其他同等海洋地质条件的海域作业。平台及其配置的重大关键设备满足现行有关国际公约、规则和美国船级社（ABS）针对各种海况移动设施的要求，紧跟环保理念，实现零污染排放。通过 300 英尺自升式钻井平台的开发研制，将攻克自升式钻井平台整体布置优化、桩腿制造技术、抬升机构设计技术、悬臂梁滑移装置设计技术等技术瓶颈，打破海洋钻井平台配套设备领域被国外少数国家长期垄断的局面，形成自主知识产权和研发体系，培养出该领域的高端技术人才队伍。

⑤港珠澳大桥钢圆筒制造

港珠澳大桥钢圆筒作为港珠澳大桥岛隧工程人工岛围护结构的重要组成部分，是海中成岛的前提和基础。钢圆筒直径 $\Phi 22\text{m}$ ，高度 40.5m~50.5m 不等，共 120 个，总重约 6 万吨，如此大的钢圆筒在国内人工岛项目中是首次制作。公司独创垂直分块法，将整个钢圆筒分成上、下两段，每段均分成 6 等份，形成独立板单元，形成车间化生产模式。在短短 9 个月内即完成了 120 个钢圆筒的制作，比原计划提前一个月完成任务。

所生产的 120 个钢圆筒在 2011 年 12 月份已全部打入海底，东、西人工岛已现雏形，为港珠澳大桥岛隧工程建设做出了重大贡献，提升了公司在大型钢结构市场的竞争力。

⑥中国首套出口欧美的大型抬升系统

项目总结国外厂商的经验和不足，大胆创新，设计研发出新一代平台升降系统，其中主要攻克六大关键技术：大载荷抬升机构设计与制造技术、载荷的科学分配与减重、大模数齿轮高精度加工技术、大速比高可靠行星齿轮的设计与制造、抬升系统的同步控制技术以及机构外形尺寸的优化。目前国内为海洋平台配套的自升式平台升降系统全部为进口，国内尚无实际产品的开发及使用，出口更是不可能。本项目研发至今，已出口 9 套平台共计 486 套装置，以及 18 套平台的电控系统，通过本项目有助于掌握平台升降系统的设计与制造核心技术，填补我国的空白，缩短与国外的差距，形成自主知识产权，打破国外技术垄断，而且出口欧美，更增长了中国民族工业的自信心和自豪感。

⑦轮胎吊锂电池动力系统

轮胎吊锂电池动力系统在保持 RTG 原有各项功能的前提下，将供电方式由机载大功率柴油发电机组供电改为由大功率锂电池供电。机上原配置的约 400 多千瓦的大功率机载柴油发电机组可取消，或被 50kw 左右小功率的柴油发电机组代替，小机组仅提供为锂电池充电用；也可取消小柴油机，在 RTG 轮班时采用外部电源充电。有效降低了 RTG 的单位能耗成本和对环境的污染，同时锂电池能将吊重下降时的位能转化为电能储存（据实测数据显示，每循环操作箱吊重下降时可回收约为总耗电量 30-40% 的电能），循环使用，采用锂电池动力系统供电 RTG 与常规 RTG 相比，可将每 TEU 作业的能耗成本下降 65% 以上。大大提高了节能效果。

⑧起重铺管船核心设备

2011 年 9 月 2 日，公司海工配套件产品被海工强国——新加坡认可，与新加坡 Swiber 公司签约，提供海洋石油铺管船全套甲板设备。这是公司完全自主研发的铺管系统首次走出国门，也是中国企业首次将铺管系统推向国际市场，具有标志性的意义。铺管系统是海洋石油铺管船的关键系统，国际上能够提供全套铺管系统的公司只有 3 家，主要分布在欧美。作为该领域的新生力量，公司能够在强大的竞争对手挑战中脱颖而出，表明 ZPMC 海工品牌及技术实力正被越来越多的客户认可。该项目全套甲板设备包括铺管系统、电控系统、电动变频锚绞机和 300 吨柴油机液压驱动的近海克令吊，均由公司自主研发。其中，张紧器、A&R 绞车、传输滚轮系统等全套铺管系统设计独特，形成了独特的技术优势。除此之外，项目还将提供整套自行设计、开发电控系统，精确保证铺管设备、张紧器、A&R 绞车间的互相协调作业。这也是振华重工将海工研发成果转化为商品的又一典范。

⑨海洋钻井平台钻井系统

海上平台钻井包成套设备被业界视为海上石油开采的核心装备，其价值约占到整个钻井平台的 1/3。项目研发的钻井系统钻深能力达到 12000 米，工作水深为 450 英尺（137 米）以上，提升系统能力不小于 2000 千磅，即 9000 千牛级别，并且配备大功率绞车提升系统、满足 12000 米钻深的循环系统、同步排管系统和自动化人机界面控制系统，达到国际先进水平。12000m 钻井包系统以其优越的性能、高可靠、高自动化程度的特点，以及其价格优势，将会在海工平台钻井包市场有着很强的竞争力和很好的市场前景。

⑩港珠澳大桥自升式抛石整平平台

自升式抛石整平平台集定位测量、水下抛石、深水整平、质量检测为一体,可有效克服底槽水深大、外海敞开水域施工波浪大等不利因素的影响,与现有整平船舶相比其施工能力将大大增强,施工精度、施工效率也将得到极大地提高。项目面向自升式抛石整平船的建造,研究设计出自升式抛石整平船,具备具备作业最大水深达 50 米、铺设完成后碎石铺设表面精度 $\pm 35\text{mm}$ 的作业能力。掌握自升式抛石整平船设计、制造、控制,施工等关键技术,形成自主知识产权、研发体系和人才队伍。

⑪3800t/h 链斗式连续卸船机

链斗式连续卸船机凭借其高效率、节能、环保的优势,以及日益成熟的技术,正逐步进入追求高效率的码头。项目以为曹妃甸矿石码头 II 期提供额定卸船能力 3800t/h 链斗式连续卸船机为目标,致力于大型链斗式连续卸船机关键技术的研发。项目技术开发立足于高起点和高标准,自主研发,研制开发了能力 3800t/h,最大生产能力 4100t/h 链斗式连续卸船机及其关键技术。通过自主研发并关键配套件全部实现国产化,在保证产品的性能、可靠性以及使用率的情况下,降低设计成本、生产成本,以达到比较好的性价比,提高产品的竞争力。

除上述主要科技创新的研发外,报告期内,公司在低姿态岸桥、特大型散货装卸设备、动力定位系统、自动化码头等方面也取得了多项成果。

(6) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海振华港机重工有限公司	从事大型集装箱起重机及其减速箱齿轮之加工及销售;船舶制造、加工、销售	550	18,526	283
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	从事精密铸造金属切割及冷作加工	500	4,504	75
上海振华港口机械(香港)有限公司	设计、建造、销售各类港口设备工程船舶钢结构件及其他部件	5,000 万港币	289,255	2,039
上海振华船运有限公司	经营近洋国际海运,国内沿海及长江中、下游普通货船运输,承运港口机械设备	12,000	187,127	2
南通振华重型装备制造有限公司	安装大型港口设备、工程船舶和大型金属结构件及其部件、配件;齿轮箱、集装箱厂桥、特重型桥梁钢构、海上重型机械设备织造、安装;起重机租赁业务;钢结构工程专业承包.	85,494	87,287	-3,917
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	建造和安装大型港口设备、工程船舶、海上重型设备、机械设备、风力发电设备用变速箱;大型回转支承、传动机构、动力定位、大型锚绞机、海上石油平台抬升装置及构件、配件的涉及和织造	30,000	156,005	14
上海振华重工集团(南通)有限公司	设计、建造、安装和承包大型港口装卸系统和设备、工程船舶和大型金属结构件及其部件、配件;特重型桥梁钢结构、海上重型机械设备织造、安装;工程船舶、起重机械租赁业务;工程咨询服务、钢结构工程专业承包;货物仓储与装卸、集	30,000	46,504	-160



	装箱装卸			
上海振华重工电气有限公司	工业自动化设备、电气设备的研发、设计、调试，电工电气成套设备、计算机软硬件的研发、加工、销售、技术服务，系统集成，从事货物与技术的进出口业务	1,500	1,608	25
南通振华重工钢结构加工有限公司	机械设备制作安装、钢结构加工、五金加工冷作、除锈涂装、机械设备工程承包	10 万美元	8,833	15
江阴振华港机钢结构制作有限公司	生产港口机械零配件；钢结构件制作工程，机械设备、电器设备的安装；并提供相关技术及售后服务。	10 万美元	348	15
上海振华重工钢结构有限公司	生产销售钢结构、港口机械零件；承接机械设备、电器设备安装；提供相关技术及售后服务	15 万美元	577	17
中交上海港口机械制造厂有限公司	从事各类港口起重装卸、散货、集装箱机械，港口工程船(含浮式工程起重机)，物料搬运机械产品及 配件销售，各类机械设备关键部件原辅料仪器销售及技术服务，维修安装，技术咨询	218,473	213,900	-5,130
上海江天实业有限公司	筹建综合楼，经济信息咨询，机电设备及产品、建筑材料、装潢材料、五金交电、百货、金属材料销售及售后服务，收费停车场，附设分支机构	15,700	11,457	-743
上海港机重工有限公司	生产港口起重机械及配件，物料搬运机械及配件、隧道挖掘机械、高速铁路专用设备、钢结构制作，各类大型工程船(含浮式起重机)及海洋工程设备的修理、设计和制造，销售自产产品，并提供相关安装、维修服务和技术咨询。	1,812 万美元	76,288	1,371
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	港口起重装卸、散货集装箱机械产品制造、加工及维修、更新改造业务。	1,500	31,636	1,685
江苏龙源振华海洋工程有限公司	钢结构制作、安装，海上风电设施基础施工、设备安装及维护，海底电缆系统工程施工、维护，海洋工程施工、设备安装及维修，及安装设备租赁	30,000	29,953	-386
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司	环氧树脂涂料、聚氨酯树脂涂料制造、加工。	4,980	17,331	76

2、经营困难和解决方法

(1) 报告期内公司经营中出现一些挑战和困难，主要表现为下列方面：

①面临的外部形势依然充满挑战，全球经济复苏缓慢，欧债危机此起彼伏，竞争更加激烈，市场开拓和经营结构调整面临的任务更加艰巨，公司海工和钢构市场的规模贡献和效益贡献还没有完全显现，产能过剩压力仍然巨大。

②人工、燃油、资金成本攀升，自身重资产经营的模式没有根本改观。

(2) 面对这些经营中出现的困难，公司采用如下办法：

①坚持全局一盘棋，形成全员关心经营、全员支持经营的良好氛围，创新经营体制机制，调整港机产品经营战略，加大结构调整的力度。

②公司多策并举强化内部管理，建立二级法人单位成本核算体系，明确经济责任主体，加强分包队伍和产品外协管理，强化成本预算考核，规范招投标管理，完善制度管理体系，严控成本费用支出，降本增效，提升产品综合毛利率。

③多策并举抓好安全、质量、生产，提升管理水平，向管理要效益。高度重视安全管理。开展质量“零缺陷”活动，建立重大项目协调会议制度，为提高整体生产管理水平，开展“文明生产运动”和“提高生产率运动”。

④进一步优化资产、整合生产资源，逐步改变公司生产经营模式。

3、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势、市场竞争格局及未来发展战略

2012年是公司“十二五”发展承上启下的重要一年，更是公司夯实“二次创业”基础，推动“二次跨越”的关键一年。2012年对公司而言仍然是不平凡、不轻松的一年，机遇和挑战并存，任务繁重，动力和压力交融，责任重大，公司必须在市场开拓特别是海上重型装备方面有重大突破，才能打破目前僵局和停滞不前的状况。

2012年公司面临的外部形势依然充满挑战，主要表现为全球经济复苏缓慢，特别是美国、欧洲、日本等主要经济体出现的衰退趋势难以预测；以巴西、越南、印度为代表的新兴经济体通胀趋势更趋严重；西亚、北非地区政治动荡虽趋于平息，但经济重建需要漫长的周期；全球航运、能源类公司发展更趋于谨慎；传统制造业强国都以“回归制造”作为解决经济困境的重要途径。这些因素对公司国际市场经营提出更大挑战。

国内经济下行压力加大，宏观经济面临的不确定性增强；国内通胀形势不容忽视，以钢材、燃油为代表的大宗物资价格波动频繁；东部地区人工成本上涨的趋势更加明显；国内主要港口建设急速放缓；加之国际汇率变动和人民币升值压力，加剧了国内市场竞争走向更加严酷的恶性竞争。

董事会经认真研究市场前景、分析自身优势及面临的挑战与机遇，2012年要求公司管理层将进一步落实如下发展战略：以推进公司“二次创业”为先导，以不断深化改革和创新为动力，着力突出“抓市场、调结构、保增长，抓管理、夯基础、防风险，抓干部、强素质、上水平”，即：第一，要抓好公司结构性调整的转型工作；第二，要继续巩固港机全球市场地位；第三，要进一步控制资本性开支；第四，要关注经营性现金流和汇率风险；第五，要关注市场营销，市场是龙头；第六，要求公司进行内部系统性的改革，特别是进一步理顺成本体系、生产管理体系；第七，希望管理层进一步提高责任感和管理水平；第八，要抓好廉政建设，抓好职工队伍人才建设。

①拓宽发展思路，调整经营结构，优化经营体系，创新经营方式，提升经营层次，增强创效能力

经营班子要多方下手，拓宽发展思路，变市场压力为动力，抓市场、调结构、保增长。**首先**，要继续巩固并不断提高公司在世界港机市场中的领袖地位和市场份额。发挥品牌优势，提高品牌亲和力，提高产品的科技含量，提升系统整合能力，进一步优化全自动化码头系统的研制，加快推进自动化轮胎吊设计生产，力争实现销售，提高产品节能、信息化水平；**其次**，继续推进经营结构调整。在确保港机市场全球领先的前提

下,通过推进结构调整,使“ZPMC”品牌在海工、钢结构、节能环保以及自主配套等市场进一步提高影响力和知名度。加强与F&G公司的协同,快速转型升级,努力提高海洋重工领域全产业链一体化服务能力,扩大海工市场份额,完善内部海工资源整合,提高公司在海工大型设备、关键技术方面的设计制造能力,力争实现在建“振海1号”平台销售;继续扩大海工配套的张紧器、锚绞车、铺管和铺缆设备国际市场份额;重点关注国内外钢结构市场高端重大项目;跟进国内海铁联运发展形势,进一步切入铁路场桥市场;工程(矿山)机械要逐步扩大成绩;第三,持续推进经营体制机制创新,优化经营体系,创新经营方式。以全员经营的理念推行相关二级单位的自营项目指标,梳理完善售后服务网点,依托驻外办事处,实现属地化管理,打造国际化平台。从复合型经营设计人才队伍建设到生产、售后等方面全方位优化经营体系,探索进行融资租赁市场开拓,逐步创新经营方式,提升经营层次,提高项目含金量,增强创效能力。

②贯彻成本控制,夯实基础管理,优化资源配置,改革生产组织模式,创新体制机制,深入提升效益管理

公司要继续提高“效益管理年”活动取得的成果,开源节流、降本增效。管理层要发动全体职工进一步解放思想,倡导厉行节约,树立过“紧日子”的思想,坚持从实际出发,从大局出发,加强制度体系建设,推动组织结构调整,加强预算和绩效考核管理,构建二级单位成本核算体系,加强成本管控工作;抓好物质采购和分包外协管理,优化招投标管理流程,建立优胜劣汰的施工队竞争机制,极限控制物化成本,有效控制人工成本;加强审计监督工作,强化效能监察;提高财务和资金管理水平,做好税务筹划,合理规划远期汇率锁定;推进生产组织模式改革和生产基地资源整合,提高生产效率,盘活各类固定资产,降低成本,依靠精益生产,保证公司生产的高效率。

③自主创新,打破常规,科技兴企,以技术进步引领全球港机市场发展,以科技创新占领海工钢构领域的高端市场

在科技创新的研发工作方面,每年投入达总产值的3%,依托公司港口机械工程技术研究中心、国家海上起重铺管核心装备工程技术研究中心等国家级企业技术中心,积极参与中交各类国家级技术研究中心的建设,进一步完善科技研发体系,适应公司经营结构调整需要。尤其要根据公司市场结构调整,充实科技研发相关人才,做到市场结构与人才结构同步调整。

不断提高港机产品的高技术含量,优化自动化码头系统升级,推动全球港机向“绿色、节能、环保”方面发展,瞄准大吨位散货机械发展趋势做好设计储备,适应自动化和节能环保的需要,带领港机产业的新发展。

坚持科技创新,寻求进入高附加值市场,提高海工大型设备、动力定位、大型锚绞车、铺管和铺缆系统、张紧器等海工配套产品关键技术的研发和优化,加强与F&G协同,提高海工设计队伍整体素质,快速转型升级,努力提高海洋重工领域全产业链一体化服务能力,扩大海工市场份额,不断提高盈利水平,赢得市场的尊重和信任。优化高难度钢结构加工工艺,利用二级法人单位电气公司的积极性和创造性,在电气开发和系统软件研发方面做出公司的特色,调配内部资源,切实推动矿山机械成套设备设计,为公司未来实现跨越式发展打下坚实基础。

加强经营机制的创新,调动二级法人单位和各事业部经营的积极性和灵活性,积极探索融资租赁的商业

模式，通过商业模式创新与技术创新、产品创新、管理创新结合起来，为企业创造更多的市场机会，赢得更大的市场份额，提升盈利水平，这是突破增长困局的根本方式。

④建立健全内部控制管理体系建设，形成风险管理长效机制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，实现合规、稳健、有效经营

公司管理层要在 2012 年建立完善的内部控制管理体系，经营班子负责落实的内部控制规范实施工作，加强对内部控制规范实施工作的组织领导，对二级法人单位和分公司均纳入公司内部控制自我评价范围，落实各单位的风险控制关键点。

做好内部控制着手精细化管理，追求内涵式发展，全面提升整体管理水平，加强风险管理，强调以制度防范为基础。公司在生产经营过程中，主要面临着投资风险、财务风险、经营风险、生产风险、外汇风险、法律风险等等。针对风险的特征，公司应当树立以事先防范和过程控制为主的防范理念，建立风险防范体系，减少事后纠纷。特别要重视公司几项突出的风险：关注以伊朗项目和先生产后销售项目为代表的大项目风险，加强重大项目风险预警和防范的风险管理制度；关注汇率和信贷风险，跟踪汇率走势，进一步压缩银行负债比例，通过多种风险规避策略提高财务风险管理水平；关注子公司在发展中遇到的重大问题，加大指导力度，严控发展中的重大风险；关注劳动用工风险，梳理并规范日常劳动用工管理，有效预防和化解风险，提升人力资源管理合水平；关注投资风险，严控基本建设投资、股权投资，防止盲目投资、重复建设。

⑤以人为本，加强干部队伍建设，培育具有振华特色的优秀企业文化，促进学习型企业的建设

随着市场进一步复苏，公司各项产品的质量竞争、成本竞争、价格竞争和服务竞争必将更加激烈，而决定竞争成败的关键在于企业的人才质量和数量状况。为此，公司应在新年度继续推进人力资源培训与开发战略，加强干部队伍建设，扩展干部选拔任用渠道，积极推进领导岗位公开招聘，提高综合素质，创新选人用人机制，贯彻“人才强企”战略，为公司发展提供人才保障，建立工作效能评估机制，探讨股权激励机制，实行绩效量化细化考核，奖优罚劣，完善薪酬分配体系。

加强人力资源管理，以人为本，实施全员教育培训，注重以高尚的目标引导人，科学的流程管理人，完善的机制激励人，战略的眼光培养人，终生的学习塑造人，打造优秀的企业文化，把企业的优良传统、价值观念、品牌形象、服务理念、经营目标、行为准则等等有关的方面，都融入到每个职工的思想行为之中，体现在企业的各项工作之中，重视广大员工参与企业文化建设的积极性和创造性，营造“政通、人和、心齐、气顺、劲足”的良好氛围，使组织运行机制更加具有效率和活力，促进学习型企业的建设，为提升公司核心竞争力注入持久的动力。

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 新年度经营计划、资金需求、使用计划及资金来源情况

2012 年度公司计划实现营业收入稳定增长，内部加强制度建设，夯实成本管理基础工作，逐步提升产品的盈利能力，继续严格控制基本建设投入，保证公司持续、稳定、健康的发展。资本性开支主要用于公司各生产基地基本建设和公司总部在建办公楼等项目，资金来源主要是公司自有资金以及通过多种融资手段、多渠道筹集。

(4) 对未来发展产生不利影响的风险因素及对策

市场风险：主要表现为国际经济复苏缓慢，国际市场营销压力增大，国内主要港口建设急速放缓，全球港机市场容量没有大幅提升趋势，将加剧竞争的激烈性；能源价格波动较大，仍不稳定，对海工产品需求波动较大的风险，海工市场准入条件更加严格，竞争更趋激烈。

对策：面对国内外严峻的经营形式，公司将加强经营机制的创新，调动二级法人单位和各事业部经营的积极性和灵活性，积极探索融资租赁的商业模式，通过商业模式创新与技术创新、产品创新、管理创新结合起来，做精核心产品，做强新兴产品，做大配套产品。坚持以制造业为主，适度相关多元发展产业链上下游市场；坚持国际化道路，全力打造能够全球支配资源的国际化公司；要向高端制造业挺进，努力实现制造和管理的精细化。以抓市场为核心，调整结构，推进经营体制机制创新，巩固港口机械全球领先地位，进一步推进经营结构调整步伐，抓住国家发展新兴产业难得历史机遇，大力培育海洋工程市场，充分利用中交股份 F&G 公司与公司自身设计制造资源。在全球进一步提升振华钢构品牌影响力，为进一步夺取港珠澳大桥后续市场和海外大型钢结构市场夯实基础。

②经营风险：主要表现为重资产经营，盈利模式主要靠规模，产品生产周期长，资金、资产投入大，国内通胀形势不容忽视，人工、原材料、燃油、资金成本攀升，东部地区人工成本上涨的趋势更加明显。

对策：坚持科技创新，寻求进入高附加值市场；坚持精细管理，寻求提高产品综合毛利率水平；坚持资源科学配置，寻求降低高资产运营现状。加快理顺两级法人管理模式，通过预算和绩效考核体系，抓好采购和分包外协管理，推行项目制管理，以防风险为重点，逐步将公司带入平稳持续发展轨道；将根据海工产品的市场需求状况，对于市场容量较大，产品通用性强的产品，适度、少量先开工、先研发；逐步、合理、适度的进行基本建设投入，盘活现有固定资产，推进生产基地资源整合，优化资源配置；通过与多家主要供应商建立战略合作良好关系，根据订单状况订货，力争取得有效稳定价格、保证供应数量，不断提高钢材利用率，提高机械化、自动化水平，规范劳动用工管理。

③财务风险：主要表现为汇率风险和信贷风险，国际汇率变动和人民币升值压力，信贷紧缩，资金成本攀升。

对策：合理规划好远期汇率锁定，控制汇率风险，公司一直重视对外汇风险管理政策和策略的研究，密切关注汇率变化，定期编制汇率走势分析，严格执行金融衍生品交易相关的审批程序，做好产品币种汇率统计，进一步夯实外汇管理基础工作，降低公司汇率风险。通过在合同中安排有利的结算条款（如签订与人民币汇率挂钩的合同，预付款比例加大尽早结汇等），或在国家金融外汇政策许可的范围内，运用套期保值、外汇保理等适当的金融工具或手段，控制和锁定汇率风险。对于信贷风险，公司通过减少原材料储备，减少对供应商的预付款，压缩基建开支，通过多种方式（如中期票据、票据贴现、非公开定向债务融资工具）降低公司融资成本，加快资金周转，多种渠道筹集资金，逐步达到减少银行利息支出的目的。强化财务资金管理，盘活现金存款，减少现金停滞成本，强化应收账款催收，充分利用好国家在结构性减税优惠政策，做到税收筹划全面、及时、合理，努力实现公司经营性现金流量为正值。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	11,651
投资额增减变动数	8,159
上年同期投资额	3,492
投资额增减幅度(%)	233.65

