

上海城投控股股份有限公司

600649

2011 年年度报告

目录

| | |
|----------------------|--------|
| 一、 重要提示 | - 2 - |
| 二、 公司基本情况 | - 2 - |
| 三、 会计数据和业务数据摘要..... | - 4 - |
| 四、 股本变动及股东情况..... | - 6 - |
| 五、 董事、监事和高级管理人员..... | - 9 - |
| 六、 公司治理结构 | - 13 - |
| 七、 股东大会情况简介..... | - 17 - |
| 八、 董事会报告 | - 17 - |
| 九、 监事会报告 | - 33 - |
| 十、 重要事项 | - 34 - |
| 十一、 备查文件 | - 34 - |

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)

| | |
|-------------------|-----|
| 公司负责人姓名 | 孔庆伟 |
| 主管会计工作负责人姓名 | 安红军 |
| 财务总监 | 王尚敢 |
| 会计机构负责人（会计主管人员）姓名 | 邓莹 |

公司负责人孔庆伟、主管会计工作负责人安红军、财务总监王尚敢及会计机构负责人（会计主管人员）邓莹声明：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 | 上海城投控股股份有限公司 |
| 公司的法定中文名称缩写 | 城投控股 |
| 公司的法定英文名称 | Shanghai Chengtou Holding Co., Ltd. |
| 公司法定代表人 | 孔庆伟 |

(二) 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 俞有勤 | 李晨 |
| 联系地址 | 上海市浦东南路 500 号 39 楼 | 上海市浦东南路 500 号 39 楼 |
| 电话 | 021-58772830-187 | 021-58770135 |
| 传真 | 021-58772087 | 021-58772087 |
| 电子信箱 | ctkg@600649sh.com | ctkg@600649sh.com |

(三) 基本情况简介

| | |
|------|-------------------|
| 注册地址 | 上海市浦东新区北艾路 1540 号 |
|------|-------------------|

| | |
|-----------|-------------------------|
| 注册地址的邮政编码 | 200125 |
| 办公地址 | 上海市浦东南路 500 号 39 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 200120 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.sh600649.com |
| 电子信箱 | ctkg@600649sh.com |

(四) 信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|-----------------------|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 《上海证券报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | http://www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 上海市浦东南路 500 号 39 楼 |

(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 | 城投控股 | 600649 | 原水股份 |

(六) 其他有关资料

| | | |
|--|----------------------------------|----------------------|
| 公司首次注册登记日期 | 1992 年 9 月 9 日 | |
| 公司首次注册登记地点 | 上海市浦东新区北艾路 1540 号 | |
| 最近变更 | 公司变更注册登记日期 | 2008 年 8 月 13 日 |
| | 公司变更注册登记地点 | 上海市浦东新区北艾路 1540 号 |
| | 企业法人营业执照注册号 | 310000000011872 |
| | 税务登记号码 | 国税沪字 310109132207927 |
| | 组织机构代码 | 13220792-7 |
| 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 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼 | |
| 公司其他基本情况： 1、1993 年 4 月 28 日，经上海市工商行政管理局核准，公司更名为上海市原水股份有限公司。 2、1994 年 4 月 28 日，经上海市工商行政管理局核准，公司配股后，企业注册资金从 66243 万元变更为 84738 万元。 3、1995 年 1 月 24 日，经工商行政管理局批准，公司董事长更换后，法人代表变更为芮友仁。 4、1996 年 5 月 23 日，公司根据业务发展需要，经工商行政管理局批准，经营范围增加“饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务”。 同时由于增资配股，公司注册资金从 84738 万元变更为 100251 万元。 5、1998 年 1 月 6 日，经工商行政管理局批准，公司配股后，企业注册资金从 100251 万元变更为 148964 万元。 6、1998 年 7 月 14 日，经工商行政管理局批准，公司实施派送红股和资本公积金转增股本后，企业注册资金从 148964 万元变更为 171309 万元。 7、2000 年 11 月 16 日，经工商行政管理局批准，公司实施派送红股后，企业注册资金从 171309 万元变更为 188439.5014 万元。 | | |

- 8、2002 年 7 月 25 日，经工商行政管理局批准，公司董事长更换后，法人代表变更为刘强。
- 9、2003 年 7 月 14 日，经工商行政管理局批准，经营范围变更为：原水供应，自来水开发，污水处理，污水处理及输送，给排水设施运营、维修，给排水工程建设，机电设备制造与安装，技术开发咨询和服务，饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务。
- 10、2008 年 1 月 28 日，经工商行政管理局批准，公司董事长更换后，法人代表变更为孔庆伟。
- 11、2008 年 4 月 29 日，经工商行政管理局批准，公司更名为上海城投控股股份有限公司。经营范围增加“实业投资”。
- 12、2008 年 8 月 13 日，经工商行政管理局批准，公司资产重组及向控股股东定向增发后，企业注册资金从 188439.5014 万元变更为 229809.5014 万元。

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 | 1,435,344,707.51 |
| 利润总额 | 1,478,116,981.88 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,099,008,212.48 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 606,481,079.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 720,034,475.50 |

(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 | 661,339,386.41 | 10,738,745.03 | 27,871,260.07 |
| 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 | 39,040,717.00 | 1,690,028.46 | 52,477,914.17 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | 129,274.52 | 247,864.27 |
| 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 | | 78,256,794.42 | 98,356,438.93 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 774.98 | 1,418,996.56 | 244,598.07 |
| 对外委托贷款取得的损益 | | 9,252,853.33 | 12,608,111.76 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -57,793.91 | 5,274,216.69 | 2,104,002.31 |
| 少数股东权益影响额 | -12,779,260.15 | -430,495.26 | -62,330.87 |
| 所得税影响额 | -195,016,691.15 | -27,557,366.66 | -46,518,122.52 |

| | | | |
|----|----------------|---------------|----------------|
| 合计 | 492,527,133.18 | 78,773,047.09 | 147,329,736.19 |
|----|----------------|---------------|----------------|

(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 | 4,684,821,402.15 | 3,897,942,564.91 | 20.19 | 3,358,688,171.31 |
| 营业利润 | 1,435,344,707.51 | 1,104,994,305.28 | 29.90 | 920,600,918.54 |
| 利润总额 | 1,478,116,981.88 | 1,139,487,558.62 | 29.72 | 970,889,882.67 |
| 归属于上市公司股东的 净利润 | 1,099,008,212.48 | 849,206,611.67 | 29.42 | 761,358,766.65 |
| 归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润 | 606,481,079.30 | 770,433,564.58 | -21.28 | 614,029,030.46 |
| 经营活动产生的现金流 量净额 | 720,034,475.50 | -180,756,932.49 | 498.34 | 441,931,674.26 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年 末增减 (%) | 2009 年末 |
| 资产总额 | 27,475,661,878.37 | 26,084,115,404.98 | 5.33 | 21,681,159,672.30 |
| 负债总额 | 14,023,824,134.55 | 13,129,421,485.27 | 6.81 | 8,918,519,062.98 |
| 归属于上市公司股东的 所有者权益 | 12,442,162,894.63 | 11,986,132,717.03 | 3.80 | 12,445,420,321.51 |
| 总股本 | 2,298,095,014.00 | 2,298,095,014.00 | - | 2,298,095,014.00 |

| 主要财务指标 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 |
|------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.48 | 0.37 | 29.42 | 0.33 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.48 | 0.37 | 29.42 | 0.33 |
| 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) | 0.26 | 0.34 | -21.28 | 0.27 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 8.97 | 6.79 | 增加 2.18 个百分点 | 6.26 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收 益率 (%) | 4.95 | 6.41 | 减少 1.46 个百分点 | 5.73 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股) | 0.31 | -0.08 | 498.34 | 0.19 |
| | 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) | 5.41 | 5.22 | 3.80 | 5.42 |
| 资产负债率 (%) | 51.04 | 50.33 | 增加 0.71 个百分点 | 41.13 |

(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 | 2,250,847.74 | 2,328,384.47 | 77,536.73 | 77,536.73 |
| 可供出售金融资产 | 1,724,821,523.68 | 1,210,293,847.83 | -514,527,675.85 | 35,620,486.14 |
| 合计 | 1,727,072,371.42 | 1,212,622,232.30 | -514,450,139.12 | 35,698,022.87 |

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位:股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减(+,-) | | | | | 本次变动后 | |
|------------|---------------|-------|-------------|----|-------|----------------|----------------|---------------|-------|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | 1,183,855,654 | 51.51 | | | | -1,183,855,654 | -1,183,855,654 | 0 | 0 |
| 国有法人持股 | 1,183,855,654 | 51.51 | | | | -1,183,855,654 | -1,183,855,654 | 0 | 0 |
| 二、无限售条件流通股 | 1,114,239,360 | 48.49 | | | | 1,183,855,654 | 1,183,855,654 | 2,298,095,014 | 100 |
| 人民币普通股 | 1,114,239,360 | 48.49 | | | | 1,183,855,654 | 1,183,855,654 | 2,298,095,014 | 100 |
| 三、股份总数 | 2,298,095,014 | 100 | | | | 0 | 0 | 2,298,095,014 | 100 |

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2008 年, 公司控股股东上海城投在非公开发行股票购买相关资产时承诺: 自发行结束之日起 36 个月内不转让上海城投原持有和本次增持的公司股份, 共计 1,278,075,405 股。2011 年 8 月 5 日, 公司限售流通股上市流通, 其中股改限售流通股上市数量为 770,155,654 股, 2007 年已解禁重新锁定股份数为 94,219,751 股, 公司 2008 年重组时定向发行股份为 413,700,000 股。

2、 限售股份变动情况

单位:股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|----------------|---------------|---------------|----------|--------|---------|-----------|
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 1,183,855,654 | 1,183,855,654 | | 0 | 股改及重组承诺 | 2011年8月5日 |
| 合计 | 1,183,855,654 | 1,183,855,654 | | 0 | / | / |

(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 | 交易终止日期 |
|----------------------|------------|---------|------------|------------|------------|-----------|
| 可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类 | | | | | | |
| 公司债 | 2009年9月11日 | 100 | 20,000,000 | 2009年9月29日 | 20,000,000 | 2014年9月3日 |

2009年，公司发行人民币20亿元公司债券，公司债券票面利率为5.00%，期限为5年。公司于2009年9月11日面向社会公众投资者网上公开发行，认购数量为2亿元人民币；于2009年9月11日至9月15日面向机构投资者网下发行，认购数量为18亿元人民币。公司债券于2009年9月29日在上海证券交易所上市，证券简称为“09城控债”，证券代码为“122022”。

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 | 171,603户 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 169,771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 |
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 国有法人 | 55.61 | 1,278,075,405 | 0 | 0 | 无 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|----|------|------------|-----------|---|---|
| 申银万国证券股份有限公司 | 其他 | 2.41 | 55,401,600 | 19,900 | 0 | 无 |
| 中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪 | 其他 | 0.50 | 11,499,823 | 0 | 0 | 无 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红 | 其他 | 0.42 | 9,759,786 | 4,259,953 | 0 | 无 |
| 中国建银投资有限责任公司 | 其他 | 0.35 | 8,099,795 | 0 | 0 | 无 |
| 建投中信资产管理有限责任公司 | 其他 | 0.34 | 7,861,070 | 0 | 0 | 无 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能 | 其他 | 0.34 | 7,799,754 | 5,799,889 | 0 | 无 |
| 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 其他 | 0.27 | 6,287,490 | -299,272 | 0 | 无 |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 其他 | 0.27 | 6,219,537 | 0 | 0 | 无 |
| 中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 其他 | 0.18 | 4,240,000 | -451,200 | 0 | 无 |

前十名无限售条件股东持股情况

| 股东名称 | 持有无限售条件股份的数量 | 股份种类及数量 |
|---------------------------------------|---------------|---------|
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 1,278,075,405 | 人民币普通股 |
| 申银万国证券股份有限公司 | 55,401,600 | 人民币普通股 |
| 中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪 | 11,499,823 | 人民币普通股 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红 | 9,759,786 | 人民币普通股 |
| 中国建银投资有限责任公司 | 8,099,795 | 人民币普通股 |
| 建投中信资产管理有限责任公司 | 7,861,070 | 人民币普通股 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能 | 7,799,754 | 人民币普通股 |
| 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 6,287,490 | 人民币普通股 |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 6,219,537 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 4,240,000 | 人民币普通股 |

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| 名称 | 上海市城市建设投资开发总公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 孔庆伟 |
| 成立日期 | 1992 年 7 月 21 日 |
| 注册资本 | 2,040,594 |
| 主要经营业务或管理活动 | 城市建设投资、项目投资、参股经营、咨询服务、房地产开发经营、实业投资等。 |

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

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 |
|-----|-----------|----|----|-----------------|-----------------|-------|-------|------|------------------------|-----------------------|
| 孔庆伟 | 董事长 | 男 | 52 | 2011 年 6 月 23 日 | 2014 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 陆建成 | 副董事长 | 男 | 54 | 2011 年 6 月 23 日 | 2014 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 王志强 | 监事长 | 男 | 54 | 2008 年 6 月 26 日 | 2011 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 刘强 | 监事长 | 男 | 54 | 2011 年 6 月 23 日 | 2014 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 安红军 | 董事、 总裁 | 男 | 43 | 2011 年 6 月 23 日 | 2014 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 73.9 | 否 |
| 俞卫中 | 副总裁 | 男 | 48 | 2011 年 6 月 23 日 | 2014 年 6 月 22 日 | 0 | 0 | | 68.2 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|------------|---|----|------------|------------|---|---|---|--------|---|
| 周浩 | 副总裁 | 男 | 42 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 63.2 | 否 |
| 吴强 | 董事、 副总裁 | 男 | 42 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 0 | 否 |
| 王岚 | 董事 | 女 | 38 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 周丽赞 | 董事 | 女 | 38 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 王巍 | 独立董事 | 男 | 54 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 4 | 否 |
| 冯肃伟 | 独立董事 | 男 | 63 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 4 | 否 |
| 丁祖昱 | 独立董事 | 男 | 39 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 4 | 否 |
| 黄宏彬 | 独立董事 | 男 | 41 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 4 | 否 |
| 缪恒生 | 独立董事 | 男 | 64 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 7.68 | 否 |
| 宁智平 | 独立董事 | 男 | 46 | 2009年6月30日 | 2011年6月22日 | 0 | 0 | | 3.68 | 否 |
| 王振 | 独立董事 | 男 | 48 | 2008年6月26日 | 2011年6月22日 | 0 | 0 | | 3.68 | 否 |
| 王蔚松 | 独立董事 | 男 | 52 | 2008年6月26日 | 2011年6月22日 | 0 | 0 | | 3.68 | 否 |
| 韩俊 | 监事 | 男 | 43 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 杨凤娟 | 监事 | 女 | 55 | 2008年6月26日 | 2011年6月22日 | 0 | 0 | | 0 | 是 |
| 陈骅 | 监事 | 男 | 46 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 23.45 | 否 |
| 陈智海 | 投资总监 | 男 | 47 | 2009年7月27日 | 2011年6月22日 | 0 | 0 | | 18.45 | 否 |
| 王尚敢 | 财务总监 | 男 | 47 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 40.32 | 否 |
| 俞有勤 | 董事会秘书 | 男 | 41 | 2011年6月23日 | 2014年6月22日 | 0 | 0 | | 36.6 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 0 | 0 | / | 358.84 | / |

孔庆伟：现任本公司董事长、上海市城市建设投资开发总公司总经理、党委副书记；曾任上海世博土地储备中心主任、上海世博土地控股有限公司总裁，上海市城市建设投资开发总公司副总经理等职务。

陆建成：现任本公司副董事长、上海市城市建设投资开发总公司副总经理；曾任金山区委常委，区人民政府副区长、党组副书记，新城区管委会主任。

王志强：曾任本公司监事长。2011年6月换届离任。

刘强：现任本公司监事长、上海市城市建设投资开发总公司副总经理；曾任本公司副董事长，上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总经理、党委副书记；上海市城市建设投资开发总公司副总经济师等职务。

安红军：现任本公司董事、总裁；曾任华泰证券有限公司投资银行业务总监、上海世博土地控股有限公司业务总监等职务。

俞卫中：现任本公司副总裁、上海城投置地（集团）有限公司董事长；曾任该公司总经理、上海市城市建设投资开发总公司置业事业部副总经理等职务。

周浩：现任本公司副总裁；曾任本公司董事、上海市城市建设投资开发总公司行政人事部副总经理、总经理等职务。

吴强：现任本公司董事、副总裁；曾任上海市城市建设投资开发总公司资产管理部（发展研究部）副总经理、总经理等职务。

王岚：现任本公司董事、上海市城市建设投资开发总公司资金财务部总经理；曾任上海市城市建设投资开发总公司资金财务部副总经理。

周丽赞：现任本公司董事、上海市城市建设投资开发总公司组织人事部（人力资源部）总经理；曾任上海人事业务受理咨询中心副主任，上海环境集团有限公司副总经理等职务。

王巍：现任本公司独立董事，万盟并购集团董事长，兼任全球并购研究中心秘书长，全国工商联并购公会会长，中国股权投资基金协会秘书长。曾任万盟投资管理有限公司董事长

等职务。

冯肃伟：现任本公司独立董事，兼任中国城市环境卫生协会副理事长，住房和城乡建设部专家委员会委员，复旦大学城市环境管理研究中心名誉主任。

丁祖昱：现任本公司独立董事，克而瑞（中国）信息技术有限公司董事长，中国房产信息集团执行总裁。曾任上海房屋销售（集团）有限公司副总裁等职务。

黄宏彬：现任本公司独立董事，金浦产业投资基金管理有限公司董事总经理。曾任上海证券交易所公司管理部副总监，发行上市部副总监等职务。

缪恒生：现任本公司独立董事。曾任申银万国证券股份有限公司副总裁。

宁智平：曾任本公司独立董事。2011 年 6 月换届离任。

王振：曾任本公司独立董事。2011 年 6 月换届离任。

王蔚松：曾任本公司独立董事。2011 年 6 月换届离任。

韩俊：现任本公司监事，上海市城市建设投资开发总公司审计部总经理。曾任上海市审计局外资审计处处长助理、环保审计处副处长等职务。

杨凤娟：曾任本公司监事。2011 年 6 月换届离任。

陈骅：现任本公司监事，上海城投置地(集团)有限公司投资发展部副经理。曾任上海城投置地(集团)有限公司投资管理部高级业务主管、投资发展部副经理。

陈智海：曾任本公司投资总监。2011 年 6 月换届离任。

王尚敢：现任本公司财务总监；曾任上海环境集团有限公司财务总监。

俞有勤：现任本公司董事会秘书；曾任本公司财务部经理、上海实业医药投资股份有限公司化学药品事业部总经理等职务。

(二) 在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|---------------|------------------|-----------------|----------|
| 孔庆伟 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 总经理 | 2006 年 7 月 31 日 | | 是 |
| 陆建成 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 副总经理 | 2008 年 7 月 25 日 | | 是 |
| 王志强 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 副总经理 | 2005 年 3 月 30 日 | | 是 |
| 刘强 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 副总经理 | 2008 年 1 月 18 日 | | 是 |
| 吴强 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 资产管理部 总经理 | 2006 年 7 月 1 日 | 2011 年 12 月 1 日 | 是 |
| 王岚 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 资金财务部 总经理 | 2006 年 7 月 1 日 | | 是 |
| 周丽赞 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 组织人事部 总经理 | 2009 年 2 月 1 日 | | 是 |
| 韩俊 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 审计部总经 理 | 2006 年 7 月 1 日 | | 是 |
| 杨凤娟 | 上海市城市建设投资开发总公司 | 资金财务部 副总经理 | 2007 年 11 月 30 日 | | 是 |

在其他单位任职情况

| 姓名 | 其他单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|-------|-------------|------------|----------|
| 孔庆伟 | 上海中心大厦建设发展有限公司 | 董事长 | 2007年12月31日 | | 否 |
| 安红军 | 西部证券股份有限公司 | 董事 | 2011年1月25日 | | 否 |
| 安红军 | 东方基金管理责任有限公司 | 董事 | 2007年5月25日 | 2011年5月25日 | 否 |
| 俞卫中 | 上海市房地产行业协会 | 副会长 | 2008年1月31日 | | 否 |
| 俞卫中 | 上海爱登堡电梯股份有限公司 | 董事 | 2011年9月17日 | | 否 |
| 周浩 | 西部证券股份有限公司 | 董事 | 2011年1月25日 | | 否 |
| 王尚敢 | 西部证券股份有限公司 | 董事 | 2011年1月25日 | | 否 |
| 王尚敢 | 上海巴安水务股份有限公司 | 董事 | 2010年6月18日 | | 否 |
| 俞有勤 | 申通地铁股份有限公司 | 董事 | 2011年5月19日 | | 否 |

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 董事、监事报酬由公司董事会讨论并提出分配预案，最终由股东大会审议通过。公司高级管理人员的报酬由董事会制定的公司《薪酬管理制度》、《绩效考核制度》和《高管薪酬激励与绩效考核暂行办法》并根据董事会薪酬与考核委员会和董事会考核意见确定。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 依据同行业报酬水平，结合本公司薪酬制度和年度经营业绩而确定。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 报告期内，公司董事、监事、高管税前报酬总计 358.84 万元。 |

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011年6月22日，公司召开2010年度股东大会选举产生了新一届董事会11名成员和2名股东代表监事。

(1) 董事会成员为：孔庆伟、陆建成、安红军、吴强、王岚、周丽赟、王巍、冯肃伟、缪恒生、丁祖昱、黄宏彬。其中王巍、冯肃伟、缪恒生、丁祖昱、黄宏彬为独立董事。

(2) 股东代表监事为：刘强、韩俊。

(3) 经公司2011年第一次员工大会审议通过，选举陈骅先生为公司第七届监事会职工代表监事。

2、2011年6月22日，公司董事会七届一次会议审议通过公司董事长、副董事长和高级管理人员如下：孔庆伟先生为董事长，陆建成先生为副董事长，安红军先生为公司总裁，俞卫中、

周浩先生为公司副总裁，王尚敢先生为财务总监，俞有勤先生为董事会秘书。

3、2011年6月22日，公司监事会七届一次会议选举刘强先生为监事会主席。

4、2011年12月1日，公司董事会七届五次会议聘任吴强先生为公司副总裁。

(五) 公司员工情况

| | |
|-----------------|--------|
| 在职员工总数 | 1,284 |
| 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 |
| 行政人员 | 234 |
| 财务人员 | 76 |
| 技术人员 | 57 |
| 营销人员 | 80 |
| 审计人员 | 8 |
| 生产管理人员 | 60 |
| 生产一线人员 | 718 |
| 生产辅助员工 | 13 |
| 后勤人员 | 38 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士学历 | 6 |
| 硕士学历 | 57 |
| 大学学历 | 267 |
| 大专学历 | 326 |
| 高中学历 | 143 |
| 中专、技校学历 | 376 |
| 初中及以下学历 | 109 |

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

2011年，公司认真执行《公司法》、《证券法》和中国证监会相关法律法规等规范性文件，严格按照上市公司法人治理要求以及《公司章程》和公司内部各项管理制度开展工作，确保公司规范运行。具体工作情况如下：

1、完善法人治理制度

2011年，公司顺利完成了董事会、监事会届满换届选举，公司第七届董事会、监事会正式成立。同时，修订了《章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《审计委员会工作细则》，调整了董事结构，减少一名内部董事，增加一名外部董事，聘请了环境、房地产与资本市场领域的专家担任独立董事，以增强董事会决策的专业性与科学性。新一届董事会充分发挥各专业委员会的作用，于7月底召开了战略委员会，对城投控股新三年的发展战略进行了深入研讨，形成了公司新三年战略的初步设想。

为了加强财务、信息披露、内幕信息等方面的管理，公司2011年先后制定修订了《财务软件系统管理办法》、《财务风险预警工作暂行方案》、《董事会秘书工作制度》和《内幕信息及知情人管理制度》。

2、完善董事会三个专业委员会工作

公司董事会设立了战略委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会，并相应制定了《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》。2011年，公司三个专门委员会分别在增强对外投资决策的科学性、健全薪酬管理和绩效考核体系、提高公司内部控制能力、完善公司治理结构等方面起到了重要作用。

报告期内，薪酬委员会按照公司《高级管理人员薪酬激励与绩效考核暂行办法》的规定，以年度考核责任书为依据，开展了公司高级管理人员年度绩效考核工作，通过对年度经济指标、任务指标、管理指标的综合评分，确定考核成绩，提出考核意见，组织实施年终分配工作，按照《公司绩效考核与薪酬激励实施细则》的规定，对下属企业年度经营目标完成情况进行复核，评定考核定级，提出考核意见建议。审计委员会在报告期内共召开3次会议，审议通过了“公司2011年内部审计计划”等9项议案，通过事前审计、专业审计，确保董事会对经理层的有效监督，提高公司内部控制能力，健全公司内部控制制度，完善公司治理结构。战略委员会在报告期内积极发挥作用，对公司新三年的发展战略进行了深入研讨，并对重大投资方案进行研究向董事会提出建议，在健全投资决策程序的同时加强决策科学性，提高重大投资决策的效益和决策的质量。

3、内控自我评价与监督机制不断完善

公司于2011年5月和12月组织各职能部门和子公司分别开展了上半年度和下半年度的内控自评。在完成自评的基础上，审计部对公司本部职能部门、环境集团、置地集团等11家各层级子公司进行了上半年度和下半年度的内控监督检查，根据检查情况完成了公司内控监督检查工作报告。对检查中发现的问题要求相关单位和职能部门认真完成整改，并协同公司监事会对整改完成情况进行专项检查和调研，确保各项内控流程和整改要求执行到位。公司内控体系的设计和执行总体有效，全员上下的内控意识和理念不断强化，公司的内部控制环境持续改善，常态化的内控监督检查与自我评价机制初步形成，未发现公司内部控制存在重大缺陷的情况。

4、更新信息系统，加强信息化建设

2011年，按照公司信息化三年规划的要求，信息化建设取得重要成果，完成了“一核四块，一内一外”建设方案中的主体，即公司外部网站和内部管控平台。

为了更好地展示公司形象，进一步公开公司相关信息，也为了更好地发挥社会的监督作用，公司于2011年年初启用了全新的外部网站。新网站上线后，公司及时更新相关信息，按照规定发布公司公告，并提供公司季报、年报以及社会责任报告的下载。

2011年，以公司《内控手册》为蓝本开发的内部管控平台全面投入使用，通过信息系统将公司现行的业务流程进行固化和匹配，实现主要业务的数据化、流程控制的模块化和决策数据的集中化管理，提升公司经营管理、风险控制等方面的能力，构建了全新的“制度+科技”的内控模式，确保了制度的落实与管控力度，为企业经营管理保驾护航。

结合管控平台的建设，公司进一步完善了会计核算网络信息平台建设，统一了会计科目、报表、核算原则和数据管理，并制定了相关软件系统的管理办法，在实现集团化财务集中管理、提升信息化管理水平方面迈出了坚实一步。

(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 |
|-----|---|----|----|---|---|---|---|
| 孔庆伟 | 否 | 11 | 11 | 8 | | 0 | 否 |
| 陆建成 | 否 | 11 | 11 | 8 | | 0 | 否 |
| 刘强 | 否 | 5 | 4 | 3 | 1 | 0 | 否 |
| 安红军 | 否 | 11 | 11 | 5 | | 0 | 否 |
| 周浩 | 否 | 5 | 5 | 3 | | 0 | 否 |
| 吴强 | 否 | 11 | 11 | 8 | | 0 | 否 |
| 王岚 | 否 | 11 | 11 | 8 | | 0 | 否 |
| 周丽赟 | 否 | 6 | 6 | 5 | | 0 | 否 |
| 王巍 | 是 | 6 | 6 | 5 | | 0 | 否 |
| 缪恒生 | 是 | 11 | 11 | 8 | | 0 | 否 |
| 冯肃伟 | 是 | 6 | 6 | 5 | | 0 | 否 |
| 黄宏彬 | 是 | 6 | 6 | 5 | | 0 | 否 |
| 丁祖昱 | 是 | 6 | 6 | 5 | | 0 | 否 |
| 王蔚松 | 是 | 5 | 5 | 5 | | 0 | 否 |
| 王振 | 是 | 5 | 5 | 5 | | 0 | 否 |
| 宁智平 | 是 | 5 | 5 | 4 | | 0 | 否 |

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 11 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 8 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 1 |

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

为完善公司的法人治理结构，改善董事会结构，强化对公司董事及高级管理人员的约束和监督机制，促进公司的规范运作，公司制定了《独立董事工作制度》与《独立董事年报工作制度》。报告期内，公司独立董事积极履行相关职责，充分发挥作用，为公司重大决策提出了许多宝贵意见和建议，并对公司关联交易等相关事项发表了独立意见。

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

| | 是否独立完整 | 情况说明 |
|------------|--------|---|
| 业务方面独立完整情况 | 是 | 公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在业务方面独立于控股股东；公司与各业务往来的企业在经营业务中均订立了相关合同，双方能严格履行合同的有关内容。 |
| 人员方面独立完整情况 | 是 | 公司在劳动、人事及工资等方面独立进行管理；总裁、副总裁等高级管理人员均未在股东单位担任重要职务 |

| | | |
|------------|---|---|
| | | 和在股东单位领取报酬。 |
| 资产方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；公司的采购和销售系统由本公司独立拥有。 |
| 机构方面独立完整情况 | 是 | 公司设立的组织机构完全独立于控股股东，不存在与控股股东联合办公的情况。 |
| 财务方面独立完整情况 | 是 | 公司设立独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开设帐户。 |

(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 | 为贯彻落实《企业内部控制基本规范》的要求，进一步提高公司的经营管理水平，公司董事会批准通过了内控体系建设实施的总体方案：统一规划，分步实施，内部力量为主，充分借助外部资源，信息化管控平台与内控体系建设相结合，健全和完善公司内控管理制度体系，扎实推进各项内控工作的有效实施，建立形成常态化的内控监督检查评价机制。 |
| 内部控制制度建立健全的工作计划及其实情况 | 根据财政部等 5 部委颁布的《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求，公司自 2008 年 10 月起启动了公司内控体系建设项目，于 2009 年 10 月编制完成并正式发布了母公司与环境、置地集团的《内部控制手册》及《管理制度汇编》，标志着公司的内控管理制度体系基本构建完成。之后，公司通过组织开展定期的内控自评和监督检查，进一步完善内控监督评价机制，保证各项制度和管控流程切实得以落实执行。2011 年，公司完成了《内部控制手册》的首次更新维护工作，信息化管控系统平台也正式投入运行，公司的内控管理工作提升到了一个更高的水平。 |
| 内部控制检查监督部门的设置情况 | 公司审计部是内控检查监督的专职部门，配备了独立胜任的专职人员共 4 人，负责对公司内控的有效实施和评价情况进行检查监督，并向公司管理层、审计委员和董事会报告。 |
| 内部监督和内部控制自我评价工作开展情况 | 公司于 2011 年 5 月和 12 月组织各职能部门和子公司分别开展了上半年度和下半年度的内控自评。在完成自评的基础上，审计部对母公司职能部门和部分子公司进行了上半年度和下半年度的内控监督检查，包括母公司本部、环境集团、置地集团及 11 家三层次公司，根据检查情况完成了公司内控监督检查工作报告。 |
| 董事会对内部控制有关工作的安排 | 董事会听取了公司内控检查监督工作报告，根据公司内控评价和监督检查的情况，审议通过了公司 2011 年度内部控制自我评估报告；董事会下设的审计委员会审议通过了公司 2012 年度审计工作计划和 2011 年度内控检查监督工作报告，并对公司内部控制检查监督工作进行指导。 |
| 与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况 | 为进一步防范财务风险，规范公司的财务会计核算工作，公司 2011 年新制订并发布了《财务软件系统管理办法》、《财务风险预警工作暂行方案》等制度文件，并对公司《内部控制手册》中部分财务核算方面的控制活动和管控流程进行了修订和完善。 |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况 | 从 2011 年公司内控自我评价和监督检查的情况看，公司内控体系的设计和执行总体是有效的，全员上下的内控意识和理念不断强化，公司的内部控制环境持续改善，常态化的内控监督检查与自我评价机制初步形成，未发现公司内部控制存在重大缺陷的情况。 |

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司高级管理人员考评和激励工作按照公司《薪酬管理制度》、《绩效考核制度》和《高管薪酬激励与绩效考核暂行办法》严格执行，通过对公司全年经济指标及任务指、管理指标完成情况进行综合评分，评定考核等级，实施考核结果反馈及分配工作，体现高级管理人员的管理价值贡献和绩效导向原则。

(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：是
- 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：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《信息披露事务管理制度》，其中对信息披露重大差错的责任追究与处理措施作了明确的规定。截止报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错的情况。

- 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 年 6 月 22 日 | 《上海证券报》 | 2011 年 6 月 23 日 |