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
江苏龙源振华海洋工程有限公司	钢结构制作、安装,海上风电设施基础施工、设备安装及维护,海底电缆系统工程施工、维护,海洋工程施工、设备安装及维修,及安装设备租赁	50	
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	从事精密铸造金属切割及冷作加工	100	
上海振华重工电气有限公司	工业自动化设备、电气设备的研发、设计、调试,电工电气成套设备、计算机软硬件的研发、加工、销售、技术服务,系统集成,从事货物与技术的进出口业务。	100	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财情况

本年度公司无其他投资理财事项。

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,公司非募集资金投资重大项目主要有南通、长兴、南汇等基地基本建设、东方路办公楼及研发大楼等项目。截至 2011 年 12 月 31 日,项目投资、进度、收益情况如下:

南通基地基本建设本年度已投入 42,547 万元,完工进度 92%;

长兴基地基本建设本年度已投入 7,145 万元,完工进度 81%;

基地在建大型机械及工程设备本年度已投入 16,775 万元,完工进度 93%;

南汇基地基本建设本年度已投入 369 万元,完工进度 83%;

东方路办公楼及研发大楼本年度已投入 15,835 万元,完工进度 99%;

以上项目增加了公司的产能和产效,收益在报告期内营业收入及利润中体现出来。其他项目金额较小,属技术改造及零星补缺。

(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
第四届董事会第三十五次会议	2011 年 3 月 8 日	审议通过《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度总裁工作报告》、《2010 年度公司利润分配方案》、《2010 年年度报告全文及摘要》等 17 项议案	上海证券报 B19； 香港文汇报 B4	2011 年 3 月 10 日
第四届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 25 日	审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于修改公司章程的议案》等 5 项议案。	上海证券报 B112； 香港文汇报 A10	2011 年 4 月 27 日
第四届董事会第三十七次会议	2011 年 4 月 29 日	审议通过《2011 年第一季度报告全文及正文》、《关于转让上海康尼机械制造有限公司股权的议案》等 2 项议案。		
第五届董事会第一次会议	2011 年 5 月 20 日	审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长及执行董事的议案》、《关于选举公司第五届董事会各专门委员会委员的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁及财务总监的议案》等 5 项议案。	上海证券报 32； 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
第五届董事会第二次会议	2011 年 6 月 20 日	审议通过《关于受让上海振华重工长兴精密铸造有限公司股权的议案》。		
第五届董事会第三次会议	2011 年 8 月 28 日	审议通过《2011 年半年度报告全文及摘要》。		
第五届董事会第四次会议	2011 年 10 月 20 日	审议通过《关于聘任公司副总裁的议案》、《关于增选公司第五届董事会董事候选人的议案》等 2 项议案。	上海证券报 B48； 香港文汇报 A19	2011 年 10 月 21 日
第五届董事会第五次会议	2011 年 10 月 27 日	审议通过《2011 年第三季度报告全文及正文》、《关于南通振华重型装备有限公司吸收合并南通振华港机配套有限公司的议案》等 2 项议案。	上海证券报 B30； 香港文汇报 B4	2011 年 10 月 28 日
第五届董事会第六次会议	2011 年 12 月 12 日	审议通过《关于公司与上海市长兴岛土地储备中心签订非居住	上海证券报 B14； 香港文汇报 B6	2011 年 12 月 14 日

		房屋征收补偿协议的议案》。	
--	--	---------------	--

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司共召开 1 次股东大会，通过了董事会提请股东大会审议的 14 个议案，相关决议董事会已督促管理层执行完毕。

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

公司审计委员会于 2007 年成立，是董事会下设的专门工作机构。2011 年公司新一届董事会选举产生第五届董事会审计委员会，审计委员会由 5 名董事组成，其中独立董事 3 名，主任委员由独立董事专业会计人士担任。根据中国证监会、上交所有关规定，公司董事会审计委员会勤勉尽责，2011 年度按照公司《董事会审计委员会实施细则》履行了以下工作职责：

一、2011 年 12 月 22 日，收到普华永道中天会计师事务所有限公司（下称：普华永道）发来的对公司 2011 年度审计的初步工作计划。审计委员会认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与普华永道注册会计师协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间如下表：

项目	日期	工作内容
与管理层召开审计计划会议	2011 年 11 月 10 日	与管理层沟通审计计划
预审	2011 年 12 月 5 日 - 2011 年 12 月 25 日	了解 2011 年 1-11 月重要内部控制并进行测试；跟进了解中期集团报表审计时关注的高风险领域的关键事项并初步评估对年度审计的影响
与审计委员会召开计划沟通会议	2011 年 12 月 22 日	与审计委员会沟通审计计划
与管理层召开预审会议	2011 年 12 月 30 日	与管理层沟通预审结果，安排期末审计事项
存货盘点	2012 年 1 月 4 日	实施存货盘点，实施固定资产，在建工程的盘点
年末审计	2012 年 1 月 9 日 - 2012 年 2 月 29 日	审计截止至 2011 年 12 月 31 日的母公司及集团财务报表
与管理层召开年末总结会议	2012 年 2 月 23 日	与管理层沟通审计结果
年末审计委员会沟通会议	2012 年 3 月 19 日	与审计委员会沟通审计结果
签署审计报告	2012 年 3 月 22 日	对财务报表发表审计意见

二、对会计师事务所发送了两次书面督促函，在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，形成了财务报表第一次审阅意见。

三、年审注册会计师进场后，董事会审计委员会加强与年审注册会计师的沟通，2011 年 12 月 22 日公司为五位独立董事单独安排了一次与年审会计师的见面会，就审计过程中发现的问题以及审计报告提交时间进行了沟通和交流。

四、公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司 2011 年度财务会计报表，形成了公司 2011 年财务会计报表第二次审阅意见。

五、在普华永道出具 2011 年度审计报告后，董事会审计委员会召开 2011 年度会议，并对普

华永道从事本年度公司的审计工作进行了总结, 并就公司年度财务会计报告以及关于下一年度聘请会计师事务所等议案进行表决并提交本次董事年会审核。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司薪酬与考核委员会于 2007 年成立, 是董事会下设的专门工作机构。2011 年公司新一届董事会选举产生第五届董事会薪酬与考核委员会, 薪酬与考核委员会由 5 名董事组成, 其中独立董事 3 名, 主任委员由独立董事担任。根据中国证监会、上交所有关规定, 公司董事会薪酬与考核委员会勤勉尽责, 2011 年度按照公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》履行了以下工作职责:

一、根据董事会制定的 2011 年度经营绩效目标, 结合公司 2011 年各项经营指标完成情况, 确立了公司董事、监事及高级管理人员的报酬总额。

二、报告期末, 根据公司 2011 年度主要财务指标和生产经营目标完成情况, 以及公司董事、监事、高级管理人员分管工作范围、主要职责, 依据公司的绩效评价体系, 对公司董事、监事、高级管理人员履职情况进行了绩效考核, 认为皆是称职的, 没有任何违纪行为的。

三、对公司 2011 年度公司董事、监事、高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核并认为: 公司董事、监事、高级管理人员年度薪酬的发放, 符合公司薪酬制度与绩效考核标准, 未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司在编制、审议和披露定期报告及重大事项期间的外部信息报送和使用方面的管理, 根据中国证监会和上海证券交易所的文件要求, 依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定特制定, 结合公司实际情况, 第四届董事会第二十八次会议于 2010 年 3 月 18 日审议通过《上海振华重工(集团)股份有限公司外部信息使用人管理制度》。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会将切实承担起建立健全公司内部控制及其有效运行的全面责任, 对公司内控制度的制定和有效执行负责。公司将按照企业内部控制基本规范、企业内部控制配套指引等文件要求, 继续建立健全、充实完善公司的内部控制系统, 并使之得到贯彻落实。

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

为贯彻落实中国证监会、财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引文件要求, 进一步加强和规范公司内部控制, 建立健全内部控制体系, 保证公司内控制度的完整性、合理性及实施的有效性, 提高公司经营管理水平和风险防范能力, 完善公司治理机制, 促进

公司战略发展目标的实现和可持续发展,根据中国证监会关于上市公司内部控制规范工作的要求,结合公司实际情况,现拟定《公司内部控制规范实施工作方案》,董事会同意聘任普华永道中天会计师事务所作为相关内部控制审计的会计师事务所。为确保内控规范实施工作如期完成,公司将及时向公司董事会及其专门委员会以及监管机构汇报工作进展情况,并将内控规范实施工作进展情况在定期报告中予以披露。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范公司内幕信息管理行为,加强公司内幕信息保密工作,维护公司信息披露的公开、公平、公正原则,根据中国证监会和上海证券交易所的文件要求,依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《公司信息披露事务管理制度》等有关规定,结合公司实际情况,第四届董事会第三十次会议于2010年4月28日审议通过《上海振华重工(集团)股份有限公司内幕信息知情人管理制度》。

公司自查,内幕信息知情人不存在公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否
公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司《章程》已根据相关法律、法规的规定对现金分红政策进行制定,近几年公司严格按公司《章程》执行。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
由于公司银行有息负债数额较大,且占公司总负债的比例较高。	用于公司日常经营,降低资金周转和经营风险。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

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	3	0.34	0	114,823,089	2,551,063,379	4.50
2009	0	0	0	0	839,853,345	-
2010	0	0	0	0	-694,837,984	-

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十七次会议于 2011 年 3 月 8 日召开	(1)《2010 年年度报告全文及摘要》(2)《监事会关于公司 2010 年年度报告的审议意见》(3)《公司 2010 年度监事会工作报告》。
第四届监事会第十八次会议于 2011 年 4 月 25 日召开	《关于公司监事会换届选举的议案》
第四届监事会第十九次会议于 2011 年 4 月 29 日召开	(1)《2011 年第一季度报告全文及正文》(2)《监事会关于公司 2011 年第一季度报告的审议意见》
第五届监事会第一次会议于 2011 年 5 月 20 日召开	《关于选举张明海先生为公司第五届监事会监事长的议案》
第五届监事会第二次会议于 2011 年 8 月 28 日召开	(1)《2011 年半年度报告全文及摘要》(2)《监事会关于公司 2011 年半年度报告的审议意见》。
第五届监事会第三次会议于 2011 年 10 月 26 日召开	(1)《2011 年第三季度报告全文及正文》(2)《监事会关于公司 2011 年第三季度报告的审议意见》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司决策严格遵照《公司法》、《上市公司治理规则》等有关程序规定；股东大会、董事会、监事会和经营班子之间责权明晰，各司其职，相互制衡，建立了完善的内部控制制度；公司董事会和高级管理人员认真贯彻和执行年度股东大会决议精神，继续加强内部管理，敢于创新成功开拓国内外新市场，以追求股东价值最大化为目标不断进取。公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程行为或损害公司利益行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对 2011 年年度财务报表进行了帐务审核。监事会认为，该财务报表真实反映了公司的财务状况及经营成果，并已经普华永道中天会计师事务所有限公司根据国内审计准则审计，出具了无保留意见的审计报告。

(四) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司完成了上海康尼机械制造有限公司 100%股权和上海振华重工(集团)常州油漆公司的 31%股权的出售，监事会经过认真核查，未发现上述资产出售过程中有任何内幕交易，也没有发现损害股东的权益和造成公司资产流失的情况。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司建立了关联交易规则，关联交易程序合法、价格合理，并无损害公司及广大股东的利益。

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
300095	华伍股份	19,400,000	12.99	108,661,535	0	87,960,615	可供出售金融资产	出资
合计		19,400,000	/	108,661,535	0	87,960,615	/	/

注：经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]889号文核准，江西华伍制动器股份有限公司于2010年7月向境内投资者公开发行为1,950万股人民币普通股，并在深圳证券交易所挂牌上市交易。上市后，总股本为7,700万股，其中公司持股1,000万股，占其总股本的12.99%。本公司持有的股权自江西华伍上市之日起36个月内不得转让或者委托他人管理。

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
申银万国法人股	200,000	161,942	0.002978	200,000	0	0	长期股权投资	认购
合计	200,000	161,942	/	200,000	0	0	/	/

(四) 资产交易事项

1、出售资产情况

单位：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	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
中交上海	上海康尼	2011年	40,000,000	1,422,764	13,488,803	是	按市	是	是	45.5%	母公司



航道局有 限公司(注 1)	机械制造 有限公司	10月28 日					场 价 格				的全资 子公司
个人股东 周法华(注 2)	上海振华 重工(集 团)常州油 漆公司的 31%股权	2011年 12月13 日	21,100,000	763,425	(872,947)	否	按 市 场 价 格	是	是	-3.0%	不适用

注 1：2011 年 4 月 29 日公司第四届董事会第三十七次会议审议通过了《关于转让上海康尼机械制造有限公司股权的议案》，相关转让手续于 2011 年 10 月 28 日完成；

注 2：2010 年 10 月 30 日公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于减持上海振华重工（集团）常州油漆公司股权的议案》，相关转让手续于 2011 年 12 月 13 日完成。

(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 (%)
中交第一航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	按市场价格作为定价基础	1,028,498,184	5.46
中交一航局第一工程有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	188,034,188	1.00
江苏龙源振华海洋工程公司	合营公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	370,822,424	1.97
中交第三航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	294,683,306	1.56
中交股份	母公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	243,598,406	1.29
中交天津航道局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	132,080,012	0.70
中交上海航道局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	124,410,940	0.66
中交天和机械设备制造有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	42,735,043	0.23
中交第二航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	20,376,068	0.11
中交第四航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	20,376,068	0.11

岳阳城陵矶新港有限公司	母公司的控股子公司	销售货物	向我公司采购港口机械	同上	35,897	0.00
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	为本公司委托加工	同上	100,979,252	0.56
中交上海航道局装备工业有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	为本公司委托加工	同上	2,044,444	0.01
中交上海航道局上海达华测绘有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	为本公司提供服务	同上	1,500,000	0.01
中交上海装备工程有限公司	母公司的控股子公司	采购商品	为本公司提供材料	同上	19,873,357	0.11
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司	联营公司	采购商品	为本公司提供材料	同上	18,637,177	0.10
中交三航局兴安基建筑工程有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	为本集团建造基地及生产车间	同上	29,354,765	3.68
中交第三航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	为本集团建造基地及生产车间	同上	2,428,389	0.30
中交上海航道局装备工业有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	为本集团建造基地及生产车间	同上	310,808	0.04

注：2010年6月28日，公司2009年度股东大会决议通过《关于公司与中国交通建设股份有限公司签订日常关联交易框架协议的议案》。2010年-2012年，我公司及其下属单位与中交股份及其下属机构在日常经营中发生的主营业务方面的年度交易金额不超过30亿元人民币的关联交易，股东大会已授权公司管理层办理相关具体事宜。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让价格
中交上海航道局有限公司	母公司的全资子公司	股权转让	上海康尼机械制造有限公司	市场价格	23,846,524	40,000,000

3、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中交股份	母公司	0	0	0	33,472,814
香港振华工程有限公司	母公司的全资子公司	0	0	0	19,606,950
澳门振华海湾工程公司	母公司的全资子公司	0	0	0	373,626
合计		0	0	0	53,453,390

注：关联债权债务形成原因为本公司应向关联方发放股利。

(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

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益(营业收入)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响(营业收入)	是否关联交易
本公司	上海如日中天科技投资发展有限公司	房屋租赁 (68889平方米)	每年 1000万	2011.1	2021.1	10,000,000	协议商定	10,000,000	否

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	0
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	2,341,093,450
报告期末对子公司担保余额合计(B)	2,227,368,150
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额(A+B)	2,227,368,150
担保总额占公司净资产的比例(%)	14.61
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	2,227,368,150
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	0
上述三项担保金额合计(C+D+E)	2,227,368,150

注:2008年9月22日召开的2008年度第一次临时股东大会审议通过《关于公司对子公司上海振华港口机械(香港)有限公司提供融资担保的议案》,同意公司对香港子公司提供融资支持,通过银行为其申请的贷款出具担保,上限为5亿美元。公司在报告期内发生的担保均系对上述香港子公司提供。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	2008 年公司向中交股份非公开增发收购上海港机厂结束后, 中交股份因此次非公开发行所增 169, 794, 680 股股票为有限售条件的流通股, 承诺锁定期限为本次非公开发行结束之日起 36 个月, 锁定期自 2009 年 3 月 17 日开始计算, 经 2008 年度送红股后变更为 220, 733, 084 股。	目前为止中交股份严格履行了承诺。

(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	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	300
境内会计师事务所审计年限	18 年

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

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

(十) 其他重大事项的说明

1、2010 年 6 月 28 日召开的 2009 年度股东大会审议通过了《关于公司发行中期票据的议案》，2011 年 2 月，公司收到中国银行间市场交易商协会发出的《接受注册通知书》（中市协注【2011】MTN25 号），同意接受公司中期票据注册。本次中期票据注册金额为 38 亿元人民币，相关事项已在 2011 年 2 月 15 日的《上海证券报》、《香港文汇报》披露。

2、2011 年 5 月 20 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过了《关于申请发行定向票据或超短期融资券的议案》，2011 年 10 月，公司收到中国银行间市场交易商协会发出的《接受注册通知书》（中市协注【2011】PPN16 号），同意接受公司非公开定向债务融资工具注册。本次注册金额为 20 亿元人民币，相关事项已在 2011 年 10 月 10 日的《上海证券报》、《香港文汇报》披露。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
临 2011-01 振华重工业绩预亏公告	上海证券报 44; 香港文汇报 A19	2011 年 1 月 31 日
临 2011-02 振华重工中期票据注册申请获准的公告	上海证券报 B22; 香港文汇报 C1	2011 年 2 月 15 日



临 2011-03 第四届董事会第三十五次会议决议公告	上海证券报 B19; 香港文汇报 B4	2011 年 3 月 10 日
临 2011-04 第四届监事会第十七次会议决议公告	上海证券报 B19; 香港文汇报 B4	2011 年 3 月 10 日
临 2011-05 第四届董事会第三十六次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的会议通知	上海证券报 B112; 香港文汇报 A10	2011 年 4 月 27 日
临 2011-06 第四届监事会第十八次会议决议公告	上海证券报 B112; 香港文汇报 A10	2011 年 4 月 27 日
临 2011-07 2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
临 2011-08 第五届董事会第一次会议决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
临 2011-09 第五届监事会第一次会议决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
临 2011-10 振华重工重大合同公告	上海证券报 B11; 香港文汇报 A31	2011 年 9 月 6 日
临 2011-11 振华重工重大合同公告	上海证券报 19; 香港文汇报 B2	2011 年 9 月 24 日
临 2011-12 振华重工重大合同公告	上海证券报 B8; 香港文汇报 B6	2011 年 9 月 29 日
临 2011-13 振华重工关于非公开定向债务融资工具申请获准的公告	上海证券报 44; 香港文汇报 A19	2011 年 10 月 10 日
临 2011-14 振华重工重大事项公告	上海证券报 B16; 香港文汇报 B7	2011 年 10 月 14 日
临 2011-15 第五届董事会第四次会议决议公告	上海证券报 B48; 香港文汇报 A19	2011 年 10 月 21 日
临 2011-16 第五届董事会第五次会议决议公告	上海证券报 B30; 香港文汇报 B4	2011 年 10 月 28 日
临 2011-17 第五届董事会第六次会议决议公告	上海证券报 B14; 香港文汇报 B6	2011 年 12 月 14 日
刊载的互联网网站及检索路径	登陆上海证券交易所网站 (WWW. SSE. COM. CN) 输入公司股票代码 600320 查阅。	



十一、财务会计报告

公司 2011 年度审计报告、财务报表、财务附注等详见附件。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸公开披露所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：周纪昌
上海振华重工(集团)股份有限公司
2012年3月24日

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

	页码
2011 年度财务报表及审计报告	
审计报告	1 - 2
合并及公司资产负债表	3 - 4
合并及公司利润表	5
合并及公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 - 126
补充资料	



审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10027 号
(第一页, 共二页)

上海振华重工(集团)股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海振华重工(集团)股份有限公司(以下简称“振华重工公司”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是振华重工公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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



普华永道中天审字(2012)第 10027 号
(第二页, 共二页)

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 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, 上述振华重工公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了振华重工公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

朱 伟

中国·上海市
2012 年 3 月 22 日

注册会计师

陆 晓 华

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	2,053,780,508	1,335,993,150	1,715,727,000	1,107,432,861
交易性金融资产	五(2)	61,678,770	47,840,517	58,950,833	46,718,573
应收票据	五(3)	80,556,568	35,237,260	73,936,000	27,400,000
应收账款	五(4)、十二(1)	4,788,249,121	5,715,050,345	4,787,993,130	5,485,639,052
预付款项	五(6)	1,067,669,515	1,319,830,607	1,617,441,524	1,265,928,970
其他应收款	五(5)、十二(2)	809,660,285	362,869,690	7,022,737,011	5,616,542,437
存货	五(7)	6,186,736,599	7,164,354,623	5,552,767,684	6,775,353,756
已完工尚未结算款	五(8)	7,385,580,108	6,910,426,449	6,084,049,074	5,832,717,062
流动资产合计		22,433,911,474	22,891,602,641	26,913,602,256	26,157,732,711
非流动资产					
可供出售金融资产	五(9)	108,661,535	196,622,150	108,661,535	196,622,150
长期股权投资	五(10)、十二(3)	152,874,005	41,748,939	4,050,666,059	3,583,958,506
固定资产	五(11)	14,254,180,211	14,386,472,840	7,334,580,482	7,226,814,415
在建工程	五(12)	4,552,618,260	5,068,570,017	1,903,609,713	2,546,919,849
无形资产	五(13)	2,245,508,706	2,383,859,673	1,548,581,623	1,648,713,710
商誉	五(14)	-	4,400,429	-	-
递延所得税资产	五(15)	311,711,431	313,849,645	311,711,431	313,067,476
非流动资产合计		21,625,554,148	22,395,523,693	15,257,810,843	15,516,096,106
资产总计		44,059,465,622	45,287,126,334	42,171,413,099	41,673,828,817

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: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	五(17)	8,036,435,881	13,198,365,451	5,809,067,731	9,027,425,001
交易性金融负债	五(2)	2,289,600	21,895,367	2,289,600	17,154,943
应付票据	五(18)	577,862,463	490,318,391	577,862,463	1,205,069,460
应付账款	五(19)	2,255,724,884	1,907,554,545	2,514,388,587	1,911,764,081
预收款项	五(20)	115,627,343	1,573,735,688	88,840,844	1,533,708,745
已结算尚未完工款	五(8)	1,946,769,101	2,365,098,981	2,386,618,468	2,377,619,603
应付职工薪酬	五(21)	29,568,385	43,933,114	26,168,495	32,300,406
应交税费	五(22)	(461,588,744)	(580,077,681)	(400,030,098)	(594,163,613)
应付利息	五(23)	298,404,816	86,928,615	289,486,947	83,884,504
应付股利	五(24)	53,453,390	61,422,320	52,951,107	52,951,107
其他应付款	五(25)	869,378,012	584,029,686	1,142,386,265	1,317,212,466
一年内到期的非流动负债	五(26)	3,571,294,900	1,881,794,500	3,571,294,900	1,881,794,500
流动负债合计		17,295,220,031	21,634,998,977	16,061,325,309	18,846,721,203
非流动负债					
长期借款	五(27)	3,083,527,600	5,621,976,500	2,648,765,500	5,165,010,200
应付债券	五(28)	7,978,615,674	2,178,837,763	7,978,615,674	2,178,837,763
预计负债	五(29)	133,639,971	186,510,199	129,948,707	185,584,181
递延所得税负债	五(15)	20,418,246	24,180,952	-	7,007,787
其他非流动负债	五(30)	44,916,667	45,916,667	-	-
非流动负债合计		11,261,118,158	8,057,422,081	10,757,329,881	7,536,439,931
负债合计		28,556,338,189	29,692,421,058	26,818,655,190	26,383,161,134
股东权益					
股本	五(31)	4,390,294,584	4,390,294,584	4,390,294,584	4,390,294,584
资本公积	五(32)	5,619,048,786	5,676,010,609	5,865,856,904	5,922,623,428
盈余公积	五(33)	1,520,147,861	1,508,202,574	1,519,639,588	1,507,694,301
未分配利润	五(34)	3,711,887,375	3,693,538,327	3,576,966,833	3,470,055,370
归属于母公司股东权益合计		15,241,378,606	15,268,046,094	15,352,757,909	15,290,667,683
少数股东权益	五(35)	261,748,827	326,659,182	-	-
股东权益合计		15,503,127,433	15,594,705,276	15,352,757,909	15,290,667,683
负债及股东权益总计		44,059,465,622	45,287,126,334	42,171,413,099	41,673,828,817