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**

2011 年，受外部经济环境恶化与国内金融市场环境内生性紧缩的影响，我国宏观经济增长呈温和回落态势。GDP 比上年增长 9.2%，其中四季度增长 8.9%，触及近两年来的低点。全国居民消费价格总水平比上年上涨 5.4%，物价上涨压力仍然很大，稳定物价总水平成为宏观调控的首要任务。货币政策总体基调偏紧，全年人民币贷款增加 7.47 万亿元，新增信贷连续第二年出现下降，年末，广义货币 (M2) 余额 85.16 万亿元，同比增长 13.6%，增速比 2010 年低 6.1 个百分点。在此背景下，公司按照“调整结构，保持增长，积极创新，文化融合”的策略，通过推进主业发展、加快市场布局、深化资本运作，2011 年公司转型发展初具成效，超额完成各项经营计划。

2011 年，公司实现营业收入 46.85 亿元，较去年增长 20.19%，归属于母公司股东的净利润 10.99 亿元，较去年增长 29.42%。2011 年度，公司总资产 274.76 亿元，较去年提高 5.33%，归属于母公司股东的净资产 124.42 亿元，较去年提高 3.80%，资产负债比例为 51.04%。各项业务具体情况如下：

(1) 环境处理

2011 年是环境集团合资后由积极融合向稳进发展的关键一年。按照三年商业发展计划的总体部署，环境集团不断吸收外方先进技术和管理经验，加强企业内部管理和质量管理体系建设，明确工作内容、责任、计划和要求，全面实现年度目标，并继续保持全国同行综合排名第二的优势（根据中国固废网数据）。

2011 年，环境集团共完成生活垃圾焚烧处理 109.6 万吨，发电上网量为 20,400 万度，完成生活垃圾填埋处置 96.37 万吨，完成生活垃圾中转运输 109.3 万吨。全年实现营业收入 4.01 亿元，净利润 7046 万元。

目前，环境集团正式投入商业运营的垃圾焚烧项目为江桥厂和成都厂，威海项目处在试运营阶段，青岛项目已进入调试阶段，漳州、金山、南京 3 个项目在建，建成后合计处理能力约为 8750 吨/日。运营的生活垃圾卫生填埋场 5 个，合计填埋能力为 10350 吨/日。转运站 5 座，合计中转能力 2860 吨/日。

2011 年，环境集团各项目继续保持安全、高效的运行，生活垃圾处理量和发电量等指标都表现良好。在建项目着重强化安全施工与成本控制，主要项目建设进度如下：①青岛焚烧厂土建及设备安装工程已经完工，单机调试全部结束，外网接入系统网施工基本完成；②威海焚烧厂 10 月通过政府初步完工验收，进入商业运营；③漳州项目完成桩基检测和桩基施工；④金山项目主厂房内结构冲顶，取得政府外网接入系统批复。

此外，公司合流一期污水系统运营平稳，2011 年污水输送处理量为 55253.9 万立方米，较去年同期 56423.2 万立方米下降 2.07%，属于正常波动范围。

(2) 房产开发业务

2011 年，中央与地方的房地产调控持续加码，房地产税试点改革先后落地，“限购”、“限价”、“限贷”等政策全面升级，同时上海 1000 万套保障房建设计划顺利实施，抑制需求与增加供给两手抓，行政与经济调控手段进一步细化和落实。

面对房地产业的大幅调控和保障房建设的社会责任，置地集团根据新形势、新要求，分析自身优势，准确判断行业走向，切实推进了保障房开发、股权经营和资金管控等重点工作。全年实现营业收入 33.77 亿元，实现净利润 7.97 亿元，现金回笼达到 51.24 亿元。目前置地集团资产总额达到 169.63 亿元，较去年上升 10.59%。2011 年，实现开工面积 131 万平方米，竣工面积 110 万平方米，在建总量达 257 万平方米，创历史新高。其中保障房全年开工 109 万平方米、竣工 110 万平方米。集团盈利能力和综合实力得到显著提升。

作为上海市保障房建设的主力军，置地集团开发建设的保障性住房已成为各级领导认可、百姓家喻户晓的“拳头”产品。2011 年，置地集团继续紧贴政府政策导向，加大保障房投入力度，加快项目“建设、销售、回笼”的经营循环，共完成销售面积超过 90 万平方米，确保资金链安全及后续项目的推进，取得了经济效益和社会效益的双丰收。经济适用房在 2010 年首批试点取得突出业绩的基础上，去年继续获得热烈的市场反响，选房率、签约率超过 90%。杨浦江湾经济适用房项目适时转性，成为全市公共租赁住房首批试点，被市公积金中心整盘收购，为推动上海保障房建设、运营管理创新做出积极贡献。

商品房产方面，露香园项目 2011 年进入全面建设阶段，高区工程完成地上结构 4 层。新江湾城 C4 项目作为置地集团在新江湾城内自主开发的精品住宅，将把新江湾城第三代国际社区的居住品质推向新的高度。新江湾城科技园项目是置地集团开发现代科技园区产品的首次实践，项目前期开展了大量的市场定位和产品研发，在确定开发模式、产业类型、目标

客户等前提条件下，取得了先进、合理的设计成果，完成施工图设计。新江湾城 F 区“尚浦领世”项目住宅部分开工建设。金虹桥项目建设与营销工作有序推进。吴淞路办公楼经过两年多的建设，2011 年实现竣工，将成为北外滩板块又一标志性楼宇。此外，置地集团谨慎拓展，收购其越公司开发北郊项目，启动前期工作，增添商品房利润增长点。

根据公司十二五规划的整体战略，置地集团正从传统房产开发企业的单一模式向产业地产、房地产开发管理人等多种模式进行转型发展。在 C5 悦城项目中，置地集团成功将 30% 股权转让于广州富力和合景泰富，回收现金 10.14 亿元、投资净收益 3.59 亿元。在新江湾城科技园项目中，置地集团首次探索实践了房地产开发管理人角色，引入了鼎盛、光控置业、易居生源、易居生泉等四家合作伙伴，他们在房地产销售和信息咨询服务、城市综合体建设领域拥有强大实力。

(3) 股权投资

公司牢牢把握上海加快推进“金融中心”建设的契机，开拓股权投资业务，在 2011 年取得了突破性进展，成为公司的主要盈利增长点之一。

金融股权投资方面，光大银行上市后，公司除分享其资本增值收益外，2011 年从分红中获得了 3406 万元的收益。2010 年公司收购 30.7% 股权的西部证券于 2011 年 10 月获证监会发审委审核通过，若西部证券成功上市，预期将为公司带来较好回报，还将为公司带来投资银行、基金管理、资本运作以及创投业务等方面的合作空间，直接分享中国证券市场快速发展的成果。2011 年 6 月，公司将东方基金公司 18% 股权以公开挂牌方式转让于渤海国际信托有限公司，成交金额为 12780 万元。

私募股权投资方面，诚鼎投资紧紧抓住私募股权投资行业的历史性机遇，2011 年加快了投资与募资的步伐，迅速扩大资金管理规模、投资规模，专业团队初步建立，决策管理和风险控制机制不断完善，品牌影响逐步显现，诚鼎投资迈入了快速发展轨道。

诚鼎投资于 2011 年上半年成功募集了上海诚鼎二期基金，募集资金规模达到 13.45 亿元，获得了 29 个投资人的投资，同时与杭州城投及其他 7 家民营企业共同设立了规模为 2.1 亿元的杭州诚鼎基金，与江苏农垦集团及其他 9 家民营企业设立了规模为 2 亿元的江苏农垦诚鼎基金，与去年设立的上海诚鼎一期基金、无锡诚鼎共同组成了诚鼎投资长三角“2+3”（五个基金）的区域投资布局，管理资金规模从 2011 年初的 5.5 亿元人民币跃升至 2011 年底的 22.4 亿元人民币。

在不断扩大资金管理规模的同时，诚鼎稳步推进项目投资，在审阅并实地调研百余家企业的基础上，2011 年新增了 14 家企业的投资，现已累计投资企业 23 家，累计完成投资近 9 亿元。所投企业中的开尔新材、巴安水务分别于 2011 年 6 月份、9 月份成功上市。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|--------|------------------|------------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 水务收入 | 234,377,560.90 | 108,611,021.47 | 53.66 | -70.12 | -74.71 | 增加 8.42 个百分点 |
| 房地产业务 | 3,299,708,874.04 | 2,451,824,549.90 | 25.70 | 58.57 | 91.23 | 减少 12.68 个百分点 |
| 环保处理业务 | 371,094,667.22 | 287,664,882.01 | 22.48 | 0.45 | -0.50 | 增加 0.74 个百分点 |
| 油品销售 | 672,008,303.50 | 667,118,150.04 | 0.73 | 31.28 | 32.96 | 减少 1.26 个百分点 |

| | | | | | | |
|------|---|---|---|------|------|----------------|
| 排管收入 | - | - | - | -100 | -100 | 减少 100.00 个百分点 |
|------|---|---|---|------|------|----------------|

①水务业务较上年同期大幅减少主要是公司 2010 年 9 月出售黄浦江原水系统资产及转让自来水闵行股权，置出原水业务和自来水业务。营业毛利率较上年同期增加主要是由于上期自来水营业利润率较低所致。

②房地产业务收入、成本较上年同期大幅增加主要是本期房产项目实现销售；营业利润率较上年同期减少主要是由于本期结转保障房项目营业利润率较低所致。

③油品销售业务收入、成本同比大幅增加主要是油品单价及销售增加所致。

④排管工程收入、成本同比减少主要是公司于 2010 年 9 月转让自来水闵行股权，置出自来水业务所致。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|----|------------------|---------------|
| 上海 | 4,473,439,519.19 | 20.35 |
| 江苏 | 24,085,086.12 | 2.59 |
| 浙江 | 33,883,863.43 | 11.34 |
| 四川 | 45,780,936.92 | -12.63 |

上述主营业务以资产所在地为分地区标准。

(3) 报告期内利润构成较前一报告期发生重大变化的原因说明

①公司于 2010 年 9 月转让黄浦江原水系统资产及转让自来水闵行股权，置出原水业务和自来水业务。因此，本报告期公司水务业务利润比重较上年同期大幅下降。

②报告期，公司所属置地集团转让上海城投悦城置业有限公司 30% 股权，交易价格为 10.14 亿，资产出售净损益为 3.59 亿，占净利润总额 31.59%。上年同期无大额股权转让事宜。

(4) 前五名供应商采购金额合计

| | | | |
|---------------|------------------|---------|--------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 1,467,231,485.15 | 占采购总额比重 | 42.00% |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 3,158,280,639.60 | 占销售总额比重 | 67.40% |

(5) 公司主要子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 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 投资比例 | 注册资本 | 总资产 | 归属于母公司的净资产 | 归属于母公司的净利润 | 报告期对上市公司贡献的净利润 |
|----------------|-------|------------------------|------|---------|-----------|------------|------------|----------------|
| 主要子公司: | | | | | | | | |
| 上海城投(置地)集团有限公司 | 房地产开发 | 房地产开发、经营, 物业管理 | 100% | 250,000 | 1,696,332 | 459,856 | 79,693 | 79,693 |
| 上海环境集团有限公司 | 城市环境 | 环境及市政工程项目投资, 环境科技产品开发, | 60% | 128,000 | 384,291 | 176,512 | 7,046 | 4,228 |

| | | | | | | | | |
|----------------|-------|--|--------|-----------|---------|---------|--------|--------|
| | 卫生管理 | 环境及市政工程设计、建设、投资咨询、营运管理, 资源综合利用开发, 卫生填埋处置, 水域保洁, 实业投资, 房地产开发及其他相关咨询业务 | | | | | | |
| 上海新江湾城投资发展有限公司 | 房地产开发 | 科技园开发建设, 实业投资, 房地产开发经营, 物业管理; 计算机软硬件、光机电一体化、环保、能源、新材料领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训、技术转让; 会展服务; 广告设计、制作, 利用自有媒体发布广告。(企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营)。 | 100% | 10,000 | 144,476 | 144,471 | -21 | -21 |
| 上海环境投资有限公司 | 投资管理 | 城市固体废弃物处置及其它城市环境相关行业投资建设, 管理, 运营; 城市固体废弃物处置的技术研究及技术咨询; 企业管理咨询; 资产投资管理; 房地产投资及其它产业投资管理 | 100% | 68,000 | 74,226 | 68,036 | -3,364 | -3,364 |
| 主要参股企业: | | | | | | | | |
| 西部证券股份有限公司 | 证券业 | 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务 | 30.70% | 100,000 | 987,471 | 316,919 | 22,324 | 6,853 |
| 中国光大银行股份有限公司 | 银行业 | 公司银行业务、零售银行业务、资金业务等 | 0.89% | 4,043,479 | | | | 3,406 |

3、资产构成同比发生重大变化情况

| 资产 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 所占比重同比增减百分点 |
|--------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------|
| | 金额 | 占总资产比重 % | 金额 | 占总资产比重 % | |
| 货币资金 | 1,802,611,336.91 | 6.56 | 2,907,362,026.33 | 11.15 | -4.59 |
| 存货 | 13,768,377,055.11 | 50.11 | 11,960,479,017.40 | 45.85 | 4.26 |
| 长期股权投资 | 5,544,884,791.72 | 20.18 | 4,127,348,875.12 | 15.82 | 4.36 |

| | | | | | |
|--------|------------------|-------|------------------|------|-------|
| 其他流动负债 | - | - | 1,694,711,653.24 | 6.50 | -6.50 |
| 长期借款 | 3,486,457,070.33 | 12.69 | 2,139,460,607.59 | 8.20 | 4.49 |

公司主要资产计量属性及方法参见所附审计报告中会计政策表述部分。

(1) 报告期末，货币资金占资产总额比例同比减少，主要是由于投资增加及归还有息债务所致。

(2) 报告期末，存货占资产总额比例同比增加，主要是由于房产项目投入所致。

(3) 报告期末，长期股权投资占资产总额比例同比增加，主要是由于购买西部证券 30.7% 股权投资所致。

(4) 报告期末，其他流动负债占资产总额比例同比减少，主要是由于归还短期融资券所致。

(5) 报告期末，长期借款占资产总额比例同比增加，主要是由于增加长期银行贷款所致。

4、资产项目变动情况及原因

| 资产 | 年末数 | 年初数 | 变动额 | 变动率 |
|-------------|------------------|------------------|-------------------|---------|
| 货币资金 | 1,802,611,336.91 | 2,907,362,026.33 | -1,104,750,689.42 | -38.00% |
| 应收账款 | 147,589,717.03 | 286,934,262.42 | -139,344,545.39 | -48.56% |
| 应收利息 | 8,266.67 | 105,139.73 | -96,873.06 | -92.14% |
| 应收股利 | 30,000,000.00 | - | - | 100.00% |
| 其他应收款 | 255,918,091.48 | 105,603,296.59 | 150,314,794.89 | 142.34% |
| 一年内到期的非流动资产 | 22,367,506.87 | 13,739,714.81 | 8,627,792.06 | 62.79% |
| 其他流动资产 | 99,489,676.07 | 10,970,401.18 | 88,519,274.89 | 806.89% |
| 长期应收款 | 913,087,441.27 | 677,085,356.20 | 236,002,085.07 | 34.86% |
| 长期股权投资 | 5,544,884,791.72 | 4,127,348,875.12 | 1,417,535,916.60 | 34.34% |
| 投资性房地产 | 8,673,134.47 | 24,889,634.29 | -16,216,499.82 | -65.15% |
| 在建工程 | 65,120,002.49 | 93,192,632.50 | -28,072,630.01 | -30.12% |
| 其他非流动资产 | 132,888,690.00 | 712,194,064.00 | -579,305,374.00 | -81.34% |

变动说明：

①报告期末，货币资金较年初减少 110,475.07 万元，主要是由于公司支付西部证券股份有限公司股权收购款、归还到期银行借款及债券所致。

②报告期末，应收账款较年初减少 13,934.45 万元，主要是由于应收水费减少所致。

③报告期末，应收利息较年初减少 9.69 万元，主要是由于环境集团收到银行存款利息所致。

④报告期末，应收股利较年初增加 3,000 万元，主要是由于应收联营企业股利分红所致。

⑤报告期末，其他应收款较年初增加 15,031.48 万元，主要是关联方往来款及环境集团原南京市江北生活垃圾 BOT 项目已终止建设，将原确认的金融资产长期应收款转入其他应收款所致。

⑥报告期末，一年内到期的非流动资产较年初增加 862.78 万元，主要是由于 BOT 项目一年内到期应收款增加所致。

⑦报告期末，其他流动资产较年初增加 8,851.93 万元，主要是由于预缴营业税及待抵扣增值税进项重分类至其他流动资产所致。

⑧报告期末，长期应收款较年初增加 23,600.21 万元，主要是由于环境集团 BOT 项目投入增加所致。

⑨报告期末，长期股权投资较年初增加 141,753.59 万元，主要是由于增加对西部证券 30.7% 股权投资以及置地集团转让上海城投悦诚置业有限公司 30% 股权所致。

⑩报告期末，投资性房地产较年初减少 1,621.65 万元，主要是由于置地集团转让崂山路商铺所致。

⑪报告期末，在建工程较年初减少 2,807.26 万元，主要是更新改造工程完工转入固定资产所致。

⑫报告期末，其他非流动资产较年初减少 57,930.54 万元，主要是由于报告期完成收购西部证券 30.7% 股权的交割手续，将上年度计入“其他非流动资产”的股权收购预付款转“长期股权投资”所致。

5、负债及股权权益项目变动情况及原因

| 负债及股东权益 | 年末数 | 年初数 | 变动额 | 变动率 |
|-------------|------------------|------------------|-------------------|----------|
| 应付账款 | 1,600,144,939.48 | 854,043,343.60 | 746,101,595.88 | 87.36% |
| 预收款项 | 2,289,477,695.29 | 1,496,442,639.31 | 793,035,055.98 | 52.99% |
| 应付股利 | 21,455,033.98 | 14,384,452.55 | 7,070,581.43 | 49.15% |
| 其他应付款 | 384,833,498.52 | 295,483,740.43 | 89,349,758.09 | 30.24% |
| 一年内到期的非流动负债 | 96,737,347.77 | 1,064,614,444.33 | -967,877,096.56 | -90.91% |
| 其他流动负债 | - | 1,694,711,653.24 | -1,694,711,653.24 | -100.00% |
| 长期借款 | 3,486,457,070.33 | 2,139,460,607.59 | 1,346,996,462.74 | 62.96% |
| 递延所得税负债 | 118,597,346.93 | 234,450,107.51 | -115,852,760.58 | -49.41% |
| 其他非流动负债 | 58,756,050.49 | 40,289,549.85 | 18,466,500.64 | 45.83% |

变动说明：

①报告期末，应付账款较年初增加 74,610.16 万元，主要是由于置地集团应付房产项目工程款增加所致。

②报告期末，预收款项较年初增加 79,303.51 万元，主要是由于置地集团预收房产销售款增加所致。

③报告期末，应付股利较年初增加 707.06 万元，主要是由于环境集团下属环城再生公司应付少数股东股利增加所致。

④报告期末，其他应付款较年初增加 8,934.98 万元，主要是由于收到合同保证金所致。

⑤报告期末，一年内到期的非流动负债较年初减少 96,787.71 万元，主要是由于置地集团归还 10 亿元到期银行贷款所致。

⑥报告期末，其他流动负债较年初减少 169,471.17 万元，主要是由于公司兑付 17 亿元到期短期融资券所致。

⑦报告期末，长期借款较年初增加 134,699.65 万元，主要是由于增加长期银行贷款所致。

⑧报告期末，递延所得税负债较年初减少 11,585.28 万元，主要是由于公司可供出售金融资产公允价值变动所致。

⑨报告期末，其他非流动负债较年初增加 1,846.65 万元，主要是由于环境集团收到中央财政扶持资金使得递延收益增加所致。

6、利润表项目变动情况及原因

| 利润表项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动额 | 变动率 |
|-------|------------------|------------------|----------------|--------|
| 营业成本 | 3,569,557,598.25 | 2,607,025,927.77 | 962,531,670.48 | 36.92% |

| | | | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------|
| 销售费用 | 12,157,375.82 | 26,476,342.75 | -14,318,966.93 | -54.08% |
| 财务费用 | -8,092,060.25 | 10,197,685.98 | -18,289,746.23 | -179.35% |
| 资产减值损失 | 46,854,215.23 | 3,732,221.22 | 43,121,994.01 | 1155.40% |
| 公允价值变动收益 | - | -9,050,911.01 | 9,050,911.01 | 100.00% |
| 投资收益 | 781,038,670.12 | 256,063,457.63 | 524,975,212.49 | 205.02% |
| 营业外支出 | 7,452,834.67 | 4,269,458.62 | 3,183,376.05 | 74.56% |
| 少数股东损益 | 38,904,626.61 | 27,716,846.39 | 11,187,780.22 | 40.36% |

变动说明：

- ①报告期，营业成本同比增加 96,253.17 万元，主要是由于报告期房产销售业务结转成本增加所致。
- ②报告期，销售费用同比减少 1,431.9 万元，主要是由于报告期不再合并上海市自来水闵行有限公司所致。
- ③报告期，财务费用同比减少 1,828.97 万元，主要是由于报告期 BOT 项目金融资产利息收入增加所致。
- ④报告期，资产减值损失同比增加 4,312.2 万元，主要是由于公司计提长期股权投资减值损失所致。
- ⑤报告期，公允价值变动损益同比增加 905.09 万元，主要是由于报告期按公允价值计量的金融资产减少所致。
- ⑥报告期，投资收益同比增加 52,497.52 万元，主要是由于报告期置地集团转让上海城投悦诚置业有限公司 30% 股权获得投资收益所致。
- ⑦报告期，营业外支出同比增加 318.34 万元，主要是由于报告期发生固定资产处置相关的税费所致。
- ⑧少数股东损益同比增加 1,118.78 万元，主要是由于报告期环境集团少数股东损益增加所致。

7、现金流量项目变动情况及原因

| 现金流量表项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动额 | 变动率 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 720,034,475.50 | -180,756,932.49 | 900,791,407.99 | 498.34% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -525,221,277.95 | -1,983,441,006.80 | 1,458,219,728.85 | 73.52% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,303,517,693.34 | 3,107,367,638.38 | -4,410,885,331.72 | -141.95% |

变动说明：

- ①报告期，经营活动产生的现金流量净额同比增加 90,079.14 万元，主要是由于报告期置地集团房产销售回笼同比增加所致。
- ②报告期，投资活动产生的现金流量净额同比增加 145,821.97 万元，主要是由于上年同期置地集团增加对合庭、康州等项目公司股权投资所致。
- ③报告期，筹资活动产生的现金流量净额同比减少 441,088.53 万元，主要是由于报告期公司归还各类借款及债券所致。

8、对公司未来发展的展望

(1) 行业的发展对公司的影响

①环境行业

目前，中国每年生活垃圾产生量超过 3.6 亿吨，其中城市生活垃圾 1.5 亿至 1.6 亿吨，约占世界总量的三分之一，并且以年均 8% 的速度增长。采用先进技术对中国城市生活垃圾进行“无害化、减量化和资源化”的处理，对国民经济发展和保护生态环境具有重要意义。其中，生活垃圾焚烧发电技术是经济发达国家和中国等发展中国家普遍运用的重要的末端处置手段之一。经过十多年的发展，截止 2011 年底中国已经建成和在建的城市生活垃圾焚烧发电厂，总数超过 160 座，总处理能力达到约 15 万吨/日。

尽管城市生活垃圾末端处理设施建设在过去十年已经有了飞速的发展，当前我国垃圾处理的主要问题仍是无害化处理能力不足，垃圾处理设施建设仍是“十二五”期间的首要任务。根据国家发改委、住建部与环保部联合编制的《全国城市生活垃圾无害化处理设施建设规划（2011-2015）》，“十二五”期间我国城市生活垃圾无害化处理设施建设投资总量将达 2600 亿元，其中，规划的城市生活垃圾焚烧发电厂超过 200 座。即未来四年垃圾焚烧发电厂的数目可能增加 2 到 3 倍。在这 2600 亿元的投资中，超过 1000 亿元将进入城市生活垃圾焚烧发电投资行业。

综上所述，我们认为，中国庞大的人口基数、城镇化进程水平和国家在环保领域的产业政策都将支撑垃圾处置行业的持续发展。

②房地产行业

2012 年国家宏观调控政策“稳中求进”，总基调是“坚持房地产调控政策不动摇，促进房价合理回归，加快普通商品住房建设，扩大有效供给，促进房地产市场健康发展”，预计限购、限价等政策在 2012 年得以延续，土地供应制度日益完善，房产税试点改革等长效机制建立有可能落到实处。公司预判 2012 年调控效果进一步显现，商业和住宅投资开工步伐放缓，量价继续下行，难有增长。

同时，2012 年保障房建设仍处于高峰期。全国保障房开工建设目标为 700 万套。上海保障性住房的总体目标为新开工和筹措 1100 万平方米、16.58 万套，竣工 9 万套，以及可供应 770 万平方米、11 万套。保障房建设的继续推动将给公司该项业务带来持续发展机遇。公司将密切关注政府对房地产的调控力度，研判形势，促进公司房地产业务稳定健康发展。

③股权投资行业

近年来，国家把发展战略性新兴产业放在了经济发展的先导地位，借以推进我国经济结构调整和产业优化升级的战略转型，这亟须在国家宏观政策的有效引导下，进一步发挥新兴资本市场资源配置的基础性作用，而创业投资正是新兴资本市场机制中一支不可或缺的重要力量。公司认为，创业板的成功推出与持续建设，将为更多的创新型、成长型企业提供做大做强机会，新一轮的投资机会已经凸显。公司下属诚鼎创投公司经过 2010 年的增资扩股和 2011 年的区域布局，在资金规模和品牌优势方面都有了巨大提升，将成为公司新的盈利增长点之一。

(2) 2012 年度公司的发展机遇与经营计划

2012 年是城投控股实施公司“十二五”规划的第二年，是公司进入新一轮发展周期的起始年，更是战略优化、全面转型的深化年，面对复杂的内外部形势，公司下一步工作的指导思想是“审时度势、防范风险、苦练内功、稳步发展”。今年要进一步加强对于宏观形势与国家政策的研究和把握，进一步做强做优三大主业，巩固市场化理念，深化机制创新，建立完善行业对标的分类管理、分类激励体系，进一步关注资金安全，加快资金周转，形成良性循环的发展模式，推动公司成为上市公司的治理典范、经营典范和发展典范。

①搭建环境产业发展平台，加快环境产业发展速度

公司董事会已明确了深入推进“大环境”主业建设，塑造环境产业领军企业的目标。要着力打造“上海环境”品牌，提高市场占有率，逐步形成以固体废弃物处理为主，整合垃圾焚烧、垃圾填埋、污泥处理、工业废弃物处理、危险废弃物处理、环境科学研究等业务领域的新型商业模式。第一、继续在省会城市以及高潜力的上海等东南沿海地区获取固废处理项目，并在开拓新项目过程中控制投资总量和时间节奏，做到投资规模和财务实力的平衡；第二、获取项目的方式由以 BOT 为主向 DBO、O&M 转变，逐步实现轻资产的运作模式；第三、通过投资手段参股上游优秀企业，获取主业发展资源。

2012 年公司将加快推进“环境产业平台”的建设，主要包括：第一、尽快确定“环境产业平台”具体发展目标，制定三年行动计划，研究平台经营模式、盈利模式等；第二，加强与环科院等科研单位的密切结合，将资源整合与技术集成作为重要支撑，通过“产、研一体化”，尽快形成核心技术，提高竞争力；第三，加快在建项目建设，严格控制项目建设成本和运营成本，争取列入 CDM 减排计划，和政府达成有效的调价机制，提高盈利能力；第四，在完成环境业务整合的基础上，积极争取上海郊区垃圾处理项目，跟踪全国其他城市的垃圾处理优质项目。

②科学把握宏观调控形势，稳健发展特色房地产业务

在挑战与机遇并存的 2012 年，公司置地集团将在做深做精现有项目的基础上，继续充分发挥自身优势，把保障房建设作为“压舱石”，确保建设品质，巩固公司在上海保障房建设领域的龙头地位；同时，将市场化项目作为“推进器”，立足产品研发，灵活运用多种金融工具，继续从传统房产开发企业的单一模式向产业地产、房产开发管理人、房产基金管理人等多种模式进行转型发展，在行业转型调整的历史性阶段，掌握市场先机，适度拓展商品房及办公楼宇等项目储备。

2012 年，房地产业务的工作重点是：第一，保质保量完成现有松江、青浦等保障房项目的开发建设任务，继续担当上海保障房建设“主力军”，同时积极响应市委市政府号召，争取新的保障性住房开发项目，从住户需求出发，进一步优化细节设计，保持鲜明特色，实现企业的稳健化经营。第二，抓住“城市转型、产业转型、企业转型”的历史机遇，全面、深入地研究科技园“房产+产业+金融”三位一体的模式，加快新江湾城科技园区项目开发步伐，整合各方资源，着力引进创新型、高科技产业、龙头企业进入园区。第三，以新江湾城科技园项目为试点，引进房地产基金，多元化筹措房产开发资金，发挥房产开发管理优势，改变置地集团经营模式，向房地产基金管理人与房地产开发管理人转变。第四，市场化项目方面不因调控而裹足不前，积极作为，为明后年创造利润点。第五，以项目为中心，区别各项项目的实际情况，按照时间节点，推进重点项目建设与销售进程；同时妥善做好资金安排，提高资金周转率，加强自我造血能力，确保资金链安全。

③保持投资业务持续发展，逐步完善投后管理机制

2012 年，公司股权投资业务将迈入持续增长、扩大成效的阶段，面对复杂多变的国内外经济形势，公司股权投资的基调是“稳中求进”。要在把握市场动向，健全风控体系，加强投后管理的基础上，确保投资业务持续、快速、健康发展。

金融股权投资方面，公司将按照战略委员会的要求，保持股权性资产流动性。新的投资业务要与公司的战略定位相匹配，着实提高公司在资本市场中的地位和影响力。

创业投资方面重点工作包括：在投资方向上，按照各行业的“十二五”规划，结合宏观经济的景气周期、行业周期和企业生命周期，有针对性地确定投资规模、投资方向和投资方式，塑造专业投资品牌，逐步聚焦到环境环保、节能减排、新材料等战略新兴产业，逐步实现专业专注的投资方向。在投资区域上，立足“长三角”，深耕江浙沪的项目资源。在投资策略上，追求稳健的精品策略，提高项目投资的成功率和回报率。在内控管理上，以加强内部管

理为基础,以提高团队业务能力为重点,以强化投资质量与投后管控为核心,健全风控体系,确保公司稳固、健康、持续发展。

(3) 宏观经济形势对公司的影响和公司业务发展面临的主要风险因素

展望未来,我国仍处于重要战略机遇期,在较长时期内继续保持经济平稳较快发展具备不少有利条件。调整经济结构、管理通胀预期,加快经济发展方式转变,着力扩大国内消费需求是 2012 年的主要任务。为此中央决定继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,并根据形势适时预调微调,进一步提高政策的针对性、灵活性和前瞻性。

公司将环境处理、房地产开发和股权投资作为主要的业务,将受益于国家对环保问题的重视和保障性住房开发的推进,普通商品房业务则将继续受制于房地产的政策调控,股权投资业务会随着我国多层次资本市场的发展和战略新兴产业的壮大而面临历史性的发展机遇。

①环境板块

目前,我国大部分环境环保基础设施的投资企业仍为区域型投资者,但是它们已经开始向其他省份和地区开拓业务领域。此外,外国投资企业通过在当地寻找合作伙伴而迅速在中国拓展业务。目前,垃圾处理产业大部分采用 BOT 投融资方式,随着体制改革的深入,大量民间资本和外资涌入该产业,导致行业竞争日益激烈,企业面临较大的竞争压力。为此,公司将加强区域市场研究,加快对先进技术和运营经验的吸收消化,形成自身的核心竞争能力,塑造公司品牌,加强成本控制,不断提高环境板块的综合能力。

②房地产板块

2012 年限购、限贷、限价政策将逐步细化升级,一系列着力抑制投资投机性需求和遏制房价过快上涨的政策体系逐步建立起来,预计未来楼市调控政策仍将维持偏紧态势。与此同时,大规模保障性住房建设不断加速。房地产将逐步回归住房本性,"去投资化"现象将越来越明显,房价下跌趋势已成共识。这将对公司市场化项目,特别是商品房项目开发带来一定的风险。此外,公司项目开发总量较大且开发周期相对较长,资金需求量大,会给公司带来一定的资金压力。随着银行存款准备金率的下调,2012 年国家的总体金融环境会有所好转,但对房地产的信贷调控不会有明显放松,再加上限购政策的影响,公司的资金面依然面临严峻考验。因此,2012 年公司财务管理工作的重中之重是资金保障工作,要不断创新融资手段,通过多渠道筹集资金,确保公司资金链的安全。