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法人代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度合并及公司利润表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并	2011年度 公司	2010年度 公司
一、营业收入	五(36)、十二(4)	19,129,251,012	17,116,177,415	20,609,405,156	17,287,312,088
加/(减): 营业成本	五(36)、十二(4)	(18,171,294,303)	(16,598,961,345)	(19,930,794,265)	(17,129,794,351)
营业税金及附加		(29,275,293)	(28,123,571)	(6,994,339)	(9,916,763)
销售费用	五(37)	(59,378,293)	(59,925,255)	(41,153,684)	(39,911,532)
管理费用	五(38)	(1,130,888,776)	(901,713,714)	(724,193,244)	(501,325,450)
财务收入/(费用)-净额	五(39)	151,425,776	(214,930,084)	118,688,497	(218,428,168)
资产减值损失	五(40)	(269,782,394)	(220,263,970)	(272,163,908)	(228,372,294)
加: 公允价值变动收益-净额	五(41)	33,444,020	18,192,869	27,097,603	25,740,563
投资收益	五(42)、十二(5)	13,049,092	25,482,001	3,378,503	29,784,304
其中: 对联营企业和合营企业的投资损失		(1,931,190)	(1,491,061)	(1,931,190)	(1,491,061)
二、营业亏损		(333,449,159)	(864,065,654)	(216,729,681)	(784,911,603)
加: 营业外收入	五(43)	385,977,803	89,169,390	350,958,285	34,844,750
减: 营业外支出	五(44)	(4,763,931)	(72,712,606)	(3,133,046)	(46,030,970)
其中: 非流动资产处置损失		(2,507,372)	(30,356,902)	(2,431,905)	(5,782,675)
三、利润/(亏损)总额		47,764,713	(847,608,870)	131,095,558	(796,097,823)
减: 所得税费用	五(45)	(18,109,717)	135,091,991	(11,642,689)	138,760,951
四、净利润/(亏损)		29,654,996	(712,516,879)	119,452,869	(657,336,872)
归属于母公司股东的净利润/(亏损)	五(34)	30,294,335	(694,837,984)	119,452,869	(657,336,872)
少数股东损益	五(35)	(639,339)	(17,678,895)	-	-
五、每股收益/(亏损)					
基本每股收益/(亏损)	五(46)	0.01	(0.16)	不适用	不适用
稀释每股收益/(亏损)	五(46)	0.01	(0.16)	不适用	不适用
六、其他综合(亏损)/收益	五(47)	(74,766,524)	150,638,827	(74,766,524)	150,638,827
七、综合(亏损)/收益总额		(45,111,528)	(561,878,052)	44,686,345	(506,698,045)
归属于母公司股东的综合(亏损)/收益总额		(44,472,189)	(544,199,157)	44,686,345	(506,698,045)
归属于少数股东的综合亏损总额		(639,339)	(17,678,895)	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法人代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售产品、提供劳务收到的现金		17,448,282,731	20,003,225,294	16,091,027,539	18,984,328,751
收到的税费返还		1,026,235,686	815,575,666	1,008,456,500	782,232,945
收到其他与经营活动有关的现金	五(48)	88,040,229	170,912,583	45,642,528	103,577,945
经营活动现金流入小计		18,562,558,646	20,989,713,543	17,145,126,567	19,870,139,641
购买商品、接受劳务支付的现金		(15,349,294,037)	(13,933,854,928)	(17,113,474,176)	(15,310,225,417)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,197,439,772)	(1,226,081,564)	(673,679,935)	(565,646,830)
支付的各项税费		(255,792,544)	(420,510,870)	(34,291,245)	(81,650,389)
支付其他与经营活动有关的现金	五(48)	(218,114,554)	(231,345,907)	(157,286,979)	(145,090,125)
经营活动现金流出小计		(17,020,640,907)	(15,811,793,269)	(17,978,732,335)	(16,102,612,761)
经营活动产生的现金流量净额	五(49)、十二(6)	1,541,917,739	5,177,920,274	(833,605,768)	3,767,526,880
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		-	34,080,377	-	34,080,377
处置固定资产、在建工程和无形资产收回的现金净额		111,954,830	156,126,905	48,375,543	3,748,944
处置子公司所收到的现金净额	五(49)	53,138,976	-	21,100,000	76,140
取得投资收益所收到的现金		2,364,427	18,413,174	6,425,935	22,470,622
收到其他与投资活动有关的现金	五(48)	13,651,786	10,246,987	12,018,237	8,455,356
投资活动现金流入小计		181,110,019	218,867,443	87,919,715	68,831,439
购建固定资产、在建工程和无形资产支付的现金		(701,552,307)	(1,229,993,029)	(320,358,094)	(423,619,710)
投资支付的现金		(101,514,200)	(30,400,000)	(116,514,200)	(34,918,000)
支付其他与投资活动有关的现金	五(48)	(1,003,879)	-	-	-
投资活动现金流出小计		(804,070,386)	(1,260,393,029)	(436,872,294)	(458,537,710)
投资活动产生的现金流量净额		(622,960,367)	(1,041,525,586)	(348,952,579)	(389,706,271)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		-	502,000	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	502,000	-	-
取得借款收到的现金		14,093,288,841	22,328,908,877	12,128,108,891	17,827,158,477
发行债券收到的现金		5,783,150,000	-	5,783,150,000	-
筹资活动现金流入小计		19,876,438,841	22,329,410,877	17,911,258,891	17,827,158,477
偿还债务支付的现金		(19,381,998,620)	(22,388,572,735)	(15,647,664,270)	(16,905,623,935)
分配股利或偿付利息支付的现金		(627,415,207)	(632,193,859)	(425,989,506)	(515,875,658)
偿还短期债券支付的现金		-	(4,100,000,000)	-	(4,100,000,000)
筹资活动现金流出小计		(20,009,413,827)	(27,120,766,594)	(16,073,653,776)	(21,521,499,593)
筹资活动产生的现金流量净额		(132,974,986)	(4,791,355,717)	1,837,605,115	(3,694,341,116)
四、汇率变动对现金的影响					
		-	-	-	-
五、现金净增加/(减少)额	五(49)、十二(6)	785,982,386	(654,961,029)	655,046,768	(316,520,507)
加：年初现金余额		1,206,635,024	1,861,596,053	999,517,134	1,316,037,641
六、年末现金余额	五(49)、十二(6)	1,992,617,410	1,206,635,024	1,654,563,902	999,517,134

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法人代表人：周纪昌

主管会计工作负责人：康学增

会计机构负责人：王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度合并股东权益变动表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2010 年 1 月 1 日年初余额		4,390,294,584	5,525,371,782	1,508,202,574	4,388,376,311	351,805,007	16,164,050,258
2010 年增减变动额							
净亏损	五(34)	-	-	-	(694,837,984)	(17,678,895)	(712,516,879)
直接综合收益							
- 可供出售金融资产公允价值变动净额	五(32)	-	150,638,827	-	-	-	150,638,827
股东投入和减少资本							
- 股东投入资本		-	-	-	-	502,000	502,000
利润分配							
- 对股东的分配		-	-	-	-	(7,968,930)	(7,968,930)
2010 年 12 月 31 日年末余额		4,390,294,584	5,676,010,609	1,508,202,574	3,693,538,327	326,659,182	15,594,705,276
2011 年 1 月 1 日年初余额		4,390,294,584	5,676,010,609	1,508,202,574	3,693,538,327	326,659,182	15,594,705,276
2011 年增减变动额							
净利润	五(34)	-	-	-	30,294,335	(639,339)	29,654,996
直接综合收益							
- 可供出售金融资产公允价值变动净额	五(32)	-	(74,766,524)	-	-	-	(74,766,524)
- 收购子公司少数股东权益	五(32)	-	(195,299)	-	-	-	(195,299)
股东投入和减少资本							
- 股东拨入的财政拨款	五(32)	-	18,000,000	-	-	-	18,000,000
- 纳入合并范围子公司变动所引起的少数股东权益变动	五(35)	-	-	-	-	(60,281,636)	(60,281,636)
利润分配							
- 提取盈余公积	五(33)	-	-	11,945,287	(11,945,287)	-	-
- 对股东的分配	五(35)	-	-	-	-	(3,989,380)	(3,989,380)
2011 年 12 月 31 日年末余额		4,390,294,584	5,619,048,786	1,520,147,861	3,711,887,375	261,748,827	15,503,127,433

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法人代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度公司股东权益变动表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010年1月1日年初余额		4,390,294,584	5,771,984,601	1,507,694,301	4,127,392,242	15,797,365,728
2010年度增减变动额						
净亏损		-	-	-	(657,336,872)	(657,336,872)
直接综合收益						
-可供出售金融资产公允价值变动净额		-	150,638,827	-	-	150,638,827
2010年12月31日年末余额		4,390,294,584	5,922,623,428	1,507,694,301	3,470,055,370	15,290,667,683
2011年1月1日年初余额		4,390,294,584	5,922,623,428	1,507,694,301	3,470,055,370	15,290,667,683
2011年度增减变动额						
净利润		-	-	-	119,452,869	119,452,869
直接综合收益						
-可供出售金融资产公允价值变动净额		-	(74,766,524)	-	-	(74,766,524)
股东投入和减少资本						
-股东拨入的财政拨款		-	18,000,000	-	-	18,000,000
利润分配						
-提取盈余公积		-	-	11,945,287	(11,945,287)	-
长期股权投资成本法转换为权益法的影响		-	-	-	(596,119)	(596,119)
2011年12月31日年末余额		4,390,294,584	5,865,856,904	1,519,639,588	3,576,966,833	15,352,757,909

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法人代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

上海振华重工(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是由上海振华港口机械有限公司(以下简称“振华公司”)于 1997 年 9 月 8 日改制成立的股份有限公司。注册地为中华人民共和国上海市。

经国务院证券委员会证委发字(1997)第 42 号文件批准，本公司于 1997 年 7 月 15 日至 7 月 17 日向境外投资者发行了 1 亿股境内上市外资股(“B 股”)。B 股于 1997 年 8 月 5 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2000)200 号文批准，本公司于 2000 年 12 月向境内投资者增资发行了 88,000,000 股人民币普通股(“A 股”)。该增资发行的 A 股于 2000 年 12 月 21 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)165 号文批准，本公司于 2004 年 12 月 23 日向境内投资者增资发行了 114,280,000 股 A 股。该增资发行的 A 股分批于 2004 年 12 月 31 日及 2005 年 1 月 31 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2007)346 号文批准，本公司于 2007 年 10 月 15 日向境内投资者增资发行了 125,515,000 股 A 股。该增资发行的 A 股分批于 2007 年 10 月 23 日及 2008 年 1 月 23 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监许可(2009)71 号文批准，本公司于 2008 年 9 月 22 日向本公司控股股东中国交通建设股份有限公司(以下简称“中交股份”)非公开发行了 169,794,680 股 A 股。该非公开发行的 A 股为有限售条件的流通股，将于 2012 年 3 月 17 日起在上海证券交易所挂牌上市交易。

经过上述历次股票发行及过去年度的红股派发，截止 2011 年 12 月 31 日止，本公司股数增至 4,390,294,584 股，按每股面值 1 元计算，股本共计 4,390,294,584 元。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于 2005 年 12 月 18 日，中国路桥建设集团总公司与本公司原控股股东中国港湾建设(集团)总公司经改制后合并成为中国交通建设(集团)有限公司(以下简称“中交集团”)。根据国务院国资委 2006 年 8 月 16 日《关于中国交通建设集团公司整体重组并境内外上市的批复》(国资改革[2006]1063 号文)及 2006 年 9 月 30 日《关于中国交通建设股份有限公司国有股权管理有关问题批复》(国资产权[2006]1072 号文)批准的中交集团重组方案，以及中国证券监督管理委员会《关于同意中国交通建设股份有限公司公告路桥集团国际建设股份有限公司、上海振华港口机械(集团)股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监公司字[2006]227 号)，中交集团于 2006 年 10 月 8 日独家发起设立中交股份，并将其所持本公司的股权投入设立的中交股份。重组完成之后，中交股份即成为本公司的控股股东。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事设计、建造、安装和承包大型港口装卸系统和设备、海上重型装备、工程机械、工程船舶和大型金属结构件及部件、配件；船舶修理；自产起重机租赁业务，销售公司自产产品；可用整机运输专用船从事国际海运及钢结构工程专业承包。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 22 日批准报出。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

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

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 企业合并(续)

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策不一致的，按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

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的，在合并财务报表中，剩余股权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的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后的金额，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。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建或生产符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

本集团金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指衍生性金融工具产生的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 金融资产分类(续)

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团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；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债是指衍生性金融工具产生的金融负债，在资产负债表中以交易性金融负债列示。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

其他金融负债

其他金融负债包括应付款项、借款及应付债券。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项是指应收账款和其他应收款。本集团对外销售产品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 应收账款

对于应收账款，采用如下方法计提坏账准备：

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

对于单项金额重大的应收账款，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 30,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(ii) 按组合计提坏账准备的应收账款

对于单项金额不重大的应收账款，与经单独测试后未减值的应收账款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定信用风险组合的依据如下：

组合 1	关联方应收账款
组合 2	第三方应收账款

按信用风险组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	除存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项外，不对应收关联方账款计提坏账准备。
组合 2	账龄分析法(考虑期后收款)

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(a) 应收账款(续)

(ii) 按组合计提坏账准备的应收账款(续)

账龄	计提比例
一到六个月	-
七到十二个月	10%
一到二年	30%
二到三年	50%
三年以上	100%

(iii) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 其他应收款

对于其他应收款，采用如下方法计提坏账准备：

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

对于单项金额重大的其他应收款，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按其他应收款的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 30,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据其他应收款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(b) 其他应收款(续)

(ii) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单项计提坏账准备的理由为: 存在客观证据表明本集团将无法按其他应收款的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为: 根据其他应收款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(c) 坏账损失确认标准

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时, 如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等, 确认为坏账, 并冲销已计提的相应坏账准备。

(d) 应收款项转让

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、外购零部件、在制品、库存商品及周转材料, 按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计算方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。库存商品和在制品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

(12) 建造合同

对于为客户定制生产的大型港口设备、海上重型装备及钢结构产品，由于其开工与完工日期通常分属于不同的会计年度，因此本集团采用建造合同核算其收入和成本。

(a) 如果单项建造合同的结果能够可靠地估计，则根据该项合同完工进度按完工百分比法在资产负债表日确认该建造合同的收入与成本。

(i) 对于大型港口设备，其完工进度按建造合同于期末达到的收入确认节点相应的完工百分比确定。本集团确立了下述三个收入确认节点：

第一节点：主体钢结构制作完成并已竖立。

第二节点：产品制造，安装及初步调试完成，产品出厂合格证明已出具，运输提单已取得，产品准备发运。

第三节点：产品经购买方最终验收交付，并取得购买方出具的最终交机证书。

本集团将对于前一年度已完成的建造合同按产品类别进行分析，并按达到上述收入确认节点时的成本占实际总成本的比例，计算确定达到各收入确认节点时应确认的完工百分比，并将其作为当期到达各收入确认节点相应应确认的完工百分比。

(ii) 对于海上重型装备，其完工进度按累计发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。该累计发生的合同成本不包括就合同未来活动产生的相关成本。

(iii) 对于钢结构制作，其完工进度按累计完成的加工吨数占预计加工总吨数的比例确定。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 建造合同(续)

- (b) 如果单项建造合同的结果不能可靠地估计，则区别下列情况处理：
- (i) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当期确认为合同费用。
 - (ii) 合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。
 - (c) 当合同预计总成本大于总收入时，则立即将预计损失确认为当期损益。
 - (d) 合同分期结算的价款，账列已结算价款，于建造合同结算完毕后与相关的累计已发生的成本及累计已确认的毛利进行冲转。于资产负债表日，累计已发生的成本及累计已确认的毛利之和大于累计已结算价款的差额列入流动资产中的已完工尚未结算款；反之，则列入流动负债中的已结算尚未完工款。

(13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、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(以下简称“其他长期股权投资”)。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策实施重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对其他长期股权投资，采用成本法核算。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，全部确认该损失，相应的未实现损失不予抵销。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，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。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过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，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产是指为生产产品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。包括房屋及建筑物、生产设备、办公设备、运输工具及其他设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	0%	3.3%
生产设备	10 年	0%	10%
办公设备	5 年	0%	20%
运输工具(除船舶外)	5 年	0%	20%
船舶	5-14 年	根据国际市场船舶废钢价格计算确定	根据预计净残值及预计使用寿命计算确定
其他设备	3-5 年	0%/根据废钢价格计算	20%/根据预计净残值及预计使用寿命计算确定

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产的购建或生产的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建或生产的资产达到预定可使用状态或可销售状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动或生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动或生产活动重新开始。

其他借款发生的借款费用，于发生时计入当期损益。

对于为购建或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利息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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建或生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件使用费和专有技术，按实际支付的价款或公司制改建时经国有资产管理部门确认的评估值入账，并采用直线法在预计使用寿命内摊销。

外购土地及建筑物支付的价款应当在建筑物与土地使用权之间进行分配。难以合理分配的，全部作为固定资产。

(a) 无形资产的摊销年限

	预计使用寿命
土地使用权	土地使用年限
软件使用费	5 年
专有技术	10 年

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(c) 研究与开发(续)

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(18) 长期资产减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(21) 预计负债

因产品质量保证形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(22) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(23) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售产品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

- (a) 对外销售的大型港口设备，海上重型装备及钢结构制作按照完工百分比法确认收入(附注二(12))。
- (b) 船舶运输收入在航次完成时予以确认。
- (c) 备品、备件等材料销售于发出时确认收入。
- (d) 利息收入按存款的存续期间的实际利率计算确认。
- (e) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(25) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(26) 购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可为一个经营分部进行披露。

本集团依据内部组织结构、管理要求及内部报告制度将集团业务确定为一个经营分部进行分析评价。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计及其关键假设

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。重要会计估计及关键假设列示如下：

(a) 所得税及递延所得税

本公司于 2011 年度被认定为高新技术企业，并依据相关所得税法的规定按 15% 的税率计算及缴纳企业所得税。根据相关规定，符合高新技术企业资质的条件之一为企业研发支出占其主营业务收入的比例必须不低于规定比例，其中年销售收入在 2 亿元以上的企业，该比例为 3%。主管税务机关在执行税收优惠政策过程中，发现企业未达高新技术企业资质条件的，应提请认定机构复核，复核期间，可暂停企业享受税收优惠。本公司 2011 年度实际发生的研发投入共计 619,282,155 元，占本公司当年度营业收入的 3%。据此，本公司认定满足高新技术企业资质要求，并按 15% 的优惠税率计算及缴纳企业所得税。同时，依据相关税法规定，本公司已在计算 2011 年度企业所得税时，加计扣除了 190,797,951 元研发费用。上述研发支出加计扣除金额及适用的优惠税率尚待相关主管税务机关关于本公司所得税汇算清缴时予以认定。如果主管税务机关的最终认定结果和本公司的认定存在差异，该差异将对于本年度的所得税费用产生影响。

此外，本集团按照现行税收法规计算企业所得税及递延所得税，并考虑了适用的所得税相关规定及税收优惠。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。本集团就未来预期的税务纳税调整项目是否需要缴纳额外税款进行估计，并根据此确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

在评价暂时性差异时，本集团也考虑了递延税项资产可以收回的可能性。暂时性差异主要包括可抵扣亏损、资产减值准备、尚未获准税前抵扣的预计负债、固定资产的折旧差异及尚未支付的利息及工资薪金等事项的影响。递延所得税资产的确认是基于本集团的估计及假设该递延所得税资产于可预见的将来通过本集团持续经营产生足够的应纳税所得额而转回。

本集团已经基于现行的税法规定及当前最佳的估计及假设计提了本年所得税负债及递延所得税项。未来可能因税法规定或相关情况的改变而需要对所得税负债及递延所得税项作出相应的调整。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计及其关键假设(续)

(b) 建造合同

本集团对于大型港口设备采用建造合同核算其收入及成本。如果单项建造合同的结果能够可靠地估计，则根据合同完工进度按完工百分比法在资产负债表日确认该建造合同的收入与成本。完工进度按建造合同于期末达到的收入确认节点相应的完工百分比确定。本集团每年对于前一年度已完成的建造合同按产品类别进行分析，并按达到上述收入确认节点时的成本占总成本的比例，计算确定达到各收入确认节点时应确认的完工百分比，并将其作为当年到达各收入确认节点相应应确认的完工百分比。若建造合同于期末达到收入确认节点时实际发生的成本占合同最终实际总成本的比例和本公司通过上述按产品类别进行分析后确定的各收入确认节点相应的完工百分比存在差异，则该差异将对于本集团在本年度确认的收入和成本产生影响。

此外，本集团在项目进行过程中，基于建造合同实际成本的发生情况及参考历史上同类产品的实际成本，对于建造合同的预计总成本进行持续地复核及修订，以使得该些合同的预计总成本近似于其最终实际成本。若未来该些合同的实际总成本和预计总成本存在差异，则该差异将对于本集团在本年度确认的成本产生影响。

同时，本集团管理层定期对建造合同进行减值测试。如果建造合同的预计总成本超过合同总收入，则相应计提合同预计损失准备。

(c) 应收款项减值

本集团管理层持续关注应收款项的可回收程度，根据实际情况的分析(包括但不限于债务单位还款能力、应收款项账龄、期后收款等因素)，以估计应收款项坏账准备。如发生任何事件或情况变动，显示所采用的估计产生变化，则需要对采用的估计作相应调整，对应收款项计提适当的坏账准备。若预期数字与原来估计数不同，有关差额则会影晌应收款项的账面价值，以及在估计变动期间的减值损失。

(d) 存货减值

本集团管理层及时判断存货的可变现净值，以此来估计存货跌价准备。如发生任何事件或情况变动，显示该等存货未必可实现有关价值，则需要使用估计，对存货计提跌价准备。若预期数字与原先估计数不同，有关差额则会影晌存货

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

账面价值，以及在估计变动期间的减值损失。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计及其关键假设(续)

(e) 固定资产折旧

本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对资产的预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法和折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。

(f) 固定资产及在建工程减值

本集团管理层于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产及在建工程进行减值测试。可收回金额为固定资产及在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产及在建工程预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以出售或处置固定资产或在建工程而获取的款项(应扣减处置成本)或持续使用该固定资产或在建工程直至最终处置所产生的现金。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。如果重新估计的可收回金额高于本集团管理层原先的估计，本集团不能转回原已计提的固定资产及在建工程减值损失。

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

(1) 增值税

本集团的产品销售业务适用增值税，其中内销产品销项税率为 17%，外销产品采用“免、抵、退”办法，退税率为 17%。

购买原材料、部分固定资产、燃料、动力、运费等支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。

(2) 营业税

本集团船舶运输收入适用营业税，税率为 3%。

(3) 城市维护建设税及教育费附加

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团按照缴纳的增值税及营业税税额的 7%及 3%分别计缴城市维护建设税及教育费附加。

三 税项(续)

(4) 企业所得税

本集团按照《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“所得税法”)计算及缴纳企业所得税。

根据所得税法的相关规定，本集团设立于浦东新区及经济技术开发区内的子公司所适用的企业所得税率将在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，本年度适用企业所得税税率为 24%(2010 年度：22%)。本集团其他境内子公司适用的企业所得税税率为 25%(2010 年度：25%)。

根据国发(2007)39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，原享受定期减免税优惠的企业，在所得税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，但因未获利而尚未享受税收优惠的，其优惠期限从 2008 年度起计算。

本公司及控股子公司适用的所得税税率情况如下：

	注册地	2011 年度 适用税率	2010 年度 适用税率
本公司(注 1)	上海市浦东新区	15%	15%
上海振华港机重工有限公司	上海市崇明县	25%	25%
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	上海市崇明县	25%	25%
上海振华港口机械(香港)有限公司(注 2)	香港	16.5%	16.5%
上海振华船运有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
南通振华重型装备制造有限公司(注 3)	南通市	15%	15%
南通振华重工钢结构加工有限公司(注 4)	南通市	24%	11%
江阴振华港机钢结构制作有限公司(注 5)	江阴市	12%	11%
上海振华重工钢结构有限公司	上海市浦东新区	25%	25%
中交上海港口机械制造厂有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
上海江天实业有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
上海港机重工有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	江苏省金港镇港区	25%	25%
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	南通市	25%	不适用
上海振华重工集团(南通)有限公司	南通市	25%	不适用
上海振华重工电气有限公司	上海市浦东新区	25%	不适用

注 1：根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定，以及《关于公布上海市 2011 年第二批高新技术企业认定名单的通知》，本公司于 2011 年度被认定为高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》(证书编号：GF201131000599)，该证书的有效期为 3 年。根据所得税法第

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二十八条的有关规定，本公司本年实际适用的企业所得税税率为 **15%**
(2010 年度：15%)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项(续)

(4) 企业所得税(续)

注 2: 上海振华港口机械(香港)有限公司为注册于中国香港的法人，根据香港税务条例的规定，该公司本年实际适用利得税税率为 16.5% (2010 年度: 16.5%)。

注 3: 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定，以及《关于公示江苏省 2009 年第四批拟认定高新技术企业名单的通知》，南通振华重型装备制造制造有限公司于 2009 年度被认定为高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》(证书编号: GR200932001125)，该证书的有效期为 3 年。根据所得税法第二十八条的有关规定，该公司本年实际适用的企业所得税税率为 15% (2010 年度: 15%)。

注 4: 南通振华重工钢结构加工有限公司为注册于南通经济技术开发区内的生产型外商投资企业。经税务机关批准，该公司享受“两免三减半”的税收优惠政策，2006 年度为该公司第一个获利年度。依据所得税法的规定，该公司于本年度结束税收优惠期，实际适用企业所得税税率为 24% (2010 年度: 11%)。

注 5: 江阴振华港机钢结构制作有限公司为注册于江阴经济技术开发区的生产型外商投资企业。经税务机关批准，该公司享受“两免三减半”的税收优惠政策，2007 年度为该公司第一个获利年度。依据新所得税法的规定，该公司本年实际适用企业所得税税率为 12% (2010 年度: 11%)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
上海振华港机重工有限公司	直接控股子公司	上海市崇明县	机械制造	5,500,000	从事大型集装箱起重机及其减速箱齿轮之加工及销售；船舶制造、加工、销售	有限责任公司	曹伟忠	73404797-5
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	直接控股子公司	上海市崇明县	机械制造	5,000,000	从事精密铸造金属切割及冷作加工	有限责任公司	曹伟忠	72939252-0
上海振华港口机械(香港)有限公司	直接控股子公司	香港	贸易销售	50,000,000 港币	设计、建造、销售各类港口设备工程船舶钢结构件及其他部件	有限责任公司	不适用 (注 1)	不适用 (注 1)
上海振华船运有限公司	直接控股子公司	上海市浦东新区	航运	120,000,000	经营近洋国际海运，国内沿海及长江中、下游普通货船运输，承运港口机械设备	有限责任公司	曹文发	63060851-2

注 1：上海振华港口机械(香港)有限公司系注册于香港的子公司，因此不存在法人代表或组织机构代码。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
南通振华重型装备制造有限公司	直接控股子公司	南通市	机械制造	854,936,900	货物仓储与装卸；集装箱装卸；安装大型港口设备、工程船舶和大型金属结构件及其部件、配件；齿轮箱、集装箱场桥、特重型桥梁钢构、海上风电设备制造；海上石油平台的制造、安装；海上重型机械设备制造、安装；起重机租赁业务；钢结构工程专业承包	有限责任公司	曹伟忠	791959022
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	直接控股子公司	南通市	机械制造	300,000,000	建造和安装大型港口设备、工程船舶、海上重型设备、机械设备、风力发电设备用变速箱；大型回转支承、传动机构、动力定位、大型锚绞机、海上石油平台抬升装置及构件、配件的涉及和织造	有限责任公司	张建勇	579480946

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
上海振华重工集团 (南通)有限公司	直接控股子公司	南通市	机械制造	300,000,000	设计、建造、安装和承包大型港口装卸系统和设备、工程船舶和大型金属结构件极其部件、配件；特重型桥梁钢结构、海上重型机械设备织造、安装；工程船舶、起重机械租赁业务；工程咨询服务、钢结构工程专业承包；货物仓储与装卸、集装箱装卸	有限责任公司	曹伟忠	578199167
上海振华重工电气 有限公司	直接控股子公司	上海市 浦东新区	电气设备研发	15,000,000	工业自动化设备、电气设备的研发、设计、调试，电工电气成套设备、计算机软硬件的研发、加工、销售、技术服务，系统集成，从事货物与技术的进出口业务。	有限责任公司	费国	575871173

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
南通振华重工钢结构加工有限公司	直接+间接控股子公司	南通市	机械制造	100,000 美元	机械设备制作安装、钢结构加工、五金加工冷作、除锈涂装、机械设备工程承包	有限责任公司	常建华	79195616-3
江阴振华港机钢结构制作有限公司	直接+间接控股子公司	江阴市	机械制造	100,000 美元	生产港口机械零配件；钢结构件制作工程，机械设备、电器设备的安装；并提供相关技术及售后服务	有限责任公司	王珏	79863516-X
上海振华重工钢结构有限公司	间接控股子公司	上海市浦东新区	机械制造	150,000 美元	生产销售钢结构、港口机械零件；承接机械设备、电器设备安装；提供相关技术及售后服务	有限责任公司	曹伟忠	66938205-5

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
上海振华港机重工有限公司	4,950,000	-	90%	90%	是	968,531	-
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	5,014,200	-	100%	100%	是	-	-
上海振华港口机械(香港)有限公司	-	-	99.99%	99.99%	是	-	-
上海振华船运有限公司	66,000,000	-	55%	55%	是	156,440,349	-
南通振华重型装备制造有限公司(附注四(2))	854,936,900	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司(附注四(2))	300,000,000	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工集团(南通)有限公司(附注四(2))	300,000,000	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工电气有限公司(附注四(2))	15,000,000	-	100%	100%	是	-	-
南通振华重工钢结构加工有限公司	100,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
江阴振华港机钢结构制作有限公司	100,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工钢结构有限公司(注 1)	73,500 美元	-	49%	49%	是	645,257	-
		-				158,054,137	-

注 1：依据上海振华重工钢结构有限公司章程，本公司有权任免该公司董事会中的多数成员，实质上对其拥有控制权，故将该公司纳入本集团财务报表合并范围。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
中交上海港口机械 制造厂有限公司	直接控股子公司	上海市 浦东新区	机械制造	2,184,730,000	从事各类港口起重装卸、散货、集装箱机械，港口工程船(含浮式工程起重机)，物料搬运机械产品及配件销售，各类机械设备关键部件原辅料仪器销售及技术服务，维修安装，技术咨询	有限责任公司	曹伟忠	13220596-4
上海江天实业有限公司	直接+间接 控股子公司	上海市 浦东新区	商业贸易	157,000,000	筹建综合楼，经济信息咨询，机电设备及产品、建筑材料、装潢材料、五金交电、百货、金属材料销售及售后服务，收费停车场，附设分支机构	有限责任公司	王珏	13380509-9
上海港机重工有限公司	间接控股子公司	上海市 浦东新区	机械制造	18,120,000 美元	生产港口起重机械及配件，物料搬运机械及配件、隧道挖掘机械、高速铁路专用设备、钢结构制作，各类大型工程船(含浮式起重机)及海洋工程设备的修理、设计和制造，销售自产产品，并提供相关安装、维修服务和技术咨询	有限责任公司	曹伟忠	75613245-X

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
上海振华重工(集团) 张家港港机有限公司	直接+间接 控股子公司	张家港 金港镇	机械制造	15,000,000	港口起重装卸、散货集装箱机械 产品制造、加工及维修、更新改 造业务	有限责任公司	刑小健	25150291-0
	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额	
中交上海港口机械制造厂 有限公司	2,184,730,000	-	100%	100%	是	-	-	
上海江天实业有限公司	157,000,000	-	100%	100%	是	-	-	
上海港机重工有限公司	13,412,424 美元	-	74%	74%	是	106,236,867	-	
上海振华重工(集团)张家港 港机有限公司	13,500,000	-	90%	90%	是	(2,542,177)	(1,685,453)	
	-	-				<u>103,694,690</u>	<u>(1,685,453)</u>	

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和本年度不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2011 年 12 月 31 日 净资产	2011 年 净利润/(亏损)
上海振华重工集团(南通)传动机械 有限公司(i)	300,439,989	139,265
上海振华重工集团(南通)有限公司(i)	310,517,685	(1,597,712)
上海振华重工电气有限公司(ii)	15,251,411	251,411
	<u>626,209,085</u>	<u>(1,207,036)</u>

(i) 本集团子公司南通振华重型装备制造有限公司于 2011 年 7 月 18 日分立成立上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司及上海振华重工集团(南通)有限公司。分立完成后南通振华重型装备制造有限公司减少注册资本 600,000,000 元，上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司及上海振华重工集团(南通)有限公司注册资本分别为 300,000,000 元。分立后成立的公司于本年度纳入本集团财务报表合并范围。

(ii) 本集团于 2011 年 5 月 20 日新设成立上海振华重工电气有限公司。该公司自成立日后纳入本集团财务报表合并范围。

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体

	处置日净资产	年初至处置日净利润
中港集团上海港口工程装备有限公司(i)	59,051,916	-
南通振华港机配套有限公司(ii)	371,891,169	-
南通振华港机配件有限公司(iii)	34,102,605	-
上海振华重工(集团)常州油漆 有限公司(iv)	65,281,270	763,425
上海康尼机械制造有限公司(iv)	23,846,524	1,422,764
	<u>554,173,484</u>	<u>2,186,189</u>

(i) 本集团于 2011 年 1 月 10 日完成了对中港集团上海港口工程装备有限公司的注销。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和本年度不再纳入合并范围的主体(续)

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体(续)

(ii) 南通振华重型装备有限公司于 2011 年 12 月 26 日完成对南通振华港机配套有限公司的吸收合并，并对于吸收合并完成后南通振华重型装备有限公司新增注册资本 374,936,900 元，南通振华港机配套有限公司进行了注销。

(iii) 本集团于 2011 年 9 月 14 日完成了对南通振华港机配件有限公司的注销。

(iv) 本集团于本年度出售上海振华重工(集团)常州油漆有限公司及上海康尼机械制造有限公司部分/全部股权并丧失对于该二家子公司的控制权。该二家子公司自出售之日起不再纳入合并范围(附注四(3))。

(3) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司

	股权出售日	损益确认方法
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司(a)	2011 年 12 月 13 日	具体计算如下 附注四(3)(iii)
上海康尼机械制造有限公司(b)	2011 年 10 月 28 日	具体计算如下 附注四(3)(iii)

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司(续)

(a) 上海振华重工(集团)常州油漆有限公司

于 2011 年 12 月 13 日(以下简称“股权处置日”), 本公司将持有的上海振华重工(集团)常州油漆有限公司(以下简称“被处置公司(a)”)51%的股权中的 31%的股权转让予个人股东周法华。股权出售日为相关产权交易完成的日期。转让后本公司持有被处置公司(a)20%的股权。

(i) 处置价格及现金流量列示如下:

	金额
处置价格	21,100,000
处置收到的现金	21,100,000
减: 被处置公司(a)持有的现金	(7,957,172)
处置股权收到的现金净额	<u>13,142,828</u>

(ii) 被处置公司(a)的净资产列示如下:

	股权处置日	2010 年 12 月 31 日
流动资产	93,690,170	102,607,740
非流动资产	79,623,416	82,407,125
流动负债	(108,032,316)	(112,497,019)
合计	<u>65,281,270</u>	<u>72,517,846</u>

(iii) 处置损益计算如下:

	金额
处置价格	21,100,000
加: 剩余 20%的股权在处置日的公允价值	13,056,256
加/(减): 被处置公司(a)于股权出售日的净资产	(65,281,270)
被处置公司(a)少数股东权益	31,987,823
本公司以前年度购入被处置公司(a)产生的商誉	(1,735,756)
处置股权产生的投资损失	<u>(872,947)</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司(续)

(b) 上海康尼机械制造有限公司

于 2011 年 10 月 28 日(以下简称“股权处置日”), 本公司将持有的上海康尼机械制造有限公司(以下简称“被处置公司(b)”)100%的股权全部转让予中交上海航道局有限公司。股权出售日为相关产权交易完成的日期。

(i) 处置价格及现金流量列示如下:

	金额
处置价格	40,000,000
处置收到的现金	40,000,000
减: 被处置公司(b)持有的现金	(3,852)
处置股权收到的现金净额	<u>39,996,148</u>

(ii) 被处置公司(b)的净资产列示如下:

	股权处置日	2010 年 12 月 31 日
流动资产	141,854	1,081,403
非流动资产	27,062,486	27,837,945
流动负债	(3,357,816)	(6,729,018)
合计	<u>23,846,524</u>	<u>22,190,330</u>

(iii) 处置损益计算如下:

	金额
处置价格	40,000,000
减: 被处置公司(b)于股权出售日的净资产	(23,846,524)
本公司以前年度购入被处置公司(b)产生的商誉	(2,664,673)
处置股权产生的投资收益	<u>13,488,803</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注

1 货币资金

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币	-	-	361,245	-	-	260,272
美元	3,780	6.3009	23,817	258	6.6227	1,709
欧元	2,574	8.1625	21,010	1,864	8.8065	16,415
加元	2,814	6.1777	17,384	2,814	6.6043	18,585
新西兰元	636	4.9072	3,121	625	5.0965	3,185
港元	785	0.8107	636	-	0.8509	-
其他货币	-	-	-	-	-	10,536
			<u>427,213</u>			<u>310,702</u>
银行存款 -						
人民币	-	-	1,020,791,068	-	-	577,877,184
美元	125,760,335	6.3009	792,403,295	51,209,409	6.6227	339,144,553
欧元	5,059,205	8.1625	41,295,761	8,854,884	8.8065	77,980,536
澳元	248,645	6.4093	1,593,640	6,119	6.7139	41,082
新加坡元	298,826	4.8496	1,449,187	9,682	5.1191	49,563
韩元	134,781,386	0.0055	741,298	-	0.0059	-
港元	905,012	0.8107	733,693	36,157,785	0.8509	30,766,659
阿曼里亚尔	4,814	16.3823	78,864	4,823	17.7620	85,666
英镑	6,737	9.7116	65,427	992	10.2182	10,136
加元	483	6.1777	2,984	482	6.6043	3,183
			<u>1,859,155,217</u>			<u>1,025,958,562</u>
其他货币资金 -						
人民币	-	-	54,611,606	-	-	76,729,249
欧元	7,036,747	8.1625	57,437,447	3,033,346	8.8065	26,713,162
英镑	4,450,259	9.7116	43,219,135	1,209,414	10.2182	12,358,034
美元	6,178,462	6.3009	38,929,871	29,124,554	6.6227	192,883,184
加元	3	6.1777	19	3	6.6043	20
新加坡元	-	4.8496	-	203,207	5.1191	1,040,237
			<u>194,198,078</u>			<u>309,723,886</u>
			<u>2,053,780,508</u>			<u>1,335,993,150</u>

于 2011 年 12 月 31 日，其他货币资金主要系为开立信用证和银行保函而存入银行的保证金以及存放于银行的待结汇资金。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

列示于现金流量表的现金及现金等价物：

2011 年 12 月 31 日

货币资金	2,053,780,508
减：受到限制的存款	(61,163,098)
2011 年 12 月 31 日现金余额	1,992,617,410
减：2010 年 12 月 31 日现金余额	(1,206,635,024)
现金净增加额	785,982,386

2 交易性金融资产和负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同-公允价值评估 收益/(损失)	61,678,770	(2,289,600)	47,840,517	(21,895,367)

于 2011 年 12 月 31 日，本集团与银行间已签约但尚未到期的远期外汇合同中：

以美元兑换人民币之合同本金合计为 670,000,000 美元；合同约定的到期汇率区间为 6.3205 至 6.5300；合同将在 2012 年 1 月 30 日至 2012 年 9 月 27 日期间内到期。

以韩元兑换美元之合同本金合计为 16,400,000,000 韩元；合同约定的到期汇率为 0.000838；合同将于 2012 年 1 月 6 日到期。

以上远期外汇合同在年末的公允价值评估损益系根据交易银行确认的金额或根据其提供的年末市场汇率计算的金额认列。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

3 应收票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	74,956,568	35,237,260
商业承兑汇票	5,600,000	-
	<u>80,556,568</u>	<u>35,237,260</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无任何应收票据质押给银行。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额为 1,840,665,855 元(2010 年 12 月 31 日：1,151,551,049 元)。

4 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	5,162,419,159	5,982,610,275
减：坏账准备	(374,170,038)	(267,559,930)
	<u>4,788,249,121</u>	<u>5,715,050,345</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	4,203,553,157	5,435,442,642
一到二年	660,027,241	343,943,037
二到三年	167,537,854	88,848,977
三年以上	131,300,907	114,375,619
	<u>5,162,419,159</u>	<u>5,982,610,275</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

4 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	50,062,845	1%	(14,325,188)	29%	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
信用风险组合								
- 关联方	1,333,821,618	26%	-	-	236,976,553	4%	-	-
- 第三方	3,778,534,696	73%	(359,844,850)	10%	5,745,633,722	96%	(267,559,930)	5%
	<u>5,162,419,159</u>	<u>100%</u>	<u>(374,170,038)</u>	<u>7%</u>	<u>5,982,610,275</u>	<u>100%</u>	<u>(267,559,930)</u>	<u>4%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 主要单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款 1	<u>50,062,845</u>	<u>(14,325,188)</u>	<u>29%</u>	(i)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 因延迟交货, 本公司按照合同约定的最高罚款额计提坏账准备 14,325,188 元。

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	计提比例	金额	计提比例
一年以内	2,881,307,626	77%	(22,984,525)	1%	5,364,583,636	93%	(62,070,456)	1%
一到二年	651,486,309	17%	(150,033,418)	23%	211,116,892	4%	(63,335,068)	30%
二到三年	114,439,854	3%	(55,526,000)	49%	55,557,575	1%	(27,778,787)	50%
三年以上	131,300,907	3%	(131,300,907)	100%	114,375,619	2%	(114,375,619)	100%
	<u>3,778,534,696</u>	<u>100%</u>	<u>(359,844,850)</u>	<u>10%</u>	<u>5,745,633,722</u>	<u>100%</u>	<u>(267,559,930)</u>	<u>5%</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

4 应收账款(续)

(f) 以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回，或在本年度收回或转回比例较大的应收账款情况如下：

	转回或收回 原因	确定原坏账 准备的依据	转回或收回前累积 已计提坏账准备金额	转回或收回 金额
应收账款 1	大力追讨	账龄	2,240,000	2,240,000

(g) 应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中交股份	142,471,837	-	-	-

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

4 应收账款(续)

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本集团 关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账 准备	金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账 准备
中交第一航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	723,312,417	14.01%	-	19,430,000	0.32%	-
中交一航局第一工程有限公司	受同一母 公司控制	221,050,000	4.28%	-	-	-	-
中交股份	本公司之 母公司	142,471,837	2.76%	-	11,882,400	0.20%	-
江苏龙源振华海洋工程有限公司	合营企业	92,075,758	1.78%	-	-	-	-
中交天津航道局有限公司	受同一母 公司控制	27,254,606	0.53%	-	-	-	-
中交第二航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	26,030,000	0.50%	-	30,000,000	0.50%	-
中交第一公路工程局第六工程有限公司	受同一母 公司控制	24,800,000	0.48%	-	25,800,000	0.43%	-
中交第三航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	23,480,000	0.45%	-	2,192,000	0.03%	-
中交第一公路工程局第一工程有限公司	受同一母 公司控制	19,800,000	0.38%	-	20,800,000	0.35%	-
中交上海航道局有限公司	受同一母 公司控制	10,000,000	0.19%	-	200,000	0.00%	-
中交天和机械设备制造有限公司	受同一母 公司控制	10,000,000	0.19%	-	-	-	-
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	受同一母 公司控制	8,498,000	0.16%	-	16,996,000	0.28%	-
中交第二公路工程局有限公司	受同一母 公司控制	2,778,000	0.05%	-	2,778,000	0.05%	-
中交第四航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	2,120,000	0.04%	-	-	-	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	受同一母 公司控制	109,000	0.00%	-	6,301,000	0.11%	-
岳阳城陵矶新港有限公司	受同一母 公司控制	42,000	0.00%	-	-	-	-
中和物产株式会社	受同一母 公司控制	-	-	-	100,597,153	1.68%	-
		<u>1,333,821,618</u>	<u>25.80%</u>	<u>-</u>	<u>236,976,553</u>	<u>3.94%</u>	<u>-</u>

截至本财务报表批准报出日，本公司收到中交第一航务工程局有限公司支付的销售货款 100,000,000 元。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

4 应收账款(续)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
A 公司	关联方	723,312,417	一年以内	14%
B 公司	关联方	221,050,000	一年以内	4%
C 公司	第三方	184,712,600	一年以内	4%
D 公司	第三方	159,555,696	一年以内/一至二年	3%
E 公司	第三方	151,596,000	一年以内	3%
		<u>1,440,226,713</u>		<u>28%</u>

(j) 应收账款中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	195,017,926	6.3009	1,228,788,449	427,330,039	6.6227	2,830,078,649
欧元	31,695,238	8.1625	258,712,380	60,618,221	8.8065	533,834,363
韩元	26,728,066,000	0.0055	147,004,363	-	0.0059	-
英镑	5,680,500	9.7116	55,166,744	7,330,342	10.2182	74,902,901
新加坡元	7,267,245	4.8496	35,243,231	1,750,598	5.1191	8,961,486
加元	3,450,000	6.1777	21,313,065	2,300,000	6.6043	15,189,890
沙特币	9,946,137	1.8200	18,101,969	9,946,137	1.7559	17,464,422
港元	206,025	0.8107	167,025	206,025	0.8509	175,307
澳元	180	6.4093	1,154	107,127	6.7139	719,240
阿曼里亚尔	-	16.3823	-	14,520,000	17.7620	257,904,240
			<u>1,764,498,380</u>			<u>3,739,230,498</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