③股权投资板块

对投资影响最大的因素主要是我国资本市场未来的发展态势和被投资企业自身经营发展状况,这两个方面在可预见的未来都存在一定的波动,这将是公司股权投资业务的主要风险。为了控制投资风险,一方面公司将加强对宏观经济的研判,密切关注股票市场的走势,同时加强对具体投资项目的评估与调查,严格规范投资决策程序,提高决策质量,切实建立风险管控机制。此外,随着投资项目的增加,诚鼎投资也将通过加强增值服务与投后管理,及时了解并帮助企业解决在经营运作和上市过程中遇到的困难和问题,以积极的行为防范投后风险,提高投资收益率,同时积极推动投资项目上市。

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 否

(二) 公司投资情况

A、资产投资情况

单位:万元

| | |
|----------|----------|
| 报告期内投资额 | 192,924 |
| 投资额增减变动数 | -471,982 |

| | |
|------------|---------|
| 上年同期投资额 | 664,906 |
| 投资额增减幅度(%) | -70.98 |

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 |
|------------------|--|-----------------|----------------|
| 西部证券股份有限公司 | 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务 | 30.70 | |
| 上海诚鼎创佳投资管理有限公司 | 投资管理、投资咨询 | 38.00 | 首期出资 285 万元 |
| 上海诚鼎投资管理有限公司 | 投资管理、实业投资；投资咨询 | 57.00 | |
| 上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业 | 股权投资、创业投资、投资管理、投资咨询 | 22.30 | 首期出资 15,000 万元 |

资产投资情况变动说明

报告期，投资额大幅减少主要是 2010 年同期公司所属全资子公司上海城投置地（集团）有限公司收购 7 家房地产公司股权共计 26.6 亿元，且公司将所持自来水闵行 100% 股权和上海城投持有的新江湾城发展公司 100% 股权进行置换，股权置换交易价格为 22.01 亿。2011 年，公司除收购西部证券股权外，并未发生前述大额股权收购及置换事宜，使得本报告期投资额大幅下降。

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

单位:万元 币种:人民币

| 借款方名称 | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 资金来源是否为募集资金 | 关联关系 | 预期收益 |
|-----------------|----------|----------------------|------|------|--------|------|------|-------------|------|------------------|
| 佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司 | 1,200.00 | 2011-12-1~2012-12-25 | 3.1 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 | | 预期可获得投资收益 37.2 万 |

环境集团控股子公司上海环城再生能源有限公司按股东投资比例分别向其母公司上海环境集团有限公司以及少数股东的全资子公司提供委托贷款，以提高企业的资金使用率。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 |
|------------------|-----------|--|
| 青岛生活垃圾焚烧发电厂 | 12,326.00 | 土建、设备安装已基本完成，目前正处于电力外网接入启用阶段 |
| 威海生活垃圾焚烧发电厂 | 8,904.20 | 土建、设备安装已基本完成 |
| 老港填埋气体发电厂 | 673.00 | 变电站土建部分基本完工，准备安装招标，高压外线预计 2012 年 2 月完工 |
| 上海金山永久生活垃圾综合处理项目 | 15,630.84 | 完成 1 号炉水压试验 |
| 漳州蒲姜岭生活垃圾焚烧发电厂 | 6,474.91 | 已通过环评批复和项目核准，目前进入主厂房施工阶段 |
| 合计 | 44,008.95 | / |

说明：项目金额为本期实际投入金额。

B、其他项目投资情况（非募集资金项目情况）

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 |
|-----------------|------------|---|
| 露香园项目 | 37,669.00 | 高区上部结构施工 |
| 杨浦区新江湾城 C4 地块 | 39,717.94 | 开工建设中 |
| 吴淞路项目 | 11,862.19 | 基本完工 |
| 新凯家园一期集中商业 | 3,231.61 | 已通过竣工验收，大产证办理中 |
| 新凯二期保障房项目 | 2,455.83 | 已基本实现销售，目前尚余少量配套商品房待售 |
| 杨浦江湾保障房项目 | 3,079.47 | 已竣工 |
| 大型居住社区泗泾基地保障房项目 | 129,428.05 | 一期已完成竣工验收并取得入户许可证；二期室外总体完成，具备单体验收条件；三期、四期处于项目前期 |
| 韵意保障房项目 | 23,013.26 | 北块四证齐全，施工建设中；南块：规划许可证、民防、施工报监已办理完成，施工许可证办理中，南块打桩进行中 |
| 青浦诸光路保障房项目 | 20,157.28 | D 块外部配套房屋销售；E 快土地动迁 |
| 韵意南拓展保障房项目 | 23,102.02 | 项目建设初期 |
| 合计 | 293,716.65 | / |

说明：项目金额为本期实际投入金额。

(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 |
|--------|-------------|----------------------|-------------|-------------|
| 六届三十二次 | 2011年3月24日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年3月26日 |
| 六届三十三次 | 2011年4月18日 | 审议置地集团投资无锡高铁商务区项目的议案 | | |
| 六届三十四次 | 2011年4月28日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年4月30日 |
| 六届三十五次 | 2011年5月12日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年5月14日 |
| 六届三十六次 | 2011年5月31日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年6月1日 |
| 七届一次 | 2011年6月22日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年6月23日 |
| 七届二次 | 2011年8月25日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年8月27日 |
| 七届三次 | 2011年9月14日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年9月16日 |
| 七届四次 | 2011年10月21日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年10月22日 |
| 七届五次 | 2011年12月1日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年12月2日 |
| 七届六次 | 2011年12月29日 | 见决议公告 | 《上海证券报》 | 2011年12月31日 |

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开过1次股东大会。

2011年6月22日，公司召开2010年度股东大会，审议通过了"2010年度董事会工作报告"等共13项议案。报告期内，公司按照股东大会决议要求，严格执行相关议案的内容。

公司2010年度股利分配情况是：以公司2010年末的总股本2,298,095,014股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1元（含税），共计229,809,501.40元，剩余未分配利润结转下一年度。红利分配公告刊登在2011年8月9日《上海证券报》，派发红利的股权登记日为2011年8月12日，除息日为2011年8月15日，现金红利发放日为2011年8月19日。

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

为加强董事会决策功能，做到以风险为导向的内部审计，确保董事会对管理层的有效监督，提高公司内部控制能力，健全公司内部控制制度，完善公司治理结构，公司修订了《董事会审计委员会工作细则》。

报告期内，审计委员会共召开了3次会议，具体情况如下：1、2011年1月5日召开第六届董事会审计委员会第十二次会议，审议通过了如下议案：（1）公司2010年报的审计计划；（2）公司2011年的内部审计计划；2、2011年3月16日召开第六届董事会审计委员会第十三次会议，审议通过了如下议案：（1）公司2010年报的审计工作总结；（2）公司2010年的内控检查监督工作报告；（3）公司2010年度内部控制自我评估报告；（4）公司支付2010年报审计费用议案和续聘2011年报审计会计师事务所的议案；3、2011年8月22日召开第

七届董事会审计委员会第一次会议，审议通过了如下议案：（1）公司 2011 年上半年报告；（2）公司 2011 年上半年的内控检查监督工作报告；（3）公司 2011 年上半年内部控制自我评估报告。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，薪酬委员会按照公司《高级管理人员薪酬激励与绩效考核暂行办法》的规定，核定了高级管理人员 2011 年度年薪，并以年度考核责任书为依据，开展了公司高级管理人员年度绩效考核工作，通过对年度经济指标、任务指标、管理指标的综合评分，确定考核成绩，提出考核意见，组织实施年终分配工作；按照《公司绩效考核与薪酬激励实施细则》的规定，对下属企业年度经营目标完成情况进行复核，评定考核定级，提出考核意见建议。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为确保公司相关信息披露的公平性，公司于 2007 年制定了《信息披露事务管理制度》。为进一步完善公司的治理结构，维护信息披露的公平原则，防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄露内幕信息，进行内幕交易，公司于 2010 年制定了《内幕信息及知情人管理制度》，并于 2011 年 12 月对其进行了全面修订。两项《制度》对外部信息使用人的管理做了明确的规定，有助于公司信息披露程序的制度化和规范化。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证内控评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略和经营目标。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对上述目标提供合理保证。而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司建立和实施内部控制制度时，考虑了内部控制的五个基本要素：内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及内部监督。公司《2011 年度内部控制的评价报告》已与本年度报告同时披露，详见上海证券交易所网站。

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

公司自 2008 年 10 月起，按照《企业内部控制基本规范》的实施要求，启动了公司内部控制体系建设项目。2009 年 10 月，以公司《内部控制手册》为核心的内部控制制度体系框架构建完成，形成了常态化的内控监督检查评价与自我完善机制，信息化管控平台系统于 2011 年 5 月正式运行。

2012 年公司内控体系建设工作的重点，一是进一步强化和完善内控监督、检查、评价与自我完善机制；二是完成公司内部控制审计工作。具体工作计划与内容如下：

（1）内控监督检查评价工作

每半年定期开展公司内控自评，审计部对职能部门与部分子公司进行内控监督检查，根据检查情况下发内控检查意见书，完成公司内控监督检查工作报告，并向公司管理层、审计委员会、董事会汇报；董事会根据内控自评和监督检查情况，形成公司年度内控自我评价报告，与年报一同对外披露。

（2）内控手册更新维护工作

下发内控手册更新维护的通知，要求各职能部门和子公司按要求提交手册修订意见；审计部汇总收集所有修订意见，进行初步审核后，提交公司管理层审议；根据公司管理层审议意见对内控手册进行修订，将修订后新版内控手册正式发布。

(3) 内部控制审计工作

聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对公司 2012 年度与财务报告相关的内部控制进行审计，出具内部控制审计报告，按要求对外披露。公司审计部负责组织协调和配合会计师事务所实施内控审计工作，并对审计中发现的内控缺陷监督落实整改。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年 12 月，公司对《内幕信息及知情人管理制度》进行全面修订，新《制度》在原有内容的基础上，对内幕信息管理的具体要求与流程进行了详细的规定，并根据证监会要求增加了内幕信息知情人的登记制度，明确了相关责任追究。公司严格按照《制度》要求，对内幕信息知情人进行登记管理，并组织公司董监高、各部门和子公司进行了教育培训。

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》第一百五十七条规定：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司 2010 年度现金分红情况符合公司《章程》的规定。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经审计，母公司 2011 年度实现净利润 295,683,801.19 元，提取 10%法定盈余公积金 29,568,380.12 元，加上年度未分配利润 2,814,188,941.32 元，扣除 2010 年度现金红利分配 229,809,501.40 元，2011 年度可分配利润合计为 2,850,494,860.99 元。

2011 年度利润分配预案为：拟以公司 2011 年末的总股本 2,298,095,014 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股、同时每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。本年度不进行资本公积转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数(股) | 每 10 股派息数(元)(含税) | 每 10 股转增数(股) | 现金分红的数额(含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|------|---------------|------------------|--------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| 2010 | | 1.00 | | 229,809,501.40 | 849,206,611.67 | 27.06 |

| | | | | | | |
|------|--|------|--|----------------|------------------|-------|
| 2009 | | 1.00 | | 229,809,501.40 | 761,110,902.38 | 30.19 |
| 2008 | | 1.00 | | 229,809,501.40 | 1,270,935,546.88 | 18.08 |

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 |
| 2011年3月24日， 召开六届十二次会议 | 会议主要审议了如下事项：(1)公司2010年度财务决算报告和2011年度财务预算报告议案；(2)公司2010年度利润分配预案；(3)公司2010年年度报告及摘要；(4)公司2010年内部控制自我评估报告；(5)公司2010年度日常关联交易执行情况及2011年度预计日常关联交易议案；(6)公司支付2010年度会计师事务所报酬及续聘会计师事务所议案；(7)2011年度公司及子公司综合授信计划的议案。会议主要审议并一致通过了如下事项：(1)公司2010年度监事会工作报告；(2)公司2010年度社会责任报告。发表了对公司2010年年度报告的审议意见。 |
| 2011年4月28日， 召开六届十三次会议 | 会议主要审议了公司2011年第一季度报告，发表了对公司2010年第一季度报告的审议意见。 |
| 2011年5月31日， 召开六届十四次会议 | 会议主要审议了如下事项：(1)修改公司《章程》的议案；(2)修改公司《董事会议事规则》的议案；(3)修改《独立董事工作制度》的议案；(4)修改《审计委员会工作细则》的议案；(5)公司2011年董事、监事报酬和独立董事津贴议案；(6)公司董事会换届的议案。会议审议并一致通过了监事会成员换届议案。 |
| 2011年6月22日， 召开七届一次会议 | 会议审议并一致通过了关于选举公司监事会主席的议案。 |
| 2011年8月25日， 召开七届二次会议 | 会议主要审议了如下事项：(1)公司2011年半年度报告及摘要；(2)公司2011年半年度内控自我评估报告。发表了对公司2011年半年度报告的审议意见。 |
| 2011年10月24日， 召开七届三次会议 | 会议主要审议并一致通过了公司第三季度报告。对公司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

公司建立了较为完善的法人治理结构和内部管理制度，并按制度要求规范运作，公司重大事项的决策程序和股东大会召开程序合法有效。董事会能认真执行股东大会各项决议，报告期内未发现董事、总裁和其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司经营业务正常，收入稳定，财务状况良好。普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次1997年募集的资金共17.84亿元，已全部用于黄浦江上游引水二期工程、

长江引水二期工程、临江取水工程、月浦复线、泰和支线、杨思支线等工程，这些项目均为承诺投资项目。2007年6月29日召开的股东大会审议通过了《关于前次募集资金使用情况说明》。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011年，经董事会审议通过，公司收购出售资产共7项。监事会经审查、听取意见后，认为上述交易已履行了必要的审批程序，交易价格公允合理，没有发现内幕交易及损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司各项日常关联交易，属正常交易范围，交易双方均能严格履行交易合同。关联交易符合《股票上市规则》的有关规定，未发现有损害公司和股东利益的问题。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会认为：2011年公司已经建立了比较完善的内部控制体系，公司内部控制制度健全、执行有效，达到了公司内部控制的的目标，未发现重大缺陷和对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。公司内部控制的的评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，同意董事会对内部控制进行的自我评价。

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、证券投资情况

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本(元) | 持有数量(股) | 期末账面价值(元) | 占期末证券总投资比例(%) | 报告期损益(元) |
|----|------|--------|---------|---------------|--------------|---------------|---------------|-----------|
| 1 | 基金 | 160606 | 鹏华货币A基金 | 2,000,000.00 | 2,328,384.47 | 2,328,384.47 | 13.27 | 77,536.73 |
| 2 | 基金 | | 财富长安一号 | 20,000,000.00 | | 15,220,000.00 | 86.73 | |
| 合计 | | | | 22,000,000.00 | / | 17,548,384.47 | 100% | 77,536.73 |

2、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 |
|--------|----------|----------------|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------------|----------|
| 600834 | 申通 地铁 | 29,024,792.73 | 5.46 | 158,273,847.83 | 1,564,486.14 | -90,935,756.89 | 可供 出售 金融 资产 | 发起 人 |
| 601818 | 光大 银行 | 792,000,000.00 | 0.89 | 1,036,800,000.00 | 34,056,000.00 | -291,600,000.00 | 可供 出售 金融 资产 | 发起 人 |
| 合计 | | 821,024,792.73 | / | 1,195,073,847.83 | 35,620,486.14 | -382,535,756.89 | / | / |

3、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 |
|----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|---------------|-------------------|----------------|----------|
| 西部 证券 股份 有限 公司 | 1,780,485,160.00 | | 30.70 | 1,797,147,067.80 | 68,533,802.85 | -51,871,895.05 | 长期 股权 投资 | 购买 |
| 合计 | 1,780,485,160.00 | | / | 1,797,147,067.80 | 68,533,802.85 | -51,871,895.05 | / | / |

西部证券股份有限公司成立于 2001 年 1 月 9 日，注册资本 10 亿元。2010 年我公司向陕西省电力公司收购西部证券 30.7% 股权，交易价款 17.8 亿元，成为西部证券股份有限公司第二大股东。2011 年 1 月 10 日，收购行为获得中国证监会批复。1 月 13 日西部证券完成修改章程以及工商变更登记手续，并向中国证监会陕西监管局报备。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

| 交 易 对 | 被收 购资 产 | 购 买 日 | 资产收购价格 | 自收购日起 至本年末为 上市公司贡 | 自本 年初 至本 | 是否 为关 联交 | 资产 收购 定价 | 所涉 及的 资产 | 所涉 及的 债权 | 该资 产贡 献的 | 关联 关系 |
|-------------|---------------|-------------|--------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
|-------------|---------------|-------------|--------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|

| 方或最终控制方 | | | | 献的净利润 | 年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并) | 易(如是,说明定价原则) | 原则 | 产权是否已全部过户 | 债务是否已全部转移 | 净利润占上市公司净利润的比例(%) | |
|--------------|---------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------------------|--------------|--------|-----------|-----------|-------------------|-----------|
| 陕西省电力公司 | 西部证券股份有限公司 30.7% 股权 | 2011 年 1 月 13 日 | 1,780,485,160.00 | 68,533,802.85 | | 否 | 公开挂牌竞价 | 是 | 是 | 6.02 | |
| 上海城投投资经营有限公司 | 上海其越置业有限公司 100% 股权 | 2011 年 10 月 9 日 | 442,962,300.00 | | | 是 | 公开挂牌竞价 | 否 | 否 | | 母公司的全资子公司 |

(1)西部证券股份有限公司成立于 2001 年 1 月 9 日,注册资本 10 亿元。2010 年公司向陕西省电力公司收购西部证券 30.7% 股权,交易价款 17.8 亿元,成为西部证券股份有限公司第二大股东。2011 年 1 月 10 日,收购行为获得中国证监会批复。1 月 13 日西部证券完成修改章程以及工商变更登记手续,并向中国证监会陕西监管局报备。2011 年 10 月 26 日,公司刊登公告,西部证券股份有限公司首次公开发行股票事项获得中国证监会发行审核委员会 2011 年第 237 次会议通过。

(2)上海其越置业有限公司(以下简称"其越公司")成立于 2010 年 4 月 16 日,公司成立初期注册资本为人民币 800 万元,全部由上海城投投资经营有限公司(以下简称"资产公司")出资。2011 年 2 月,公司增加注册资本 22,200 万元,增资后,公司注册资本为 23,000 万元,全部为资产公司出资。资产公司以 2011 年 5 月 31 日作为基准日,经过专项审计及评估后,于 2011 年 8 月 17 日通过上海联合产权交易所公开挂牌转让其越公司 100% 股权,挂牌价格为其越公司净资产评估值 41,696.23 万元。

2011年9月29日,置地集团通过现场竞价,最终以44,296.23万元的价格竞得其越公司100%股权,并于10月9日签署了产权交易合同。2011年9、10月置地集团支付股权款13,288.87万元,尚余31,007.36万元股权款于2012年2月支付完毕。依据双方2011年11月3日签订的备忘录第二款规定,置地集团尚未付清全部转让款之前,其越公司仍由原股东负责具体经营开发,在此期间原股东不得涉及或要求目标公司对外支付、担保、抵押,以及进行《中华人民共和国公司法》第38、47、50条规定的事务。置地集团并未取得其越公司实际控制权,因此不纳入置地集团2011年度合并范围。

2、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(如是,说明定价原则) | 资产出售定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%) | 关联关系 |
|------------|-----------------------------|------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------|
| 上海城投原有限公司 | 上海市水资源开发利用限价工程中心有限公司9.52%股权 | 2011年6月14日 | 8,008,099.38 | | 8,099.38 | 是 | 评估价格 | 是 | 是 | | 母公司的全资子公司 |
| 渤海国际信托有限公司 | 东方基金管理有限公司18%股权 | 2011年6月24日 | 127,800,000.00 | | 121,800,000.00 | 否 | 公开挂牌竞价 | 是 | 是 | 8.29 | |
| 上海市城市建设投 | 上海市环境工程设计科学研 | 2011年2月18日 | 54,349,546.87 | 426,093.20 | 27,413,625.95 | 是 | 评估价格 | 是 | 是 | 2.41 | 母公司 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------------------|------------------|-------------|----------------|---|-------------------|---|---|-------|--|
| 资 开 发 总 公 司 | 究 院 有 限 公 司 100% 股 权 | | | | | | | | | | |
| 上 海 富 力 房 地 产 开 发 有 限 公 司 和 上 海 合 景 房 地 产 开 发 有 限 公 司 | 上 海 城 投 悦 城 置 业 有 限 公 司 的 30% 股 权 | 2011 年 1 月 24 日 | 1,014,322,800.00 | | 518,976,713.81 | 否 | 公 开 挂 牌 竞 价 | 是 | 是 | 31.59 | |
| 上 海 华 锦 投 资 管 理 有 限 公 司 | 上 海 环 城 置 业 发 展 有 限 公 司 100% 股 权 | 2011 年 7 月 11 日 | 30,697,127.00 | -696,677.49 | 0.18 | 否 | 公 开 挂 牌 竞 价 | 是 | 是 | | |

(1) 上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司 9.52%股权转让项目

上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司成立于 2006 年 8 月 16 日，现注册资本为 8400 万元，我公司出资 800 万元，持股比例为 9.52%。

经评估，截至 2010 年 6 月 30 日上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司净资产为 84,118,690.96 元。2011 年 1 月 24 日，上海市国资委批复同意上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司 9.52% 股权协议转让给上海城投原水有限公司。2011 年 6 月 1 日，我公司与上海城投原水有限公司签署产权交易合同，以 8,008,099.38 元的交易价格将 9.52% 股权转让。2011 年 6 月 14 日，上海联合产权交易所出具股权转让项目的产权交易凭证。2011 年 12 月底收到全部股权转让款。

(2) 东方基金管理有限责任公司 18%股权转让项目

东方基金管理有限责任公司成立于 2004 年 6 月 11 日，注册资本为 1 亿元。我公司初始投资为 1,800 万元，持股比例 18%。已计提减值准备 1,200 万元，账面余额为 600 万元。

经评估，截至 2010 年 6 月 30 日，东方基金管理有限责任公司股东全部权益的市场价值为 16,188 万元。2011 年 5 月上旬该股权正式挂牌，共征集到 7 名意向投资人。6 月 22 日经公开竞价，最终由渤海国际信托有限公司以每股 7.1 元的价格获得，交易总价为 12,780 万元。6 月 24 日上海联合产权交易所出具产权交易凭证。10 月 8 日，该事项得到中国证监会的批准。

(3) 上海市环境工程设计科学研究院有限公司 100%股权转让

经上海市国资委产权[2011]50 号文批准，上海环境集团有限公司将全资子公司上海市环境工程设计科学研究院有限公司 100% 股权按评估备案价格 54,349,546.87 元，在上海联合产

权交易所协议转让给上海市城市建设投资开发总公司。2011年2月18日完成股权转让手续，2011年3月14日完成工商变更手续。自公司丧失控制权之日起，不再纳入公司合并范围。

(4) 上海城投悦城置业有限公司的 30% 股权转让

2010年12月中旬，上海城投置地(集团)有限公司将上海城投悦城置业有限公司的30%股份在产交所挂牌转让，挂牌价格为101,432.28万元。2011年1月下旬，上海合景房地产开发有限公司和上海富力房地产开发有限公司在产交所以挂牌价联合摘牌。

2011年1月24日，上海合景房地产开发有限公司、上海富力房地产开发有限公司和上海城投置地(集团)有限公司取得产权交易的交割单，成交价为101,432.28万元。2011年2月中旬，上海合景房地产开发有限公司和上海富力房地产开发有限公司向股权转让方上海城投置地(集团)有限公司付清全部股权转让款。

(5) 上海环城置业发展有限公司 100% 股权转让

上海环城置业发展有限公司成立于1997年，注册资金为人民币3,000万元，上海振环实业总公司出资人民币3,000万元，占100%股权。

2011年4月，完成上海环城置业发展有限公司股权的审计、评估工作。经评估，截至2010年12月31日，上海环城置业发展有限公司股东全部权益的市场价值为2,947.71万元。5月，上海振环实业总公司将环城置业公司100%股权在上海联合产权交易所公开挂牌，征集到两家意向受让方。7月11日，上海华锦投资管理有限公司以3,069.71万元竞价成功。7月22日，上海联合产权交易所出具了产权交易凭证。自公司丧失控制权之日起，不再纳入公司合并范围。

(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 | 关联交易价格 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 关联交易结算方式 |
|----------------|-----------|--------|---------|--------------|--------|----------------|---------------|----------|
| 上海市城市排水有限公司 | 母公司的全资子公司 | 提供劳务 | 污水输送、治理 | 满足合理的生产成本和收益 | 0.4546 | 234,377,560.90 | 100.00 | 现金 |
| 上海市城市排水有限公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 资产委托运营 | 协议价 | | 9,523,233.40 | 100.00 | 现金 |
| 上海市城市排水有限公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 维修服务 | 协议价 | | 4,000,000.00 | 100.00 | 现金 |
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 母公司 | 购买商品 | 土地补偿费 | 市场价 | | 107,079,600.00 | 32.94 | |
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 母公司 | 购买商品 | 大市政配套费 | 市场价 | | 53,654,793.70 | 49.12 | |

| | | | | | | | | |
|----|--|--|---|---|----------------|--|---|--|
| 公司 | | | | | | | | |
| 合计 | | | / | / | 408,635,188.00 | | / | |

上述关联交易属于本公司正常业务范围，经营情况良好，收益稳定。

本公司与关联方均能严格履行交易合同及相关行业定价，因此不存在损害公司和股东利益的情况。不影响公司的独立性。

2、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

| 关联方 | 关联关系 | 向关联方提供资金 | | 关联方向上市公司提供资金 | |
|-----------------------|-----------|---|----------|--------------|-----------|
| | | 发生额 | 余额 | 发生额 | 余额 |
| 上海市城市建设投资开发总公司（注1） | 母公司 | | | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 上海城投资产经营有限公司（注2） | 母公司的全资子公司 | | | 30,000.00 | 30,000.00 |
| 上海百玛士绿色能源有限公司 | 联营公司 | 4,125.15 | 6,385.50 | | |
| 合计 | | 4,125.15 | 6,385.50 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响 | | 注1：公司向控股股东借款5亿元，借款期限2011年12月9日至2012年12月8日，借款利率为6.56%，报告期发生的利息费用为209.56万； 注2：公司所属置地集团向上海城投资产经营有限公司借款3亿元，借款期限2011年10月31日至2012年4月30日，借款利率为6.10%，报告期发生的利息费用为318.27万。 | | | |

3、其他重大关联交易

报告期，母公司上海市城市建设投资开发总公司继续无偿为本公司所发行的20亿“09城控债”提供无条件的全额不可撤销连带责任保证担保。

（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

本年度公司无重大托管事项。

（2）承包情况

本年度公司无重大承包事项。

（3）租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

| 公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|-------|---------------|-----------|-----------|--------|------------|--------|--------|---------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期（协议签署日） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 上海环境集团有限公司 | 控股子公司 | 上海百玛士绿色能源有限公司 | 8,433 | 2006年5月25日 | 2006年6月2日 | 2016年6月1日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | | 否 | 是 | 联营公司 |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | 8,433 | | | | | |
| 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 | | | | | | | | -153,800 | | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | | | 25,800 | | | | | |
| 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） | | | | | | | | 34,233 | | | | | |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | | | | | | | | 2.75 | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | |
| 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） | | | | | | | | 8,433 | | | | | |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E） | | | | | | | | 8,433 | | | | | |

公司所属环境集团为上海百玛士绿色能源有限公司因投资建设普陀区生活垃圾综合处理厂项目而向中国工商银行股份有限公司上海普陀支行的借款 19,677 万元作出还本付息承诺，截至报告期末，上海百玛士绿色能源有限公司已归还借款 5,622 万元，剩余借款 14,055 万元。

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

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 |
|------|------|--------|--------------------|
| 其他承诺 | 其他 | 上海市城市建 | 控股股东上海市城投总公司就公司子公司 |

| | | | |
|--|--|----------|--|
| | | 设投资开发总公司 | 环境投资下属上海港汇投资发展有限公司桂花苑项目的预付帐款 259,295,946.21 元出具承诺函, 承诺该预付款若在 2012 年 12 月 31 日前不能由港汇投资收回或转为相应的项目投资, 控股股东承诺对上述预付款承担最终还款责任。 |
|--|--|----------|--|

(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 | 150 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 2 |

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

| 事项 | 刊载的报刊名称及版面 | 刊载日期 | 刊载的互联网网站及检索路径 |
|---------------------------------------|--------------|-----------------|--|
| 公司关于收购西部证券股份有限公司 30.7% 股权获得中国证监会核准的公告 | 《上海证券报》B18 版 | 2011 年 1 月 13 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于子公司置地集团转让悦城 30% 股权进展的公告 | 《上海证券报》23 版 | 2011 年 1 月 22 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第六届董事会第三十二次会议决议公告 | 《上海证券报》151 版 | 2011 年 3 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2011 年度预计日常关联交易的公告 | 《上海证券报》151 版 | 2011 年 3 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于 2011 年度公司及子公司综合授信计划的公告 | 《上海证券报》151 版 | 2011 年 3 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |

| | | | |
|---|---------------|-----------------|--|
| 公司第六届监事会第十二次会议决议公告 | 《上海证券报》151 版 | 2011 年 3 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2011 年第一季度业绩预增公告 | 《上海证券报》B74 版 | 2011 年 4 月 8 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于子公司置地集团取得上海市大型居住社区泗泾(拓展)基地项目 C 号、D 号地块的公告 | 《上海证券报》B142 版 | 2011 年 4 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第六届董事会第三十五次会议决议公告 | 《上海证券报》13 版 | 2011 年 5 月 14 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第六届董事会第三十六次会议决议公告 | 《上海证券报》B26 版 | 2011 年 6 月 1 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知 | 《上海证券报》B26 版 | 2011 年 6 月 1 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第六届监事会第十四次会议决议公告 | 《上海证券报》B26 版 | 2011 年 6 月 1 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 关于变更 2010 年度股东大会召开地址的公告 | 《上海证券报》36 版 | 2011 年 6 月 4 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2010 年度股东大会决议公告 | 《上海证券报》B7 版 | 2011 年 6 月 23 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会第一次会议决议公告 | 《上海证券报》B7 版 | 2011 年 6 月 23 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届监事会第一次会议决议公告 | 《上海证券报》B7 版 | 2011 年 6 月 23 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于转让东方基金管理有限责任公司 18% 股权的公告 | 《上海证券报》B24 版 | 2011 年 6 月 24 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于限售流通股上市的公告 | 《上海证券报》B44 版 | 2011 年 8 月 2 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2010 年度分红派息实施公告 | 《上海证券报》B55 版 | 2011 年 8 月 9 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会 | 《上海证券报》B24 版 | 2011 年 8 月 27 日 | 上海证券交易所网站 |

| | | | |
|------------------------------------|---------------|------------------|--|
| 第二次会议决议公告 | | | http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届监事会第二次会议决议公告 | 《上海证券报》170 版 | 2011 年 8 月 27 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2009 年公司债券 2011 年付息公告 | 《上海证券报》B18 版 | 2011 年 9 月 2 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会第三次会议决议公告 | 《上海证券报》B6 版 | 2011 年 9 月 16 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司 2010 年度第一期短期融资券兑付完成的公告 | 《上海证券报》B32 版 | 2011 年 9 月 20 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司子公司竞购获得其越置业 100% 股权的公告 | 《上海证券报》48 版 | 2011 年 10 月 10 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司转让东方基金公司股权获得中国证监会核准的公告 | 《上海证券报》B13 版 | 2011 年 10 月 12 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会第四次会议决议公告 | 《上海证券报》B19 版 | 2011 年 10 月 25 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司转让新江湾城投资发展有限公司 50% 股权的公告 | 《上海证券报》B19 版 | 2011 年 10 月 25 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届监事会第三次会议决议公告 | 《上海证券报》B19 版 | 2011 年 10 月 25 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于西部证券股份有限公司首次公开发行股票获得中国证监会核准的公告 | 《上海证券报》B174 版 | 2011 年 10 月 26 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会第五次会议决议公告 | 《上海证券报》B32 版 | 2011 年 12 月 2 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司第七届董事会第六次会议决议公告 | 《上海证券报》22 版 | 2011 年 12 月 31 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |
| 公司关于环投公司收购环境集团六家填埋场子公司股权的公告 | 《上海证券报》22 版 | 2011 年 12 月 31 日 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn |

十一、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（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、 载有会计师事务所盖章、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上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上海城投控股股份有限公司

董事长：孔庆伟

2012年3月28日

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

| | 页码 |
|-------------|-----------|
| 审计报告 | 1 - 2 |
| 财务报表 | |
| • 合并资产负债表 | 3 - 4 |
| • 公司资产负债表 | 5 - 6 |
| • 合并利润表 | 7 |
| • 公司利润表 | 8 |
| • 合并现金流量表 | 9 |
| • 公司现金流量表 | 10 |
| • 合并股东权益变动表 | 11 - 12 |
| • 公司股东权益变动表 | 13 |
| • 财务报表附注 | 14 - 149 |
| 补充资料 | 150 - 153 |

审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10016 号
(第一页, 共二页)

上海城投控股股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海城投控股股份有限公司(以下简称“城投控股”)的财务报表,包括**2011年12月31日**的合并及公司资产负债表, **2011年度**的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是城投控股管理层的责任。这种责任包括:

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 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。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2012)第 10016 号
(第二页, 共二页)

三、 审计意见

我们认为, 上述城投控股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, 公允反映了城投控股**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
陈玲

中国 • 上海市
2012年3月28日

注册会计师
秦洁

上海城投控股股份有限公司

2011年12月31日合并资产负债表
(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 | 2010年12月31日 |
|----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | 五(1) | 1,802,611,336.91 | 2,907,362,026.33 |
| 交易性金融资产 | 五(2) | 2,328,384.47 | 2,250,847.74 |
| 应收账款 | 五(3) | 147,589,717.03 | 286,934,262.42 |
| 预付款项 | 五(4) | 276,286,064.64 | 286,645,900.69 |
| 应收利息 | | 8,266.67 | 105,139.73 |
| 应收股利 | 五(5) | 30,000,000.00 | - |
| 其他应收款 | 五(6) | 255,918,091.48 | 105,603,296.59 |
| 存货 | 五(7) | 13,768,377,055.11 | 11,960,479,017.40 |
| 一年内到期的非流动资产 | 五(10) | 22,367,506.87 | 13,739,714.81 |
| 其他流动资产 | 五(8) | 99,489,676.07 | 10,970,401.18 |
| 流动资产合计 | | 16,404,976,099.25 | 15,574,090,606.89 |
| 非流动资产 | | | |
| 可供出售金融资产 | 五(9) | 1,210,293,847.83 | 1,724,821,523.68 |
| 长期应收款 | 五(10) | 913,087,441.27 | 677,085,356.20 |
| 长期股权投资 | 五(11) | 5,544,884,791.72 | 4,127,348,875.12 |
| 投资性房地产 | 五(13) | 8,673,134.47 | 24,889,634.29 |
| 固定资产 | 五(14) | 1,050,902,738.94 | 1,117,543,139.09 |
| 在建工程 | 五(15) | 65,120,002.49 | 93,192,632.50 |
| 无形资产 | 五(16) | 2,061,478,762.25 | 1,962,383,401.97 |
| 开发支出 | | 111,000.00 | - |
| 长期待摊费用 | 五(17) | 1,583,801.96 | 2,032,327.80 |
| 递延所得税资产 | 五(18) | 81,661,568.19 | 68,533,843.44 |
| 其他非流动资产 | 五(19) | 132,888,690.00 | 712,194,064.00 |
| 非流动资产合计 | | 11,070,685,779.12 | 10,510,024,798.09 |
| 资产总计 | | 27,475,661,878.37 | 26,084,115,404.98 |

上海城投控股股份有限公司

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

| 负债及所有者权益 | 附注 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 |
|---------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | 五(21) | 2,974,000,000.00 | 2,594,000,000.00 |
| 应付账款 | 五(22) | 1,600,144,939.48 | 854,043,343.60 |
| 预收款项 | 五(23) | 2,289,477,695.29 | 1,496,442,639.31 |
| 应付职工薪酬 | 五(24) | 29,789,833.11 | 27,919,337.15 |
| 应交税费 | 五(25) | 448,536,675.08 | 481,122,365.55 |
| 应付利息 | 五(26) | 62,052,997.21 | 64,952,057.21 |
| 应付股利 | 五(27) | 21,455,033.98 | 14,384,452.55 |
| 其他应付款 | 五(28) | 384,833,498.52 | 295,483,740.43 |
| 一年内到期的非流动负债 | 五(29) | 96,737,347.77 | 1,064,614,444.33 |
| 其他流动负债 | 五(30) | - | 1,694,711,653.24 |
| 流动负债合计 | | 7,907,028,020.44 | 8,587,674,033.37 |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | 五(31) | 3,486,457,070.33 | 2,139,460,607.59 |
| 应付债券 | 五(32) | 2,283,803,284.73 | 1,983,629,563.16 |
| 长期应付款 | 五(33) | 15,808,305.00 | 15,729,967.00 |
| 预计负债 | 五(34) | 153,374,056.63 | 128,187,656.79 |
| 递延所得税负债 | 五(18) | 118,597,346.93 | 234,450,107.51 |
| 其他非流动负债 | 五(35) | 58,756,050.49 | 40,289,549.85 |
| 非流动负债合计 | | 6,116,796,114.11 | 4,541,747,451.90 |
| 负债合计 | | 14,023,824,134.55 | 13,129,421,485.27 |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | 五(36) | 2,298,095,014.00 | 2,298,095,014.00 |
| 资本公积 | 五(37) | 4,167,541,562.90 | 4,580,710,096.38 |
| 盈余公积 | 五(38) | 1,318,923,730.30 | 1,289,355,350.18 |
| 未分配利润 | 五(39) | 4,657,602,587.43 | 3,817,972,256.47 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 12,442,162,894.63 | 11,986,132,717.03 |
| 少数股东权益 | 五(40) | 1,009,674,849.19 | 968,561,202.68 |
| 股东权益合计 | | 13,451,837,743.82 | 12,954,693,919.71 |
| 负债及股东权益总计 | | 27,475,661,878.37 | 26,084,115,404.98 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第3页至第149页的财务报表由以下人士签署。

董事长: 孔庆伟 主管会计工作的负责人: 安红军 财务总监: 王尚敢 会计机构负责人: 邓莹

上海城投控股股份有限公司

2011年12月31日公司资产负债表
(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 | 2010年12月31日 |
|----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | | 362,842,049.70 | 1,502,811,091.02 |
| 交易性金融资产 | | 2,328,384.47 | 2,250,847.74 |
| 应收账款 | 十六(1) | 86,820,000.00 | 235,380,208.54 |
| 预付款项 | | 568,397.85 | 564,484.03 |
| 应收利息 | | 8,187,170.10 | 7,516,216.01 |
| 其他应收款 | 十六(2) | 500,299,342.00 | 160,962.80 |
| 其他流动资产 | | 9,202,681.51 | 10,970,401.18 |
| 流动资产合计 | | 970,248,025.63 | 1,759,654,211.32 |
| 非流动资产 | | | |
| 可供出售金融资产 | | 1,210,293,847.83 | 1,724,821,523.68 |
| 长期股权投资 | 十六(3) | 9,390,670,085.83 | 7,447,721,420.97 |
| 固定资产 | | 852,680,833.07 | 898,065,115.42 |
| 在建工程 | | 31,672,056.50 | 42,186,000.20 |
| 无形资产 | | 160,212,047.97 | 164,167,901.01 |
| 长期待摊费用 | | 854,795.34 | 525,031.84 |
| 递延所得税资产 | | 8,284,286.44 | 8,418,898.22 |
| 其他非流动资产 | | 3,740,500,000.00 | 4,992,194,064.00 |
| 非流动资产合计 | | 15,395,167,952.98 | 15,278,099,955.34 |
| 资产总计 | | 16,365,415,978.61 | 17,037,754,166.66 |

上海城投控股股份有限公司

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

| 负债及所有者权益 | 附注 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | | 2,600,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 应付账款 | | 950,549.10 | 1,281,762.35 |
| 应付职工薪酬 | | 2,171,939.88 | 1,575,576.94 |
| 应交税费 | | 58,960,459.56 | 175,821,535.49 |
| 应付利息 | | 40,933,983.72 | 56,958,893.52 |
| 应付股利 | | 9,068,028.84 | 9,066,269.54 |
| 其他应付款 | | 612,593,385.39 | 73,037,909.50 |
| 其他流动负债 | | - | 1,694,711,653.24 |
| 流动负债合计 | | <u>3,324,678,346.49</u> | <u>3,512,453,600.58</u> |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | | 160,000,000.00 | 160,000,000.00 |
| 应付债券 | | 1,987,680,685.85 | 1,983,629,563.16 |
| 预计负债 | | - | 17,283,785.54 |
| 递延所得税负债 | | 92,317,263.77 | 220,949,182.74 |
| 非流动负债合计 | | <u>2,239,997,949.62</u> | <u>2,381,862,531.44</u> |
| 负债合计 | | <u>5,564,676,296.11</u> | <u>5,894,316,132.02</u> |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | | 2,298,095,014.00 | 2,298,095,014.00 |
| 资本公积 | | 4,653,003,503.48 | 5,061,576,155.41 |
| 盈余公积 | | 999,146,304.03 | 969,577,923.91 |
| 未分配利润 | | 2,850,494,860.99 | 2,814,188,941.32 |
| 股东权益合计 | | <u>10,800,739,682.50</u> | <u>11,143,438,034.64</u> |
| 负债及股东权益总计 | | <u>16,365,415,978.61</u> | <u>17,037,754,166.66</u> |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度合并利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| | 附 注 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | 五(41) | 4,684,821,402.15 | 3,897,942,564.91 |
| 减: 营业成本 | 五(41) | (3,569,557,598.25) | (2,607,025,927.77) |
| 营业税金及附加 | 五(42) | (259,401,398.29) | (207,119,894.00) |
| 销售费用 | 五(43) | (12,157,375.82) | (26,476,342.75) |
| 管理费用 | 五(44) | (150,636,837.42) | (185,408,734.53) |
| 财务收入/(费用) - 净额 | 五(45) | 8,092,060.25 | (10,197,685.98) |
| 资产减值损失 | 五(47) | (46,854,215.23) | (3,732,221.22) |
| 加: 公允价值变动损失 | | - | (9,050,911.01) |
| 投资收益 | 五(46) | 781,038,670.12 | 256,063,457.63 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | 68,670,942.93 | 163,490,457.81 |
| 二、营业利润 | | 1,435,344,707.51 | 1,104,994,305.28 |
| 加: 营业外收入 | 五(48) | 50,225,109.04 | 38,762,711.96 |
| 减: 营业外支出 | 五(49) | (7,452,834.67) | (4,269,458.62) |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | (6,962,315.46) | (3,472,381.53) |
| 三、利润总额 | | 1,478,116,981.88 | 1,139,487,558.62 |
| 减: 所得税费用 | 五(50) | (340,204,142.79) | (262,564,100.56) |
| 四、净利润 | | 1,137,912,839.09 | 876,923,458.06 |
| 其中: 同一控制下企业合并中被合并方 在合并前实现的净利润 | | - | 129,274.52 |
| - 归属于母公司股东的净利润 | | 1,099,008,212.48 | 849,206,611.67 |
| - 少数股东损益 | | 38,904,626.61 | 27,716,846.39 |
| 五、每股收益 | | | |
| 基本每股收益(人民币元) | 五(51)(a) | 0.48 | 0.37 |
| 稀释每股收益(人民币元) | 五(51)(b) | 0.48 | 0.37 |
| 六、其他综合收益 | 五(52) | (408,572,454.49) | 393,410,055.60 |
| 七、综合收益总额 | | 729,340,384.60 | 1,270,333,513.66 |
| - 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 690,435,679.00 | 1,242,616,667.27 |
| - 归属于少数股东的综合收益总额 | | 38,904,705.60 | 27,716,846.39 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| | 附 注 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------------------|-------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 十六(4) | 235,375,096.90 | 639,923,961.46 |
| 减： 营业成本 | 十六(4) | (108,935,191.51) | (307,633,805.60) |
| 营业税金及附加 | | (216,515.69) | (11,591,440.64) |
| 管理费用 | | (35,843,870.03) | (33,409,752.28) |
| 财务费用 - 净额 | | (239,798,744.35) | (187,492,631.85) |
| 资产减值损失 | | (1,767,719.67) | (1,231,034.55) |
| 加： 公允价值变动损失 | | - | (9,050,911.01) |
| 投资收益 | 十六(5) | 468,729,041.31 | 706,570,313.38 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 72,864,000.96 | 889,900.40 |
| 二、营业利润 | | 317,542,096.96 | 796,084,698.91 |
| 加： 营业外收入 | | 17,958,700.00 | 21,192,413.57 |
| 减： 营业外支出 | | (6,909,626.22) | (3,144,981.74) |
| 其中：非流动资产处置损失 | | (6,909,626.22) | (3,144,981.74) |
| 三、利润总额 | | 328,591,170.74 | 814,132,130.74 |
| 减： 所得税费用 | | (32,907,369.55) | (175,098,096.57) |
| 四、净利润 | | 295,683,801.19 | 639,034,034.17 |
| 五、其他综合收益 | | (408,572,651.93) | 393,410,055.60 |
| 六、综合收益总额 | | (112,888,850.74) | 1,032,444,089.77 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项 目 | 附 注 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-----------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| 一、 经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 5,757,390,523.67 | 4,589,832,046.21 |
| 收到的税费返还 | | 9,209,858.70 | 4,703,943.49 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五(53)(a) | 76,690,891.13 | 514,365,064.01 |
| 经营活动现金流入小计 | | 5,843,291,273.50 | 5,108,901,053.71 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | (4,068,884,272.30) | (4,285,581,047.48) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | (161,887,830.03) | (237,939,037.34) |
| 支付的各项税费 | | (649,232,340.45) | (484,418,865.51) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五(53)(b) | (243,252,355.22) | (281,719,035.87) |
| 经营活动现金流出小计 | | (5,123,256,798.00) | (5,289,657,986.20) |
| 经营活动产生/(使用)的现金流量净额 | 五(54)(a) | 720,034,475.50 | (180,756,932.49) |
| 二、 投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,056,198,619.38 | 1,453,864,514.20 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 103,143,779.19 | 36,821,387.37 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 169,248.92 | 1,415,617,691.72 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 50,751,040.51 | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 五(53)(c) | 257,348,000.00 | 281,932,280.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 1,467,610,688.00 | 3,188,235,873.29 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | (490,209,998.87) | (608,691,658.54) |
| 投资支付的现金 | | (1,439,034,703.20) | (3,804,005,818.90) |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 五(54)(b) | - | (359,845,641.20) |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 五(53)(d) | (63,587,263.88) | (399,133,761.45) |
| 投资活动现金流出小计 | | (1,992,831,965.95) | (5,171,676,880.09) |
| 投资活动使用的现金流量净额 | | (525,221,277.95) | (1,983,441,006.80) |
| 三、 筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 14,139,960.51 | - |
| 取得借款收到的现金 | | 5,043,846,975.20 | 7,185,172,737.08 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五(53)(e) | 19,430,000.00 | 17,660,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 5,077,416,935.71 | 7,202,832,737.08 |
| 偿还债务支付的现金 | | (5,692,740,005.79) | (3,515,885,333.57) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (687,279,835.26) | (579,050,765.13) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五(53)(f) | (914,788.00) | (529,000.00) |
| 筹资活动现金流出小计 | | (6,380,934,629.05) | (4,095,465,098.70) |
| 筹资活动(使用)/产生的现金流量净额 | | (1,303,517,693.34) | 3,107,367,638.38 |
| 四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (1,046,193.63) | (442,301.89) |
| 五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额 | | (1,109,750,689.42) | 942,727,397.20 |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | 五(54)(a) | 2,906,862,026.33 | 1,964,134,629.13 |
| 六、 年末现金及现金等价物余额 | | 1,797,111,336.91 | 2,906,862,026.33 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项 目 | 附 注 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 382,942,297.04 | 622,183,103.47 |
| 收到的税费返还 | | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 27,080,189.66 | 89,940,738.15 |
| 经营活动现金流入小计 | | <u>410,022,486.70</u> | <u>712,123,841.62</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | (48,941,386.83) | (188,104,445.26) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | (8,056,717.30) | (7,186,851.91) |
| 支付的各项税费 | | (96,240,263.92) | (142,094,246.86) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | (20,047,003.73) | (16,939,046.13) |
| 经营活动现金流出小计 | | <u>(173,285,371.78)</u> | <u>(354,324,590.16)</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 十六(6)(a) | <u>236,737,114.92</u> | <u>357,799,251.46</u> |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,418,308,099.38 | 2,726,730,025.99 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 265,188,450.15 | 230,687,476.84 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | - | 1,414,759,211.72 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | 286,771,601.05 | - |
| 投资活动现金流入小计 | | <u>1,970,268,150.58</u> | <u>4,372,176,714.55</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | (6,747,731.30) | (48,536,618.62) |
| 投资支付的现金 | | (2,459,491,096.00) | (5,187,194,064.00) |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | | - | (325,308,136.30) |
| 投资活动现金流出小计 | | <u>(80,871,049.42)</u> | <u>(57,000.00)</u> |
| 投资活动使用的现金流量净额 | | <u>(2,547,109,876.72)</u> | <u>(5,561,095,818.92)</u> |
| | | <u>(576,841,726.14)</u> | <u>(1,188,919,104.37)</u> |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 2,700,000,000.00 | 4,803,200,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 283,000,000.00 | 166,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | <u>2,983,000,000.00</u> | <u>4,969,200,000.00</u> |
| 偿还债务支付的现金 | | (3,300,000,000.00) | (3,150,287,214.66) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (481,949,642.10) | (404,922,668.18) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | (914,788.00) | (529,000.00) |
| 筹资活动现金流出小计 | | <u>(3,782,864,430.10)</u> | <u>(3,555,738,882.84)</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | <u>(799,864,430.10)</u> | <u>1,413,461,117.16</u> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | - | - |
| 五、现金及现金等价物净(减少)/增加额 | 十六(6)(b) | (1,139,969,041.32) | 582,341,264.25 |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | | 1,502,811,091.02 | 920,469,826.77 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 十六(6)(b) | <u>362,842,049.70</u> | <u>1,502,811,091.02</u> |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

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 日余额 | | 2,298,095,014.00 | 5,659,394,811.13 | 1,225,451,946.76 | 3,262,478,549.62 | 317,220,287.81 | 12,762,640,609.32 |
| 2010 年度增减变动额 | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | 849,206,611.67 | 27,716,846.39 | 876,923,458.06 |
| 其他综合收益 | 五(52) | - | 393,410,055.60 | - | - | - | 393,410,055.60 |
| 处置子公司部分股权 | | - | 215,365,709.91 | - | - | 667,854,402.57 | 883,220,112.48 |
| 权益法核算的被投资单位 | | | | | | | |
| 其他权益变动 | | - | 2,333,520.00 | - | - | - | 2,333,520.00 |
| 同一控制下企业合并 | | - | (1,694,390,000.26) | - | - | (46,779,643.81) | (1,741,169,644.07) |
| 利润分配- 提取盈余公积 | 五(38) | - | - | 63,903,403.42 | (63,903,403.42) | - | - |
| 利润分配- 对股东的分配 | 五(39) | - | - | - | (229,809,501.40) | (610,000.00) | (230,419,501.40) |
| 其他 | | - | 4,596,000.00 | - | - | 3,159,309.72 | 7,755,309.72 |
| 2010 年 12 月 31 日余额 | | 2,298,095,014.00 | 4,580,710,096.38 | 1,289,355,350.18 | 3,817,972,256.47 | 968,561,202.68 | 12,954,693,919.71 |

上海城投控股股份有限公司

2011 年度合并股东权益变动表(续)
(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 | | |
| 2011 年 1 月 1 日余额 | | 2,298,095,014.00 | 4,580,710,096.38 | 1,289,355,350.18 | 3,817,972,256.47 | 968,561,202.68 | 12,954,693,919.71 |
| 2011 年度增减变动额 | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | 1,099,008,212.48 | 38,904,626.61 | 1,137,912,839.09 |
| 其他综合收益 | 五(52) | - | (408,572,533.48) | - | - | 78.99 | (408,572,454.49) |
| 子公司其他资本公积变动 | | - | (4,596,000.00) | - | - | (3,064,000.00) | (7,660,000.00) |
| 所有者投入资本 | | - | - | - | - | 14,139,763.07 | 14,139,763.07 |
| 利润分配- 提取盈余公积 | 五(38) | - | - | 29,568,380.12 | (29,568,380.12) | - | - |
| 利润分配- 对股东的分配 | 五(39) | - | - | - | (229,809,501.40) | (8,866,822.16) | (238,676,323.56) |
| 2011 年 12 月 31 日余额 | | 2,298,095,014.00 | 4,167,541,562.90 | 1,318,923,730.30 | 4,657,602,587.43 | 1,009,674,849.19 | 13,451,837,743.82 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

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 | 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 日余额 | 2,298,095,014.00 | 4,817,034,097.35 | 905,674,520.49 | 2,468,867,811.97 | 10,489,671,443.81 |
| 2010 年度增减变动额 | | | | | |
| 净利润 | - | - | - | 639,034,034.17 | 639,034,034.17 |
| 其他综合收益 | - | 393,410,055.60 | - | - | 393,410,055.60 |
| 权益法核算的被投资单位其他权益变动 | - | 2,333,520.00 | - | - | 2,333,520.00 |
| 同一控制下企业合并 | - | (151,201,517.54) | - | - | (151,201,517.54) |
| 利润分配- 提取盈余公积 | 五(38) | - | 63,903,403.42 | (63,903,403.42) | - |
| 利润分配- 对股东的分配 | 五(39) | - | - | (229,809,501.40) | (229,809,501.40) |
| 2010 年 12 月 31 日余额 | <u>2,298,095,014.00</u> | <u>5,061,576,155.41</u> | <u>969,577,923.91</u> | <u>2,814,188,941.32</u> | <u>11,143,438,034.64</u> |
| 2011 年 1 月 1 日余额 | 2,298,095,014.00 | 5,061,576,155.41 | 969,577,923.91 | 2,814,188,941.32 | 11,143,438,034.64 |
| 2011 年度增减变动额 | | | | | |
| 净利润 | - | - | - | 295,683,801.19 | 295,683,801.19 |
| 其他综合收益 | - | (408,572,651.93) | - | - | (408,572,651.93) |
| 利润分配- 提取盈余公积 | 五(38) | - | 29,568,380.12 | (29,568,380.12) | - |
| 利润分配- 对股东的分配 | 五(39) | - | - | (229,809,501.40) | (229,809,501.40) |
| 2011 年 12 月 31 日余额 | <u>2,298,095,014.00</u> | <u>4,653,003,503.48</u> | <u>999,146,304.03</u> | <u>2,850,494,860.99</u> | <u>10,800,739,682.50</u> |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

上海城投控股股份有限公司

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

上海城投控股股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司，于 1992 年 7 月 21 日经上海市建设委员会“沪建经(92)第 657 号”文批准，由上海市自来水公司水源厂和月浦水厂长江引水部分组成并改制而成的股份制企业，并经上海市工商行政管理局核准登记，企业法人营业执照注册号：310000000011872。本公司所发行人民币普通股 A 股股票于 1993 年 5 月 18 日在上海证券交易所上市交易。本公司总部位于上海市浦东南路 500 号。

于 2011 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 2,298,095,014 元，股本总数 2,298,095,014 股。本公司股票面值为每股人民币 1 元。

上海市城市建设投资开发总公司(以下简称“上海城投”)为本公司的母公司和最终母公司。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围包括：实业投资、原水供应、自来水开发、污水治理，污水处理及输送，给排水设施运营、维修，给排水工程建设，机电设备制造与安装，技术开发咨询及服务，饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务；房地产开发、经营、物业管理；环境及市政工程项目投资、环境科技产品开发，环境及市政工程设计、建设，投资咨询，营运管理，资源综合利用开发，卫生填埋处理。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 28 日批准报出。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间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。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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、可供出售金融资产和持有至到期投资。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包括持有目的为短期内出售的金融资产，该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。

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；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，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。

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)

(ii) 确认和计量(续)

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。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及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。

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债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(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。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商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) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，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款项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 2,800,000.00 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项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) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项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款项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。

确定组合的依据如下：

| | |
|-----|---------|
| 组合一 | 所有关联方客户 |
| 组合二 | 所有第三方客户 |

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

| | |
|-----|-----------|
| 组合一 | 不计提 |
| 组合二 | 根据实际损失率确定 |

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、在建或已建成的待售物业，包括开发成本和开发产品，以及外购商品房等，按成本与可变现净值孰低计量。

开发成本是指尚未建成、以出售为开发目的之物业。本公司将购入且用于商品房开发的土地使用权，作为开发成本核算。开发产品是指已建成、待出售之物业。外购商品房是指外购以动拆迁安置或出售为目的之物业。

(b) 发出存货的计价方法

存货于取得时按成本入账。开发成本和开发产品的成本包括土地使用权、建筑开发成本、资本化的借款费用、其他直接和间接开发费用。开发产品结转成本时按实际总成本于已售和未售物业间按建筑面积比例分摊核算，其他存货发出的成本按加权平均法核算。

(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。

(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，采用一次转销法进行摊销。

(12) 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。

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具有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，采用成本法核算。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 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，相应的未实现损失不予抵销。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的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。

(13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相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，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

| | 预计使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧(摊销)率 |
|--------|---------|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 20-40 年 | 3%至 5% | 2.375%至 4.85% |
| 土地使用权 | 50 年 | 0% | 2.0% |

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产(续)

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

当投资性房地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(19))。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、管网、办公及其他设备等。

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。

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。

(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 | 20-40 年 | 3%至 5% | 2.375%至 4.85% |
| 机器设备 | 5-10 年 | 3%至 5% | 9.5%至 19.4% |
| 运输工具 | 5-10 年 | 3%至 5% | 9.5%至 19.4% |
| 管网 | 40 年 | 5% | 2.38% |
| 办公及其他设备 | 5-18 年 | 3%至 5% | 5.28%至 19.4% |

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(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(19))。

(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。

(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(19))。

(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活动才能达到预定可使用状态之资产的借款费用，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状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，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重新开始。

对于为购建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。

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、特许经营权等，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 特许经营权

本集团采用建设经营移交方式(BOT)，参与公共基础设施业务，项目公司从国家行政部门获取公共基础设施项目的特许经营权，参与项目的建设和运营。在特许经营权期满后，项目公司需要将有关基础设施移交还国家行政部门。

本集团项目公司未提供建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入。基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号 — 收入》确认与后续经营服务相关的收入。

若项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的；或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的，项目公司在确认收入的同时确认金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号 — 金融工具确认和计量》的规定处理(附注二(9))；若合同规定项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，项目公司在确认收入的同时确认无形资产，该无形资产在从事经营期限内按直线法摊销。

按照合同规定，本集团将为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的状态而预计将发生的支出，确认为预计负债(附注二(22))。

本集团下属环境集团参与的垃圾焚烧、垃圾填埋以及中转运输等基础设施建设均按照 BOT 方式进行核算。

(c) 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。

(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(19))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括道路建设费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，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。

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。

(20) 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的相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，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。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

上海城投控股股份有限公司
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) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现实义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务金额能够可靠的计量。

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。

(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商品和提供劳务时，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) 销售物业

销售开发产品或外购商品房的收入在开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将开发产品或外购商品房所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的物业实施有效控制，相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

(b) 对于提供建设经营移交方式(“BOT”)收入

对于提供建设经营移交方式(“BOT”)参与公共基础设施建设业务，本集团于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入确认(续)

(c) 提供劳务

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

(d) 销售商品

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

(e) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 政府补助(续)

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) 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。

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。

(26) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或本集团组成部分划分为持有待售：(一)本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

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

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

(28) 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，则可合并为一个经营分部。

(29) 重要会计估计和判断

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判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 税项

本集团在多个地区缴纳多种税项。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的土地增值税和所得税费用时，本集团需要作出重大判断。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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(ii) 递延所得税

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(iii) 房地产开发成本

本公司确认开发成本时需要按照开发项目的预算成本和开发进度作出重大估计和判断。当房地产开发项目的最终决算成本和预算成本不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

(iv) 存货跌价准备

如附注二(11)所述，本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常生活中，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。

如果管理层对存货估计售价、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进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的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高于目前采用的估计，本集团需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费高于或低于管理层的估计，则本集团将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

(v) 可供出售金融资产公允价值变动

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入股东权益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(a) 重要会计估计及其关键假设(续)

(vi) 应收款项坏账准备

本集团根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

(vii) 长期资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(viii) 建设经营移交(“BOT”)项目

本集团按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产与无形资产。项目建设过程中，本集团根据预算成本和工期的估计对金融资产与无形资产的账面价值进行复核及修正，根据加权资金成本确定金融资产实际利率。项目运营过程中，本集团根据未来为维持服务能力而发生的更新支出和移交日前的恢复性大修义务，确认与 BOT 相关的现实义务，确认预计负债。

(ix) 固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧或冲销或冲减技术陈旧的固定资产。

上海城投控股股份有限公司

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)

(29) 重要会计估计和判断(续)

(b) 采用会计政策的关键判断

配套商品房销售收入确认

本集团通过政府所属的重大工程实施单位销售配套商品房予满足购房条件的客户。本集团与重大工程实施单位签署配套商品房供应协议，并向重大工程实施单位收取全额购房款项。本集团在根据合同约定收到全部款项并达到房屋交付条件后确认配套商品房销售收入，若一定期限内客户未办理入户手续，则视同房屋交付完成，将所有剩余未办理房屋交付手续的房产一并确认销售收入。

根据本集团销售配套商品房的历史经验，未发生过由于未按期办理房屋交付而导致退房的情况，故本集团认为按照上述原则确认配套商品房销售收入是合理的。

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|----------------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 增值税 | 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) | 3%-17% |
| 营业税 | 应纳税营业额 | 3%-5% |
| 教育费附加 | 缴纳的增值税、营业税及消费税税额 | 3%,5% |
| 城市维护建设税 | 缴纳的增值税、营业税及消费税税额 | 1%,7% |
| 土地增值税 | 土地增值额部分以 30%至 60%的超率累进税率计算 | 30%至 60%超率累进税率 |
| 河道管理费 | 缴纳的增值税、营业税及消费税税额 | 1% |

三 税项(续)

(2) 税收优惠及批文

根据财税[2001]97号有关财政部、国家税务总局关于污水处理有关增值税政策的通知规定，本公司销售污水处理收入免征增值税。

根据国家税务总局财税[2001]198号文件，本集团下属公司从事垃圾焚烧业务产生的上网发电收入缴纳的增值税即征即退。

根据国家税务总局国税函[2005]1128号文《关于垃圾处置费征收营业税问题的批复》和上海市地方税务局沪地税流[2007]28号《关于垃圾处置费征收营业税问题的通知》，本集团下属子公司固废中转运营、焚烧和填埋处置服务费收入不征收营业税。

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(“新企业所得税法”)相关规定，环境保护、节能节水项目所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第1年自第3年免征企业所得税，第4年自第6年减半征收企业所得税；财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于公布环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》财税[2009]166号公布了环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)，自2008年1月1日起施行。根据财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知财税[2008]47号，企业自2008年1月1日起以《资源综合利用企业所得税优惠目录》中所列资源为主要原材料，生产《资源综合利用企业所得税优惠目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额。享受上述税收优惠时，《资源综合利用企业所得税优惠目录》内所列资源占产品原料的比例应符合《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的技术标准。本集团下属成都威斯特再生能源有限公司、奉化环境再生能源利用有限公司、上海环城再生能源有限公司分别符合以上规定中的部分减免。按照以上规定享受相应的税收优惠。

根据新企业所得税法及国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号文)的规定，2007年3月16日以前经工商等登记机关登记设立的企业，原享受低税率优惠政策的，自2008年1月1日起，5年内过渡到25%的法定税率。原执行15%税率的企业，2008年至2012年，分别按照18%、20%、22%、24%、25%执行。本集团下属上海环境工程建设项目管理有限公司、上海联环国际贸易有限公司、上海环境浦东固废中转运营有限公司以及上海环境油品发展有限公司符合以上规定，故本年度上述子公司适用企业所得税率为24%。