5 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收土地及房屋等资产征收 补偿款(附注五(43))	497,240,591	-
应收员工互助会款项	110,181,375	103,265,057
项目现场服务暂支款	94,599,819	74,414,166
投标保证金款项	11,424,428	13,718,400
出口退税款项	7,091,675	18,370,809
应收代第三方垫付款项	360,060	52,585,530
政府补贴款项	300,000	4,966,500
应收保险赔偿款项	-	15,245,719
其他	99,890,844	91,802,517
	<u>821,088,792</u>	<u>374,368,698</u>
减: 坏账准备	<u>(11,428,507)</u>	<u>(11,499,008)</u>
	<u>809,660,285</u>	<u>362,869,690</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	657,800,639	177,747,645
一到二年	4,711,071	94,262,315
二到三年	74,053,035	86,066,217
三年以上	84,524,047	16,292,521
	<u>821,088,792</u>	<u>374,368,698</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并 单独计提坏账 准备	702,021,785	85%	-	-	171,935,240	46%	-	-
单项金额虽不重 大但单独计提 坏账准备	119,067,007	15%	(11,428,507)	10%	202,433,458	54%	(11,499,008)	6%
	<u>821,088,792</u>	<u>100%</u>	<u>(11,428,507)</u>	<u>1%</u>	<u>374,368,698</u>	<u>100%</u>	<u>(11,499,008)</u>	<u>3%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

5 其他应收款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司未对单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	7,429,936	(7,429,936)	100%	公司倒闭
其他应收款 2	715,651	(715,651)	100%	收款困难
其他	3,282,920	(3,282,920)	100%	收款困难
	<u>11,428,507</u>	<u>(11,428,507)</u>	<u>100%</u>	

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额比例
A 公司	第三方	497,240,591	一年以内	61%
B 公司	第三方	25,920,000	二到三年	3%
C 公司	第三方	7,429,936	三年以上	1%
D 公司	第三方	6,995,819	二到三年	1%
E 公司	第三方	6,300,900	二到三年	1%
		<u>543,887,246</u>		<u>67%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

5 其他应收款(续)

(g) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	11,125,982	6.3009	70,103,700	18,211,667	6.6227	120,610,407
欧元	1,928,709	8.1625	15,743,087	2,051,110	8.8065	18,063,100
其他货币	-	-	3,040,604	-	-	-
			<u>88,887,391</u>			<u>138,673,507</u>

6 预付账款

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	1,001,653,822	94%	1,009,356,258	77%
一到二年	45,097,043	4%	294,997,053	22%
二到三年	19,244,725	2%	14,088,562	1%
三年以上	1,673,925	-	1,388,734	-
	<u>1,067,669,515</u>	<u>100%</u>	<u>1,319,830,607</u>	<u>100%</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司账龄超过一年的预付款项金额为 66,015,693 元 (2010 年 12 月 31 日: 310,474,349 元), 主要为预付海上重型装备产品中所用船体的委托加工款项和预付钢材采购款, 因为所采购产品尚未完工以及所采购的钢材尚未到货, 该款项尚未结清。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

6 预付账款(续)

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	未结算原因
A 公司	第三方	323,494,472	30%	委托加工的船体建造 尚未完成
B 公司	第三方	243,524,179	23%	采购的钢材尚未到货
C 公司	第三方	42,110,493	4%	采购的钢材尚未到货
D 公司	关联方	41,265,536	4%	委托加工的船体建造 尚未完成
E 公司	第三方	21,302,690	2%	采购的钢材尚未到货
		<u>671,697,370</u>	<u>63%</u>	

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 预付账款中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(d) 预付关联方款项分析如下:

	与本集团 关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占预付款项总 额的比例 (%)	坏账 准备	金额	占预付款项总 额的比例 (%)	坏账 准备
天津中交博迈科海 洋船舶重工有限 公司	受同一母 公司控制	41,265,536	4%	-	52,509,211	4%	-
中交上海航道装备 工业有限公司	受同一母 公司控制	7,412,000	1%	-	-	-	-
中交三航局兴安基 建筑工程有限公司	受同一母 公司控制	2,145,650	-	-	-	-	-
		<u>50,823,186</u>	<u>5%</u>	<u>-</u>	<u>52,509,211</u>	<u>4%</u>	<u>-</u>

(e) 预付款项中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	21,792,559	6.3009	137,312,735	13,901,888	6.6227	92,068,034
欧元	7,913,871	8.1625	64,596,972	5,259,368	8.8065	46,316,624
			<u>201,909,707</u>			<u>138,384,658</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

7 存货

(a) 存货分类如下：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值
原材料及 外购零 部件	3,145,256,244	(104,631,648)	3,040,624,596	4,210,494,379	(101,982,289)	4,108,512,090
在制品	3,161,617,575	(31,616,486)	3,130,001,089	3,062,378,476	(27,233,205)	3,035,145,271
库存商品	11,163,852	-	11,163,852	12,315,991	-	12,315,991
周转材料	4,947,062	-	4,947,062	8,381,271	-	8,381,271
	<u>6,322,984,733</u>	<u>(136,248,134)</u>	<u>6,186,736,599</u>	<u>7,293,570,117</u>	<u>(129,215,494)</u>	<u>7,164,354,623</u>

本集团在制品系已在建造中但尚未签订销售订单的海上重型装备产品。

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料及外 购零部件	101,982,289	12,888,415	-	(10,239,056)	104,631,648
在制品	27,233,205	4,383,281	-	-	31,616,486
	<u>129,215,494</u>	<u>17,271,696</u>	<u>-</u>	<u>(10,239,056)</u>	<u>136,248,134</u>

(c) 存货跌价准备情况如下：

	计提存货跌价 准备的依据	本年转回存货 跌价准备的原因	本年转回金额占该项 存货年末余额的比例
原材料及外 购零部件	产品价格下降导致原材料及 外购零部件可变现净值低于 其账面价值的差额	无	无
在制品	可变现净值低于在制品账面 价值的差额	无	无

(d) 借款费用资本化：

于 2011 年 12 月 31 日，存货余额中借款费用资本化累计金额为 178,787,008 元 (2010 年 12 月 31 日：105,417,317 元)，其中，2011 年度借款费用资本化金额为 132,440,599 元(2010 年度：77,147,410 元)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

8 已完工尚未结算款/已结算尚未完工款

(a)	已完工尚未结算款 -		
		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	累计已发生成本	26,526,761,121	33,786,181,399
	加：累计已确认毛利	1,019,691,910	2,994,784,616
	减：累计已结算价款	(20,053,676,533)	(29,778,534,611)
	累计已确认的预计合同损失	(107,196,390)	(92,004,955)
		<u>7,385,580,108</u>	<u>6,910,426,449</u>

已结算尚未完工款 -

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	累计已结算价款	7,641,391,924	9,289,064,308
	减：累计已确认毛利	(204,205,135)	(327,433,956)
	累计已发生成本	(5,501,358,165)	(6,612,220,021)
	加：累计已确认的预计合同损失	10,940,477	15,688,650
		<u>1,946,769,101</u>	<u>2,365,098,981</u>

预计合同损失 -

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
已完工未结算	92,004,955	137,045,060	(121,853,625)	107,196,390
已结算未完工	<u>15,688,650</u>	<u>7,485,657</u>	<u>(12,233,830)</u>	<u>10,940,477</u>
	<u>107,693,605</u>	<u>144,530,717</u>	<u>(134,087,455)</u>	<u>118,136,867</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，尚在建造之中的建造合同的合同总金额(不含增值税)约为 24,936,205,482 元(2010 年 12 月 31 日：24,708,073,910 元)。

已签订销售合同若未按合同约定履行义务之可能罚款总额：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行已签发有效保函	12,461,270,162	19,843,791,831
银行未签发保函	1,063,766,987	2,034,532,823

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

13,525,037,149	21,878,324,654
----------------	----------------

五 合并财务报表项目附注(续)

8 已完工尚未结算款/已结算尚未完工款(续)

(c) 借款费用资本化:

于 2011 年 12 月 31 日，已完工未结算/已结算未完工余额中借款费用资本化累计金额为 4,719,891 元(2010 年 12 月 31 日: 3,320,871 元)，其中，2011 年度借款费用资本化金额为 10,817,721 元(2010 年度: 3,320,871 元)。

9 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	108,661,535	196,622,150

可供出售权益工具系指本集团持有的江西华伍制动器股份有限公司(以下简称“江西华伍”)12.99%的股权。经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]889号文核准，江西华伍于 2010 年 7 月向境内投资者公开发行 1,950 万股人民币普通股(“A 股”)，并在深圳证券交易所挂牌上市交易。本公司持有的股权自江西华伍上市之日起 36 个月内不得转让或者委托他人管理。

该可供出售权益工具的公允价值根据深圳证券交易所年度最后一个交易日收盘价，扣除限售期流动性丧失的折价后确定。本年度由于股价的下调，本公司确认了可供出售金融资产 87,960,615 元的亏损，已直接计入其他资本公积(附注五(32))。

10 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合营企业(a)	126,577,749	28,508,939
联营企业(b)	13,056,256	-
其他长期股权投资(c)	43,240,000	43,240,000
	182,874,005	71,748,939
减：长期股权投资减值准备	(30,000,000)	(30,000,000)
	152,874,005	41,748,939

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	本年计提 减值准备	本年计提 减值准备	
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益 (附注五(42))	宣告分派的 现金股利							其他权 益变动
江苏龙源振华 海洋工程有 限公司	权益法	130,000,000	<u>28,508,939</u>	<u>100,000,000</u>	<u>(1,931,190)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126,577,749</u>	50%	50%	不适用	<u>-</u>	<u>-</u>

于 2010 年 6 月 18 日，本集团与国电龙源电力集团股份有限公司合资成立江苏龙源振华海洋工程有限公司(以下简称“江苏龙源”)。江苏龙源注册资本为 300,000,000 元，由投资双方各持股 50%。江苏龙源主要经营钢结构制作、安装，海上风电设施基础施工、设备安装及维护，海底电缆系统工程施工、维护，海洋工程施工、设备安装及维修，及安装设备租赁。

本集团与国电龙源电力集团股份有限公司于 2010 年 5 月完成对江苏龙源的首期出资，双方各出资 30,000,000 元；于 2011 年 7 月完成对江苏龙源的第二期出资，双方各出资 100,000,000 元。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增减变动				2011年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备
				出售股权导致 丧失控制权转 权益法核算 (附注四(3))	按权益法调整 的净损益 (附注五(42))	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
上海振华重工 (集团)常州油 漆有限公司	权益法	13,056,256	-	13,056,256	-	-	-	13,056,256	20%	20%	不适用	-	-

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增 减变动	2011 年 12 月 31 日	持股比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
21 世纪科技投资有限公司	成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	8.96%	不适用	(30,000,000)	-	-
南通振华宏晟重型锻压有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	-	10,000,000	5%	不适用	-	-	-
上海振华港机龙昌起重设备有限公司	成本法	500,000	800,000	-	800,000	10%	不适用	-	-	43,941
上海振华港口机械(集团)沈阳电梯有限公司	成本法	500,000	1,500,000	-	1,500,000	10%	不适用	-	-	128,593
上海振华港机(集团)宁波传动机械有限公司	成本法	300,000	740,000	-	740,000	7.40%	不适用	-	-	1,173,400
申银万国法人股	成本法	200,000	200,000	-	200,000	小于 0.01%	不适用	-	-	18,492
			<u>43,240,000</u>	<u>-</u>	<u>43,240,000</u>			<u>(30,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,364,426</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
其他长期股权投资- 21 世纪科技投资 有限公司	30,000,000	-	-	30,000,000

(e) 对合营企业和联营企业投资

	持股 比例	表决权 比例	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润 /(亏损)
合营企业-							
江苏龙源振华海洋工 程有限公司	50%	50%	299,531,159	46,375,662	253,155,497	71,944,403	(3,862,380)
联营企业-							
上海振华重工(集团) 常州油漆有限公司	20%	20%	173,313,586	108,032,316	65,281,270	191,431,374	763,425

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

11 固定资产

	2011年 1月1日	在建工程转入	本年其他增加	本年计提折旧	本年处置	本年转出 -出售子公司 (附注四(3))	2011年 12月31日
原价合计	19,447,252,972	1,314,395,786	56,219,233	-	(407,801,611)	(109,190,481)	20,300,875,899
房屋、建筑物	7,919,315,534	674,388,907	6,907,272	-	(203,745,264)	(56,131,413)	8,340,735,036
生产设备	3,931,506,810	213,813,844	16,508,706	-	(86,460,655)	(37,669,925)	4,037,698,780
办公设备	150,590,804	5,836,977	2,634,681	-	(2,831,823)	(1,464,646)	154,765,993
运输工具	6,935,874,967	318,096,320	22,539,195	-	(103,099,095)	(4,002,273)	7,169,409,114
其他设备	509,964,857	102,259,738	7,629,379	-	(11,664,774)	(9,922,224)	598,266,976
累计折旧合计	(5,060,780,132)	-	-	(1,176,778,221)	166,166,737	24,695,928	(6,046,695,688)
房屋、建筑物	(1,263,809,029)	-	-	(260,403,645)	50,230,006	7,726,237	(1,466,256,431)
生产设备	(1,410,526,046)	-	-	(390,473,418)	61,905,548	12,926,476	(1,726,167,440)
办公设备	(110,642,629)	-	-	(5,514,637)	946,455	626,520	(114,584,291)
运输工具	(2,142,579,489)	-	-	(421,203,804)	42,530,618	1,061,835	(2,520,190,840)
其他设备	(133,222,939)	-	-	(99,182,717)	10,554,110	2,354,860	(219,496,686)
账面净值合计	14,386,472,840	1,314,395,786	56,219,233	(1,176,778,221)	(241,634,874)	(84,494,553)	14,254,180,211
房屋、建筑物	6,655,506,505	674,388,907	6,907,272	(260,403,645)	(153,515,258)	(48,405,176)	6,874,478,605
生产设备	2,520,980,764	213,813,844	16,508,706	(390,473,418)	(24,555,107)	(24,743,449)	2,311,531,340
办公设备	39,948,175	5,836,977	2,634,681	(5,514,637)	(1,885,368)	(838,126)	40,181,702
运输工具	4,793,295,478	318,096,320	22,539,195	(421,203,804)	(60,568,477)	(2,940,438)	4,649,218,274
其他设备	376,741,918	102,259,738	7,629,379	(99,182,717)	(1,110,664)	(7,567,364)	378,770,290

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

11 固定资产(续)

于2011年12月31日，原值为911,773,915元(2010年12月31日：原值为688,014,353元)的设备已提足折旧但仍在继续使用。

2011年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为1,115,128,834元、4,943,516元(附注五(37))及56,705,871元(附注五(38))(2010年度：1,129,174,903元、5,045,352元及53,756,724元)。

于2011年12月31日，账面净值为1,609,138,810元(原价为1,781,038,820元)(2010年12月31日：账面净值为2,936,047,463元、原价为3,182,179,517元)的房屋及建筑物的房地产权证尚在办理过程中，本集团预计于2012年底取得相关房屋及建筑物的房地产权证。

12 在建工程

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
南通基地基本建设	2,177,514,070	-	2,177,514,070	2,072,901,482	-	2,072,901,482
长兴基地基本建设	1,006,312,014	-	1,006,312,014	1,419,058,973	-	1,419,058,973
基地在建大型机械及工程设备	791,250,529	-	791,250,529	1,141,858,174	-	1,141,858,174
东方路办公楼及研发大楼	569,013,580	-	569,013,580	410,661,906	-	410,661,906
南汇基地基本建设	5,941,510	-	5,941,510	6,325,191	-	6,325,191
江阴基地改造	2,586,557	-	2,586,557	1,050,680	-	1,050,680
常州基地改造	-	-	-	16,713,611	-	16,713,611
	<u>4,552,618,260</u>	<u>-</u>	<u>4,552,618,260</u>	<u>5,068,570,017</u>	<u>-</u>	<u>5,068,570,017</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

12 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	本年其他转出 (注 2)	2011 年 12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例	工程进度 (注 1)	借款费用资本 化累计金额	其中：本年借 款费用 资本化金额	本年借款 费用资本 化率	资金 来源
南通基地基本建设	5,985,150,000	2,072,901,482	425,470,465	(320,857,877)	-	2,177,514,070	92%	92%	236,072,038	107,105,758	4.96%	自筹
长兴基地基本建设	8,477,000,000	1,419,058,973	71,452,569	(454,392,777)	(29,806,751)	1,006,312,014	81%	81%	154,723,336	57,136,496	4.96%	自筹
基地在建大型机械 及工程设备	2,500,000,000	1,141,858,174	167,748,095	(518,355,740)	-	791,250,529	93%	93%	125,484,218	40,127,891	4.96%	自筹
东方路办公楼及 研发大楼	660,000,000	410,661,906	158,351,674	-	-	569,013,580	99%	99%	40,007,435	22,034,467	4.96%	自筹
常州基地改造	22,000,000	16,713,611	-	(16,713,611)	-	-	100%	100%	-	-	4.96%	自筹
南汇基地基本建设	496,000,000	6,325,191	3,692,100	(4,075,781)	-	5,941,510	83%	83%	5,124,988	-	4.96%	自筹
江阴基地改造	53,000,000	1,050,680	1,535,877	-	-	2,586,557	97%	97%	-	-	4.96%	自筹
合计		<u>5,068,570,017</u>	<u>828,250,780</u>	<u>(1,314,395,786)</u>	<u>(29,806,751)</u>	<u>4,552,618,260</u>			<u>561,412,015</u>	<u>226,404,612</u>		

注 1：工程进度以预算及累计投入为基础进行估计。

注 2：本年其他转出主要为原自建设备变更用途，转入存货用于生产销售。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

13 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	本年处置	本年出售子 公司股权转出 (附注四(3))	2011 年 12 月 31 日
原价合计	2,578,848,560	16,803,821	-	(84,511,577)	(24,149,970)	2,486,990,834
土地使用权	2,495,654,129	524,883	-	(84,511,577)	(23,952,535)	2,387,714,900
软件使用费	34,121,359	150,200	-	-	(197,435)	34,074,124
专有技术	49,073,072	16,128,738	-	-	-	65,201,810
累计摊销合计	(194,988,887)	-	(63,021,297)	14,569,435	1,958,621	(241,482,128)
土地使用权	(173,495,431)	-	(50,886,742)	14,569,435	1,770,836	(208,041,902)
软件使用费	(16,177,207)	-	(7,092,842)	-	187,785	(23,082,264)
专有技术	(5,316,249)	-	(5,041,713)	-	-	(10,357,962)
账面价值合计	2,383,859,673	16,803,821	(63,021,297)	(69,942,142)	(22,191,349)	2,245,508,706
土地使用权	2,322,158,698	524,883	(50,886,742)	(69,942,142)	(22,181,699)	2,179,672,998
软件使用费	17,944,152	150,200	(7,092,842)	-	(9,650)	10,991,860
专有技术	43,756,823	16,128,738	(5,041,713)	-	-	54,843,848

除 1997 年度以后新增土地使用权为实际成本外，其他土地使用权的原始金额
为本公司改制时经国有资产管理部门确认的评估值。

于 2011 年度，本集团研究开发支出共计 703,636,318 元(2010 年度：
518,792,241 元)。该等研究开发支出全部计入当期损益。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有土地使用权均已取得土地使用权证(2010
年 12 月 31 日：账面净值为 209,617,199 元，原价为 216,740,681 元的土地使
用权证尚在办理过程中)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

14 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
上海振华重工(集团)				
常州油漆有限公司	1,735,756	-	(1,735,756)	-
上海康尼机械制造 有限公司	2,664,673	-	(2,664,673)	-
	<u>4,400,429</u>	<u>-</u>	<u>(4,400,429)</u>	<u>-</u>

本年度减少的的商誉系出售上海振华重工(集团)常州油漆有限公司 31%股权及出售上海康尼机械制造有限公司 100%股权所致(附注四(3))。

15 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵消的递延所得税资产

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异及抵扣亏损	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异及抵扣亏损
资产减值准备	87,106,575	580,710,502	67,930,966	452,873,105
预计负债	19,492,306	129,948,707	27,837,627	185,584,180
固定资产折旧	46,666,462	311,109,744	44,601,432	297,342,881
未支付的工资薪金	3,801,685	25,344,564	4,721,141	31,474,273
未支付的利息	43,423,040	289,486,947	12,582,676	83,884,504
交易性金融负债的 公允价值变动	343,440	2,289,600	3,355,411	21,895,367
可抵扣亏损	185,949,846	1,239,665,641	198,460,163	1,323,067,761
	<u>386,783,354</u>	<u>2,578,555,705</u>	<u>359,489,416</u>	<u>2,396,122,071</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

15 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵消的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异
固定资产折旧	72,808,202	473,286,125	36,044,494	230,000,844
交易性金融资产的 公允价值变动	9,292,735	61,678,770	7,192,906	47,840,517
计入资本公积的可 供出售金融资产 公允价值变动	13,389,232	89,261,535	26,583,323	177,222,150
	<u>95,490,169</u>	<u>624,226,430</u>	<u>69,820,723</u>	<u>455,063,511</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>453,516,423</u>	<u>356,325,699</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2013 年	3,462,951	11,021,352
2014 年	235,545,448	247,064,289
2015 年	84,349,687	98,240,058
2016 年	130,158,337	-
	<u>453,516,423</u>	<u>356,325,699</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

15 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	75,071,923	45,639,771
递延所得税负债	<u>75,071,923</u>	<u>45,639,771</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额
递延所得税资产	311,711,431	2,078,076,209	313,849,645	2,091,856,928
递延所得税负债	<u>20,418,246</u>	<u>123,746,943</u>	<u>24,180,952</u>	<u>150,798,368</u>

16 资产减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年 增加	本年减少		本年转出 -出售子公司 (附注四(3))	2011 年 12 月 31 日
			转回	转销		
坏账准备	279,058,938	110,290,482	(2,310,501)	(1,324,733)	(115,641)	385,598,545
其中: 应收账款坏账准备	267,559,930	110,290,482	(2,240,000)	(1,324,733)	(115,641)	374,170,038
其他应收款坏账准备	11,499,008	-	(70,501)	-	-	11,428,507
存货跌价准备	129,215,494	17,271,696	-	(10,239,056)	-	136,248,134
预计合同损失	107,693,605	144,530,717	-	(134,087,455)	-	118,136,867
长期股权投资减值准备	<u>30,000,000</u>	-	-	-	-	<u>30,000,000</u>
	<u>545,968,037</u>	<u>272,092,895</u>	<u>(2,310,501)</u>	<u>(145,651,244)</u>	<u>(115,641)</u>	<u>669,983,546</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

17 短期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款		
- 美元借款(注)	2,227,368,150	2,225,227,200
信用借款		
- 人民币借款	10,000,000	6,000,000,000
- 美元借款	5,679,749,400	4,929,546,076
- 欧元借款	119,318,331	43,592,175
	<u>8,036,435,881</u>	<u>13,198,365,451</u>

注：于 2011 年 12 月 31 日，1,786,305,150 元(2010 年 12 月 31 日：2,026,546,200 元)的保证借款系由本公司之子公司上海振华港口机械(香港)有限公司借入的银行借款，由中国农业银行以及上海浦东发展银行在其提供给本公司的授信额度范围内开具的保函提供保证。

于 2011 年 12 月 31 日，441,063,000 元(2010 年 12 月 31 日：198,681,000 元)的保证借款系由本公司之子公司上海振华港口机械(香港)有限公司借入的银行借款，由本公司提供保证。

本集团 2011 年度短期借款加权平均年利率为 3.450% (2010 年度：2.110%)。

18 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>577,862,463</u>	<u>490,318,391</u>