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，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(万元) | 经营范围 | 企业类型 | 法人代表 | 组织机构代码 |
|---------------|-------|-----|------|----------|---------------|------|------|-----------|
| 上海原水房地产开发经营公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 1,500 | 房地产开发,经营销售 | 有限公司 | 邱柏华 | 133713602 |
| 上海城投置业服务有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 服务业 | 5,000 | 房产售后服务 | 有限公司 | 赵勇 | 133741187 |
| 上海置城房地产有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 800 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 703347342 |
| 上海城宁置业有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 2,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 757914760 |
| 上海周家嘴置业有限公司 | 已注销 | 上海市 | 房地产 | 500 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 631768796 |
| 上海新凯房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 1,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 高月龙 | 745622226 |
| 上海韵意房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 1,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 733352126 |
| 上海城捷置业有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 房地产 | 1,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 朱国祥 | 767225539 |
| 上海城协房地产有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 1,500 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 777620380 |
| 上海露香园置业有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 220,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 高月龙 | 743750304 |
| 上海城投置业管理有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 服务业 | 500 | 房产售后服务 | 有限公司 | 赵勇 | 630872356 |
| 上海城鸿置业有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 2,000 | 房产开发经营, 物业管理 | 有限公司 | 高月龙 | 690131023 |
| 上海城展置业有限公司 | 已注销 | 上海市 | 房地产 | 500 | 房产开发经营, 物业管理 | 有限公司 | 俞卫中 | 694236148 |
| 上海城欣置业有限公司 | 已注销 | 上海市 | 房地产 | 500 | 房产开发经营, 物业管理 | 有限公司 | 俞卫中 | 694240681 |
| 上海城浦置业有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 16,000 | 房产开发经营, 物业管理 | 有限公司 | 邹明荣 | 695832494 |
| 南京环境再生能源有限公司 | 控股子公司 | 南京市 | 固废处置 | 10,000 | 固废再生能源, 项目投资等 | 有限公司 | 邵军 | 660651204 |
| 青岛环境再生能源有限公司 | 控股子公司 | 青岛市 | 固废处置 | 20,298 | 固废再生能源, 项目投资等 | 有限公司 | 秦峰 | 667871904 |
| 成都威斯特再生能源有限公司 | 控股子公司 | 成都市 | 固废处置 | 12,000 | 固废再生能源, 项目投资等 | 有限公司 | 王德浩 | 774540924 |

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，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(万元) | 经营范围 | 企业类型 | 法人代表 | 组织机构代码 |
|----------------------|-------|-----|------|----------|--------------------|------|------|------------|
| 威海环境再生能源有限公司 | 控股子公司 | 威海市 | 固废处置 | 10,000 | 固废再生能源, 项目投资等 | 有限公司 | 秦峰 | 681738536 |
| 上海老港再生能源有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废处置 | 7,200 | 再生能源生产 | 有限公司 | 刘广登 | 676216899 |
| 奉化环境能源利用有限公司 | 控股子公司 | 奉化市 | 固废处置 | 2,400 | 废弃物能源利用投资等 | 有限公司 | 王志国 | 674717606 |
| 上海环境虹口固废中转运营有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废中转 | 2,110 | 固体废弃物处置中转等 | 有限公司 | 王志国 | 764293552 |
| 上海环杨固废中转运营有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废中转 | 1,350 | 固体废弃物处置中转等 | 有限公司 | 王志国 | 770205395 |
| 上海环境浦东固废中转运营有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废中转 | 2,500 | 固体废弃物处置中转等 | 有限公司 | 王志国 | 763349139 |
| 上海黄浦环城固废中转运营有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废中转 | 5,000 | 生活垃圾中转, 投资管理 | 有限公司 | 王志国 | 761625566 |
| 上海环城置业发展有限公司("环城置业") | 已转让 | 上海市 | 房地产 | 3,000 | 房地产开发, 经营, 租赁 | 有限公司 | 吴育人 | 630866837 |
| (附注四(3)(b)) | | | | | | | | |
| 上海盈邦油品有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 油品交易 | 50 | 油品销售 | 有限公司 | 丁康 | 630901874 |
| 上海正融投资发展有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 房地产 | 10,000 | 基础设施投资, 房地产开发 | 有限公司 | 汪建珩 | 75572674X |
| 漳州环境再生能源有限公司 | 控股子公司 | 漳州市 | 固废处置 | 10,000 | 废弃物再生能源项目投资、建设、管理等 | 有限公司 | 邵军 | 69904736-2 |
| 上海竹岭风餐饮管理有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 餐饮管理 | 200 | 餐饮企业管理 | 有限公司 | 王家荣 | 560188101 |

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| | 年末实际出资额 (万元) | 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 |
|---------------|-----------------|-----------------------------|----------|---------------|--------|--------------|------------------------------|
| 上海原水房地产开发经营公司 | 1,500 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城投置业服务有限公司 | 5,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海置城房地产有限公司 | 800 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城宁置业有限公司 | 2,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海周家嘴置业有限公司 | 已注销 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海新凯房地产开发有限公司 | 1,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海韵意房地产开发有限公司 | 1,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城捷置业有限公司 | 600 | - | 60.00 | 60.00 | 是 | 9,995,159.64 | - |
| 上海城协房地产有限公司 | 1,500 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海露香园置业有限公司 | 220,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城投置业管理有限公司 | 350 | - | 70.00 | 70.00 | 是 | 3,251,229.70 | - |
| 上海城鸿置业有限公司 | 2,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城展置业有限公司 | 已注销 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城欣置业有限公司 | 已注销 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海城浦置业有限公司 | 16,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 南京环境再生能源有限公司 | 10,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 青岛环境再生能源有限公司 | 20,298 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 成都威斯特再生能源有限公司 | 11,400 | - | 95.00 | 95.00 | 是 | 7,272,391.22 | 130,902.76 |

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| | 年末实际出资额 (万元) | 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 |
|------------------|-----------------|-----------------------------|----------|---------------|------------|---------------|------------------------------|
| 威海环境再生能源有限公司 | 10,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海老港再生能源有限公司 | 4,320 | - | 60.00 | 60.00 | 是 | 28,800,131.63 | - |
| 奉化环境能源利用有限公司 | 2,400 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环境虹口固废中转运营有限公司 | 2,110 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环杨固废中转运营有限公司 | 1,570 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环境浦东固废中转运营有限公司 | 2,500 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海黄浦环城固废中转运营有限公司 | 5,070 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 环城置业(附注四(3)(b)) | 已转让 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海盈邦油品有限公司 | 40 | - | 80.00 | 80.00 | 是 | 1,540,182.40 | - |
| 上海正融投资发展有限公司 | 6,000 | - | 60.00 | 60.00 | 是 | 40,006,864.50 | 5,942.16 |
| 漳州环境再生能源有限公司 | 10,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海竹岭风餐饮管理有限公司 | 200 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，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(万元) | 经营范围 | 企业类型 | 法人代表 | 组织机构代码 |
|--|-------|-----|------|----------|-----------------|------|------|------------|
| 上海城投置地(集团)有限公司(“置地集团”) | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 250,000 | 房地产开发, 经营, 物业 | 有限公司 | 俞卫中 | 630378833 |
| 上海环境集团有限公司(“环境集团”) | 控股子公司 | 上海市 | 城市环境 | 128,000 | 环境及市政工程投资等 | 有限公司 | 陆建成 | 764269544 |
| 上海环境投资有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 投资管理 | 68,000 | 固体废弃物处置等 | 有限公司 | 蒋家智 | 751481984 |
| 上海环城再生能源有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废处置 | 40,000 | 城市环卫设施建设等 | 有限公司 | 戴光铭 | 631579960 |
| 上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废处置 | 2,200 | 固废设施设计管理等 | 有限公司 | 王志国 | 781538654 |
| 上海城瀛废弃物处置有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 固废中转 | 100 | 废弃物运输, 处置等 | 有限公司 | 王志国 | 703405397 |
| 上海环境工程建设项目管理有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 工程建设 | 300 | 工程项目建设, 全过程管理 | 有限公司 | 王德浩 | 132207898 |
| 上海市环境工程设计科学研究院有限公司 (“环境工程研究院”)(附注四(3)(a)) | 已转让 | 上海市 | 工程设计 | 1,000 | 环卫设备设计, 开发等 | 有限公司 | 赵爱华 | 783113860 |
| 上海联环国际贸易有限公司 | 控股子公司 | 上海市 | 房地产 | 665 | 房产销售, 仓储等 | 有限公司 | 吉晓翔 | 132234319 |
| 上海振环实业总公司 | 全资子公司 | 上海市 | 环卫项目 | 6,000 | 环卫项目设计, 规划施工等 | 有限公司 | 蒋家智 | 132217084 |
| 上海环境工程股份有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 环卫项目 | 2,460 | 环境领域, 技术开发, 咨询等 | 有限公司 | 蒋家智 | 63141300-4 |
| 上海港汇投资发展有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 8,000 | 实业投资等 | 有限公司 | 汪建珩 | 753151970 |
| 上海环境油品发展有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 油品销售 | 2,000 | 油品批发, 零售 | 有限公司 | 丁康 | 133760265 |
| 上海新江湾城投资发展有限公司 | 全资子公司 | 上海市 | 房地产 | 10,000 | 房地产开发 | 有限公司 | 俞卫中 | 679328378 |

上海城投控股股份有限公司

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) 于 2011 年 12 月 31 日，通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

| | 年末实际出资额 (万元) | 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 |
|--------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|---------------|------------|----------------|------------------------------|
| 置地集团 | 317,765 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环境集团有限公司 | 135,620 | - | 60.00 | 60.00 | 是 | 712,960,134.34 | - |
| 上海环境投资有限公司 | 77,743 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环城再生能源有限公司 | 24,737 | - | 60.00 | 60.00 | 是 | 189,487,120.30 | - |
| 上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司 | 1,400 | - | 55.00 | 55.00 | 是 | 11,721,353.43 | 528,000.00 |
| 上海城瀛废弃物处置有限公司 | 161 | - | 80.00 | 80.00 | 是 | 907,671.23 | 59,755.78 |
| 上海环境工程建设项目管理有限公司 | 314 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 环境工程研究院(附注四(3)(a)) | 已转让 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海联环国际贸易有限公司 | 602 | - | 90.48 | 90.48 | 是 | 732,610.80 | 9,944.81 |
| 上海振环实业总公司 | 6,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环境工程股份有限公司 | 2,460 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海港汇投资发展有限公司 | 8,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海环境油品发展有限公司 | 2,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |
| 上海新江湾城投资发展有限公司 | 10,000 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 |

上海城投控股股份有限公司

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)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，通过非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(万元) | 经营范围 | 企业类型 | 法人代表 | 组织机构代码 |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|----------|-----------|--------------------|--------------|----------------------|------------|
| 上海金山环境再生能源有限公司(原名“上海金山百玛士绿色能源有限公司”) | 控股子公司 | 上海市 | 绿色能源 | 13,270 | 废弃物再生能源项目投资、建设、管理等 | 有限责任公司 | 邵军 | 79277301-9 |
| 宁波市鄞州区绿州能源利用有限公司 | 控股子公司 | 宁波市 | 固废处置 | 4,000 | 生活垃圾处理, 货运等 | 有限公司 | 王志国 | 764509616 |
| 淮安市王元环境卫生填埋有限公司 | 控股子公司 | 淮安市 | 固废处置 | 2,300 | 生活垃圾填埋 | 有限公司 | 王志国 | 785598312 |
| | 年末实际出资额(万元) | 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 | |
| 上海金山环境再生能源有限公司 | 13,384 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 | |
| 宁波市鄞州区绿州能源利用有限公司 | 3,607 | - | 92.50 | 92.50 | 是 | 3,000,000.00 | 310,000.00 | |
| 淮安市王元环境卫生填埋有限公司 | 2,180 | - | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 不适用 | |

上海城投控股股份有限公司

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/(亏损) |
|-----------------|---------------|----------------|
| 环境工程研究院(i) | 26,935,920.92 | 426,093.20 |
| 环城置业(i) | 30,000,449.33 | (696,677.49) |
| 上海周家嘴置业有限公司(ii) | 4,791,793.22 | (904.77) |
| 上海城展置业有限公司(ii) | 4,517,445.53 | - |
| 上海城欣置业有限公司(ii) | 4,428,656.02 | 8,108.26 |

(i) 环境工程研究院和环城置业本年度因股权处置而不再纳入合并范围。

(ii) 上海周家嘴置业有限公司、上海城展置业有限公司、上海城欣置业有限公司本年度因关闭注销而不再纳入合并范围。

(3) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司

| | 丧失控制权日 | 损益确认方法 |
|------------|-----------------|--------|
| 环境工程研究院(a) | 2011 年 2 月 18 日 | 不适用 |
| 环城置业(b) | 2011 年 7 月 22 日 | 不适用 |

(a) 环境工程研究院

于2011年2月18日，本集团将持有的环境工程研究院100%股权全部转让于控股母公司上海城投。

(i) 处置价格及现金流量列示如下：

| | 金额 |
|---------------------------|----------------------|
| 处置收到的现金和现金等价物 | 54,349,546.87 |
| 减：环境工程研究院持有的现金和现金等价物 | (6,452,088.01) |
| 处置收到的现金净额(附注五(54)(b)(ii)) | <u>47,897,458.86</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 环境工程研究院(续)

(ii) 处置环境工程研究院净资产列示如下：

| | 处置日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 流动资产 | 26,230,303.01 | 16,517,787.04 |
| 非流动资产 | 11,166,311.98 | 16,124,315.13 |
| 流动负债 | (3,000,102.16) | (1,195,614.97) |
| 非流动负债 | (7,460,591.91) | (5,810,691.41) |
| 合计 | <u>26,935,920.92</u> | <u>25,635,795.79</u> |

(iii) 处置损益计算如下：

| | 金额 |
|-------------------|------------------------|
| 处置价格 | 54,349,546.87 |
| 减：环境工程研究院于处置日的净资产 | <u>(26,935,920.92)</u> |
| 处置产生的投资收益 | <u>27,413,625.95</u> |

(iv) 环境工程研究院从 2011 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和利润如下：

| | 金额 |
|---------|-----------------------|
| 收入 | 9,402,220.00 |
| 减：成本和费用 | <u>(8,834,095.73)</u> |
| 亏损总额 | 568,124.27 |
| 减：所得税费用 | <u>(142,031.07)</u> |
| 净利润 | <u>426,093.20</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 环城置业

于2011年7月22日，本集团将持有的环城置业100%股权全部转让于上海华锦投资管理有限公司。

(i) 处置价格及现金流量列示如下：

| | 金额 |
|---------------------------|-----------------|
| 处置收到的现金和现金等价物 | 30,000,449.51 |
| 减：环城置业持有的现金和现金等价物 | (27,146,867.86) |
| 处置收到的现金净额(附注五(54)(b)(ii)) | 2,853,581.65 |

(ii) 处置环城置业的净资产列示如下：

| | 处置日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------|---------------|------------------|
| 流动资产 | 27,598,501.72 | 36,653,197.64 |
| 非流动资产 | 2,470,067.96 | 2,475,155.84 |
| 流动负债 | (68,120.35) | (8,431,226.66) |
| 合计 | 30,000,449.33 | 30,697,126.82 |

(iii) 处置损益计算如下：

| | 金额 |
|----------------|-----------------|
| 处置价格 | 30,000,449.51 |
| 减：环城置业于处置日的净资产 | (30,000,449.33) |
| 处置产生的投资收益 | 0.18 |

(iv) 环城置业从 2011 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和净亏损如下：

| | 金额 |
|---------|--------------|
| 收入 | 98,000.00 |
| 减：成本和费用 | (794,677.49) |
| 利润总额 | (696,677.49) |
| 减：所得税费用 | - |
| 净亏损 | (696,677.49) |

上海城投控股股份有限公司

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 | - | - | <u>50,052.68</u> | - | - | <u>118,962.80</u> |
| 银行存款 - | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 1,774,257,215.68 | - | - | 2,892,294,703.29 |
| 美元 | 3,597,767.25 | 6.3009 | 22,669,171.67 | 2,157,579.16 | 6.6227 | 14,288,999.50 |
| 港币 | 5,295.30 | 0.8107 | <u>4,292.90</u> | 6,254.11 | 0.8509 | <u>5,321.81</u> |
| | | | <u>1,796,930,680.25</u> | | | <u>2,906,589,024.60</u> |
| 其他货币资金 - | | | | | | |
| 人民币 | - | - | <u>5,630,603.98</u> | - | - | <u>654,038.93</u> |
| | | | <u>1,802,611,336.91</u> | | | <u>2,907,362,026.33</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金金额为人民币 5,500,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 500,000.00 元)，主要为履约保证金。其他货币资金 5,630,603.98 元(2010 年 12 月 31 日：654,038.93 元)主要为本集团履约保证金及信用卡保证金。

(2) 交易性金融资产

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 交易性权益工具投资 | <u>2,328,384.47</u> | <u>2,250,847.74</u> |

交易性权益工具投资的公允价值根据本集团投资之开放式基金于 2011 年度最后一个交易日公布的基金净值确定。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产变现不存在重大限制。

上海城投控股股份有限公司

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) 应收账款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款 | 152,144,514.93 | 291,682,064.47 |
| 减：坏账准备 | (4,554,797.90) | (4,747,802.05) |
| | <u>147,589,717.03</u> | <u>286,934,262.42</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 | 146,865,751.36 | 285,353,156.67 |
| 一到二年 | 519,443.00 | 1,527,142.33 |
| 二到三年 | 297,776.33 | 340,221.23 |
| 三到四年 | - | - |
| 四到五年 | - | 70,000.00 |
| 五年以上 | 4,461,544.24 | 4,391,544.24 |
| | <u>152,144,514.93</u> | <u>291,682,064.47</u> |

上海城投控股股份有限公司

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 | 2,930,465.00 | 1.93% | (2,930,465.00) | 100.00% | 2,930,465.00 | 1.00% | (2,930,465.00) | 100.00% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合一 | 99,416,392.94 | 65.34% | - | - | 241,755,926.90 | 82.89% | - | - |
| 组合二 | 48,173,324.09 | 31.66% | - | - | 45,178,335.52 | 15.49% | - | - |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | 1,624,332.90 | 1.07% | (1,624,332.90) | 100.00% | 1,817,337.05 | 0.62% | (1,817,337.05) | 100.00% |
| | <u>152,144,514.93</u> | <u>100.00%</u> | <u>(4,554,797.90)</u> | <u>2.99%</u> | <u>291,682,064.47</u> | <u>100.00%</u> | <u>(4,747,802.05)</u> | <u>1.63%</u> |

上海城投控股股份有限公司

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 |
|-------|---------------------|-----------------------|------|--------|
| 其他第三方 | <u>2,930,465.00</u> | <u>(2,930,465.00)</u> | 100% | 预计无法收回 |

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但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 |
|-------|---------------------|-----------------------|------|--------|
| 其他第三方 | <u>1,624,332.90</u> | <u>(1,624,332.90)</u> | 100% | 预计无法收回 |

(e) 于 2011 年度无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(2010 年: 无)。

(f) 于 2011 年度无重大实际核销的应收账款(2010 年: 无)。

(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 |
| 上海城投 | <u>11,310,964.62</u> | <u>-</u> | <u>3,546,733.44</u> | <u>-</u> |

(h) 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 | 年限 | 占应收账款 总额比例 |
|-------------|--------------|-----------------------|------|---------------|
| 上海市城市排水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 86,820,000.00 | 一年以内 | 57.06% |
| 上海市废弃物管理处 | 第三方 | 21,761,647.20 | 一年以内 | 14.30% |
| 上海城投 | 本公司之母公司 | 11,310,964.62 | 一年以内 | 7.43% |
| 淮安市城市管理局 | 第三方 | 8,195,435.71 | 一年以内 | 5.39% |
| 四川省电力公司 | 第三方 | <u>6,958,186.65</u> | 一年以内 | <u>4.57%</u> |
| | | <u>135,046,234.18</u> | | <u>88.75%</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 应收账款(续)

(i) 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 |
| 上海市城市排水有限公司 | 受同一母公司控制 | 86,820,000.00 | 57.06% | - | 28,940,000.00 | 9.92% | - |
| 上海城投 | 本公司之母公司 | 11,310,964.62 | 7.43% | - | 3,546,733.44 | 1.22% | - |
| 上海老港固废综合开发有限公司 | 受同一母公司控制 | 1,250,000.00 | 0.82% | - | - | - | - |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 受同一母公司控制 | 20,605.16 | 0.01% | - | 408,756.72 | 0.14% | - |
| 上海城投污水处理有限公司 | 受同一母公司控制 | 14,823.16 | 0.01% | - | 225,663.20 | 0.08% | - |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 100,819,068.56 | 34.56% | - |
| 上海市自来水市南有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 84,025,801.11 | 28.81% | - |
| 上海市自来水市北有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 21,595,338.87 | 7.40% | - |
| 上海城投环境投资有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 1,200,000.00 | 0.41% | - |
| 上海环境实业有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 382,740.00 | 0.13% | - |
| 上海梦清园林管理有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 338,700.00 | 0.12% | - |
| 上海水域环境发展有限公司 | 受同一母公司控制 | - | - | - | 273,125.00 | 0.09% | - |
| | | <u>99,416,392.94</u> | <u>65.33%</u> | <u>-</u> | <u>241,755,926.90</u> | <u>82.88%</u> | <u>-</u> |

(j) 于 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日：无)。

上海城投控股股份有限公司

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) 预付款项

(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 | 6,516,530.05 | 2.36% | 15,424,988.08 | 5.38% |
| 一到二年 | 1,975,400.00 | 0.71% | 5,161,778.02 | 1.80% |
| 二到三年 | 1,735,000.00 | 0.63% | - | - |
| 三年以上 | 266,059,134.59 | 96.30% | 266,059,134.59 | 92.82% |
| | <u>276,286,064.64</u> | <u>100.00%</u> | <u>286,645,900.69</u> | <u>100.00%</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 269,769,534.59 元(2010 年 12 月 31 日：271,220,912.61 元)，主要为桂花苑项目预付款 259,295,946.21 元。由于土地政策和规划的变更，该款项尚未结清。上海城投就该项目出具承诺函，承诺该预付款若在 2012 年 12 月 31 日前不能转为相应投资项目或收回，上海城投将承担最终还款责任。

(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 | 占预付款 总额比例 | 预付时间 | 未结算原因 |
|----------------------|--------------|-----------------------|---------------|------|----------------|
| 桂花苑项目 | 第三方 | 259,295,946.21 | 93.85% | 四到五年 | 未结算预付项目款 |
| 上海城投资产经营 有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 6,559,323.38 | 2.37% | 四到五年 | 购动迁房预付款 未结清 |
| 上海齐耀动力技术 有限公司 | 第三方 | 3,688,127.20 | 1.33% | 一年以内 | 未结算预付款 |
| 裕廊工程设计顾问 (上海)有限公司 | 第三方 | 960,000.00 | 0.35% | 二到三年 | 未结算项目款 |
| 江苏如高高压电器 有限公司 | 第三方 | 749,400.00 | 0.27% | 一到二年 | 货物未收 |
| | | <u>271,252,796.79</u> | <u>98.17%</u> | | |

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预付款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

上海城投控股股份有限公司

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) 预付款项(续)

(d) 预付关联方的预付款项分析如下：

| 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 |
| 上海城投资产经营有限公司 | 6,559,323.38 | 2.37% | - | 6,559,323.38 | 2.29% | - |
| 与本公司受同一母公司控制 | | | | | | |

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团预付款项均为人民币余额。

(5) 应收股利

| | 2010 年 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 | 未收回 | 是否发生减值 |
|----------------------------|-----------|---------------|------|---------------|--------|--------|
| | 12 月 31 日 | | | 12 月 31 日 | 的原因 | |
| 账龄一年以内的应收股利：应收上海黄山合成置业有限公司 | - | 30,000,000.00 | - | 30,000,000.00 | 已宣告未发放 | 否 |

上海城投控股股份有限公司

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) 其他应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 其他应收款 | 359,161,355.57 | 205,354,468.96 |
| 减：坏账准备 | (103,243,264.09) | (99,751,172.37) |
| | <u>255,918,091.48</u> | <u>105,603,296.59</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 | 175,155,362.03 | 44,103,356.72 |
| 一到二年 | 28,778,008.00 | 14,203,732.96 |
| 二到三年 | 13,916,442.54 | 40,200,589.00 |
| 三到四年 | 40,000,000.00 | 224,534.72 |
| 四到五年 | - | 8,754,441.08 |
| 五年以上 | 101,311,543.00 | 97,867,814.48 |
| | <u>359,161,355.57</u> | <u>205,354,468.96</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 其他应收款(续)

(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 | 96,865,713.90 | 26.97% | (96,865,713.90) | 100.00% | 88,335,888.65 | 43.02% | (88,335,888.65) | 100.00% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合一 | 86,479,564.17 | 24.08% | - | - | 22,728,061.20 | 11.07% | - | - |
| 组合二 | 169,438,527.31 | 47.18% | - | - | 82,875,235.39 | 40.35% | - | - |
| 单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备 | 6,377,550.19 | 1.77% | (6,377,550.19) | 100.00% | 11,415,283.72 | 5.56% | (11,415,283.72) | 100.00% |
| | <u>359,161,355.57</u> | <u>100.00%</u> | <u>(103,243,264.09)</u> | <u>28.75%</u> | <u>205,354,468.96</u> | <u>100.00%</u> | <u>(99,751,172.37)</u> | <u>48.58%</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 其他应收款(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其他应收款分析如下：

| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|------------------|----------------------|------------------------|---------|--------|
| 新华证券有限公司 | 45,616,400.00 | (45,616,400.00) | 100.00% | 预计无法收回 |
| 海南原水房地产开发经营有限公司 | 27,719,488.65 | (27,719,488.65) | 100.00% | 预计无法收回 |
| 南京中鼎证券公司 | 15,000,000.00 | (15,000,000.00) | 100.00% | 预计无法收回 |
| 江桥生活垃圾焚烧厂技改及扩能工程 | 4,927,047.23 | (4,927,047.23) | 100.00% | 预计无法收回 |
| 江桥扩建项目 | 3,602,778.02 | (3,602,778.02) | 100.00% | 预计无法收回 |
| | <u>96,865,713.90</u> | <u>(96,865,713.90)</u> | | |

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但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 |
|-------|---------------------|-----------------------|------|--------|
| 其他第三方 | <u>6,377,550.19</u> | <u>(6,377,550.19)</u> | 100% | 预计无法收回 |

(e) 于 2011 年度无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其他应收款(2010 年：无)。

(f) 本年度核销的其他应收款如下：

| | 核销金额 | 核销原因 | 是否因关联方交易产生 |
|--------------------|---------------------|------|------------|
| 上海复旦绿色环境科技有限公 司 | 2,380,641.08 | 清算 | 否 |
| 昆山工贸公司 | 2,306,166.80 | 无法偿还 | 否 |
| 其他第三方 | <u>482,849.10</u> | 清算 | 否 |
| | <u>5,169,656.98</u> | | |

上述其他应收款已于以前年度全额计提坏账准备。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权的股东单位的其他应收款(2010 年：无)。

上海城投控股股份有限公司

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) 其他应收款(续)

(h) 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 | 年限 | 占其他应收款总 额比例 |
|-----------------|--------|-----------------------|------|----------------|
| 南京市市容管理局(i) | 第三方 | 65,199,222.66 | 一年以内 | 18.15% |
| 上海百玛士绿色能源有限公司 | 联营企业 | 63,855,035.17 | 两年以内 | 17.78% |
| 新华证券有限公司 | 第三方 | 45,616,400.00 | 五年以上 | 12.70% |
| 振良企业发展有限公司 | 关联方 | 40,000,000.00 | 三到四年 | 11.14% |
| 海南原水房地产开发经营有限公司 | 第三方 | 27,719,488.65 | 五年以上 | 7.72% |
| | | <u>242,390,146.48</u> | | <u>67.49%</u> |

(i) 本集团于 2006 年与南京市市容管理局签订《南京市江北生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目》意向书及其补充协议，并根据该协议及工程进度确认了相应的金融资产和无形资产。于 2011 年，该项目由于南京市城市管理局公开招标南京市江北静脉产业园生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目而实质性终止。根据签订的原意向书及其补充协议，南京市市容管理局将就原项目建设期间所占用本集团的资金及相应的资金占用利息按银行同期贷款利率对本集团进行补偿。本集团于 2011 年 12 月终止了金融资产的确认，并将已确认的长期应收款人民币 51,355,954.54 元及无形资产人民币 13,843,268.12 元，合计人民币 65,199,222.66 元转入其他应收款。

上海城投控股股份有限公司

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) 其他应收款(续)

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下：

| | 与本集团关系 | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|----------------|--------------|----------------------|--------------------|----------|----------------------|--------------------|----------|
| | | 金额 | 占其他应收款总 额的比例(%) | 坏账准备 | 金额 | 占其他应收款总 额的比例(%) | 坏账准备 |
| 上海百玛士绿色能源有限公司 | 联营企业 | 63,855,035.17 | 17.78% | - | 22,603,532.20 | 11.01% | - |
| 上海黄山合成置业有限公司 | 联营企业 | 22,500,000.00 | 6.26% | - | - | - | - |
| 上海城投环保投资管理有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 124,529.00 | 0.03% | - | 124,529.00 | 0.06% | - |
| | | <u>86,479,564.17</u> | <u>24.07%</u> | <u>-</u> | <u>22,728,061.20</u> | <u>11.07%</u> | <u>-</u> |

(j) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日：无)。

上海城投控股股份有限公司

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 |
| 开发成本(i) | 13,349,309,024.40 | - | 13,349,309,024.40 | 11,600,207,066.84 | - | 11,600,207,066.84 |
| 开发产品(ii) | 336,744,271.67 | (1,126,015.61) | 335,618,256.06 | 289,293,795.05 | (1,126,015.61) | 288,167,779.44 |
| 库存商品 | 43,982,651.19 | - | 43,982,651.19 | 31,919,099.50 | - | 31,919,099.50 |
| 原材料 | 30,889,517.15 | - | 30,889,517.15 | 27,142,247.75 | - | 27,142,247.75 |
| 外购商品房 | 7,653,111.28 | - | 7,653,111.28 | 12,636,126.26 | - | 12,636,126.26 |
| 低值易耗品 | 924,495.03 | - | 924,495.03 | 333,700.65 | - | 333,700.65 |
| 在途物资 | - | - | - | 72,996.96 | - | 72,996.96 |
| | <u>13,769,503,070.72</u> | <u>(1,126,015.61)</u> | <u>13,768,377,055.11</u> | <u>11,961,605,033.01</u> | <u>(1,126,015.61)</u> | <u>11,960,479,017.40</u> |

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(续)

(i) 开发成本

| 项目名称 | 开发时间 | 预计竣工时间 | 项目总投资 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------|-------------|-------------|------------------|---------------------|---------------------|
| 露香园项目 | 2009 年 6 月 | 2013 年 12 月 | 6,280,000,000.00 | 5,773,654,022.15 | 5,316,328,090.95 |
| 新凯家园三期 | 2009 年 12 月 | 2013 年 12 月 | 6,906,680,000.00 | 2,013,430,995.60 | 1,768,949,519.21 |
| 新江湾城 C4 地块 | 2011 年 7 月 | 2012 年 12 月 | 3,071,419,000.00 | 1,626,434,896.92 | 1,144,075,539.00 |
| 新江湾城科技园区 | 2012 年 3 月 | 待定 | 4,764,670,000.00 | 1,366,985,515.37 | 1,345,125,069.70 |
| 吴淞路项目 | 2009 年 11 月 | 2013 年 12 月 | 990,530,280.00 | 924,263,701.61 | 764,247,580.07 |
| 徐泾基地诸光路项目 | 2010 年 4 月 | 2014 年 3 月 | 1,350,000,000.00 | 647,252,657.28 | 310,008,782.45 |
| 韵意项目一期 | 2011 年 6 月 | 2013 年 12 月 | 3,421,150,000.00 | 554,705,915.41 | 235,524,462.01 |
| 韵意洞泾南拓项目 | 2011 年 11 月 | 2013 年 12 月 | 1,699,560,000.00 | 232,623,409.60 | - |
| 青浦徐泾华新拓展基地 C 区项目 | 2011 年 11 月 | 2013 年 10 月 | 1,210,710,000.00 | 119,774,911.02 | - |
| 新凯家园一期集中商铺 | 2009 年 3 月 | 2012 年 1 月 | 128,780,000.00 | 88,331,161.44 | 56,241,734.50 |
| 新凯家园二期集中商铺 | 2012 年 4 月 | 2012 年 12 月 | 待定 | 1,851,838.00 | - |
| 新江湾城杨浦经适房 | 2009 年 7 月 | 已完工 | 1,292,340,000.00 | - | 659,706,288.95 |
| | | | | 13,349,309,024.40 | 11,600,207,066.84 |

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(续)

(ii) 开发产品

| | 竣工日期 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 新凯家园一期 | 2006 年 10 月 | 60,956,855.96 | - | (33,476,451.09) | 27,480,404.87 |
| 新凯家园二期 | 2010 年 3 月 | 204,027,497.22 | - | (119,486,682.78) | 84,540,814.44 |
| 新凯家园三期 A 地块 | 2011 年 12 月 | - | 1,523,522,615.91 | (1,317,877,925.42) | 205,644,690.49 |
| 新江湾城杨浦经适房 | 2011 年 3 月 | - | 961,192,401.11 | (961,192,401.11) | - |
| 其他 | | 24,309,441.87 | - | (5,231,080.00) | 19,078,361.87 |
| | | <u>289,293,795.05</u> | <u>2,484,715,017.02</u> | <u>(2,437,264,540.40)</u> | <u>336,744,271.67</u> |

于 2011 年度, 本集团计入存货成本中的资本化的借款费用为 349,870,056.51 元(2010 年度: 285,269,492.66 元)。用于确定借款费用资本化额的资本化率为年利率 5.62%(2010 年度: 5.23%)。

于 2011 年 12 月 31 日, 开发成本中账面价值为 5,773,279,021.15 元的露香园项目开发成本作为 2,083,250,000.00 元的长期借款的抵押物(附注五(31)(i))。

于 2011 年 12 月 31 日, 开发成本中账面价值为 1,158,152,426.66 元的新凯家园三期 B 块项目作为 260,000,000.00 元的长期借款的抵押物(附注五(31)(i))。

于 2011 年 12 月 31 日, 开发产品中账面价值为 205,644,690.49 元的新凯家园三期 A 块项目作为 228,000,000.00 元的长期借款的抵押物(附注五(31)(i))。

(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 | 转出 | |
| 开发产品 | <u>1,126,015.61</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,126,015.61</u> |

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(续)

(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 | 本期转回金额占该项存货年末余额的比例 |
|------|-------------|---------------|--------------------|
| 城宁花苑 | 采光不足，不能出售 | 无 | 无 |

(8) 其他流动资产

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 预缴营业税 | 42,142,714.79 | - |
| 预缴增值税 | 33,339,500.39 | - |
| 信托项目(i) | 14,371,704.60 | 14,371,704.60 |
| 委托贷款(ii) | 12,000,000.00 | - |
| 预缴其他税费 | 2,804,779.38 | - |
| | <u>104,658,699.16</u> | <u>14,371,704.60</u> |
| 减：信托项目减值损失 | <u>(5,169,023.09)</u> | <u>(3,401,303.42)</u> |
| | <u>99,489,676.07</u> | <u>10,970,401.18</u> |

(i) 信托项目为本集团参与重庆国投网下申购信托计划所持有的上市公司流通股股票。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日，委托贷款为本集团之子公司上海环城再生能源有限公司借予其少数股东的全资子公司的委托贷款，其中，6,000,000.00 元借款期限为 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 11 月 30 日，年利率为 3.1%；6,000,000.00 元借款期限为 2011 年 12 月 26 日至 2012 年 12 月 25 日，年利率为 3.1%。

(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 | 1,210,293,847.83 | 1,724,821,523.68 |
| 减：减值准备 | - | - |
| | <u>1,210,293,847.83</u> | <u>1,724,821,523.68</u> |

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 可供出售金融资产(续)

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团账面价值 1,036,800,000.00 元的可供出售权益工具为中国光大银行股份有限公司之流通股。本集团持有的该等股票限售期至 2011 年 8 月 18 日止。此外, 本公司承诺自投资入股中国光大银行股份有限公司的工商变更登记手续完成之日即 2009 年 11 月 18 日起 36 个月内不转让本公司持有的该些股份。除此以外, 本集团不存在可供出售金融资产变现的重大限制。

(10) 长期应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|------------------|
| BOT 项目 | 935,454,948.14 | 690,825,071.01 |
| 减: 长期应收款减值准备 | - | - |
| | 935,454,948.14 | 690,825,071.01 |
| 减: 一年内到期的长期应收款 | (22,367,506.87) | (13,739,714.81) |
| | 913,087,441.27 | 677,085,356.20 |

本集团下属子公司青岛环城再生能源有限公司以其在建 BOT 项目下的特许经营权及电费收费权(包括垃圾处理费收益权)出质作为 265,062,076.88 元长期借款的质押物(附注五(31))。于 2011 年 12 月 31 日, 该在建 BOT 项目对应长期应收款账面价值为 257,784,283.19 元。

本集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司将其 BOT 合同特许经营权出质为 30,000,000.00 元长期借款的质押物(附注五(31))。于 2011 年 12 月 31 日, 该 BOT 项目及相应长期应收款账面价值为 178,649,763.35 元。

(11) 长期股权投资

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 合营企业(a) | 21,447,520.80 | 22,350,000.00 |
| 联营企业-无公开报价(b) | 5,373,246,090.61 | 4,054,705,547.10 |
| 其他长期股权投资(c) | 189,033,328.02 | 95,483,328.02 |
| | 5,583,726,939.43 | 4,172,538,875.12 |
| 减: 长期股权投资减值准备 | (38,842,147.71) | (45,190,000.00) |
| | 5,544,884,791.72 | 4,127,348,875.12 |

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

上海城投控股股份有限公司

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) 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 | 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 | | | | | | |
| 上海华港风力发 电有限公司 | 权益法 | 22,350,000.00 | 22,350,000.00 | - | (902,479.20) | - | - | 21,447,520.80 | 50.00% | 50.00% | 不适用 | - | - |

上海城投控股股份有限公司

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) 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 致说明 | 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 | | | | | | |
| 上海城投悦城置业 有限公司 | 权益法 | 376,188,780.14 | 495,346,086.19 | (495,346,086.19) | - | - | - | - | 已转让 | 已转让 | 不适用 | - | - |
| 上海黄山合成置业 有限公司 | 权益法 | 5,000,000.00 | 120,506,026.84 | - | 3,215,017.90 | (82,365,628.80) | - | 41,355,415.94 | 25.00% | 25.00% | 不适用 | - | - |
| 上海远洋宾馆有限 公司 | 权益法 | 93,336,345.28 | 60,642,638.69 | - | (14,344,473.46) | - | - | 46,298,165.23 | 20.97% | 20.97% | 不适用 | - | - |
| 上海金虹桥国际置 业有限公司 | 权益法 | 360,000,000.00 | 355,785,349.61 | - | (197,003.47) | - | - | 355,588,346.14 | 30.00% | 30.00% | 不适用 | - | - |
| 上海日技环境技术 咨询有限公司 | 权益法 | 1,350,000.00 | 559,070.13 | - | - | - | - | 559,070.13 | 45.00% | 45.00% | 不适用 | - | - |
| 上海老港生活垃圾 处置有限公司 | 权益法 | 80,145,865.59 | 115,294,046.03 | - | 11,197,227.16 | (6,984,345.78) | - | 119,506,927.41 | 40.00% | 40.00% | 不适用 | - | - |
| 上海奥绿思环保设 备管理有限公司 | 权益法 | 2,401,000.00 | 8,138,192.68 | - | 95,448.54 | - | - | 8,233,641.22 | 49.00% | 49.00% | 不适用 | - | - |
| 上海百玛士绿色能 源有限公司 | 权益法 | 37,000,000.00 | 37,000,000.00 | - | - | - | - | 37,000,000.00 | 37.00% | 37.00% | 不适用 | (36,102,147.71) | (36,102,147.71) |
| 上海沪风房地产开 发有限公司 | 权益法 | 222,863,976.00 | 221,223,122.95 | - | (905,857.04) | - | - | 220,317,265.91 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海合庭房地产开 发有限公司 | 权益法 | 837,011,628.00 | 833,971,377.45 | - | (921,509.50) | - | - | 833,049,867.95 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海康州房地产开 发有限公司 | 权益法 | 125,793,684.00 | 125,160,813.09 | - | (164,840.34) | - | - | 124,995,972.75 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海东荣房地产开 发有限公司 | 权益法 | 192,739,536.00 | 191,651,376.99 | - | (183,756.80) | - | - | 191,467,620.19 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海建奇房地产开 发有限公司 | 权益法 | 270,733,644.00 | 269,359,855.79 | - | (190,583.09) | - | - | 269,169,272.70 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海开古房地产开 发有限公司 | 权益法 | 220,361,760.00 | 219,415,267.89 | - | (183,654.77) | - | - | 219,231,613.12 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |

上海城投控股股份有限公司

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) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

| | 核算方法 | 初始投资成本 | 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 一致说 明 | 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 | | | | | | |
| 上海高泰房地 产开发有 限公司 | 权益法 | 791,219,304.00 | 788,363,902.37 | 70,154,917.20 | (706,593.96) | - | - | 857,812,225.61 | 36.00% | 36.00% | 不适用 | - | - |
| 上海湾城石 油有限公 司 | 权益法 | 9,065,000.00 | 9,065,000.00 | - | - | - | - | 9,065,000.00 | 49.00% | 49.00% | 不适用 | - | - |
| 上海诚鼎创 业投资有 限公司 | 权益法 | 200,000,000.00 | 203,223,420.40 | - | 1,244,598.00 | - | 29,195,000.00 | 233,663,018.40 | 41.67% | 41.67% | 不适用 | - | - |
| 西部证券股 份有限公 司(“西部 证券”) | 权益法 | 1,780,485,160.00 | - | 1,780,485,160.00 | 68,533,802.85 | - | (51,871,895.05) | 1,797,147,067.80 | 30.70% | 30.70% | 不适用 | - | - |
| 上海诚鼎创 佳投资管 理有限公 司(“诚鼎 创投”) | 权益法 | 2,850,000.00 | - | 2,850,000.00 | 2,380,241.18 | - | - | 5,230,241.18 | 38.00% | 38.00% | 不适用 | - | - |
| 上海诚鼎投 资管理有 限公司 (注) | 权益法 | 2,850,000.00 | - | 2,850,000.00 | 705,358.93 | - | - | 3,555,358.93 | 57.00% | 57.00% | 不适用 | - | - |
| | | | <u>4,054,705,547.10</u> | <u>1,360,993,991.01</u> | <u>69,573,422.13</u> | <u>(89,349,974.58)</u> | <u>(22,676,895.05)</u> | <u>5,373,246,090.61</u> | | | | <u>(36,102,147.71)</u> | <u>(36,102,147.71)</u> |

注：本公司投资上海诚鼎投资管理有限公司(以下简称“诚鼎投资”)，投资比例为 57%。根据诚鼎投资公司章程规定，股东按照实际出资比例行使表决权。股东会会议对公司的经营方针和投资计划、财务预、决算方案等事项作出决议须经代表全体股东四分之三以上表决权的股东通过。因此，本公司对诚鼎投资尚不形成控制，但具有重大影响，故采用权益法核算，不纳入公司合并范围。

上海城投控股股份有限公司

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) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

| | 核算方法 | 初始投资成本 | 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 | 本年宣告 分派的 现金股利 |
|-----------------------|------|----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------|--------|--------------------|-----------------------|-----------|---------------|
| 上海飞骋房地产有限公司 | 成本法 | 310,000.00 | 310,000.00 | - | 310,000.00 | 0.17% | 0.17% | 不适用 | - | - | - |
| 上海管道纯净水有限公司 | 成本法 | 1,878,436.00 | 1,878,436.00 | - | 1,878,436.00 | 10.00% | 10.00% | 不适用 | - | - | - |
| 上海建富投资有限公司 | 成本法 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | (30,000,000.00) | - | 已核销 | 已核销 | 不适用 | - | - | - |
| 东方基金管理有限责任公司 | 成本法 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | (18,000,000.00) | - | 已转让 | 已转让 | 不适用 | - | - | - |
| 上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司 | 成本法 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 | (8,000,000.00) | - | 已转让 | 已转让 | 不适用 | - | - | - |
| 上海莱福(集团)股份有限公司 | 成本法 | 2,740,000.00 | 2,740,000.00 | - | 2,740,000.00 | 2.67% | 2.67% | 不适用 | (2,740,000.00) | - | - |
| 深圳中节能可再生能源有限公司(注 1) | 成本法 | 32,000,000.00 | 32,000,000.00 | - | 32,000,000.00 | 20.00% | 20.00% | 不适用 | - | - | - |
| 上海埃通电气股份有限公司 | 成本法 | 450,000.00 | 450,000.00 | (450,000.00) | - | 1.55% | 1.55% | 不适用 | - | - | - |
| 靖江市江海石油有限公司(注 1) | 成本法 | 600,000.00 | 2,104,892.02 | - | 2,104,892.02 | 40.00% | 40.00% | 不适用 | - | - | - |
| 上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业(注 2) | 成本法 | 150,000,000.00 | - | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 | 22.30% | - | 不适用 | - | - | - |
| | | | <u>95,483,328.02</u> | <u>93,550,000.00</u> | <u>189,033,328.02</u> | | | | <u>(2,740,000.00)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

注 1：本集团对该些企业的持股比例虽然不低于 20%，但根据公司章程及合资协议，本集团对该些公司不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。

注 2：本集团为上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业的有限合伙人，根据合伙协议，有限合伙人执行合伙事务，不对外代表合伙企业，也不得无理由更换普通合伙人，本集团对上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业不存在共同控制或重大影响，且其公允价值无法取得，故将其作为其他股权投资核算。

上海城投控股股份有限公司

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) 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 |
|------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 联营企业 | | | | |
| 上海百玛士绿色能源有限公司(i) | - | 36,102,147.71 | - | 36,102,147.71 |
| 其他长期股权投资 | | | | |
| 上海建富投资有限公司 | 30,000,000.00 | - | (30,000,000.00) | - |
| 东方基金管理有限责任公司 | 12,000,000.00 | - | (12,000,000.00) | - |
| 上海莱福(集团)股份有限公司 | 2,740,000.00 | - | - | 2,740,000.00 |
| 上海埃通电气股份有限公司 | 450,000.00 | - | (450,000.00) | - |
| | <u>45,190,000.00</u> | <u>36,102,147.71</u> | <u>(42,450,000.00)</u> | <u>38,842,147.71</u> |

- (i) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团根据对上海百玛士绿色能源有限公司净资产价值的评估结果，对上海百玛士绿色能源有限公司的长期股权投资计提了减值准备计人民币 36,102,147.71 元。

上海城投控股股份有限公司

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) 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/(净亏损) |
| 合营企业 - | | | | | | | |
| 上海华港风力发电 有限公司 | 50.00% | 50.00% | 224,242,668.37 | 181,347,626.77 | 42,895,041.60 | 3,686,329.19 | (1,804,958.40) |
| 联营企业 - | | | | | | | |
| 上海黄山合成置业 有限公司 | 25.00% | 25.00% | 526,100,809.28 | 360,679,145.52 | 165,421,663.76 | 177,593,685.41 | 12,860,071.58 |
| 上海远洋宾馆有限 公司 | 20.97% | 20.97% | 485,623,786.06 | 359,938,970.84 | 125,684,815.22 | 49,420,204.72 | (68,421,051.52) |
| 上海金虹桥国际置 业有限公司 | 30.00% | 30.00% | 2,278,892,981.31 | 1,081,121,037.55 | 1,197,771,943.76 | - | (656,678.22) |
| 上海日技环境技术 咨询有限公司 | 45.00% | 45.00% | 2,713,303.14 | 1,327,746.20 | 1,385,556.94 | - | - |
| 上海老港生活垃圾 处置有限公司 | 40.00% | 40.00% | 658,413,862.86 | 361,665,138.57 | 296,748,724.29 | 203,122,311.38 | 27,993,067.90 |
| 上海奥绿思环保设备 管理有限公司 | 49.00% | 49.00% | 16,997,485.91 | 388,929.42 | 16,608,556.49 | - | (22,176.02) |
| 上海百玛士绿色能源 有限公司 | 37.00% | 37.00% | 347,168,042.73 | 247,110,273.17 | 100,057,769.56 | - | - |
| 上海沪风房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 615,344,030.64 | 2,257,455.34 | 613,086,575.30 | - | (2,516,269.56) |
| 上海合庭房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 2,661,070,565.19 | 347,043,135.24 | 2,314,027,429.95 | - | (2,559,748.60) |
| 上海康州房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 363,275,489.98 | 15,446,825.49 | 347,828,664.49 | - | (457,889.83) |
| 上海东荣房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 548,093,390.24 | 15,435,824.72 | 532,657,565.52 | - | (510,435.56) |
| 上海建奇房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 764,864,469.03 | 16,044,061.48 | 748,820,407.55 | - | (529,397.47) |
| 上海开古房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 625,710,144.37 | 15,848,837.19 | 609,861,307.18 | - | (510,152.14) |
| 上海高泰房地产开 发有限公司 | 36.00% | 36.00% | 2,449,073,701.31 | 63,089,811.53 | 2,385,983,889.78 | - | (1,962,761.00) |
| 上海湾城石油有限 公司 | 49.00% | 49.00% | 18,500,000.00 | - | 18,500,000.00 | - | - |
| 上海诚鼎创业投资 有限公司 | 41.67% | 41.67% | 584,461,664.06 | 25,835,232.00 | 558,626,432.06 | 741,500.00 | 3,024,245.78 |
| 西部证券 | 30.70% | 30.70% | 9,874,710,211.02 | 6,697,146,727.03 | 3,177,563,483.99 | 1,032,792,520.97 | 222,666,693.98 |
| 诚鼎创佳 | 38.00% | 38.00% | 16,338,307.40 | 2,574,514.81 | 13,763,792.59 | 15,791,666.66 | 6,263,792.59 |
| 上海诚鼎投资管理有 限公司 | 57.00% | 57.00% | 7,355,948.94 | 1,118,477.13 | 6,237,471.81 | 4,800,000.00 | 1,237,471.81 |

上海城投控股股份有限公司

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) 投资性房地产

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|--------------|-----------------|---------------------|
| 原价合计 | 33,007,403.81 | - | (18,834,800.00) | 14,172,603.81 |
| 房屋、建筑物 | 25,146,429.63 | - | (18,834,800.00) | 6,311,629.63 |
| 土地使用权 | 7,860,974.18 | - | - | 7,860,974.18 |
| 累计折旧、摊销合计 | (8,117,769.52) | (576,888.84) | 3,195,189.02 | (5,499,469.34) |
| 房屋、建筑物 | (5,412,255.91) | (395,192.92) | 3,195,189.02 | (2,612,259.81) |
| 土地使用权 | (2,705,513.61) | (181,695.92) | - | (2,887,209.53) |
| 账面净值合计 | 24,889,634.29 | | | 8,673,134.47 |
| 房屋、建筑物 | 19,734,173.72 | | | 3,699,369.82 |
| 土地使用权 | 5,155,460.57 | | | 4,973,764.65 |
| 减值准备合计 | - | - | - | - |
| 房屋、建筑物 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 24,889,634.29 | | | 8,673,134.47 |
| 房屋、建筑物 | 19,734,173.72 | | | 3,699,369.82 |
| 土地使用权 | 5,155,460.57 | | | 4,973,764.65 |

2011 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 576,888.84 元(2010 年度: 960,311.52 元), 2011 年度及 2010 年度均未计提减值准备。

2011 年度本集团处置了账面价值 15,639,610.98 元(原价 18,834,800.00 元)的投资性房地产, 处置收益为 11,819,938.02 元。

上海城投控股股份有限公司

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) 固定资产

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|---------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| 原价合计 | 1,778,096,014.91 | 18,906,379.79 | (18,873,741.13) | 1,778,128,653.57 |
| 房屋及建筑物 | 553,947,806.35 | 1,506,516.80 | (5,771,245.56) | 549,683,077.59 |
| 机器设备 | 188,142,446.05 | 13,302,129.00 | (3,173,634.40) | 198,270,940.65 |
| 运输工具 | 27,511,721.90 | 832,536.80 | (3,019,652.91) | 25,324,605.79 |
| 办公及其他设备 | 17,980,743.77 | 2,346,408.19 | (6,909,208.26) | 13,417,943.70 |
| 管网 | 990,513,296.84 | 918,789.00 | - | 991,432,085.84 |
| 累计折旧合计 | (660,149,543.75) | (77,994,514.19) | 10,919,361.31 | (727,224,696.63) |
| 房屋及建筑物 | (163,901,775.05) | (23,230,747.09) | 2,584,040.50 | (184,548,481.64) |
| 机器设备 | (125,369,324.90) | (9,758,036.24) | 1,686,433.62 | (133,440,927.52) |
| 运输工具 | (13,228,323.16) | (2,254,266.29) | 1,220,801.08 | (14,261,788.37) |
| 办公及其他设备 | (12,547,213.02) | (1,642,546.75) | 5,428,086.11 | (8,761,673.66) |
| 管网 | (345,102,907.62) | (41,108,917.82) | - | (386,211,825.44) |
| 账面净值合计 | 1,117,946,471.16 | | | 1,050,903,956.94 |
| 房屋及建筑物 | 390,046,031.30 | | | 365,134,595.95 |
| 机器设备 | 62,773,121.15 | | | 64,830,013.13 |
| 运输工具 | 14,283,398.74 | | | 11,062,817.42 |
| 办公及其他设备 | 5,433,530.75 | | | 4,656,270.04 |
| 管网 | 645,410,389.22 | | | 605,220,260.40 |
| 减值准备合计 | (403,332.07) | - | 402,114.07 | (1,218.00) |
| 房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | (33,313.53) | - | 33,313.53 | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 办公及其他设备 | (370,018.54) | - | 368,800.54 | (1,218.00) |
| 管网 | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 1,117,543,139.09 | | | 1,050,902,738.94 |
| 房屋及建筑物 | 390,046,031.30 | | | 365,134,595.95 |
| 机器设备 | 62,739,807.62 | | | 64,830,013.13 |
| 运输工具 | 14,283,398.74 | | | 11,062,817.42 |
| 办公及其他设备 | 5,063,512.21 | | | 4,655,052.04 |
| 管网 | 645,410,389.22 | | | 605,220,260.40 |

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 固定资产(续)

2011 年度固定资产计提的折旧金额为 77,994,514.19 元(2010 年度: 219,637,825.94 元),其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 71,722,184.09 元及 6,272,330.10 元,无计入销售费用的折旧费用(2010 年: 计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为 209,015,024.21 元、608,839.99 元及 10,013,961.74 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 16,718,023.24 元(2010 年度: 117,290,527.47 元)。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日,无暂时闲置的房屋建筑物及机器设备(2010 年 12 月 31 日:无)。

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日,无尚未办妥产权证书的固定资产。

上海城投控股股份有限公司

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) 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 |
| 更改项目 | 31,672,056.50 | - | 31,672,056.50 | 42,186,000.20 | - | 42,186,000.20 |
| 渗沥液处理改 扩建工程 | - | - | - | 34,526,482.55 | - | 34,526,482.55 |
| 崇明生活垃圾 填埋场 | 22,959,243.05 | - | 22,959,243.05 | 10,190,991.18 | - | 10,190,991.18 |
| 老港生活气体 回收发电工 程项目 | 7,841,389.09 | - | 7,841,389.09 | 5,182,597.57 | - | 5,182,597.57 |
| 宁波二期工程 建筑安装工 程 | 1,388,902.42 | - | 1,388,902.42 | - | - | - |
| 其他 | 1,258,411.43 | - | 1,258,411.43 | 1,106,561.00 | - | 1,106,561.00 |
| | <u>65,120,002.49</u> | <u>-</u> | <u>65,120,002.49</u> | <u>93,192,632.50</u> | <u>-</u> | <u>93,192,632.50</u> |

上海城投控股股份有限公司

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) 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/ BOT 项目 | 其他减少 | 2011 年 12 月 31 日 | 工程投 入占预 算的比 例 | 工程 进度 | 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 |
|---------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|----------|---------------------|------------------------|----------------|----------|
| 更改项目 | 53,830,000.00 | 42,186,000.20 | 6,204,079.54 | (16,718,023.24) | - | 31,672,056.50 | 89.89% | 89.89% | - | - | - | 自筹 |
| 渗沥液处理改扩建工程 | 38,294,000.00 | 34,526,482.55 | 3,768,229.19 | (37,068,610.81) | (1,226,100.93) | - | 100.00% | 100.00% | - | - | - | 自筹 |
| 崇明生活垃圾填埋场 老港生活气体回收发电 工程项目 | 23,500,000.00 | 10,190,991.18 | 12,768,251.87 | - | - | 22,959,243.05 | 97.70% | 97.70% | - | - | - | 自筹 |
| 宁波二期工程建筑安装 工程 | 18,000,000.00 | 5,182,597.57 | 2,658,791.52 | - | - | 7,841,389.09 | 43.56% | 43.56% | - | - | - | 自筹 |
| 其他 | 7,000,000.00 | - | 1,388,902.42 | - | - | 1,388,902.42 | 19.84% | 19.84% | - | - | - | 自筹 |
| | 2,700,000.00 | 1,106,561.00 | 151,850.43 | | | 1,258,411.43 | 46.61% | 46.61% | | | | |
| | | <u>93,192,632.50</u> | <u>26,940,104.97</u> | <u>(53,786,634.05)</u> | <u>(1,226,100.93)</u> | <u>65,120,002.49</u> | | | <u>-</u> | <u>-</u> | | |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团在建工程不存在重大减值。

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)

(16) 无形资产

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|----------|---------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| 原价合计 | 2,547,355,842.81 | 266,448,920.00 | (68,608,783.04) | 2,745,195,979.77 |
| 土地使用权(a) | 205,766,412.93 | - | (5,658,000.00) | 200,108,412.93 |
| 软件系统 | 15,000.00 | - | - | 15,000.00 |
| BOT(b) | 2,341,309,354.88 | 266,043,920.00 | (62,950,783.04) | 2,544,402,491.84 |
| 非专利技术 | 265,075.00 | 405,000.00 | - | 670,075.00 |
| 累计摊销合计 | (584,972,440.84) | (101,061,976.45) | 2,317,199.77 | (683,717,217.52) |
| 土地使用权(a) | (36,586,346.63) | (4,053,637.30) | 2,317,199.77 | (38,322,784.16) |
| 软件系统 | (15,000.00) | - | - | (15,000.00) |
| BOT(b) | (548,344,586.69) | (96,890,324.09) | - | (645,234,910.78) |
| 非专利技术 | (26,507.52) | (118,015.06) | - | (144,522.58) |
| 账面净值合计 | 1,962,383,401.97 | | | 2,061,478,762.25 |
| 土地使用权(a) | 169,180,066.30 | | | 161,785,628.77 |
| 软件系统 | - | | | - |
| BOT(b) | 1,792,964,768.19 | | | 1,899,167,581.06 |
| 非专利技术 | 238,567.48 | | | 525,552.42 |
| 减值准备合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权(a) | - | - | - | - |
| 软件系统 | - | - | - | - |
| BOT(b) | - | - | - | - |
| 非专利技术 | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 1,962,383,401.97 | | | 2,061,478,762.25 |
| 土地使用权(a) | 169,180,066.30 | | | 161,785,628.77 |
| 软件系统 | - | | | - |
| BOT(b) | 1,792,964,768.19 | | | 1,899,167,581.06 |
| 非专利技术 | 238,567.48 | | | 525,552.42 |

2011 年度无形资产摊销金额为 101,061,976.45 元(2010 年度: 102,566,233.81 元)。

- (a) 于 2011 年 12 月 31 日, 原值为 197,792,651.83 元, 账面价值为 160,212,047.97 元(2010 年 12 月 31 日: 原值为 197,792,651.83 元, 账面价值为 164,167,901.01 元)的国有土地使用权证尚未过户到本集团名下。

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 无形资产(续)

- (b) 本集团下属子公司上海金山环境能源再生有限公司原按投资框架协议, 将 BOT 项目确认为无形资产。根据于 2011 年 1 月签订的正式协议, 该项目确认为混合模型, 故将该项目保底量相对应的支出 49,107,514.92 元由无形资产转入金融资产。

由于原南京市江北生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目终止, 本集团将 13,843,268.12 元的无形资产转入其他应收款(附注五(6)(h))。

- (c) 本集团下属子公司青岛环城再生能源有限公司以其在建 BOT 项目下的特许经营权及电费收费权(包括垃圾处理费收益权)出质作为 265,062,076.88 元长期借款的质押物(附注五(31))。于 2011 年 12 月 31 日, 该在建 BOT 项目对应无形资产账面价值为 286,945,577.63 元。

本集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司将其 BOT 合同特许经营权出质为 30,000,000.00 元长期借款的质押物(附注五(31))。于 2011 年 12 月 31 日, 该 BOT 项目对应无形资产账面价值为 62,092,276.68 元。

(17) 长期待摊费用

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年摊销 | 其他减少 | 2011 年 12 月 31 日 | 其他减少 的原因 |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| 道路建设费 | 477,453.24 | - | (84,475.20) | - | 392,978.04 | 不适用 |
| 其他 | 1,554,874.56 | 1,229,298.10 | (708,902.74) | 884,446.00 | 1,190,823.92 | 不适用 |
| | <u>2,032,327.80</u> | <u>1,229,298.10</u> | <u>(793,377.94)</u> | <u>884,446.00</u> | <u>1,583,801.96</u> | |

(18) 递延所得税资产和递延所得税负债

- (a) 未经抵销的递延所得税资产

| | 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 及可抵扣亏损 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损 |
| 资产减值准备 | 9,279,310.62 | 37,117,242.42 | 8,612,475.87 | 34,449,903.46 |
| 试运行期间利润 | 6,967,714.26 | 29,377,389.88 | 7,156,030.87 | 30,883,922.70 |
| 预计负债 | 24,946,453.16 | 99,779,037.40 | 21,344,915.95 | 85,551,621.13 |
| 预提应付工程款 | - | - | 1,064,211.49 | 3,224,883.30 |
| 预提土地增值税 | 56,660,515.58 | 226,642,062.32 | 43,370,553.87 | 152,725,307.38 |
| 可抵扣亏损 | 25,336,017.07 | 101,344,068.18 | 21,661,139.89 | 87,047,781.50 |
| 暂时未支付费用 | 437,784.50 | 1,751,138.00 | 515,088.48 | 2,060,353.90 |
| | <u>123,627,795.19</u> | <u>496,010,938.20</u> | <u>103,724,416.42</u> | <u>395,943,773.37</u> |

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)

(18) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

| | 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 |
| 计入资本公积的可供出售 金融资产公允价值变动 | 92,317,263.77 | 369,269,055.10 | 220,949,182.74 | 883,796,730.95 |
| BOT 资产摊销 | 52,188,846.28 | 208,755,384.91 | 40,674,353.23 | 162,851,079.45 |
| 其他 | 16,057,463.88 | 64,229,855.48 | 8,017,144.52 | 32,068,578.07 |
| | <u>160,563,573.93</u> | <u>642,254,295.49</u> | <u>269,640,680.49</u> | <u>1,078,716,388.47</u> |

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 129,581,285.38 | 139,396,483.82 |
| 可抵扣亏损 | 42,518,816.67 | 89,011,106.14 |
| | <u>172,100,102.05</u> | <u>228,407,589.96</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 | 13,204,800.68 | 13,204,800.68 |
| 2014 | 980,523.41 | 980,523.41 |
| 2015 | 10,074,931.83 | 74,825,782.05 |
| 2016 | 18,258,560.75 | 不适用 |
| | <u>42,518,816.67</u> | <u>89,011,106.14</u> |

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)

(18) 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 | 41,966,227.00 | 35,190,572.98 |
| 递延所得税负债 | 41,966,227.00 | 35,190,572.98 |

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 | 81,661,568.19 | 328,146,030.20 | 68,533,843.44 | 255,383,172.76 |
| 递延所得税负债 | 118,597,346.93 | 474,389,387.49 | 234,450,107.51 | 937,954,096.56 |

(19) 其他非流动资产

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|
| 预付投资款(i) | 132,888,690.00 | 534,145,548.00 |
| 股权交易保证金 | - | 178,048,516.00 |
| | 132,888,690.00 | 712,194,064.00 |

(i) 于2011年12月31日, 预付投资款系本集团为收购上海其越置业有限公司之股权而预付给上海城投投资资产经营有限公司的股权受让款(附注十一(1))。

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) 资产减值准备

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年 增加 | 本年减少 | | 2011 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-----------------------|
| | | | 转回 | 转出 | |
| 坏账准备 | 104,498,974.42 | 8,983,710.83 | (774.98) | (5,683,848.28) | 107,798,061.99 |
| 其中: 应收账款坏账准备 | 4,747,802.05 | 321,187.15 | - | (514,191.30) | 4,554,797.90 |
| 其他应收款坏账准备 | 99,751,172.37 | 8,662,523.68 | (774.98) | (5,169,656.98) | 103,243,264.09 |
| 预付账款坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 存货跌价准备 | 1,126,015.61 | - | - | - | 1,126,015.61 |
| 其他流动资产减值准备 | 3,401,303.42 | 1,767,719.67 | - | - | 5,169,023.09 |
| 长期股权投资减值准备 | 45,190,000.00 | 36,102,147.71 | - | (42,450,000.00) | 38,842,147.71 |
| 投资性房地产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 固定资产减值准备 | 403,332.07 | - | - | (402,114.07) | 1,218.00 |
| | <u>154,619,625.52</u> | <u>46,853,578.21</u> | <u>(774.98)</u> | <u>(48,535,962.35)</u> | <u>152,936,466.40</u> |

(21) 短期借款

(a) 短期借款分类

| | 币种 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款 | 人民币 | 2,974,000,000.00 | 1,800,000,000.00 |
| 抵押借款 | 人民币 | - | 294,000,000.00 |
| 保证借款 | 人民币 | - | 500,000,000.00 |
| | | <u>2,974,000,000.00</u> | <u>2,594,000,000.00</u> |