上述应付票据均将于未来一年内到期支付。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

19 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料采购及产品制造款	1,981,807,764	1,607,722,473
应付基建款	167,276,308	228,818,148
应付设备采购款	100,300,887	65,442,132
应付港使费	6,339,925	5,571,792
	<u>2,255,724,884</u>	<u>1,907,554,545</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(b) 应付关联方的应付账款：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中交第三航务工程局兴安基建筑 工程有限公司	22,945,953	-
中交上海装备工程有限公司	16,810,300	-
上海振华重工(集团)常州油漆有 限公司	3,816,469	-
中交上海航道局上海达华测绘有 限公司	1,500,000	-
中交第一航务工程局有限公司	1,000,000	8,528,476
中交上海航道装备工业有限公司	363,645	-
中交第三航务工程局有限公司	92,392	40,868,387
	<u>46,528,759</u>	<u>49,396,863</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 305,016,263 元(2010 年 12 月 31 日：374,470,945 元)，主要为应付国外进口件采购款，由于该款项尚未进行最后清算，截至本财务报表批准报出日，已偿还 16,167,824 元(附注八)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

19 应付账款(续)

(d) 应付账款中包括以下外币余额

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	42,443,478	6.3009	267,432,111	95,780,476	6.6227	634,325,358
欧元	11,522,304	8.1625	94,050,806	9,992,203	8.8065	87,996,336
			<u>361,482,917</u>			<u>722,321,694</u>

20 预收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收产品销售款	<u>115,627,343</u>	<u>1,573,735,688</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(b) 预收关联方的预收账款项：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中交第三航务工程局兴安基建筑 工程有限公司	200,000	-
江苏龙源振华海洋工程有限公司	-	50,000,000
中交二航局第二工程有限公司	-	1,860,000
中交上海装备工程有限公司	-	407,760
中交上海航道局有限公司	-	200,000
中交第一公路工程局有限公司	-	200,000
中和物产株式会社	-	170,113
	<u>200,000</u>	<u>52,837,873</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 9,996,810 元(2010 年 12 月 31 日：1,298,726,387 元)，主要为尚未结清的预收备品备件销售款。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

20 预收账款(续)

(d) 预收款项中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	8,243,878	6.3009	51,943,851	211,957,114	6.6227	1,403,728,379
欧元	2,064,888	8.1625	16,854,648	2,429,906	8.8065	21,398,967
英镑	653,526	9.7116	6,346,783	39,414	10.2182	402,740
加元	17,486	6.1777	108,023	17,486	6.6043	115,483
港币	86,000	0.8107	69,720	-	0.8509	-
			<u>75,323,025</u>			<u>1,425,645,569</u>

21 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	本年出售子公 司股权转让 (附注四(3))	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,833,455	857,745,283	(859,445,283)	(4,133,455)	-
职工福利费	-	13,453,354	(13,453,354)	-	-
社会保险费	2,918,660	209,550,878	(209,264,167)	-	3,205,371
其中：医疗保险费	896,324	63,793,772	(63,746,777)	-	943,319
基本养老保险	1,765,238	126,807,961	(126,591,480)	-	1,981,719
失业保险费	154,580	11,229,178	(11,216,742)	-	167,016
工伤保险费	51,260	3,746,039	(3,744,556)	-	52,743
生育保险费	51,258	3,973,928	(3,964,612)	-	60,574
辅助养老保险	10,572,333	37,088,990	(47,159,738)	-	501,585
住房公积金	215,042	35,643,407	(35,572,775)	-	285,674
工会经费和职工教育经费	24,389,217	9,117,161	(8,032,014)	-	25,474,364
其他	4,407	19,605,646	(19,508,662)	-	101,391
	<u>43,933,114</u>	<u>1,182,204,719</u>	<u>(1,192,435,993)</u>	<u>(4,133,455)</u>	<u>29,568,385</u>

于 2011 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，上述年末余额预计将于 2012 年度全部发放或使用完毕。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

22 应交税费

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	(471,353,128)	(573,673,459)
应交/(待抵扣)企业所得税	1,266,913	(13,671,757)
待抵扣营业税	(2,258,010)	(3,712,650)
应交个人所得税	2,468,103	7,100,947
应交教育费附加	1,178,898	1,380,445
应交城市维护建设税	1,104,849	873,098
其他	6,003,631	1,625,695
	<u>(461,588,744)</u>	<u>(580,077,681)</u>

23 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付借款利息	20,473,450	15,638,082
应付中期票据利息	277,931,366	71,290,533
	<u>298,404,816</u>	<u>86,928,615</u>

24 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中交股份	33,472,814	33,472,814
香港振华工程有限公司	19,606,950	19,606,950
澳门振华港湾工程有限公司	373,626	373,626
应付子公司少数股东股利	-	7,968,930
	<u>53,453,390</u>	<u>61,422,320</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

25 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
待结算增值税金	604,298,686	404,686,979
启东道达工程代垫款	57,069,890	-
外包工程队押金	52,813,436	48,334,049
政府补贴款	11,900,041	34,782,185
中交股份投资款(注 1)	25,971,033	-
中交股份暂借款(注 2)	16,092,898	16,092,898
启东道达工程保证金	2,102,963	1,868,170
其他	99,129,065	78,265,405
	<u>869,378,012</u>	<u>584,029,686</u>

注 1: 本集团于本年度完成了对下属子公司中港集团上海港口工程装备有限公司的注销(附注四(2))。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团应付归属于该公司另一股东中交股份的投资清算款项 25,971,033 元。

注 2: 于以前年度, 本集团下属子公司江天实业自本公司之母公司中交股份处取得 16,092,898 元借款, 该借款不设抵押, 不计息, 无固定还款期限。

(a) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中交股份	<u>42,063,931</u>	<u>34,092,898</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款金额为 32,203,289 元 (2010 年 12 月 31 日: 32,176,137 元), 主要系自中交股份取得暂借款及应付外包工程队押金款项。

(c) 其他应付款中包括以下外币余额

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	240,920	6.3009	1,518,013	-	-	-
欧元	30,190	8.1625	246,426	-	-	-
			<u>1,764,439</u>			<u>-</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

26 一年内到期的非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款		
- 美元借款	2,589,669,900	231,794,500
- 人民币借款	900,000,000	1,650,000,000
- 欧元借款	81,625,000	-
	<u>3,571,294,900</u>	<u>1,881,794,500</u>

本集团 2011 年度一年内到期的长期借款加权平均年利率为 2.092%(2010 年度：1.671%)。

金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额
A 银行	2010 年 3 月 11 日	2012 年 2 月 11 日	人民币	3.51%	-	600,000,000
B 银行	2009 年 5 月 7 日	2012 年 5 月 7 日	美元	Libor+0.75%	90,000,000	567,081,000
C 银行	2009 年 7 月 8 日	2012 年 7 月 7 日	美元	Libor+0.50%	50,000,000	315,045,000
D 银行	2009 年 9 月 28 日	2012 年 9 月 28 日	美元	Libor +1.1%	50,000,000	315,045,000
E 银行	2009 年 6 月 18 日	2012 年 6 月 18 日	美元	Libor +0.75%	40,000,000	252,036,000
						<u>2,049,207,000</u>

27 长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款		
- 美元借款	2,293,527,600	4,933,911,500
- 人民币借款	790,000,000	600,000,000
- 欧元借款	-	88,065,000
	<u>3,083,527,600</u>	<u>5,621,976,500</u>

本集团 2011 年度长期借款加权平均年利率为 2.597%(2010 年度：2.153%)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

27 长期借款(续)

(a) 金额前五名的长期借款:

					2011 年 12 月 31 日	
	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	外币金额	人民币金额
A 银行	2010 年 11 月 1 日	2013 年 10 月 28 日	美元	Libor+2%	220,000,000	1,386,198,000
B 银行	2011 年 12 月 5 日	2013 年 6 月 5 日	人民币	4.76%	-	650,000,000
C 银行	2010 年 8 月 6 日	2013 年 8 月 5 日	美元	Libor+2.15%	69,000,000	434,762,100
D 银行	2011 年 5 月 12 日	2013 年 5 月 13 日	美元	Libor+3.7%	30,000,000	189,027,000
E 银行	2011 年 12 月 16 日	2013 年 6 月 5 日	人民币	4.76%	-	140,000,000
						<u>2,799,987,100</u>

(b) 长期借款到期日分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	3,083,527,600	3,409,994,700
二到五年	-	2,211,981,800
	<u>3,083,527,600</u>	<u>5,621,976,500</u>

28 应付债券

	面值总额	发行成本	2010 年 12 月 31 日	本年发行	本年发行 成本摊销	2011 年 12 月 31 日
于 2009 年发行						
第一期中期票据(a)	1,800,000,000	(27,000,000)	1,782,746,331	-	5,400,000	1,788,146,331
第二期中期票据(a)	400,000,000	(6,000,000)	396,091,432	-	1,200,000	397,291,432
于 2011 年发行						
第一期中期票据(b)	3,800,000,000	(10,850,000)	-	3,789,150,000	9,177,911	3,798,327,911
非公开定向债务 融资工具(c)	2,000,000,000	(6,000,000)	-	1,994,000,000	850,000	1,994,850,000
总计			<u>2,178,837,763</u>	<u>5,783,150,000</u>	<u>16,627,911</u>	<u>7,978,615,674</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

28 应付债券(续)

- (a) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2009)MTN16号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准，本公司分别于2009年3月12日和4月9日发行了1,800,000,000元和400,000,000元的中期票据，该等中期票据期限为5年，采用单利法按年计息，固定年利率分别为4.10%和4.00%，每年付息一次。
- (b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2011)MTN25号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准，本公司于2011年2月24日发行了3,800,000,000元的中期票据，该中期票据期限为5年，采用单利法按年计息，固定年利率为5.85%，每年付息一次。
- (c) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2011)PPN16号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准，本公司于2011年11月8日发行了2,000,000,000元的非公开定向债务融资工具，该非公开定向债券期限为3年，采用单利法按年计息，固定年利率为6.46%，每年付息一次。

29 预计负债

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
预估售后服务成本	<u>186,510,199</u>	<u>106,579,152</u>	<u>(159,449,380)</u>	<u>133,639,971</u>

30 其他非流动负债

其他非流动负债系本公司之子公司中交上海港口机械制造厂有限公司于2007年自上海世博土地储备中心取得的对于该子公司在长兴岛迁建基地的土地补偿款。该补偿金额按土地使用期限平均摊销。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

31 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -			
国有法人持股	220,733,084	-	220,733,084
外资持股	763,963,200	-	763,963,200
其中：境外法人持股	763,963,200	-	763,963,200
	<u>984,696,284</u>	<u>-</u>	<u>984,696,284</u>
无限售条件股份 -			
人民币普通股	2,547,598,300	-	2,547,598,300
境外上市的外资股	858,000,000	-	858,000,000
	<u>3,405,598,300</u>	<u>-</u>	<u>3,405,598,300</u>
	<u>4,390,294,584</u>	<u>-</u>	<u>4,390,294,584</u>

于 2011 年 12 月 31 日，由中交股份所持有的 220,733,084 股有限售条件国有法人股，及由香港振华工程有限公司和澳门振华海湾工程公司合计持有的 763,963,200 股有限售条件的境外法人股目前暂未实现流通。

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动	2010 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -			
国有法人持股	220,733,084	-	220,733,084
外资持股	763,963,200	-	763,963,200
其中：境外法人持股	763,963,200	-	763,963,200
	<u>984,696,284</u>	<u>-</u>	<u>984,696,284</u>
无限售条件股份 -			
人民币普通股	2,547,598,300	-	2,547,598,300
境外上市的外资股	858,000,000	-	858,000,000
	<u>3,405,598,300</u>	<u>-</u>	<u>3,405,598,300</u>
	<u>4,390,294,584</u>	<u>-</u>	<u>4,390,294,584</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

32 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价(a)	5,397,828,267	18,000,000	-	5,415,828,267
其他资本公积				
—可供出售金融资产公允 价值变动(附注五(9))	176,162,842	-	(87,960,615)	88,202,227
—可供出售金融资产公允 价值变动相关递延所 得税影响	(26,583,323)	13,194,091	-	(13,389,232)
—收购子公司少数股东权 益(b)	(516,046)	-	(195,299)	(711,345)
—原制度资本公积转入	129,118,869	-	-	129,118,869
	<u>5,676,010,609</u>	<u>31,194,091</u>	<u>(88,155,914)</u>	<u>5,619,048,786</u>

(a) 本公司于 2010 年度收到本公司之母公司中交股份下拨的财政部资本性支出补助资金 18,000,000 元，作为股本溢价增加资本公积。

(b) 本公司于本年度向上海长兴资产经营投资有限公司购买了其拥有的本公司之子公司上海振华重工长兴精密铸造有限公司 30%的股权。本次交易的交易日为 2011 年 7 月 12 日，本次交易完成后，本公司持有上海振华重工长兴精密铸造有限公司 100%的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

购买成本— 支付的现金	<u>1,514,200</u>
减：交易日取得的按新取得的股权比例 计算确定应享有子公司自合并日开 始持续计算的可辨认净资产份额	<u>(1,318,901)</u>
调整资本公积	<u>195,299</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

32 资本公积(续)

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	5,397,828,267	-	-	5,397,828,267
其他资本公积				
—可供出售金融资产公 允价值变动	(1,059,308)	177,222,150	-	176,162,842
—可供出售金融资产公 允价值变动相关递 延所得税影响	-	-	(26,583,323)	(26,583,323)
—收购子公司少数股东 权益	(516,046)	-	-	(516,046)
—原制度资本公积转入	129,118,869	-	-	129,118,869
	<u>5,525,371,782</u>	<u>177,222,150</u>	<u>(26,583,323)</u>	<u>5,676,010,609</u>

33 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,215,823,906	11,945,287	-	1,227,769,193
任意盈余公积金	292,378,668	-	-	292,378,668
	<u>1,508,202,574</u>	<u>11,945,287</u>	<u>-</u>	<u>1,520,147,861</u>

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,215,823,906	-	-	1,215,823,906
任意盈余公积金	292,378,668	-	-	292,378,668
	<u>1,508,202,574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,508,202,574</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司 2011 年度提取法定盈余公积 11,945,287 元 (2010 年度：无)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

34 未分配利润

	2011 年度		2010 年度	
	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例
年初未分配利润	3,693,538,327		4,388,376,311	
加：本年归属于母公司股东的净利润/(亏损)	30,294,335		(694,837,984)	
减：提取法定盈余公积	(11,945,287)	10%	-	10%
年末未分配利润	<u>3,711,887,375</u>		<u>3,693,538,327</u>	

于 2011 年 12 月 31 日，年末未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 69,896,384 元(2010 年 12 月 31 日：72,741,317 元)。

根据 2012 年 3 月 22 日董事会决议，本公司于本年度不拟进行利润分配，上述提议尚待股东大会批准。

35 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的权益变动表

	2010 年 12 月 31 日	投资收益 /(亏损)	股利分配	本年处置	2011 年 12 月 31 日
上海港机重工有限公司	105,400,812	836,055	-	-	106,236,867
上海振华船运有限公司	156,433,323	7,026	-	-	156,440,349
中港集团上海港口工程装备有限公司(附注四(2))	26,974,912	-	-	(26,974,912)	-
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司(附注四(3))	35,533,745	374,078	(3,920,000)	(31,987,823)	-
上海振华重工长兴精密铸造有限公司(附注五(32)(b))	1,857,843	(538,942)	-	(1,318,901)	-
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	(856,724)	(1,685,453)	-	-	(2,542,177)
上海振华港机重工有限公司	685,299	283,232	-	-	968,531
上海振华重工钢结构有限公司	629,972	84,665	(69,380)	-	645,257
合计	<u>326,659,182</u>	<u>(639,339)</u>	<u>(3,989,380)</u>	<u>(60,281,636)</u>	<u>261,748,827</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

36 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	18,847,703,596	16,709,145,967
其他业务收入	281,547,416	407,031,448
	<u>19,129,251,012</u>	<u>17,116,177,415</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	17,979,260,711	16,228,169,874
其他业务成本	192,033,592	370,791,471
	<u>18,171,294,303</u>	<u>16,598,961,345</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

(i) 按产品分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
集装箱起重机	10,371,876,644	9,801,783,004	8,576,009,665	8,496,041,195
海上重型装备	3,704,435,180	3,381,257,980	2,591,343,260	2,339,329,475
散货机件	3,025,583,606	3,210,322,572	3,690,151,188	3,834,464,868
钢结构	1,487,765,031	1,386,142,375	1,662,991,694	1,442,401,497
船舶运输及其他	258,043,135	199,754,780	188,650,160	115,932,839
	<u>18,847,703,596</u>	<u>17,979,260,711</u>	<u>16,709,145,967</u>	<u>16,228,169,874</u>

(ii) 按地区分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆	7,465,789,778	7,256,914,542	5,699,644,190	6,136,027,537
亚洲(除中国大陆)	5,189,972,547	4,720,679,768	4,228,363,483	3,800,038,228
美洲	3,374,313,337	2,889,051,384	2,782,323,882	2,424,816,876
中国大陆(外销)(注 1)	729,840,744	712,950,690	444,454,357	453,284,912
欧洲	1,153,846,134	1,433,530,755	2,371,124,435	2,424,070,827
非洲	683,388,514	651,446,848	719,833,090	546,732,027
大洋洲	250,552,542	314,686,724	463,402,530	443,199,467
	<u>18,847,703,596</u>	<u>17,979,260,711</u>	<u>16,709,145,967</u>	<u>16,228,169,874</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

36 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

(ii) 按地区分析如下(续):

注 1: 地区分部报表中 2011 和 2010 年度中国大陆(外销)项下列示金额为本公司出口外销至本公司之子公司上海振华港口机械(香港)有限公司或关联方中和物产株式会社, 再由其销售至国内客户相关项目的主营业务收入及成本。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
设备租赁及其他	102,341,405	21,190,425	41,666,079	14,237,426
销售材料	179,206,011	170,843,167	365,365,369	356,554,045
	<u>281,547,416</u>	<u>192,033,592</u>	<u>407,031,448</u>	<u>370,791,471</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 2,641,927,452 元(2010 年度: 2,756,238,537 元), 占本集团全部营业收入的比例为 14%(2010 年度: 16%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
A 公司	1,028,498,184	5%
B 公司	465,370,844	2%
C 公司	441,070,478	2%
D 公司	370,822,424	2%
E 公司	336,165,522	2%
	<u>2,641,927,452</u>	<u>14%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

37 销售费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	24,278,061	22,898,288
差旅费	18,576,820	8,810,894
固定资产折旧费(附注五(11))	4,943,516	5,045,352
运输费	3,364,828	3,258,170
广告宣传费	2,209,346	1,792,770
展览费	1,373,494	1,387,693
办公费	982,741	1,952,016
招投标费	943,708	1,315,887
其他	2,705,779	13,464,185
	<u>59,378,293</u>	<u>59,925,255</u>

38 管理费用

	2011 年度	2010 年度
技术研发费	565,212,544	377,406,322
职工薪酬	282,209,751	252,623,697
无形资产摊销(附注五(13))	63,021,297	65,034,895
固定资产折旧费(附注五(11))	56,705,871	53,756,724
税金	37,536,026	38,331,889
办公费	29,862,843	31,637,006
业务招待费	29,097,994	24,517,955
聘请中介机构费	6,831,053	4,516,394
差旅费	5,242,074	4,311,248
会议费	4,582,782	2,790,090
保险费	4,285,526	2,783,686
信息化费用	3,398,737	1,661,361
咨询费	3,059,603	2,954,060
维修费	20,440	1,179,053
其他	39,822,235	38,209,334
	<u>1,130,888,776</u>	<u>901,713,714</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

39 财务(收入)/费用-净额

	2011年度	2010年度
利息支出 -	469,228,475	399,836,613
其中: 银行借款、短期融资券及 中期票据利息	469,228,475	399,836,613
减: 利息收入	(13,651,786)	(10,246,987)
汇兑损失	51,211,609	33,692,253
减: 汇兑收益	(720,118,097)	(259,474,165)
中期票据及非公开定向债券发行 成本折价摊销(附注五(28))	16,627,911	21,139,087
其他	45,276,112	29,983,283
	<u>(151,425,776)</u>	<u>214,930,084</u>

40 资产减值损失

	2011年度	2010年度
坏账损失(附注五(16))	107,979,981	29,480,299
存货跌价损失(附注五(16))	17,271,696	77,239,002
合同预计损失(附注五(16))	144,530,717	106,300,040
预付钢材款预计损失	-	7,244,629
	<u>269,782,394</u>	<u>220,263,970</u>

41 公允价值变动收益-净额

	2011年度	2010年度
交易性金融资产 -		
公允价值变动收益(附注五(2))	13,838,253	31,556,421
交易性金融负债 -		
公允价值变动收益/(损失)(附注五(2))	19,605,767	(13,363,552)
	<u>33,444,020</u>	<u>18,192,869</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

42 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算其他长期股权投资收益	1,364,426	18,413,174
权益法核算的长期股权投资损失(附注五(10)(a))	(1,931,190)	(1,491,061)
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	1,000,000	-
处置子公司产生的投资收益(附注四(3))	12,615,856	-
处置其他长期股权投资产生的投资收益	-	8,559,888
	<u>13,049,092</u>	<u>25,482,001</u>

43 营业外收入

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	311,967,649	13,504,068	311,967,649
其中：土地及房屋等资产征收补偿收益(a)	282,000,890	-	282,000,890
其他固定资产处置利得	29,966,759	13,504,068	29,966,759
政府补助(b)	64,641,129	65,779,633	64,641,129
其他	9,369,025	9,885,689	9,369,025
	<u>385,977,803</u>	<u>89,169,390</u>	<u>385,977,803</u>

- (a) 本公司于 2011 年度与上海市长兴岛土地储备中心(以下简称“土地储备中心”)签署了《长兴岛上海振华重工(集团)股份有限公司—电器组装及齿轮箱装配工业园非居住房屋征收补偿协议》(以下简称“征收补偿协议”)。根据该征收补偿协议，土地储备中心对本公司电器组装及齿轮箱装配工业园的土地及房屋等资产实施征收，用以建造居民住房、基础教育设施、道路及水域等。补偿费合计为 593,003,291 元，其中，土地使用权、建筑物及装潢、附属设施以及不可搬迁机器设备补偿款合计 517,240,591 元，可搬迁设备补偿款以及经营损失及搬迁费用合计 75,762,700 元。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

43 营业外收入(续)

- (a) 截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司完成了相关房地产权证的注销工作，并同土地储备中心完成了土地、建筑物及装修、附属设施以及不可搬迁机器设备的交接手续。相应的，本公司于 2011 年度确认了相关土地、建筑物及装修、附属设施以及不可搬迁机器设备等资产征收补偿收益 282,000,890 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司按照征收补偿协议已收到土地储备中心支付的部分补偿款 20,000,000 元，尚未取得的上述资产征收补偿款计 497,240,591 元，计入其他应收款(附注五(5))。

- (b) 政府补助明细：

	2011 年度	2010 年度
科技补助	41,237,445	24,252,155
财政拨款	23,403,684	41,527,478
	<u>64,641,129</u>	<u>65,779,633</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

44 营业外支出

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年 度非经常性损 益的金额
非流动资产处置损失	2,507,372	30,356,902	2,507,372
其中: 固定资产处置损失	2,507,372	30,356,902	2,507,372
对外捐赠	130,000	370,000	130,000
其他	2,126,559	41,985,704	2,126,559
	<u>4,763,931</u>	<u>72,712,606</u>	<u>4,763,931</u>