于 2011 年 12 月 31 日, 信用借款中 500,000,000.00 元为上海城投借予本集团的委托贷款, 年利率为 6.56%, 借款期限为自 2011 年 12 月 9 日至 2012 年 12 月 8 日; 300,000,000.00 元为上海城投资产经营有限公司借予本集团的委托贷款, 年利率为 6.10%, 借款期限为自 2011 年 10 月 31 日至 2012 年 4 月 30 日; 12,000,000.00 元为上海老港生活垃圾处置有限公司借予本集团的委托贷款, 年利率为 2.85%, 借款期限为自 2011 年 4 月 28 日至 2012 年 4 月 27 日; 12,000,000.00 元为上海老港生活垃圾处置有限公司借予本集团的委托贷款, 年利率为 3.10%, 借款期限为自 2011 年 12 月 14 日至 2012 年 12 月 13 日(附注七(5)(e))。

于 2011 年 12 月 31 日, 短期借款的加权平均年利率为 5.65%(2010 年 12 月 31 日: 4.86%)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无已到期但未偿还的短期借款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 应付账款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 应付工程款 | 1,088,206,113.95 | 770,787,439.05 |
| 应付土地补偿费及 市政配套费 | 160,734,393.70 | - |
| 应付配套设施款 | 169,898,071.77 | 20,440,356.69 |
| 应付质量保证金 | 160,047,025.46 | 7,498,556.60 |
| 其他 | 21,259,334.60 | 55,316,991.26 |
| | 1,600,144,939.48 | 854,043,343.60 |

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，无应付持有本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款。

(b) 应付关联方的应付账款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 上海城投 | 160,734,393.70 | - |
| 上海市市容环境卫生汽车运输处 | 2,567,637.85 | 2,375,485.90 |
| 上海环境卫生工程设计院 | 1,621,535.00 | - |
| 上海环境工程技术有限公司 | 847,503.55 | 100,000.00 |
| 上海东飞环境工程服务有限公司 | 701,294.12 | 453,617.32 |
| 上海固体废物处置中心 | 695,961.00 | 4,259,605.50 |
| 上海城环水务运营有限公司 | 458,905.98 | 703,224.99 |
| 上海日技环境技术咨询有限公司 | 380,000.00 | 380,000.00 |
| 上海环境卫生工程设计科学研究院 有限公司 | 51,864.00 | - |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 6,058.32 | - |
| 上海城投污水处理有限公司 | - | 405,792.00 |
| | 168,065,153.52 | 8,677,725.71 |

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 198,000,932.41 元(2010 年 12 月 31 日：133,696,007.14 元)，主要为未结算工程款。截至本财务报表批准报出日，无已偿还金额。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团应付账款均为人民币余额。

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 预收款项

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 开发项目预收款(a) | 2,187,455,093.18 | 1,425,270,136.73 |
| 预收土地补偿款 | 38,800,000.00 | - |
| 预收代建工程款 | 29,760,000.00 | 29,760,000.00 |
| 二手房交易预收款 | 14,918,745.00 | 14,918,745.00 |
| 预收油款 | 9,308,613.69 | 14,588,120.38 |
| 预收垃圾中转处理款 | 7,379,910.85 | 8,274,173.21 |
| 其他 | 1,855,332.57 | 3,631,463.99 |
| | <u>2,289,477,695.29</u> | <u>1,496,442,639.31</u> |

(a) 预收款项中包含的开发项目预收账款分析如下：

| 项目名称 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 新凯家园三期 | 1,555,167,195.93 | 1,389,169,928.39 |
| 新凯家园一期 | 209,777,858.76 | - |
| 韵意项目 | 190,715,519.70 | - |
| 徐泾诸光路项目 | 169,683,690.53 | - |
| 新凯家园二期 | 62,110,828.26 | 36,100,208.34 |
| | <u>2,187,455,093.18</u> | <u>1,425,270,136.73</u> |

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无持有 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位预收账款。

(c) 预收关联方的预收账款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 上海城投资产经营有限公司 | 29,760,000.00 | 29,760,000.00 |
| 上海东安海上溢油应急中心有限公司 | 200,000.00 | - |
| | <u>29,960,000.00</u> | <u>29,760,000.00</u> |

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 44,678,745.00 元(2010 年 12 月 31 日：30,192,931.00 元)，主要为预收代建工程，鉴于该等代建项目尚未完成，故款项尚未结清。截至本财务报告批准报出日，无结转金额。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团预收账款均为人民币余额。

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)

(24) 应付职工薪酬

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 22,945,508.48 | 120,374,262.42 | (118,363,810.28) | 24,955,960.62 |
| 职工福利费 | 276,952.11 | 11,015,038.07 | (11,291,500.18) | 490.00 |
| 社会保险费 | 2,015,677.11 | 30,322,168.66 | (30,651,932.40) | 1,685,913.37 |
| 其中：医疗保险费 | 114,627.65 | 8,213,422.60 | (8,166,158.26) | 161,891.99 |
| 基本养老保险 | 314,382.15 | 17,522,897.59 | (17,357,239.27) | 480,040.47 |
| 失业保险费 | 473,679.27 | 2,030,445.50 | (2,435,796.17) | 68,328.60 |
| 工伤保险费 | 7,035.85 | 340,083.16 | (342,040.19) | 5,078.82 |
| 生育保险费 | 2,602.26 | 398,749.42 | (377,827.79) | 23,523.89 |
| 其他 | 1,103,349.93 | 1,816,570.39 | (1,972,870.72) | 947,049.60 |
| 住房公积金 | 66,818.14 | 10,748,737.16 | (10,711,400.56) | 104,154.74 |
| 工会经费和职工教育经费 | 2,695,234.51 | 3,320,381.15 | (2,972,301.28) | 3,043,314.38 |
| 其他 | (80,853.20) | 1,755,495.22 | (1,674,642.02) | - |
| | <u>27,919,337.15</u> | <u>177,536,082.68</u> | <u>(175,665,586.72)</u> | <u>29,789,833.11</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，且该余额预计将于 2012 年度全部发放和使用完毕。

于 2011 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中无为职工提供的非货币性福利(2010 年 12 月 31 日：无)。

(25) 应交税费

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应交土地增值税 | 240,404,123.72 | 203,295,264.04 |
| 应交企业所得税 | 177,933,570.69 | 192,553,499.00 |
| 应交营业税 | 10,707,119.96 | 33,306,065.74 |
| 应交契税 | 5,738,896.44 | 15,742,184.15 |
| 应交印花税 | 2,939,978.47 | 2,596,847.29 |
| 应交房产税 | 1,975,493.78 | 3,626,706.09 |
| 应交个人所得税 | 928,522.88 | 1,231,444.29 |
| 应交城市维护建设税 | 808,607.53 | 4,249,235.90 |
| 应交教育费附加 | 486,867.40 | 1,565,616.73 |
| 应交增值税 | 1,089,626.88 | 18,045,503.84 |
| 其他 | 5,523,867.33 | 4,909,998.48 |
| | <u>448,536,675.08</u> | <u>481,122,365.55</u> |

五 合并财务报表项目附注(续)

(26) 应付利息

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 应付债券利息(附注五(32)) | 44,929,931.50 | 30,684,931.51 |
| 短期借款应付利息 | 10,678,568.89 | 10,434,813.13 |
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 6,444,496.82 | 8,097,298.87 |
| 短期融资券利息 | - | 15,735,013.70 |
| | 62,052,997.21 | 64,952,057.21 |

(27) 应付股利

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 无限售条件流通股股利 | 9,068,028.84 | 9,066,269.54 |
| 威立雅环境服务中国有限公司 | 12,077,005.14 | 5,008,183.01 |
| 宁波国骅集团有限公司 | 310,000.00 | 310,000.00 |
| | 21,455,033.98 | 14,384,452.55 |

于 2011 年 12 月 31 日，超过一年未支付的应付股利为 14,074,452.55 元。

(28) 其他应付款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------------|
| 预收股权转让款(附注十一(2)) | 257,348,000.00 | 101,432,280.00 |
| 保证金及押金 | 25,204,954.77 | 23,878,508.70 |
| 电费溢价补偿款 | 15,320,845.61 | 8,523,413.85 |
| 应付关联方款项(b) | 1,259,743.01 | 53,696,418.91 |
| 代收装修款 | - | 30,000,000.00 |
| 其他 | 85,699,955.13 | 77,953,118.97 |
| | 384,833,498.52 | 295,483,740.43 |

(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 |
|------|------------------|------------------|
| 上海城投 | - | 244,466.31 |

五 合并财务报表项目附注(续)

(28) 其他应付款(续)

(b) 应付关联方的其他应付款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|------------------|
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 915,458.11 | 428,098.90 |
| 上海城投原水有限公司 | 286,960.00 | 100,000.00 |
| 上海环境工程技术有限公司 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 上海水务资产经营发展有限公司 | 7,324.90 | 7,324.90 |
| 上海城投 | - | 244,466.31 |
| 上海环境物流有限公司 | - | 500,000.00 |
| 上海黄山合成置业有限公司 | - | 52,365,628.80 |
| 上海诚鼎创业投资有限公司 | - | 900.00 |
| | 1,259,743.01 | 53,696,418.91 |

(c) 于2011年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为65,869,491.72元(2010年12月31日：47,968,446.31元)。截至本财务报表报出日，无已偿还金额。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团其他应付款均为人民币余额。

(29) 一年内到期的非流动负债

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款(a) | 93,215,685.77 | 1,061,992,782.33 |
| 一年内到期的长期应付款 (附注五(33)(a)) | 3,521,662.00 | 2,621,662.00 |
| | 96,737,347.77 | 1,064,614,444.33 |

(a) 一年内到期的长期借款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 保证借款(i) | 53,215,685.77 | 1,053,992,782.33 |
| 信用借款 | 40,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| | 93,215,685.77 | 1,061,992,782.33 |

2011 年 12 月 31 日，本集团无属于逾期借款获得展期的金额。

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，长期借款中 29,000,000.00 元由环境集团为成都威斯特再生能源有限公司提供的连带责任担保；9,000,000.00 元由环境集团为上海环境浦东固废中转运营有限公司提供的连带责任担保；10,227,444.20 元和 4,988,241.57 元由上海城投为上海环境再生能源有限公司提供的连带责任担保。

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)

(29) 一年内到期的非流动负债(续)

(a) 一年内到期的长期借款(续)

于 2011 年 12 月 31 日, 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 |
| 交通银行青岛分行胶南支行 | 2010-06-01 | 2012-12-31 | 人民币 | 7.05 | - | 30,000,000.00 |
| 中国建设银行成都市第八支行 | 2006-11-24 | 2012-11-23 | 人民币 | 5.78 | - | 29,000,000.00 |
| 荷兰银行 | 2000-10-31 | 2012-11-30 | 美元 | 7.62 | 1,623,171.96 | 10,227,444.20 |
| 中国工商银行白云支行 | 2007-07-16 | 2012-07-15 | 人民币 | 6.35 | - | 10,000,000.00 |
| 中国工商银行上海普陀支行 | 2008-06-10 | 2012-06-09 | 人民币 | 6.12 | - | 9,000,000.00 |
| | | | | | | 88,227,444.20 |

于 2010 年 12 月 31 日, 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(%) | 2010 年 12 月 31 日 | |
|--------------|------------|------------|-----|-------|------------------|------------------|
| | | | | | 外币金额 | 人民币金额 |
| 中国民生银行上海分行 | 2009-04-14 | 2011-04-13 | 人民币 | 4.86 | - | 1,000,000,000.00 |
| 中国建设银行成都市八支行 | 2006-11-24 | 2011-11-23 | 人民币 | 5.52 | - | 29,000,000.00 |
| 荷兰银行 | 2000-10-31 | 2011-11-30 | 美元 | 7.62 | 1,623,171.96 | 10,749,780.94 |
| 中国工商银行上海普陀支行 | 2008-06-10 | 2011-06-09 | 人民币 | 5.35 | - | 9,000,000.00 |
| 中国工商银行白云支行 | 2007-07-16 | 2011-07-15 | 人民币 | 5.35 | - | 8,000,000.00 |
| | | | | | | 1,056,749,780.94 |

(30) 其他流动负债

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 短期融资券 | - | 1,694,711,653.24 |

短期融资券明细资料如下

| | 面值 | 发行日期 | 债券期限(年) | 发行金额 |
|-------------|------------------|------------|---------|------------------|
| 10 沪城控 CP01 | 1,700,000,000.00 | 21/09/2010 | 1 年 | 1,700,000,000.00 |

短期融资券之应计利息分析如下:

| | 应计利息 | | | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|
| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年计提利息 | 本年已付利息 | |
| 10 沪城控 CP01 | (15,735,013.70) | (40,024,986.30) | 55,760,000.00 | - |

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 长期借款

| | 币种 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----|------------------|------------------|
| 抵押借款(i) | 人民币 | 2,571,250,000.00 | 1,322,000,000.00 |
| 保证借款(ii) | 人民币 | 220,000,000.00 | 258,000,000.00 |
| | 美元 | 112,737,358.05 | 134,487,870.51 |
| 信用借款(iii) | 人民币 | 552,469,712.28 | 424,972,737.08 |
| 质押借款(iv) | 人民币 | 30,000,000.00 | - |
| | | 3,486,457,070.33 | 2,139,460,607.59 |

(i) 本集团子公司上海露香园置业有限公司(“露香园”)与交通银行股份有限公司上海市分行作为牵头行的若干银行组成的银团签订总额为 4,000,000,000.00 元的银团贷款协议。露香园以其开发项目(2011 年 12 月 31 日账面余额 5,773,279,021.15 元, 2010 年 12 月 31 日账面余额 5,316,328,090.95 元)作为抵押(附注五(7))。该借款期限为自 2009 年 12 月 18 日起 4 年, 利息每季支付一次。于 2011 年 12 月 31 日, 该合同下借款余额为 2,083,250,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 1,000,000,000.00 元)。

本集团子公司上海新凯房地产开发有限公司(“新凯”)与建设银行股份有限公司上海市分行作为牵头行的若干银行签订总额为 700,000,000.00 元银团贷款协议。新凯以其开发项目新凯家园三期 A 地块作为抵押。于 2011 年 12 月 31 日, 剩余未销售的开发产品账面价值为 205,644,690.49 元(2010 年 12 月 31 日: 858,260,259.33 元)(附注五(7))。该借款期限为自 2010 年 10 月 20 日起 3 年, 利息每季支付一次。于 2011 年 12 月 31 日, 该合同下借款余额为 228,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 228,000,000.00 元)。

本集团子公司新凯与建设银行股份有限公司上海市分行作为牵头行的若干银行签订总额为 640,000,000 元银团贷款协议。新凯以其开发项目新凯家园三期 B 块项目作为抵押。2011 年 12 月 31 日, 该抵押物的账面余额为 1,158,152,426.46 元(附注五(7))。该借款期限自 2011 年 7 月 22 日起 3 年, 利息每季度支付一次。于 2011 年 12 月 31 日, 该合同下借款余额为 260,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 长期借款(续)

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日，银行保证借款美元 17,892,262.70 元(2010 年 12 月 31 日：美元 20,307,105.94 元)，折合人民币 112,737,358.05 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 134,487,870.51 元)，系由上海城投提供保证，利息每季支付一次。

于 2011 年 12 月 31 日，银行保证借款 175,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：204,000,000.00 元)系由环境投资和环境集团共同提供保证，利息每季支付一次。

于 2011 年 12 月 31 日，银行保证借款 45,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：54,000,000.00 元)系由环境集团提供保证，利息每季支付一次。

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日，信用借款中 265,062,076.88 系本集团下属子公司青岛环境再生能源有限公司与交通银行股份有限公司青岛分行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，公司需将本项目项下特许经营权及电费收费权(包括垃圾处理费受益权)质押给贷款人。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团下属子公司青岛环境再生能源有限公司的 BOT 项目处于建造阶段，尚未投入使用。截至 2011 年 12 月 31 日，该 BOT 项目已确认长期应收款 257,784,283.19 元(附注五(10))及无形资产 286,945,577.63 元(附注五(16)(c))。相关质押手续尚未办理，因此该笔借款暂分类为信用借款。

(iv) 质押借款系本集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司(以下简称“金山公司”)与中国农业银行股份有限公司上海金山支行之借款，根据《固定资产借款合同》及《权利质押合同》约定，金山公司将 BOT 合同特许经营权向贷款人出质。截至 2011 年 12 月 31 日，该 BOT 项目已确认长期应收款 178,649,763.35 元(附注五(10))及无形资产 62,092,276.68 元(附注五(16)(c))。

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) 长期借款(续)

(a) 金额前五名的长期借款

| | 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 |
| 露香园银团借款 | 2009-12-18 | 2013-12-17 | 人民币 | 6.210% | - | 2,083,250,000.00 |
| 交通银行青岛分行胶南支行 | 2010-06-25 | 2020-02-10 | 人民币 | 5.760% | - | 265,062,076.88 |
| 新凯银团借款 | 2011-07-15 | 2014-05-18 | 人民币 | 5.985% | - | 260,000,000.00 |
| 新凯银团借款 | 2010-10-20 | 2013-10-19 | 人民币 | 5.040% | - | 228,000,000.00 |
| 中国建设银行成都市第八支行 | 2006-11-24 | 2019-11-23 | 人民币 | 5.524% | - | 175,000,000.00 |
| | | | | | | 3,011,312,076.88 |

| | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率(%) | 2010 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------|------------|-----|--------|------------------|------------------|
| | | | | | 外币金额 | 人民币金额 |
| 露香园银团借款 | 2009-12-18 | 2013-12-17 | 人民币 | 5.184% | - | 1,000,000,000.00 |
| 新凯银团借款 | 2010-10-20 | 2013-10-19 | 人民币 | 5.040% | - | 228,000,000.00 |
| 中国建设银行成都市第八支行 | 2006-11-24 | 2019-11-23 | 人民币 | 5.524% | - | 204,000,000.00 |
| 中国建设银行 | 2010-09-25 | 2015-09-24 | 人民币 | 5.184% | - | 160,000,000.00 |
| 交通银行青岛分行胶南支行 | 2010-06-25 | 2020-02-10 | 人民币 | 5.760% | - | 157,565,101.68 |
| | | | | | | 1,749,565,101.68 |

于 2011 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 5.81%(2010 年 12 月 31 日: 5.41%)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(32) 应付债券

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| 09 城控债 (122022) | 1,983,629,563.16 | 4,051,122.69 | - | 1,987,680,685.85 |
| 11 沪环境 MTN1(1182030) | - | 296,122,598.88 | - | 296,122,598.88 |
| 合计 | <u>1,983,629,563.16</u> | <u>300,173,721.57</u> | <u>-</u> | <u>2,283,803,284.73</u> |

债券有关信息如下:

| | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 |
|----------------|------------------|------------|------|------------------|
| 09 城控债(a) | 2,000,000,000.00 | 2009/09/11 | 5 年 | 2,000,000,000.00 |
| 11 沪环境 MTN1(b) | 300,000,000.00 | 2011/02/21 | 5 年 | 300,000,000.00 |

债券之应计利息分析如下(附注五(26)):

| | 应计利息 | | | |
|------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年应计利息 | 本年已付利息 | 2011 年 12 月 31 日 |
| 09 城控债 | 30,684,931.51 | 100,000,000.00 | (100,000,000.00) | 30,684,931.51 |
| 11 沪环境 MTN | - | 14,245,000.00 | - | 14,245,000.00 |
| 合计 | <u>30,684,931.51</u> | <u>114,245,000.00</u> | <u>(100,000,000.00)</u> | <u>44,929,931.51</u> |

- (a) 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2009]787 号文核准, 本公司于 2009 年 9 月 11 日发行公司债券, 发行总额人民币 2,000,000,000.00 元, 债券期限为 5 年。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为 5%, 每年付息一次(附注五(26))。
- (b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2010]MTN127 号文核准, 本集团下属环境集团于 2011 年 2 月 21 日发行中期票据, 发行总额人民币 300,000,000.00 元, 票据期限为 5 年。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为 5.55%, 每年付息一次(附注五(26))。

(33) 长期应付款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 项目贷款(i) | 13,108,305.00 | 15,729,967.00 |
| 债券承销费 | 2,700,000.00 | - |
| | <u>15,808,305.00</u> | <u>15,729,967.00</u> |

- (i) 长期应付款 - 项目贷款为自上海城投环保产业投资管理有限公司取得的项目贷款, 用于崇明县生活垃圾卫生填埋场一期工程项目。

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)

(33) 长期应付款(续)

(a) 长期应付款情况

| | 期限 | 期初余额 | 利率(%) | 应计利息 | 期末余额 | 借款条件 |
|-------------------------|---------------------|---------------|-------|--------------|---------------|------|
| 上海城投环保产业投资管理有限公司 | 2006/9/15-2018/3/15 | 15,729,967.00 | 6.32 | 1,252,332.67 | 13,108,305.00 | 信用 |
| 中国农业银行股份有限公司及上海银行股份有限公司 | 2011/2/21-2014/2/21 | - | 不适用 | 不适用 | 2,700,000.00 | 不适用 |

长期应付款中一年内到期部分于附注五(29)中披露。

(34) 预计负债

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|
| BOT 项目后续支出 | 128,187,656.79 | 33,372,611.28 | (8,186,211.44) | 153,374,056.63 |

BOT 项目后续支出为本集团下属环境集团为使其所持有的 BOT 资产保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将发生的支出。

(35) 其他非流动负债

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 递延收益-BOT 项目中央财政专项扶持款(a) | 24,000,000.00 | - |
| 城建基金 | 13,000,000.00 | 13,000,000.00 |
| 房屋维修基金 | 9,251,163.05 | 9,052,471.00 |
| 区级财政补助资金 | 6,956,987.44 | 6,956,987.44 |
| 分布式供能系统和燃气空调发展专项款 | 5,210,000.00 | 2,500,000.00 |
| 科技专项资金 | 337,900.00 | 8,780,091.41 |
| | <u>58,756,050.49</u> | <u>40,289,549.85</u> |

- (a) 本集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司于 2010 年获得国家发改委和上海市建交委沪建交[2010]931 号的批复, 将获得中央财政扶持。截止本年末上海金山环境再生能源有限公司共计获得中央财政资金人民币 24,000,000.00 元, 作为递延收益核算。

上海城投控股股份有限公司

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) 股本

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增减变动 | | | | | 2011 年 12 月 31 日 |
|--------------|-------------------------|----------|----------|-----------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转 股 | 其他 | 小计 | |
| 有限售条件股份 - | | | | | | | |
| 国家持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 国有法人持股 | 1,183,855,654.00 | - | - | - | (1,183,855,654.00) | (1,183,855,654.00) | - |
| 其他内资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境内非国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境内自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 外资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1,183,855,654.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,183,855,654.00)</u> | <u>(1,183,855,654.00)</u> | <u>-</u> |
| 无限售条件股份 - | | | | | | | |
| 人民币普通股 | 1,114,239,360.00 | - | - | - | 1,183,855,654.00 | 1,183,855,654.00 | 2,298,095,014.00 |
| 境外上市的外资股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1,114,239,360.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,183,855,654.00</u> | <u>1,183,855,654.00</u> | <u>2,298,095,014.00</u> |
| | <u>2,298,095,014.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,298,095,014.00</u> |

上海城投于 2008 年非公开发行股票购买相关资产时承诺，自发行结束之日起 36 个月内不转让上海城投原持和该次增持股份 1,278,075,405 股，其中 1,183,855,654 股为有限售条件股份，其余 94,219,751 股为无限售条件股份。该期限至 2011 年 8 月 5 日到期。

上海城投控股股份有限公司

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) 股本(续)

| | 2009 年 12 月 31 日 | 本年增减变动 | | | | | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 有限售条件股份 - | | | | | | | |
| 国家持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 国有法人持股 | 1,183,855,654.00 | - | - | - | - | - | 1,183,855,654.00 |
| 其他内资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境内非国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境内自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 外资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1,183,855,654.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,183,855,654.00</u> |
| 无限售条件股份 - | | | | | | | |
| 人民币普通股 | 1,114,239,360.00 | - | - | - | - | - | 1,114,239,360.00 |
| 境外上市的外资股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1,114,239,360.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,114,239,360.00</u> |
| | <u>2,298,095,014.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,298,095,014.00</u> |

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) 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 | 3,910,933,028.17 | - | - | 3,910,933,028.17 |
| 其他资本公积 - | | | | |
| 可供出售金融资产公 允价值变动 | 662,847,548.21 | - | (385,895,756.88) | 276,951,791.33 |
| 权益法核算的被投资 单位其他权益变动 | 2,333,520.00 | 29,195,000.00 | (51,871,895.05) | (20,343,375.05) |
| 子公司其他资本公积 变动 | 4,596,000.00 | 118.45 | (4,596,000.00) | 118.45 |
| | <u>4,580,710,096.38</u> | <u>29,195,118.45</u> | <u>(442,363,651.93)</u> | <u>4,167,541,562.90</u> |
| | | | | |
| | 2009 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010 年 12 月 31 日 |
| 股本溢价 | 5,389,957,318.52 | 215,365,709.91 | (1,694,390,000.26) | 3,910,933,028.17 |
| 其他资本公积 - | | | | |
| 可供出售金融资产公 允价值变动 | 269,437,492.61 | 475,200,000.00 | (81,789,944.40) | 662,847,548.21 |
| 权益法核算的被投资 单位其他权益变动 | - | 2,333,520.00 | - | 2,333,520.00 |
| 子公司其他资本公积 变动 | - | 4,596,000.00 | - | 4,596,000.00 |
| | <u>5,659,394,811.13</u> | <u>697,495,229.91</u> | <u>(1,776,179,944.66)</u> | <u>4,580,710,096.38</u> |

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)

(38) 盈余公积

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年提取 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------------------|----------------------|----------|-------------------------|
| 法定盈余公积金 | 1,257,591,052.65 | 29,568,380.12 | - | 1,287,159,432.77 |
| 任意盈余公积金 | 31,764,297.53 | - | - | 31,764,297.53 |
| | <u>1,289,355,350.18</u> | <u>29,568,380.12</u> | <u>-</u> | <u>1,318,923,730.30</u> |
| | 2009 年 12 月 31 日 (重述后) | 本年提取 | 本年减少 | 2010 年 12 月 31 日 |
| 法定盈余公积金 | 1,193,687,649.23 | 63,903,403.42 | - | 1,257,591,052.65 |
| 任意盈余公积金 | 31,764,297.53 | - | - | 31,764,297.53 |
| | <u>1,225,451,946.76</u> | <u>63,903,403.42</u> | <u>-</u> | <u>1,289,355,350.18</u> |

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，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注册资本的 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。经董事会决议，本公司 2011 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 29,568,380.12 元(2010 年：63,903,403.42 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司于 2010 年度和 2011 年度均未提取任意盈余公积金。

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) 未分配利润

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|------------------|------------------|------------------|
| 年初未分配利润 | 3,817,972,256.47 | 3,262,478,549.62 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 1,099,008,212.48 | 849,206,611.67 |
| 减：提取法定盈余公积 | (29,568,380.12) | (63,903,403.42) |
| 应付普通股股利 | (229,809,501.40) | (229,809,501.40) |
| 年末未分配利润 | 4,657,602,587.43 | 3,817,972,256.47 |

于 2011 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 224,062,670.38 元(2010 年 12 月 31 日：156,719,977.07 元)。

根据 2011 年 6 月 22 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.10 元，按照已发行股份 2,298,095,014 计算，共计 229,809,501.40 元。

根据 2012 年 3 月 28 日董事会决议，董事会提议拟以已发行股份 2,298,095,014 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股，同时每 10 股派发现金股利 0.5 元，派发现金股利共计 114,904,750.70 元。上述提议尚待股东大会批准(附注十一(4))。

(40) 少数股东权益

(a) 归属于各子公司少数股东的少数股东权益

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------------|
| 上海环境集团有限公司 | 712,960,134.34 | 680,924,917.49 |
| 上海环城再生能源有限公司 | 189,487,120.30 | 187,623,067.49 |
| 上海正融投资发展有限公司 | 40,006,864.50 | 40,012,806.66 |
| 上海老港再生能源有限公司 | 28,800,131.63 | 14,660,368.56 |
| 上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司 | 11,721,353.43 | 12,249,353.43 |
| 上海城捷置业有限公司 | 9,995,159.64 | 9,891,455.73 |
| 成都威斯特再生能源有限公司 | 7,272,391.22 | 7,265,822.05 |
| 其他 | 9,431,694.13 | 15,933,411.27 |
| | 1,009,674,849.19 | 968,561,202.68 |

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)
(41) 营业收入和营业成本

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 4,577,189,405.66 | 3,823,277,943.40 |
| 其他业务收入 | 107,631,996.49 | 74,664,621.51 |
| | 4,684,821,402.15 | 3,897,942,564.91 |
| | 2011 年度 | 2010 年度 |
| 主营业务成本 | 3,515,218,603.42 | 2,544,325,830.65 |
| 其他业务成本 | 54,338,994.83 | 62,700,097.12 |
| | 3,569,557,598.25 | 2,607,025,927.77 |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

| | 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 |
| 房地产业务 | 3,299,708,874.04 | 2,451,824,549.90 | 2,080,916,101.40 | 1,282,157,821.70 |
| 水务处理 | 234,377,560.90 | 108,611,021.47 | 853,878,671.00 | 465,921,707.24 |
| 环保业务 | 371,094,667.22 | 287,664,882.01 | 369,439,331.82 | 289,117,635.22 |
| 商品销售 | 672,008,303.50 | 667,118,150.04 | 519,043,839.18 | 507,128,666.49 |
| | 4,577,189,405.66 | 3,515,218,603.42 | 3,823,277,943.40 | 2,544,325,830.65 |

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 |
| 上海 | 4,473,439,519.19 | 3,425,999,916.79 | 3,716,967,179.91 | 2,465,694,130.12 |
| 江苏 | 24,085,086.12 | 17,886,583.89 | 23,477,696.92 | 16,916,050.67 |
| 浙江 | 33,883,863.43 | 25,452,769.18 | 30,433,794.15 | 20,766,424.81 |
| 四川 | 45,780,936.92 | 45,879,333.56 | 52,399,272.42 | 40,949,225.05 |
| | 4,577,189,405.66 | 3,515,218,603.42 | 3,823,277,943.40 | 2,544,325,830.65 |

(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 |
| 劳务收入 | 107,631,996.49 | 54,338,994.83 | 74,664,621.51 | 62,700,097.12 |

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)

(41) 营业收入和营业成本(续)

(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 3,158,280,639.60 元(2010 年: 1,511,983,773.10 元)，占本集团全部营业收入的比例为 67.40%(2010 年: 38.77%)，具体情况如下：

| | 营业收入 | 占本集团全部营业收入的比例(%) |
|----------------|-------------------------|------------------|
| 上海市公积金管理中心 | 1,506,349,545.00 | 32.15% |
| 上海市闸北区建设和交通委员会 | 585,225,739.85 | 12.49% |
| 上海市虹口区动迁总指挥部 | 425,099,741.10 | 9.07% |
| 上海市卢湾区建设和交通委员会 | 407,228,052.75 | 8.69% |
| 上海市城市排水有限公司 | 234,377,560.90 | 5.00% |
| | <u>3,158,280,639.60</u> | <u>67.40%</u> |

(42) 营业税金及附加

| | 2011 年度 | 2010 年度 | 计缴标准 |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------|
| 营业税 | 180,798,858.66 | 122,679,041.98 | 参见附注三 |
| 土地增值税 | 58,336,145.84 | 73,057,564.27 | 参见附注三 |
| 城市维护建设税 | 8,489,823.37 | 5,509,127.59 | 参见附注三 |
| 教育费附加 | 9,972,323.79 | 4,243,561.87 | 参见附注三 |
| 河道管理费 | 1,776,749.58 | 1,288,143.98 | 参见附注三 |
| 其他 | 27,497.05 | 342,454.31 | |
| | <u>259,401,398.29</u> | <u>207,119,894.00</u> | |

(43) 销售费用

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 工资 | 2,919,504.15 | 7,056,233.60 |
| 社会保险费 | 311,501.17 | 2,252,017.08 |
| 水表费 | - | 3,500,164.72 |
| 外聘费 | - | 2,503,110.28 |
| 折旧 | - | 608,839.99 |
| 其他 | 8,926,370.50 | 10,555,977.08 |
| | <u>12,157,375.82</u> | <u>26,476,342.75</u> |

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) 管理费用

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 工资 | 45,184,683.76 | 56,379,262.86 |
| 社会保险费用 | 13,574,346.84 | 11,872,973.08 |
| 业务招待费 | 11,603,850.41 | 10,406,438.03 |
| 聘请中介机构费用 | 9,187,788.60 | 6,539,852.00 |
| 税金 | 8,164,372.09 | 14,243,304.13 |
| 差旅费 | 7,583,429.72 | 6,342,428.39 |
| 折旧费 | 6,272,330.10 | 10,013,961.74 |
| 福利费 | 4,565,704.42 | 6,409,332.53 |
| 其他 | 44,500,331.48 | 63,201,181.77 |
| | <u>150,636,837.42</u> | <u>185,408,734.53</u> |