45 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
当期所得税	6,540,118	60,505,931
递延所得税	11,569,599	(195,597,922)
	<u>18,109,717</u>	<u>(135,091,991)</u>
	2011 年度	2010 年度
利润总额	<u>47,764,713</u>	<u>(847,608,870)</u>
按适用税率 15%计算的所得税费用 (2010 年度: 15%)	7,164,707	(127,141,331)
税率差导致的对所得税费用的影响	1,186,152	(3,712,182)
技术开发费加计扣除	(28,619,693)	(26,137,641)
非应纳税收入	(2,131)	(998)
不得抵扣的成本、费用和损失	992,457	4,141,640
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	19,523,751	14,736,009
以前年度汇算清缴调整	17,864,474	3,022,512
所得税费用	<u>18,109,717</u>	<u>(135,091,991)</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

46 每股收益/(亏损)

(a) 基本每股收益/(亏损)

基本每股收益/(亏损)以归属于母公司普通股股东的合并净利润/(亏损)除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润 /(亏损)	30,294,335	(694,837,984)
发行在外普通股的加权平均数	<u>4,390,294,584</u>	<u>4,390,294,584</u>
基本每股收益/(亏损)	<u>0.01</u>	<u>(0.16)</u>

(b) 稀释每股收益/(亏损)

稀释每股收益/(亏损)以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润/(亏损)除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2011 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 年度：无)，因此，稀释每股收益/(亏损)等于基本每股收益/(亏损)。

47 其他综合(亏损)/收益

	2011年度	2010年度
可供出售金融资产产生的(亏损)/利得金额	(87,960,615)	177,222,150
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	<u>13,194,091</u>	<u>(26,583,323)</u>
	<u>(74,766,524)</u>	<u>150,638,827</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

48 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
政府补助及奖励收到的现金	64,425,485	137,595,318
收到保险赔偿款项	15,245,719	-
罚款收入收到的现金	2,192,515	3,043,053
互助会借款净收回额	-	23,431,577
其他	6,176,510	6,842,635
	<u>88,040,229</u>	<u>170,912,583</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
销售及管理费用支出	156,360,002	148,111,165
财务费用手续费	45,276,112	29,983,283
互助会借款净支出额	6,916,318	-
捐赠支出	130,000	370,000
长滩项目和解费支出	-	38,752,432
其他	9,432,122	14,129,027
	<u>218,114,554</u>	<u>231,345,907</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
利息收入	<u>13,651,786</u>	<u>10,246,987</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
注销子公司归还少数股东投资款	<u>1,003,879</u>	<u>-</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

49 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润/(亏损)	29,654,996	(712,516,879)
加/(减): 资产减值准备	269,782,394	220,263,970
固定资产折旧	1,176,778,221	1,187,976,979
无形资产摊销	63,021,297	65,034,895
处置固定资产和无形资产 的(收益)/损失	(309,460,277)	16,852,834
公允价值变动收益	(33,444,020)	(18,192,869)
财务收入	(204,463,691)	(115,513,265)
投资收益	(13,049,092)	(25,482,001)
递延所得税资产减少/(增加)	2,138,214	(174,421,131)
递延所得税负债(减少)/增加	(3,762,706)	5,406,532
存货的减少	1,088,558,425	317,260,397
建造合同款的(增加)/减少	(893,109,080)	4,346,243,732
经营性应收项目的减少	1,104,098,711	1,228,946,060
经营性应付项目的减少	(734,825,653)	(1,163,938,980)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,541,917,739</u>	<u>5,177,920,274</u>

现金净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	1,992,617,410	1,206,635,024
减: 现金的年初余额	<u>(1,206,635,024)</u>	<u>(1,861,596,053)</u>
现金净增加/(减少)额	<u>785,982,386</u>	<u>(654,961,029)</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

49 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司

处置子公司

	2011 年度	2010 年度
处置子公司的价格	61,100,000	-
处置子公司收到的现金	61,100,000	76,140
减: 子公司持有的现金	(7,961,024)	(76,140)
处置子公司支付的现金净额	<u>53,138,976</u>	<u>-</u>

处置子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	92,985,832	10,327,951
非流动资产	107,532,094	-
流动负债	(111,390,132)	-
	<u>89,127,794</u>	<u>10,327,951</u>

(c) 现金

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	1,992,617,410	1,206,635,024
其中: 库存现金	427,213	310,702
可随时用于支付的银行存款	1,859,155,217	1,025,958,562
可随时用于支付的其他货币资金	133,034,980	180,365,760
年末现金余额	<u>1,992,617,410</u>	<u>1,206,635,024</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
中交股份	股份公司	北京市东城区安定门外大街丙88号	周纪昌	港口工程承包及相关业务	710934369

本公司的最终控股公司为中国交通建设集团有限公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
中交股份	14,825,000,000	-	-	14,825,000,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中交股份	28.71%	28.71%	28.71%	28.71%

于2011年12月31日, 中交股份和其所控股的香港振华工程有限公司及澳门振华海湾工程公司合计持有本公司46.12%的股份(2010年12月31日: 46.12%)。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

	企业 类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构 代码
合营企业 -								
江苏龙源振华海洋 工程有限公司	有限责 任公司	江苏 南通	费智	海洋工程施工	300,000,000	50%	50%	555857534
联营企业 -								
上海振华重工(集团) 常州油漆有限公司	有限责 任公司	江苏 常州	周法华	油漆制造	49,800,000	20%	20%	72419768-9

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
香港振华工程有限公司	受同一母公司控制 并持有本公司 17.08% 的股份	不适用(注 1)
澳门振华海湾工程公司	受同一母公司控制 并持有本公司 0.33% 的股份	不适用(注 1)
中和物产株式会社	受同一母公司控制	不适用(注 1)
中交上海航道局有限公司	受同一母公司控制	13222855X
中交第一公路工程局有限公司	受同一母公司控制	101700452
中交第一航务工程局有限公司	受同一母公司控制	103061068
中交第二公路工程局有限公司	受同一母公司控制	220521254
中交第二航务工程局有限公司	受同一母公司控制	177685391
中交第三航务工程局有限公司	受同一母公司控制	132660027
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	受同一母公司控制	401360728
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	受同一母公司控制	190519558
中交上海装备工程有限公司	受同一母公司控制	134616310
中交上海航道局上海达华测绘有限公司	受同一母公司控制	13378470X
中交上海航道局装备工业有限公司	受同一母公司控制	133597103
中交天津航道局有限公司	受同一母公司控制	103061113
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	受同一母公司控制	666122741
中交第一公路工程局第六工程有限公司	受同一母公司控制	103620456
中交第一公路工程局第一工程有限公司	受同一母公司控制	10264769X
中交第二航务工程局第二工程有限公司	受同一母公司控制	778492034
中交天和机械设备制造有限公司	受同一母公司控制	552530122
岳阳城陵矶新港有限公司	受同一母公司控制	661668630

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况(续)

	与本集团的关系	组织机构代码
中交第四航务工程局有限公司	受同一母公司控制	190432129
中交一航局第一工程有限公司	受同一母公司控制	103622427
中交三航局兴安基建筑工程有限公司	受同一母公司控制	133832150

注 1：上述公司系注册在海外或者香港和澳门的公司，因此不存在法人代表或组织机构代码。

(5) 关联交易

(a) 关联交易定价方式及决策程序

本集团与关联方的交易价格均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 销售货物

关联方	关联交易内容	2011年度		2010年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交第一航务工程局有限公司	销售货物	1,028,498,184	5.46%	16,145,072	0.09%
中交一航局第一工程有限公司	销售货物	188,034,188	1.00%	-	-
江苏龙源振华海洋工程公司	销售货物	370,822,424	1.97%	-	-
中交第三航务工程局有限公司	销售货物	294,683,306	1.56%	-	-
中交股份	销售货物	243,598,406	1.29%	43,825,750	0.26%
中交天津航道局有限公司	销售货物	132,080,012	0.70%	-	-
中交上海航道局有限公司	销售货物	124,410,940	0.66%	-	-
中交天和机械设备制造有限公司	销售货物	42,735,043	0.23%	-	-
中交第二航务工程局有限公司	销售货物	20,376,068	0.11%	30,000,000	0.18%
中交第四航务工程局有限公司	销售货物	20,376,068	0.11%	-	-
岳阳城陵矶新港有限公司	销售货物	35,897	0.00%	-	-
中和物产株式会社	销售货物	-	-	10,708,490	0.06%
中交第一公路工程局第六工程有限公司	销售货物	-	-	1,764,102	0.01%
中交第一公路工程局第一工程有限公司	销售货物	-	-	1,764,102	0.01%
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	销售货物	-	-	1,362,000	0.01%
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	销售货物	-	-	-	-
		2,465,650,536	13.09%	105,569,516	0.62%

(c) 以下关联方为本集团提供劳务

关联方	关联交易内容	2011年度		2010年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	提供劳务	100,979,252	0.56%	52,509,211	0.32%
中交上海航道局装备工业有限公司	提供劳务	2,044,444	0.01%	-	-
中交上海航道局上海达华测绘有限公司	提供劳务	1,500,000	0.01%	-	-
		104,523,696	0.58%	52,509,211	0.32%

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 采购商品

关联方	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交上海装备工程有限公司	采购商品	19,873,357	0.11%	-	-
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司	采购商品	18,637,177	0.10%	-	-
		<u>38,510,534</u>	<u>0.21%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 以下关联方为本集团建造基地及生产车间

关联方	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交三航局兴安基建建筑工程有限公司	提供劳务	29,354,765	3.68%	-	-
中交第三航务工程局有限公司	提供劳务	2,428,389	0.30%	72,339,709	4.41%
中交上海航道局装备工业有限公司	提供劳务	310,808	0.04%	-	-
		<u>32,093,962</u>	<u>4.02%</u>	<u>72,339,709</u>	<u>4.41%</u>

(f) 资产转让

关联方	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交上海航道局有限公司	股权转让	40,000,000	65%	34,080,378	100%

(g) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	<u>10,721,336</u>	<u>19,901,500</u>

本集团 2011 年度关键管理人员人数为 25 人(2010 年度: 54 人)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收关联方款项

		2011年12月31日		2010年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中交第一航务工程局有限公司	723,312,417	-	19,430,000	-
	中交一航局第一工程有限公司	221,050,000	-	-	-
	中交股份	142,471,837	-	11,882,400	-
	江苏龙源振华海洋工程有限公司	92,075,758	-	-	-
	中交天津航道局有限公司	27,254,606	-	-	-
	中交第一公路工程局第六工程有限公司	24,800,000	-	25,800,000	-
	中交第二航务工程局有限公司	26,030,000	-	30,000,000	-
	中交第三航务工程局有限公司	23,480,000	-	2,192,000	-
	中交第一公路工程局第一工程有限公司	19,800,000	-	20,800,000	-
	中交上海航道局有限公司	10,000,000	-	200,000	-
	中交天和机械设备制造有限公司	10,000,000	-	-	-
	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	8,498,000	-	16,996,000	-
	中交第二公路工程局有限公司	2,778,000	-	2,778,000	-
	中交第四航务工程局有限公司	2,120,000	-	-	-
	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	109,000	-	6,301,000	-
	岳阳城陵矶新港有限公司	42,000	-	-	-
	中和物产株式会社	-	-	100,597,153	-
		<u>1,333,821,618</u>	<u>-</u>	<u>236,976,553</u>	<u>-</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(a) 应收关联方款项(续)

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款				
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	41,265,536	-	52,509,211	-
中交上海航道装备工业有限公司	7,412,000	-	-	-
中交三航局兴安基建筑工程有限公司	2,145,650	-	-	-
	<u>50,823,186</u>	<u>-</u>	<u>52,509,211</u>	<u>-</u>

(b) 应付关联方款项

	2011年12月31日		2010年12月31日	
应付账款				
中交第三航务工程局兴安基建筑工程有限公司		22,945,953		-
中交上海装备工程有限公司		16,810,300		-
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司		3,816,469		-
中交上海航道局上海达华测绘有限公司		1,500,000		-
中交第一航务工程局有限公司		1,000,000		8,528,476
中交上海航道局装备工业有限公司		363,645		-
中交第三航务工程局有限公司		92,392		40,868,387
		<u>46,528,759</u>		<u>49,396,863</u>
其他应付款	中交股份	42,063,931		34,092,898
预收账款				
中交第三航务工程局有限公司兴安基建筑工程有限公司		200,000		-
江苏龙源振华海洋工程有限公司		-		50,000,000
中交第二航务工程局第二工程有限公司		-		1,860,000
中交上海装备工程有限公司		-		407,760
中交上海航道局有限公司		-		200,000
中交第一公路工程局有限公司		-		200,000
中和物产株式会社		-		170,113
		<u>200,000</u>		<u>52,837,873</u>
应付股利				
中交股份		33,472,814		33,472,814
香港振华工程有限公司		19,606,950		19,606,950
澳门振华港湾工程有限公司		373,626		373,626
		<u>53,453,390</u>		<u>53,453,390</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项:

接受劳务	2011年12月31日	2010年12月31日
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	<u>79,821,470</u>	<u>180,800,722</u>
为本集团建造基地及生产车间	2011年12月31日	2010年12月31日
中交第三航务工程局有限公司	<u>5,736,024</u>	<u>-</u>
销售商品	2011年12月31日	2010年12月31日
中交天津航道局有限公司	100,865,335	232,945,347
中交上海航道局有限公司	99,349,744	223,760,684
中交第一航务工程局有限公司	90,851,282	1,803,646
中交第三航务工程局有限公司	69,135,726	-
中交股份	17,005,439	-
中交天和机械设备制造有限公司	10,000,000	-
江苏龙源振华海洋工程有限公司	878,259	-
中交股份	-	127,114,421
	<u>388,085,785</u>	<u>585,624,098</u>
投资合营企业	2011年12月31日	2010年12月31日
江苏龙源振华海洋工程有限公司	<u>20,000,000</u>	<u>120,000,000</u>

七 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2011年12月31日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>142,178,343</u>	<u>288,922,377</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 承诺事项(续)

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	16,235,726	17,685,659
一到二年	16,536,126	17,985,726
二到三年	16,854,526	18,286,126
三年以上	149,697,271	170,343,464
	<u>199,323,649</u>	<u>224,300,975</u>

(3) 信用证承诺事项

本集团为购买进口部件委托银行开立若干信用证。截至 2011 年 12 月 31 日止，该等信用证项下尚未付款之金额约为 1,306,148,619 元(2010 年 12 月 31 日：1,427,052,149 元)。

八 资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后事项说明

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数
偿还应付款项(附注五(19)(c))	偿还账龄超过一年的大额应付款项	资产和负债同时减少 16,167,824 元

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 其他事项

- (a) 本集团于 2009 年度与西班牙 ADHK 公司签订了总价值为 22 亿美元的海上重型装备销售采购合同。截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团已投入 661,552,579 元(2010 年 12 月 31 日：853,117,292 元)用于该项目的备料和生产，但尚未对于该项目确认收入和成本。目前，ADHK 公司就该销售采购合同项下的融资进行积极的筹措安排，未来如果 ADHK 公司无法获得所需的融资，则将可能对于其履行该销售采购合同产生重大不确定性。本集团将对于 ADHK 公司的融资安排进行持续的关注，并评估其对于本集团财务状况的影响。
- (b) 根据本公司 2012 年 3 月 16 日公布的《上海振华重工(集团)股份有限公司有限售条件的流通股上市公告》，中交股份持有的有限售条件流通股 220,733,084 股于 2012 年 3 月 20 日起上市流通。截至该日止，中交股份持有的有限售条件的流通股累计 966,359,084 股，均已实现上市流通。

十 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要生产位于中国境内，但主要业务以美元及欧元进行结算。故本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及欧元)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约的方式来达到规避部分外汇风险的目的。于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的尚未到期的远期外汇合约情况披露于附注五(2)。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2011 年 12 月 31 日			
	美元	欧元	其他外币	合计
外币金融资产 -				
货币资金	831,356,983	98,754,218	47,905,388	978,016,589
应收款项	<u>1,298,892,149</u>	<u>274,455,467</u>	<u>280,038,155</u>	<u>1,853,385,771</u>
	<u>2,130,249,132</u>	<u>373,209,685</u>	<u>327,943,543</u>	<u>2,831,402,360</u>
外币金融负债 -				
短期借款	7,907,117,550	119,318,331	-	8,026,435,881
应付款项	268,950,124	94,297,232	-	363,247,356
一年内到期的非流动 负债	2,589,669,900	81,625,000	-	2,671,294,900
长期借款	<u>2,293,527,600</u>	-	-	<u>2,293,527,600</u>
	<u>13,059,265,174</u>	<u>295,240,563</u>	-	<u>13,354,505,737</u>
	2010 年 12 月 31 日			
	美元	欧元	其他外币	合计
外币金融资产 -				
货币资金	532,029,446	103,169,513	44,386,886	679,585,845
应收款项	<u>2,950,689,060</u>	<u>551,897,461</u>	<u>379,812,304</u>	<u>3,882,398,825</u>
	<u>3,482,718,506</u>	<u>655,066,974</u>	<u>424,199,190</u>	<u>4,561,984,670</u>
外币金融负债 -				
短期借款	7,154,773,276	43,592,175	-	7,198,365,451
应付款项	634,325,358	87,996,335	-	722,321,693
一年内到期的非流动 负债	231,794,500	-	-	231,794,500
长期借款	<u>4,933,911,500</u>	<u>88,065,000</u>	-	<u>5,021,976,500</u>
	<u>12,954,804,634</u>	<u>219,653,510</u>	-	<u>13,174,458,144</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债, 如果人民币对美元升值或贬值 1%, 其他因素保持不变, 则本集团将增加或减少利润总额约 109,290,160 元(2010 年 12 月 31 日: 减少或增加亏损总额约 94,720,861 元)。

于 2011 年 12 月 31 日, 对于本集团各类欧元金融资产和欧元金融负债, 如果人民币对欧元升值或贬值 1%, 其它因素保持不变, 则本集团将减少或增加利润总额约 779,691 元(2010 年 12 月 31 日: 增加或减少亏损总额 4,354,135 元)。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2011 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为以美元计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。以美元计价的浮动利率合同金额为 2,293,527,600 元(2010 年 12 月 31 日：4,933,911,500 元)，以人民币计价的固定利率合同金额为 8,768,615,674 元(2010 年 12 月 31 日：2,778,837,763 元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会根据最新的市场状况通过掉期合同来控制部分利率风险。于 2011 年度本集团无利率互换安排。

于 2011 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的长期带息债务利率上升或下降 100 个基点，而其它因素保持不变，本集团的利息支出会增加或减少约 22,935,276 元(2010 年度：增加或减少利息支出约 50,219,765 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时总部财务部门对于授信协议及借款协议中规定财务及非财务指标进行持续的监控，保证本集团能够从主要金融机构获得充足的授信额度，以满足集团内各公司短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下：

	2011 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	2,053,780,508	-	-	-	2,053,780,508
应收款项	5,597,909,406	-	-	-	5,597,909,406
应收票据	80,556,568	-	-	-	80,556,568
可供出售金融资产	-	108,661,535	-	-	108,661,535
	<u>7,732,246,482</u>	<u>108,661,535</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,840,908,017</u>
金融负债 -					
短期借款	8,168,489,122	-	-	-	8,168,489,122
应付款项	3,125,102,896	-	-	-	3,125,102,896
应付票据	577,862,463	-	-	-	577,862,463
应付利息	298,404,816	-	-	-	298,404,816
应付股利	53,453,390	-	-	-	53,453,390
一年内到期的非流动 负债	3,595,156,923	-	-	-	3,595,156,923
长期借款	98,633,551	3,142,709,283	-	-	3,241,342,834
应付债券	444,977,500	444,977,500	8,611,347,778	-	9,501,302,778
	<u>16,362,080,661</u>	<u>3,587,686,783</u>	<u>8,611,347,778</u>	<u>-</u>	<u>28,561,115,222</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

	2010 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	1,335,993,150	-	-	-	1,335,993,150
应收款项	6,077,920,035	-	-	-	6,077,920,035
应收票据	35,237,260	-	-	-	35,237,260
可供出售金融资产	-	-	196,622,150	-	196,622,150
	<u>7,449,150,445</u>	<u>-</u>	<u>196,622,150</u>	<u>-</u>	<u>7,645,772,595</u>
金融负债 -					
短期借款	13,351,938,595	-	-	-	13,351,938,595
应付款项	3,481,290,234	-	-	-	3,481,290,234
应付票据	490,318,391	-	-	-	490,318,391
应付利息	86,928,615	-	-	-	86,928,615
应付股利	61,422,320	-	-	-	61,422,320
一年内到期的非流 动负债	1,931,282,547	-	-	-	1,931,282,547
长期借款	195,199,936	3,478,772,683	2,251,790,985	-	5,925,763,604
应付债券	<u>89,800,000</u>	<u>89,800,000</u>	<u>2,308,960,000</u>	<u>-</u>	<u>2,488,560,000</u>
	<u>19,688,180,638</u>	<u>3,568,572,683</u>	<u>4,560,750,985</u>	<u>-</u>	<u>27,817,504,306</u>

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券。

除下述金融资产和负债以外, 其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
长期借款	3,083,527,600	2,946,750,383	5,621,976,500	5,612,473,911
应付债券	<u>7,978,615,674</u>	<u>7,797,994,472</u>	<u>2,178,837,763</u>	<u>2,109,603,638</u>
	<u>11,062,143,274</u>	<u>10,744,744,855</u>	<u>7,800,814,263</u>	<u>7,722,077,549</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(a) 不以公允价值计量的金融工具(续)

长期借款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产				
- 远期外汇合同	-	61,678,770	-	61,678,770
可供出售金融资产				
- 可供出售权益工具	-	108,661,535	-	108,661,535
	<u>-</u>	<u>170,340,305</u>	<u>-</u>	<u>170,340,305</u>
金融负债-				
交易性金融负债				
- 远期外汇合同	-	2,289,600	-	2,289,600
	<u>-</u>	<u>2,289,600</u>	<u>-</u>	<u>2,289,600</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于 2010 年 12 月 31 日, 以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产				
- 远期外汇合同	-	47,840,517	-	47,840,517
可供出售金融资产				
- 可供出售权益工具	-	196,622,150	-	196,622,150
	<u>-</u>	<u>244,462,667</u>	<u>-</u>	<u>244,462,667</u>
金融负债 -				
交易性金融资产				
- 远期外汇合同	-	21,895,367	-	21,895,367

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

十一 以公允价值计量的资产和负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计 提的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -					
交易性金融资产	47,840,517	13,838,253	-	-	61,678,770
可供出售金融资产	196,622,150	-	(87,960,615)	-	108,661,535
	<u>244,462,667</u>	<u>13,838,253</u>	<u>(87,960,615)</u>	<u>-</u>	<u>170,340,305</u>
金融负债 -					
交易性金融负债	21,895,367	(19,605,767)	-	-	2,289,600

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注

1 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	5,123,249,981	5,710,534,408
减: 坏账准备	(335,256,851)	(224,895,356)
	<u>4,787,993,130</u>	<u>5,485,639,052</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	4,327,437,388	5,395,813,507
一到二年	564,035,252	168,651,517
二到三年	114,098,618	49,612,406
三年以上	117,678,723	96,456,978
	<u>5,123,249,981</u>	<u>5,710,534,408</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	50,062,845	1%	(14,325,188)	29%	-	-	-	-
按组合计提坏账准备信用风险组合								
- 关联方	1,456,432,552	28%	-	-	271,975,308	5%	-	-
- 第三方	3,616,754,584	71%	(320,931,663)	9%	5,438,559,100	95%	(224,895,356)	4%
	<u>5,123,249,981</u>	<u>100%</u>	<u>(335,256,851)</u>	<u>7%</u>	<u>5,710,534,408</u>	<u>100%</u>	<u>(224,895,356)</u>	<u>4%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

1 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款 1	50,062,845	(14,325,188)	29%	(i)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 因延迟交货, 本公司按照合同约定的最高罚款额计提坏账准备 14,325,188 元。

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	2,826,704,923	79%	(22,958,783)	1%	5,123,838,199	94%	(53,036,720)	1%
一到二年	558,272,320	15%	(124,932,756)	22%	168,651,517	3%	(50,595,455)	30%
二到三年	114,098,618	3%	(55,361,401)	49%	49,612,406	1%	(24,806,203)	50%
三年以上	117,678,723	3%	(117,678,723)	100%	96,456,978	2%	(96,456,978)	100%
	3,616,754,584	100%	(320,931,663)	9%	5,438,559,100	100%	(224,895,356)	4%

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

(f) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回, 或在本年度收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累积已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收账款 1	大力追讨	账龄	2,240,000	2,240,000

(g) 应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中交股份	137,589,437	-	-	-

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

1 应收账款(续)

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司 关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账 准备	金额	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账 准备
中交第一航务工程局 有限公司	受同一母 公司控制	723,312,417	14.12%	-	-	-	-
中交一航局第一工程 有限公司	受同一母 公司控制	221,050,000	4.31%	-	16,800,000	0.29%	-
上海振华港口机械(香 港)有限公司	子公司	180,779,442	3.53%	-	219,269,760	3.84%	-
中交股份	受同一母 公司控制	137,589,437	2.69%	-	-	-	-
江苏龙源振华海洋工 程有限公司	合营企业	92,075,758	1.80%	-	-	-	-
中交天津航道局有限 公司	受同一母 公司控制	27,254,606	0.53%	-	-	-	-
中交第二航务工程局 第二工程有限公司	受同一母 公司控制	26,030,000	0.51%	-	30,000,000	0.52%	-
中交第三航务工程局 有限公司	受同一母 公司控制	23,480,000	0.46%	-	-	-	-
中交上海航道局有限 公司	受同一母 公司控制	10,000,000	0.20%	-	-	-	-
中交天和机械设备制 造有限公司	受同一母 公司控制	10,000,000	0.20%	-	-	-	-
上海振华重工(集团)张 家港港机有限公司	子公司	2,151,268	0.04%	-	966,548	0.02%	-
中交第四航务工程局 有限公司	受同一母 公司控制	2,120,000	0.04%	-	-	-	-
上海振华重工电气有 限公司	子公司	438,624	0.01%	-	-	-	-
中交第一航务工程勘 察设计院有限公司	受同一母 公司控制	109,000	0.00%	-	4,939,000	0.09%	-
岳阳城陵矶新港有限 公司	受同一母 公司控制	42,000	0.00%	-	-	-	-
		1,456,432,552	28.43%	-	271,975,308	4.76%	-

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

1 应收账款(续)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额比例
A 公司	关联方	723,312,417	一年以内	14%
B 公司	关联方	221,050,000	一年以内	4%
C 公司	第三方	184,712,600	一年以内	4%
D 公司	子公司	180,779,442	一年以内	4%
E 公司	第三方	159,555,696	一年以内	3%
		<u>1,469,410,155</u>		<u>29%</u>

2 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司往来款	6,282,116,346	5,388,921,297
应收土地及房屋等资产征收 补偿款(附注五(43))	497,240,591	-
员工互助会款项	102,895,081	90,093,188
产品现场服务暂借款	80,322,798	67,951,258
应收单位借款	25,919,999	32,320,000
投标保证金款项	11,424,428	13,718,400
出口退税款项	7,091,675	4,018,655
政府补贴款项	300,000	4,966,500
其他	15,426,093	14,553,139
	<u>7,022,737,011</u>	<u>5,616,542,437</u>
减: 坏账准备	-	-
	<u>7,022,737,011</u>	<u>5,616,542,437</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

2 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	6,884,397,746	5,476,099,203
一到二年	3,953,374	68,307,557
二到三年	64,053,035	70,820,498
三年以上	70,332,856	1,315,179
	<u>7,022,737,011</u>	<u>5,616,542,437</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	6,962,574,816	99%	-	-	5,532,081,125	98%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	60,162,195	1%	-	-	84,461,312	2%	-	-
	<u>7,022,737,011</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,616,542,437</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司未对单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司未对单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的款项。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

2 其他应收款(续)

(f) 应收关联方的其他应收款账款分析如下:

	与本集团关系	2011年12月31日			2010年12月31日		
		金额	占其他应收账款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
南通振华重型装备制造有限公司	子公司	1,828,252,314	26.03%	-	-	-	-
上海振华船运有限公司	子公司	1,406,757,277	20.03%	-	1,332,117,702	23.72%	-
上海振华重工集团(南通)有限公司	子公司	1,158,740,675	16.50%	-	-	-	-
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	子公司	802,889,613	11.43%	-	-	-	-
上海振华港机重工有限公司	子公司	667,615,926	9.51%	-	645,458,519	11.49%	-
上海振华长兴精密铸造有限公司	子公司	252,649,951	3.60%	-	60,998,992	1.09%	-
上海港机重工有限公司	子公司	78,137,069	1.11%	-	467,367,810	8.32%	-
上海振华港口机械(香港)有限公司	子公司	68,629,594	0.98%	-	-	-	-
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	子公司	17,612,425	0.25%	-	143,944,098	2.56%	-
上海江天实业有限公司	子公司	831,502	0.01%	-	831,502	0.01%	-
南通振华重型装备制造有限公司	子公司	-	-	-	2,733,294,787	48.67%	-
上海振华重工钢结构有限公司	子公司	-	-	-	4,907,887	0.09%	-
		<u>6,282,116,346</u>	<u>89.45%</u>	<u>-</u>	<u>5,388,921,297</u>	<u>95.95%</u>	<u>-</u>

(g) 于2011年12月31日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例
南通振华重型装备制造有限公司	子公司	1,828,252,314	一年以内	26%
上海振华船运有限公司	子公司	1,406,757,277	一年以内	20%
上海振华重工集团(南通)有限公司	子公司	1,158,740,675	一年以内	16%
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	子公司	802,889,613	一年以内	11%
上海振华港机重工有限公司	子公司	667,615,926	一年以内	10%
		<u>5,864,255,805</u>		<u>83%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

3 长期股权投资

	2011年12月31日	2010年12月31日
子公司(a)	3,897,311,367	3,542,409,567
合营企业(b)	126,577,749	28,508,939
联营企业(c)	13,736,943	-
其他长期股权投资(d)	13,040,000	13,040,000
	<u>4,050,666,059</u>	<u>3,583,958,506</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

3 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增减变动	2011年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
上海振华港机重工有限公司	成本法	4,950,000	4,950,000	-	4,950,000	90%	90%	不适用	-	-
上海振华重工长兴精密铸造有限公司(附注五(32)(b))	成本法	3,500,000	3,500,000	1,514,200	5,014,200	70%	70%	不适用	-	-
上海振华港口机械(香港)有限公司	成本法	-	-	-	-	99.99%	99.99%	不适用	-	-
上海振华船运有限公司	成本法	140,260,673	140,260,673	-	140,260,673	55%	55%	不适用	-	-
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司(注1)	成本法	-	4,518,000	-	4,518,000	30.12%	30.12%	不适用	-	-
南通振华重型装备制造有限公司(附注四(2))	成本法	854,936,900	1,080,000,000	(225,063,100)	854,936,900	100%	100%	不适用	-	-
南通振华重工钢结构加工有限公司	成本法	598,110	598,110	-	598,110	100%	100%	不适用	-	-
江阴振华港机钢结构制作有限公司	成本法	579,983	579,983	-	579,983	100%	100%	不适用	-	-
上海振华港机常州油漆有限公司(附注四(3))	成本法	36,549,300	36,549,300	(36,549,300)	-	51%	51%	不适用	-	-
中交上海港口机械制造厂有限公司	成本法	2,201,086,744	2,201,086,744	-	2,201,086,744	100%	100%	不适用	-	-
上海江天实业有限公司	成本法	70,366,757	70,366,757	-	70,366,757	60%	60%	不适用	-	-
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司(附注四(2))	成本法	300,000,000	-	300,000,000	300,000,000	100%	100%	不适用	-	-
上海振华重工集团(南通)有限公司(附注四(2))	成本法	300,000,000	-	300,000,000	300,000,000	100%	100%	不适用	-	-
上海振华重工电气有限公司(附注四(2))	成本法	15,000,000	-	15,000,000	15,000,000	100%	100%	不适用	-	-
			<u>3,542,409,567</u>	<u>354,901,800</u>	<u>3,897,311,367</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

注1：本公司直接持有上海振华重工(集团)张家港港机有限公司 30.12%股权，并通过本公司之子公司中交上海港口机械制造厂有限公司间接持有上海振华重工(集团)张家港港机有限公司 59.88%股权。

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

3 长期股权投资(续)

(b) 合营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决 权比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	本年计提减 值准备	本年计提减 值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
江苏龙源振华海洋 工程有限公司	权益法	30,000,000	28,508,939	100,000,000	(1,931,190)	-	-	126,577,749	50%	50%	不适用	-	-

(c) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决 权比例	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	本年计提减 值准备	本年计提减 值准备
				出售股权导致 丧失控制权 转权益法核算	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
上海振华重工 (集团)常州油 漆有限公司	权益法	13,736,943	-	13,736,943	-	-	-	13,736,943	20%	20%	不适用	-	-

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

3 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动		2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	宣告分派的现 金股利
				增加投资	减少投资							
南通振华宏晟重型锻压 有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	5%	5%	不适用	-	-	-
上海振华港机龙昌起重 设备有限公司	成本法	500,000	800,000	-	-	800,000	10%	10%	不适用	-	-	43,941
上海振华港口机械(集 团)沈阳电梯有限公司	成本法	500,000	1,500,000	-	-	1,500,000	10%	10%	不适用	-	-	128,593
上海振华港机(集团)宁 波传动机械有限公司	成本法	300,000	740,000	-	-	740,000	7.40%	7.40%	不适用	-	-	1,173,400
			<u>13,040,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,040,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,345,934</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

4 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	18,355,090,974	16,578,082,493
其他业务收入	2,254,314,182	709,229,595
	<u>20,609,405,156</u>	<u>17,287,312,088</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	17,728,517,383	16,455,608,976
其他业务成本	2,202,276,882	674,185,375
	<u>19,930,794,265</u>	<u>17,129,794,351</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

(i) 按产品分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
集装箱起重机	10,232,548,047	9,746,398,675	8,496,903,683	8,574,525,771
海上重型装备	3,669,823,484	3,360,781,559	2,579,203,590	2,356,519,209
散货机件	2,984,940,015	3,203,113,067	3,852,176,937	4,026,646,359
钢结构	1,467,779,428	1,418,224,082	1,649,798,283	1,497,917,637
	<u>18,355,090,974</u>	<u>17,728,517,383</u>	<u>16,578,082,493</u>	<u>16,455,608,976</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

4 营业收入和营业成本(续)

(ii) 按地区分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆	7,309,703,206	7,199,750,419	5,480,727,117	6,056,763,192
亚洲(除中国大陆)	5,125,862,323	4,692,400,225	4,228,089,730	3,848,159,611
美洲	3,328,967,899	2,896,106,948	2,782,143,287	2,466,424,648
欧洲	1,138,484,479	1,455,192,231	2,370,970,736	2,492,374,549
中国大陆(外销)	530,737,629	515,023,235	532,992,854	579,917,884
非洲	674,204,852	652,222,591	719,786,396	557,438,335
大洋洲	247,130,586	317,821,734	463,372,373	454,530,757
	<u>18,355,090,974</u>	<u>17,728,517,383</u>	<u>16,578,082,493</u>	<u>16,455,608,976</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	2,185,470,468	2,200,266,354	682,162,237	671,718,339
设备租赁及其他	68,843,714	2,010,528	27,067,358	2,467,036
	<u>2,254,314,182</u>	<u>2,202,276,882</u>	<u>709,229,595</u>	<u>674,185,375</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 2,641,927,451 元 (2010 年度：2,756,238,537 元)，占本公司全部营业收入的比例为 13%(2010 年度：16%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
A 公司	1,028,498,184	5%
B 公司	465,370,844	2%
C 公司	441,070,478	2%
D 公司	370,822,424	2%
E 公司	336,165,522	2%
	<u>2,641,927,452</u>	<u>13%</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

5 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	5,425,934	22,470,622
权益法核算的长期股权投资损失(附注十二(3)(b))	(1,931,190)	(1,491,061)
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	1,000,000	-
处置其他长期股权投资产生的投资收益	-	8,559,888
处置子公司产生的投资(损失)/收益	(1,116,241)	244,855
	<u>3,378,503</u>	<u>29,784,304</u>

6 现金流量表补充资料

(a) 将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润/(亏损)	119,452,869	(657,336,872)
加/(减): 资产减值准备	272,163,908	228,372,294
固定资产折旧	761,594,078	751,758,161
无形资产摊销	46,318,682	43,445,224
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的(收益)/损失	(307,550,352)	2,767,685
公允价值变动收益	(27,097,603)	(25,740,563)
财务收入	(117,550,094)	(64,490,401)
投资收益	(3,378,503)	(29,784,304)
递延所得税资产的减少/(增加)	1,356,045	(174,210,509)
递延所得税负债(减少)/增加	(7,007,787)	5,674,143
存货的减少	1,336,515,348	33,157,912
建造合同款的(增加)/减少	(241,958,688)	4,285,590,968
经营性应收项目的增加	(1,016,708,291)	(867,704,645)
经营性应付项目的(减少)/增加	(1,649,755,380)	236,027,787
经营活动产生的现金流量净额	<u>(833,605,768)</u>	<u>3,767,526,880</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表项目附注(续)

6 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	1,654,563,902	999,517,134
减：现金的年初余额	<u>(999,517,134)</u>	<u>(1,316,037,641)</u>
现金净增加/(减少)额	<u>655,046,768</u>	<u>(316,520,507)</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置收益/(损失)	309,460,277	(16,852,834)
计入当期损益的政府补助	64,641,129	65,779,633
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、交易性金融负债取得的投资损益	101,066,137	42,967,863
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	<u>7,112,466</u>	<u>(32,470,015)</u>
	482,280,009	59,424,647
所得税影响额	(71,964,268)	(11,896,940)
少数股东权益影响额(税后)	<u>(2,141,455)</u>	<u>(4,186,052)</u>
	<u>408,174,286</u>	<u>43,341,655</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益/(亏损)

	加权平均		每股收益/(亏损)			
	净资产收益率(%)		基本每股收益/(亏损)		稀释每股收益/(亏损)	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润/(亏损)	0.20%	(4.48%)	0.01	(0.16)	0.01	(0.16)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净亏损	<u>(2.48%)</u>	<u>(4.76%)</u>	<u>(0.09)</u>	<u>(0.17)</u>	<u>(0.09)</u>	<u>(0.17)</u>

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

对合并会计报表中数据变动幅度达 30%(含 30%)以上, 或占本合并报表日资产总额 5%(含 5%)或报告期间利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析:

资产负债表项目	2011年12月31日	2010年12月31日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
货币资金	2,053,780,508	1,335,993,150	717,787,358	54%	(1)
应收票据	80,556,568	35,237,260	45,319,308	129%	(2)
应收账款	4,788,249,121	5,715,050,345	(926,801,224)	-16%	(3)
其他应收款	809,660,285	362,869,690	446,790,595	123%	(4)
存货	6,186,736,599	7,164,354,623	(977,618,024)	-14%	(5)
已完工尚未结算款	7,385,580,108	6,910,426,449	475,153,659	7%	(6)
可供出售金融资产	108,661,535	196,622,150	(87,960,615)	-45%	(7)
长期股权投资	152,874,005	41,748,939	111,125,066	266%	(8)
固定资产	14,254,180,211	14,386,472,840	(132,292,629)	-1%	(9)
在建工程	4,552,618,260	5,068,570,017	(515,951,757)	-10%	(10)
无形资产	2,245,508,706	2,383,859,673	(138,350,967)	-6%	(11)
商誉	-	4,400,429	(4,400,429)	-100%	(12)
短期借款	8,036,435,881	13,198,365,451	(5,161,929,570)	-39%	(13)
交易性金融负债	2,289,600	21,895,367	(19,605,767)	-90%	(14)
应付账款	2,255,724,884	1,907,554,545	348,170,339	18%	(15)
预收款项	115,627,343	1,573,735,688	(1,458,108,345)	-93%	(16)
已结算尚未完工款	1,946,769,101	2,365,098,981	(418,329,880)	-18%	(17)
应付职工薪酬	29,568,385	43,933,114	(14,364,729)	-33%	(18)
应付利息	298,404,816	86,928,615	211,476,201	243%	(19)
其他应付款	869,378,012	584,029,686	285,348,326	49%	(20)
一年内到期的非流动负债	3,571,294,900	1,881,794,500	1,689,500,400	90%	(21)
长期借款	3,083,527,600	5,621,976,500	(2,538,448,900)	-45%	(22)
应付债券	7,978,615,674	2,178,837,763	5,799,777,911	266%	(23)
股本	4,390,294,584	4,390,294,584	-	-	(24)
资本公积	5,619,048,786	5,676,010,609	(56,961,823)	-1%	(25)
未分配利润	3,711,887,375	3,693,538,327	18,349,048	0%	(26)

利润表项目	2011年度	2010年度	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
营业收入	19,129,251,012	17,116,177,415	2,013,073,597	12%	(27)
营业成本	(18,171,294,303)	(16,598,961,345)	(1,572,332,958)	9%	(27)
营业税金及附加	(29,275,293)	(28,123,571)	(1,151,722)	4%	(28)
销售费用	(59,378,293)	(59,925,255)	546,962	-1%	(29)
管理费用	(1,130,888,776)	(901,713,714)	(229,175,062)	25%	(30)
财务费用-净额	151,425,776	(214,930,084)	366,355,860	-170%	(31)
资产减值损失	(269,782,394)	(220,263,970)	(49,518,424)	22%	(32)
公允价值变动收益-净额	33,444,020	18,192,869	15,251,151	84%	(33)
投资收益	13,049,092	25,482,001	(12,432,909)	-49%	(34)
营业外收入	385,977,803	89,169,390	296,808,413	333%	(35)
营业外支出	(4,763,931)	(72,712,606)	67,948,675	-93%	(36)
所得税费用	(18,109,717)	135,091,991	(153,201,708)	-113%	(37)
归属于母公司股东的净利润/(亏损)	30,294,335	(694,837,984)	725,132,319	-104%	(38)
少数股东损益	(639,339)	(17,678,895)	17,039,556	-96%	(39)

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- | | | |
|------|-----------|---|
| (1) | 货币资金： | 货币资金的增加主要系本集团本年度销售收入上升，同时加强应收账款的催收导致经营性现金流的增加所致。 |
| (2) | 应收票据： | 应收票据的增加主要系本集团增加应收票据用于背书支付采购款所致。 |
| (3) | 应收账款： | 应收账款的减少主要系本集团于本年度加强应收账款催收力度所致。 |
| (4) | 其他应收款： | 其他应收款的增加主要系新增应收长兴土地储备中心土地及房屋等资产征收补偿款所致。 |
| (5) | 存货： | 存货的减少主要系生产领用库存钢材导致的库存原材料逐渐被消耗所致。 |
| (6) | 已完工尚未结算款： | 已完工尚未结算款的增加主要系本年度业务量上升，开工项目增加所致。 |
| (7) | 可供出售金融资产： | 可供出售金融资产的减少主要系本年持有的江西华伍制动器股份有限公司的股权股价下跌所致。 |
| (8) | 长期股权投资： | 长期股权投资的增加主要系本集团于本年度完成对合营企业江苏龙源振华海洋工程有限公司的第二期出资人民币一亿元所致。 |
| (9) | 固定资产： | 固定资产的减少主要系因长兴土地储备中心征收之目的而对相关房屋及设备资产进行处置，以及出售振华 7 号船舶所致。 |
| (10) | 在建工程： | 在建工程的减少主要系南通基地及长兴基地基本建设以及基地大型设备转入固定资产所致。 |
| (11) | 无形资产： | 无形资产的减少系因长兴土地储备中心征收之目的而对相关土地使用权进行处置所致。 |

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- | | | |
|------|--------------|--|
| (12) | 商誉 | 商誉的减少系本集团于本年度出售持有的下属子公司上海振华重工(集团)常州油漆有限公司和上海康尼机械制造有限公司的股权所致。 |
| (13) | 短期借款: | 短期借款的减少主要系归还银行贷款所致。 |
| (14) | 交易性金融负债: | 交易性金融负债的减少主要系集团部分远期外汇合同到期所致。 |
| (15) | 应付账款: | 应付账款的增加主要系本集团因本年度开工项目增加而产生的应付材料采购及产品制造款的增加所致。 |
| (16) | 预收账款: | 预收账款的减少主要系本集团一海上重型产品于本年正式交机而结清所有项目款项所致。 |
| (17) | 已结算尚未完工款: | 已结算尚未完工款的减少主要系本集团项目建造导致工程施工成本上升所致。 |
| (18) | 应付职工薪酬: | 应付职工薪酬的减少主要系本集团本年不再计提辅助养老保险所致。 |
| (19) | 应付利息: | 应付利息的增加主要系本集团于本年度发行中期票据以及非公开定向债券而计提的利息所致。 |
| (20) | 其他应付款: | 其他应付款的增加主要系待结算增值税金增加所致。 |
| (21) | 一年内到期的非流动负债: | 一年内到期的非流动负债的增加主要系部分长期借款将于一年内到期而重分类至一年内到期的非流动负债所致。 |
| (22) | 长期借款: | 长期借款的减少主要系部分长期借款将于一年内到期而重分类至一年内到期的非流动负债所致。 |
| (23) | 应付债券: | 长期借款的增加主要系本年发行中期债券以及非公开定向债券所致。 |
| (24) | 股本: | 本年末股本与去年末一致。 |
| (25) | 资本公积: | 资本公积的减少主要系可供出售金融资产本年末公允价值下降所致。 |

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- | | | |
|------|----------------|---|
| (26) | 未分配利润: | 未分配利润的增加系本年度经营净利润所致。 |
| (27) | 营业收入、
营业成本: | 营业收入和上年相比有所增加，主要系由于经济回暖带来的订单、销售量的上升。

毛利率的上升主要系由于本集团于本年度严格控制生产成本同时增加海上重型产品销售。 |
| (28) | 营业税金及附加: | 营业税金及附加的增加主要系本年度营业收入上升所致。 |
| (29) | 销售费用: | 销售费用的减少主要系本集团加强管理，严控销售费用所致。 |
| (30) | 管理费用: | 管理费用的增加主要系本集团加大研发投入所致。 |
| (31) | 财务费用: | 财务费用的减少主要系人民币升值引起的本年度汇兑收益上升所致。 |
| (32) | 资产减值损失: | 资产减值损失的增加主要系坏账损失，存货跌价损失以及合同预计损失的上升所致。 |
| (33) | 公允价值变动收益: | 公允价值变动收益的增加主要系交易性金融资产及负债的公允价值变动收益上升所致。 |
| (34) | 投资收益: | 投资收益的减少主要系本集团于本年度的股利分红收益减少所致。 |
| (35) | 营业外收入: | 营业外收入的增加主要系本集团于本年度因长兴土地储备中心征收之目的而对相关基地的土地使用权、厂房及设备资产进行处置获得收益所致。 |
| (36) | 营业外支出: | 营业外支出的减少主要系本年度固定资产处置损失及其他营业外支出减少所致。 |
| (37) | 所得税费用: | 所得税费用的增加主要系本公司于本年度扭亏为盈所致。 |

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- | | | |
|------|--------------------|-----------------------------------|
| (38) | 归属于母公司股东的净利润/(亏损): | 本年归属于母公司股东的净利润的增加主要系由于本集团本年度盈利所致。 |
| (39) | 少数股东损益: | 少数股东损益的减少主要系本集团下属非全资子公司本年度亏损减少所致。 |