(45) 财务(收入)/费用 - 净额

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 利息支出 | 435,715,880.30 | 371,495,010.75 |
| 减: 资本化利息 | (349,870,056.51) | (285,269,492.66) |
| 利息收入 | (88,481,373.90) | (72,051,251.20) |
| 其中: BOT 项目金融资产利息收入 | <u>(72,261,536.39)</u> | <u>(45,594,614.47)</u> |
| 汇兑收益 | (6,901,495.01) | (4,775,765.90) |
| 其他 | 1,444,984.87 | 799,184.99 |
| | <u>(8,092,060.25)</u> | <u>10,197,685.98</u> |

(46) 投资收益

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益(a) | 350,000.00 | 2,078,647.43 |
| 权益法核算的长期股权投资收益(b)(附注五(11)(b)) | 68,670,942.93 | 163,490,457.81 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)(i) | 668,199,704.32 | (2,018,718.72) |
| 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益 | 35,620,486.14 | 1,564,486.14 |
| 基金分红取得的投资收益 | 77,536.73 | 40,495.61 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | 10,413,120.68 |
| 处置可供出售金融资产等取得的投资收益 | - | 76,894,584.75 |
| 委托银行贷款利息 | - | 9,252,853.33 |
| 其他 | 8,120,000.00 | (5,652,469.40) |
| | <u>781,038,670.12</u> | <u>256,063,457.63</u> |

(i) 于 2011 年度, 本集团处置长期股权投资产生的投资收益主要包括转让上海城投悦城置业有限公司 30% 股权实现投资收益 5.18 亿

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

元，转让东方基金管理有限责任公司 18% 股权实现投资收益 1.22 亿元。

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 投资收益(续)

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5% 以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

| | 2011 年度 | 2010 年度 | 本年比上年增减 变动的的原因 |
|--------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 靖江市江海石油有限公司 | 350,000.00 | 350,000.00 | 发放股利 |
| 中国光大银行股份有限公司 | - | 1,528,147.63 | 发放股利 |
| 上海管道纯净水有限公司 | - | 200,499.80 | 发放股利 |
| | <u>350,000.00</u> | <u>2,078,647.43</u> | |

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5% 以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

| | 2011 年度 | 2010 年度 | 本期比上期增减变动的原 因 |
|----------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 西部证券 | 68,533,802.85 | - | 投资单位净损益变动 |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 11,197,227.16 | 7,546,247.18 | 投资单位净损益变动 |
| 上海黄山合成置业有限公司 | 3,215,017.90 | 29,501,814.83 | 投资单位净损益变动 |
| 诚鼎创佳 | 2,380,241.18 | - | 投资单位净损益变动 |
| 上海远洋宾馆有限公司 | (14,344,473.45) | (7,732,893.10) | 投资单位净损益变动 |
| | <u>70,981,815.64</u> | <u>29,315,168.91</u> | |

(47) 资产减值损失

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|------------|----------------------|---------------------|
| 长期股权投资减值损失 | 36,102,147.71 | - |
| 坏账损失 | 8,984,347.85 | 2,429,186.67 |
| 其他流动资产减值损失 | 1,767,719.67 | 1,303,034.55 |
| | <u>46,854,215.23</u> | <u>3,732,221.22</u> |

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) 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 | 101,997.56 | 21,882,314.68 | 101,997.56 |
| 其中：固定资产处置利得 | 101,997.56 | 21,882,314.68 | 101,997.56 |
| 无形资产处置利得 | - | - | - |
| 政府补助(a) | 49,690,386.18 | 10,809,103.50 | 39,040,717.00 |
| 其他 | 432,725.30 | 6,071,293.78 | 432,725.30 |
| | <u>50,225,109.04</u> | <u>38,762,711.96</u> | <u>39,575,439.86</u> |

(a) 政府补助明细

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 政府扶持金(i) | 35,236,700.00 | - |
| 增值税返还(ii) | 10,628,914.18 | 9,812,555.33 |
| 其他补贴收入 | 3,824,772.00 | 996,548.17 |
| | <u>49,690,386.18</u> | <u>10,809,103.50</u> |

(i) 政府扶持金主要系本集团从地区招商服务中心收到的政策扶持款项。

(ii) 增值税返还系本集团下属子公司上海环城再生能源有限公司和成都威斯特再生能源有限公司收到的增值税即征即退款项。

(49) 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 | 6,962,315.46 | 3,472,381.53 | 6,962,315.46 |
| 其中：固定资产处置损失 | 6,962,315.46 | 3,472,381.53 | 6,962,315.46 |
| 对外捐赠 | 138,500.00 | 262,500.00 | 138,500.00 |
| 其他 | 352,019.21 | 534,577.09 | 352,019.21 |
| | <u>7,452,834.67</u> | <u>4,269,458.62</u> | <u>7,452,834.67</u> |

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)

(50) 所得税费用

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 343,192,234.61 | 278,309,180.28 |
| 递延所得税 | (2,988,091.82) | (15,745,079.72) |
| | 340,204,142.79 | 262,564,100.56 |

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 利润总额 | 1,478,116,981.88 | 1,139,487,558.62 |
| 按适用税率计算的所得税 | 369,529,245.47 | 284,871,889.66 |
| 部分子公司使用不同税率的影响 | (3,285,718.29) | (7,770,535.37) |
| 对以前期间所得税的调整 | (11,978,618.47) | 5,631,769.89 |
| 处置长期股权投资计税基础与会计基础的差异 | 24,509,651.74 | - |
| 归属于合营企业和联营企业的损益 | (17,167,735.73) | (40,872,614.45) |
| 非应纳税收入 | (11,370,132.96) | (838,733.94) |
| 不得扣除的成本、费用和损失 | 2,734,504.77 | 9,060,446.33 |
| 使用前期未确认递延所得税的暂时性差异 | (12,358,283.30) | (6,224,567.07) |
| 使用前期未确认递延所得税的可抵扣亏损 | (16,175,723.13) | - |
| 当期末确认递延所得税资产的暂时性差异 | 11,036,493.44 | - |
| 当期末确认递延所得税资产的可抵扣亏损 | 4,730,459.25 | 18,706,445.51 |
| 所得税费用 | 340,204,142.79 | 262,564,100.56 |

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)

(51) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润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 | 1,099,008,212.48 | 849,206,611.67 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | <u>2,298,095,014.00</u> | <u>2,298,095,014.00</u> |
| 基本每股收益 | <u>0.48</u> | <u>0.37</u> |
| 其中： | | |
| - 持续经营基本每股收益： | 0.48 | 0.37 |
| - 终止经营基本每股收益： | - | - |

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益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，稀释每股收益等于基本每股收益。

(52) 其他综合收益

| | 2011年度 | 2010年度 |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 可供出售金融资产产生的(损失)/利得金额 | (514,527,675.85) | 594,306,438.55 |
| 权益法核算的被投资单位其他综合收益变动 | (22,676,895.05) | - |
| 子公司其他资本公积变动 | 197.44 | - |
| 减：可供出售金融资产产生的所得税影响 | 128,631,918.97 | (148,576,609.64) |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | - | (52,319,773.31) |
| 小计 | <u>(408,572,454.49)</u> | <u>393,410,055.60</u> |

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)

(53) 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 |
|--------------|---------------|----------------|
| 收到政府补贴款及扶持资金 | 41,075,241.16 | 10,809,103.50 |
| 银行存款利息 | 14,686,530.23 | 22,757,232.45 |
| 收回往来款 | 8,751,157.38 | 125,000,000.00 |
| 代收代付水费附加捐 | - | 6,271,931.41 |
| 代收代付排水费 | - | 76,637,118.92 |
| 代收装修款 | - | 30,000,000.00 |
| 其他 | 12,177,962.36 | 242,889,677.73 |
| | 76,690,891.13 | 514,365,064.01 |

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------|------------------|------------------|
| 支付的往来款 | (92,519,307.03) | - |
| 支付销售费用及管理费用 | (84,679,241.96) | (74,272,510.46) |
| 代收代付水费附加捐 | - | (10,801,776.99) |
| 代收代付排水费 | - | (77,313,267.00) |
| 其他 | (66,053,806.23) | (119,331,481.42) |
| | (243,252,355.22) | (281,719,035.87) |

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------|----------------|----------------|
| 预收股权转让款 | 257,348,000.00 | 101,432,280.00 |
| 收回委托贷款 | - | 166,500,000.00 |
| 其他 | - | 14,000,000.00 |
| | 257,348,000.00 | 281,932,280.00 |

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)

(53) 现金流量表项目注释(续)

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------------|-----------------|------------------|
| 转让固定资产支付的税费 | (63,128,339.88) | - |
| 处置子公司减少的现金净额 | - | (391,045,345.82) |
| 其他 | (458,924.00) | (8,088,415.63) |
| | (63,587,263.88) | (399,133,761.45) |

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------------|---------------|---------------|
| 中央投资和补助项目财政补贴 | 19,430,000.00 | 7,660,000.00 |
| 其他 | - | 10,000,000.00 |
| | 19,430,000.00 | 17,660,000.00 |

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------------|--------------|--------------|
| 短期融资及公司债发行费用 | (914,788.00) | (529,000.00) |
| | (914,788.00) | (529,000.00) |

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)

(54) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 净利润 | 1,137,912,839.09 | 876,923,458.06 |
| 加：资产减值准备 | 46,854,215.23 | 3,732,221.22 |
| 固定资产折旧(附注五(14)) | 77,994,514.19 | 219,637,825.94 |
| 无形资产摊销(附注五(16)) | 101,061,976.45 | 102,566,233.81 |
| 投资性房地产折旧及摊销(附注五(13)) | 576,888.84 | 960,311.52 |
| 长期待摊费用摊销(附注五(17)) | 793,377.94 | 347,806.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益) | 6,860,317.90 | (18,409,933.15) |
| 公允价值变动损失 | - | 9,050,911.01 |
| 财务费用 | 85,845,823.79 | 66,512,312.21 |
| 投资收益 | (781,038,670.12) | (256,063,457.63) |
| 递延所得税减少 | (2,988,091.82) | (15,745,062.50) |
| 存货的增加 | (1,471,293,108.22) | (2,470,181,928.96) |
| 经营性应收项目的(增加)/减少 | (5,513,540.39) | 234,936,659.02 |
| 经营性应付项目的增加 | 1,522,967,932.62 | 1,064,975,710.32 |
| 经营活动产生/(使用)的现金流量净额 | 720,034,475.50 | (180,756,932.49) |

现金及现金等价物净变动情况

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 现金的年末余额 | 1,797,111,336.91 | 2,906,862,026.33 |
| 减：现金的年初余额 | (2,906,862,026.33) | (1,964,134,629.13) |
| 现金及现金等价物净(减少)/增加额 | (1,109,750,689.42) | 942,727,397.20 |

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)

(54) 现金流量表补充资料(续)

(b) 取得或处置子公司

(i) 取得子公司

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|---------|----------------|
| 取得子公司支付的现金和现金等价物 | - | 360,005,936.30 |
| 减: 子公司持有的现金和现金等价物 | - | (160,295.10) |
| 取得子公司支付的现金净额 | - | 359,845,641.20 |

取得子公司的净资产

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------|---------|------------------|
| 流动资产 | - | 1,500,829,982.04 |
| 非流动资产 | - | 45,785,604.09 |
| 流动负债 | - | (26,844,547.99) |
| | - | 1,519,771,038.14 |

(ii) 处置子公司(附注四(3))

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--|-----------------|------------------|
| 处置子公司收到的现金和现金等价物 | 84,349,996.38 | - |
| 减: 子公司持有的现金和现金等价物 | (33,598,955.87) | (391,045,345.82) |
| 计入处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额/(其他与投资活动有关的现金) | 50,751,040.51 | (391,045,345.82) |
| 其中: 处置子公司增加/(减少)的现金净额 | 50,751,040.51 | (391,045,345.82) |

处置子公司的净资产

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------|----------------|------------------|
| 流动资产 | 53,828,804.73 | 480,304,764.38 |
| 非流动资产 | 13,636,379.94 | 1,941,370,153.50 |
| 流动负债 | (3,068,222.51) | (673,794,691.39) |
| 非流动负债 | (7,460,591.91) | (130,000,000.00) |
| | 56,936,370.25 | 1,617,880,226.49 |

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)

(54) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金及现金等价物

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 现金 | 1,797,111,336.91 | 2,906,862,026.33 |
| 其中：库存现金 | 50,052.68 | 118,962.80 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,796,930,680.25 | 2,906,589,024.60 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 130,603.98 | 154,038.93 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 1,797,111,336.91 | 2,906,862,026.33 |

六 分部信息

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

- 污水板块主要从事污水治理、输送和给水工程建设及排管施工，机电设备制造与安装，技术开发咨询和服务，饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务；
- 房地产板块主要房地产开发、经营、物业管理、实业投资以及其他相关咨询业务等；
- 环境板块主要经营环境及市政工程项目投资，环境科技产品开发，环境及市政工程设计、建设、投资咨询、营运管理，资源综合利用开发，卫生填埋处置等；
- 环投板块主要从事汽油、煤油、柴油、润滑油等油品的销售业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括投资收益、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

分部资产不包括货币资金、交易性金融资产、应收股利、应收利息、长期股权投资、可供出售金融资产、递延所得税资产和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括应付股利、应付利息、其他流动负债、应付债券、长期应付款、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

上海城投控股股份有限公司

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 分部信息(续)

(a) 2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

| | 污水板块 | 房地产板块 | 环境板块 | 环投板块 | 未分配的金额 | 分部间抵销 | 合计 |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 对外交易收入 | 235,375,096.90 | 3,375,885,498.74 | 401,454,503.01 | 672,106,303.50 | - | - | 4,684,821,402.15 |
| 分部间交易收入 | - | 1,162,240.48 | - | 10,299,988.51 | - | (11,462,228.99) | - |
| 利息收入 | 6,390,493.06 | 6,893,367.27 | 74,721,284.49 | 476,229.08 | - | - | 88,481,373.90 |
| 利息费用 | (245,456,459.65) | (22,919,844.12) | (52,757,940.91) | - | - | 235,288,420.89 | (85,845,823.79) |
| 对联营和合营企业的投资收益 | 72,864,000.96 | (14,583,254.53) | 10,294,747.96 | 95,448.54 | - | - | 68,670,942.93 |
| 资产减值损失 | 1,767,719.67 | 1,412.00 | 8,847,693.27 | 36,237,390.29 | - | - | 46,854,215.23 |
| 折旧费和摊销费 | 66,020,987.48 | 1,725,267.26 | 110,894,691.86 | 415,544.04 | - | - | 179,056,490.64 |
| 利润总额 | 99,660,873.78 | 1,083,085,936.35 | 100,198,835.51 | (31,936,738.50) | 228,930,296.96 | (1,822,222.22) | 1,478,116,981.88 |
| 所得税费用 | 24,325,204.69 | (286,310,736.61) | (19,631,298.07) | (1,354,738.56) | (57,232,574.24) | - | (340,204,142.79) |
| 净利润 | 123,986,078.47 | 796,775,199.74 | 80,567,537.44 | (33,291,477.06) | 171,697,722.72 | (1,822,222.22) | 1,137,912,839.09 |
| 资产总额 | 1,652,375,760.34 | 17,263,494,060.67 | 3,431,312,515.89 | 534,946,061.44 | 16,410,698,195.48 | (11,817,164,715.45) | 27,475,661,878.37 |
| 负债总额 | 724,678,346.49 | 4,623,272,490.66 | 312,058,364.66 | 18,776,141.58 | 12,978,469,106.39 | (4,633,430,315.23) | 14,023,824,134.55 |
| 折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用 | - | - | - | - | - | - | - |
| 对联营企业和合营企业的长期 股权投资 | - | 3,168,350,765.54 | 141,513,518.34 | 9,131,493.51 | 2,039,595,686.31 | - | 5,358,591,463.70 |
| 长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额 | 16,680,852.09 | 780,878.87 | 1,180,486,865.71 | 494,144.39 | - | - | 1,198,442,741.06 |

上海城投控股股份有限公司

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 分部信息(续)

(b) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

| | 原水及污水板块 | 自来水板块 | 房地产板块 | 环境板块 | 环投板块 | 未分配的金额 | 分部间抵销 | 合计 |
|---------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 对外交易收入 | 639,923,961.46 | 222,694,733.23 | 2,094,263,030.75 | 422,017,000.29 | 519,043,839.18 | - | - | 3,897,942,564.91 |
| 分部间交易收入 | - | - | 1,199,208.39 | 2,500,000.00 | 4,442,881.50 | - | (8,142,089.89) | - |
| 利息收入 | 7,778,270.63 | 700,631.99 | 14,561,493.89 | 47,476,106.87 | 484,467.95 | 1,050,279.87 | - | 72,051,251.20 |
| 利息费用 | - | (7,198,321.05) | (337,883,015.61) | (38,848,914.93) | (90.00) | (195,170,588.16) | 207,605,919.00 | (371,495,010.75) |
| 对联营和合营企业的投资 | | | | | | | | |
| 收益 | - | - | 147,652,387.30 | 15,409,706.90 | (461,536.79) | 889,900.40 | - | 163,490,457.81 |
| 资产减值损失 | 1,231,034.55 | 570,422.93 | 1,046,039.60 | 29,606.50 | 855,117.64 | - | - | 3,732,221.22 |
| 折旧费和摊销费 | 146,262,110.27 | 61,549,947.25 | 2,237,213.12 | 83,037,716.61 | 432,671.98 | - | - | 293,519,659.23 |
| 利润总额 | 304,105,360.22 | 956,966.54 | 671,057,567.09 | 72,394,579.07 | (9,299,227.19) | 512,528,996.71 | (409,923,163.82) | 1,141,821,078.62 |
| 所得税费用 | (47,591,403.94) | (482,544.49) | (143,842,115.01) | (29,131,941.56) | (116,384.21) | (128,179,598.88) | 86,779,887.53 | (262,564,100.56) |
| 净利润 | 256,513,956.28 | 474,422.05 | 527,215,452.08 | 43,262,637.51 | (9,415,611.40) | 384,349,397.83 | (323,143,276.29) | 879,256,978.06 |
| 资产总额 | 1,369,414,757.03 | - | 15,702,510,817.78 | 3,034,428,299.25 | 707,006,424.16 | 17,086,409,606.06 | (11,815,654,499.30) | 26,084,115,404.98 |
| 负债总额 | 317,741,947.34 | - | 9,484,307,870.18 | 1,251,072,833.43 | 33,939,765.92 | 6,644,659,069.95 | (4,602,300,001.55) | 13,129,421,485.27 |
| 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资 | - | - | 3,691,049,887.99 | 137,644,046.03 | 45,138,192.68 | 203,223,420.40 | - | 4,077,055,547.10 |
| 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 49,893,236.06 | 237,498,215.17 | 1,744,025.90 | 346,900,642.63 | 3,678,481.06 | - | - | 639,714,600.82 |

七 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 |
|------|--------|-----|------|-------------------------------|-----------|
| 上海城投 | 国有独资公司 | 上海 | 孔庆伟 | 城市建设投资建 设承包、项目投 资、参股经营等 | 132211037 |

本公司的最终控制方为上海城投。

(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 |
|------|-----------------------|------|------|---------------------|
| 上海城投 | 20,405,939,265.7 5 | - | - | 20,405,939,265.75 |

(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 |
| 上海城投 | 55.61% | 55.61% | 55.61% | 55.61% |

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

上海城投控股股份有限公司

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 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 (万元) | 持股 比例 | 表决权 比例 | 组织机构代码 |
|-----------------|--------|-----|-------------|-------|--------------|----------|-----------|------------|
| 合营企业 - | | | | | | | | |
| 上海华港风力发电有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 刘广登 | 服务业 | 3,700 | 50.00% | 50.00% | 798917204 |
| 联营企业 - | | | | | | | | |
| 上海黄山合成置业有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 袁继康 | 房地产开发 | 2,000 | 25.00% | 25.00% | 752486031 |
| 上海远洋宾馆有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 仇鑫尧 | 酒店管理 | 31,372 | 20.97% | 20.97% | 132203758 |
| 上海金虹桥国际置业有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 黄大光 | 房地产开发 | 12,000 | 30.00% | 30.00% | 789507270 |
| 上海日技环境技术咨询有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 龙吉生 | 服务业 | 300 | 45.00% | 45.00% | 681738536 |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 宋颂贤 | 服务业 | 17,000 | 40.00% | 40.00% | 676216899 |
| 上海奥绿思环保设备管理有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 王坚 | 制造业 | 490 | 49.00% | 49.00% | 767207488 |
| 上海百玛士绿色能源有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 施剑 | 服务业 | 8,422 | 37.00% | 37.00% | 622524730 |
| 上海诚鼎创业投资有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 安红军 | 创业投资 | 48,000 | 41.67% | 41.67% | 69876757-9 |
| 上海沪风房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 62,000 | 36.00% | 36.00% | 681047129 |
| 上海合庭房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 23,250 | 36.00% | 36.00% | 679366817 |
| 上海康州房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 35,000 | 36.00% | 36.00% | 554328702 |
| 上海东荣房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 53,600 | 36.00% | 36.00% | 558798303 |
| 上海建奇房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 75,300 | 36.00% | 36.00% | 558834223 |
| 上海开古房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 61,300 | 36.00% | 36.00% | 560124271 |
| 上海高泰房地产开发有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | Ryan Botjer | 房地产开发 | 250,000 | 36.00% | 36.00% | 560196793 |
| 上海湾城石油有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 邹明荣 | 加油站 | 1,850 | 49.00% | 49.00% | 55429986-8 |
| 西部证券 | 有限责任公司 | 陕西 | 刘建武 | 证券行业 | 100,000 | 30.70% | 30.70% | 719782242 |
| 诚鼎创佳 | 有限责任公司 | 上海 | 安红军 | 投资管理 | 1,500 | 38.00% | 38.00% | 57415553-8 |
| 上海诚鼎投资管理有限公司 | 有限责任公司 | 上海 | 安红军 | 投资管理 | 500 | 57.00% | 57.00% | 57410388-5 |

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 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

| | 与本集团的关系 | 组织机构代码 |
|------------------|--------------|------------|
| 上海市自来水市南有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 631656946 |
| 上海市自来水市北有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 631656559 |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 631656874 |
| 上海市城市排水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 132258855 |
| 上海城投原水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 794548181 |
| 上海水务资产经营发展有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 703134777 |
| 上海水表厂 | 与本公司受同一母公司控制 | 133265029 |
| 上海水务建设工程有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 13234872X |
| 上海申水水处理设备有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 60724241X |
| 上海上水自来水特种工程有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 13219728X |
| 上海自来水管线工程有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 133127099 |
| 上海市南自来水设备成套有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 132362900 |
| 上海闵水泗泾自来水厂 | 与本公司受同一母公司控制 | 703210370 |
| 上海闵水九亭自来水厂 | 与本公司受同一母公司控制 | 13413731X |
| 上海闵水新桥自来水厂 | 与本公司受同一母公司控制 | 134143533 |
| 上海金山海川给水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 762608741 |
| 上海有源汽车修理厂 | 与本公司受同一母公司控制 | 63041278X |
| 上海老港废弃物处置有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 772883608 |
| 上海城投环境投资有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 747635354 |
| 上海环境工程技术有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 132973322 |
| 上海市市容环境卫生汽车运输处 | 与本公司受同一母公司控制 | 132941427 |
| 上海环境物流有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 774328851 |
| 上海水域环境发展有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 774318805 |
| 上海东安海上溢油应急中心有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 738500984 |
| 上海环境实业有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 664337853 |
| 上海城投资产经营有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 630202758 |
| 上海长兴岛开发建设有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 676247951 |
| 上海城环水务运营有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 797009300 |
| 上海东飞环境工程服务有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 661369883 |
| 上海市固体废物处置中心 | 与本公司受同一母公司控制 | 729490614 |
| 上海环境集运有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 660713487 |
| 上海中心大厦建设发展有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 669390258 |
| 上海环源实业发展公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 13298673X |
| 上海城投污水处理有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 703235068 |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 781109315 |
| 上海老港固废综合开发有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 552957169 |
| 上海梦清园林管理有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 765965920 |
| 上海城投环保产业投资管理有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 630202758 |
| 上海环境卫生工程设计院 | 与本公司受同一母公司控制 | 631133299 |
| 环境工程研究院 | 与本公司受同一母公司控制 | 783113860 |
| 上海宝岛休闲健身运动中心有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 741638888 |
| 上海青草沙投资建设发展有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 791464687 |
| 上海环闵再生能源有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 75291946-6 |
| 上海市自来水市南实业发展有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 6316885180 |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式 及决策程序 | 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 |
| 上海环境工程技术有限公司 | 采购材料等 | 市场价 | 200,000.00 | 100.00% | - | - |
| 上海申水水处理设备有限公司 | 采购材料等 | 市场价 | - | - | 5,106,010.94 | 100.00% |
| 上海水务建设工程有限公司 | 采购材料等 | 市场价 | - | - | 2,002,335.50 | 0.17% |
| 上海市南自来水设备成套公司 | 采购材料等 | 市场价 | - | - | 1,021,454.62 | 0.09% |
| 上海水表厂 | 采购材料等 | 市场价 | - | - | 929,590.00 | 0.08% |
| 上海上水自来水特种工程有限公司 | 采购材料等 | 市场价 | - | - | 129,708.00 | 0.00% |
| 上海市城市排水有限公司 | 维修服务 | 协议价 | 4,000,000.00 | 100.00% | 4,000,000.00 | 27.59% |
| 上海城投原水有限公司 | 维修服务 | 协议价 | - | - | 10,500,000.00 | 72.41% |
| 上海自来水管线工程有限公司 | 管道铺设 | 协议价 | - | - | 4,054,586.08 | 0.10% |
| 上海有源汽车修理厂 | 汽车维修保养、道路整修 | 协议价 | - | - | 1,000,800.00 | 100.00% |
| 上海市自来水市南实业发展有限公司 | 代付水费 | 市场价 | - | - | 50,782.00 | 100.00% |
| 上海环境工程技术有限公司 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 14,134,352.60 | 100.00% | 1,643,001.50 | 4.52% |
| 上海市市容环境卫生汽车运输处 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 11,878,698.93 | 31.88% | 16,787,339.63 | 48.71% |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务(续):

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方 式及决策程序 | 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 |
| 上海固体废物处置中心 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 8,498,025.00 | 22.81% | 9,521,172.00 | 27.62% |
| 上海东飞环境工程服务有限公司 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 4,341,432.53 | 6.66% | 2,416,536.52 | 7.01% |
| 上海城环水务运营有限公司 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 3,280,457.40 | 7.46% | 2,918,224.38 | 6.57% |
| 环境工程研究院 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 651,864.00 | 14.40% | - | - |
| 上海环境卫生工程设计院 | 工程建设、环境处置、运营管理 | 市场价 | 580,000.00 | 100.00% | - | - |
| 上海日技环境技术咨询有限公司 | 技术咨询 | 市场价 | - | - | 680,000.00 | 33.73% |
| 上海城投污水处理有限公司 | 污水处理 | 市场价 | 324,864.00 | 100.00% | 405,792.00 | 100.00% |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 渗沥液处理 | 市场价 | 47,333.12 | 100.00% | - | - |
| 上海环源实业发展公司 | 技术咨询 | 市场价 | - | - | 264,103.30 | 100.00% |
| 上海城投 | 土地补偿费 | 市场价 | 107,079,600.00 | 32.94% | - | - |
| 上海城投 | 市政配套费 | 市场价 | 53,654,793.70 | 49.12% | - | - |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务：

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及 决策程序 | 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 |
| 上海市自来水市南有限公司 | 销售原水 | 协议价 | - | - | 183,741,700.80 | 45.37% |
| 上海市自来水市北有限公司 | 销售原水 | 协议价 | - | - | 114,424,726.50 | 28.26% |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司 | 销售原水 | 协议价 | - | - | 106,786,345.26 | 26.37% |
| 上海闵水新桥自来水厂 | 销售自来水 | 政府指导价 | - | - | 14,573,842.81 | 10.09% |
| 上海闵水泗泾自来水厂 | 销售自来水 | 政府指导价 | - | - | 8,415,175.64 | 5.83% |
| 上海闵水九亭自来水厂 | 销售自来水 | 政府指导价 | - | - | 7,363,848.28 | 5.10% |
| 上海环境实业有限公司 | 油品销售 | 市场价 | 39,728,702.35 | 6.15% | 24,502,030.96 | 4.75% |
| 上海环境物流有限公司 | 油品销售 | 市场价 | 16,877,649.58 | 2.61% | 25,083,786.36 | 4.86% |
| 上海水域环境发展有限公司 | 油品销售 | 市场价 | 5,376,081.21 | 0.83% | 5,685,860.69 | 1.10% |
| 上海老港废弃物处置有限公司 | 油品销售 | 市场价 | 5,325,281.89 | 0.82% | 6,744,381.85 | 1.31% |
| 上海东安海上溢油应急中心有限公司 | 油品销售 | 市场价 | 1,743,688.02 | 0.27% | 1,144,128.20 | 0.22% |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 油品销售 | 市场价 | - | - | 2,259,133.94 | 0.44% |
| 上海闵水九亭自来水厂 | 工程建设 | 市场价 | - | - | 1,053,700.00 | 100.00% |
| 上海闵水九亭自来水厂 | 项目受托管理 | 协议价 | - | - | 60,000.00 | 16.67% |
| 上海闵水泗泾自来水厂 | 项目受托管理 | 协议价 | - | - | 60,000.00 | 16.67% |
| 上海闵水新桥自来水厂 | 项目受托管理 | 协议价 | - | - | 60,000.00 | 16.67% |
| 上海金山海川给水有限公司 | 项目受托管理 | 协议价 | - | - | 180,000.00 | 50.00% |
| 上海市城市排水有限公司 | 污水输送、治理 | 协议价 | 234,377,560.90 | 100.00% | 234,962,188.90 | 100.00% |
| 上海老港固废综合开发有限公司 | 工程设计、咨询 | 市场价 | 5,962,000.00 | 32.26% | 3,994,000.00 | 9.69% |
| 上海环境实业有限公司 | 工程设计、咨询 | 市场价 | 1,885,900.00 | 20.06% | 1,821,340.00 | 3.81% |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务(续):

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式 及决策程序 | 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 |
| 上海环境集运有限公司 | 工程设计、咨询 | 市场价 | 340,000.00 | 3.74% | 2,482,000.00 | 6.02% |
| 上海老港废弃物处置有限公司 | | 市场价 | 100,000.00 | 1.06% | | 0.74% |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 工程设计、咨询 | 市场价 | 916,336.69 | 100.00% | 305,500.00 | 5.72% |
| 上海城投环境投资有限公司 | 工程设计、咨询 | 市场价 | - | - | 2,366,937.57 | 4.19% |
| 上海市城市排水有限公司 | | 市场价 | - | - | 1,727,475.00 | 4.19% |
| 上海城投污水处理有限公司 | 工程设计、咨询 | | | | 40,000.00 | 0.10% |
| | 污泥处理 | 市场价 | 188,925.08 | 29.15% | | 35.57% |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | | 市场价 | 459,088.44 | 70.85% | 225,663.20 | 64.43% |
| | 污泥处理 | | | | 408,756.72 | |
| 上海城投 | 科研收入 | 市场价 | 550,000.00 | 5.85% | - | - |
| 上海城投 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 14,752,991.02 | 30.27% | 12,470,305.68 | 29.94% |
| 上海城投资产经营有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 6,997,563.59 | 14.36% | 6,583,359.95 | 15.81% |
| 上海市城市排水有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 4,916,416.04 | 10.09% | 3,848,995.03 | 9.24% |
| 上海梦清园林管理有限公司 | | 市场价 | 1,141,010.16 | 2.34% | | 2.11% |
| | 物业服务、项目管理 | | | | 878,225.68 | |
| 上海中心大厦建设发展有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 1,129,061.54 | 2.32% | 1,027,532.72 | 2.47% |
| 上海诚鼎创业投资有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 130,822.50 | 0.27% | - | - |
| 诚鼎创佳 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 73,323.00 | 0.15% | - | - |
| 上海水务资产经营发展有限公司 | | 市场价 | 200,000.00 | 0.41% | | 0.48% |
| | 物业服务、项目管理 | | | | 200,000.00 | |

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

| | | | | | | |
|------------------|-----------|-----|------------|-------|-----------|-------|
| 上海长兴岛开发建设有限公司 | | 市场价 | 120,390.82 | 0.25% | | 0.22% |
| | 物业服务、项目管理 | | | | 93,507.76 | |
| 上海宝岛休闲健身运动中心有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 100,000.00 | 0.21% | - | - |
| 上海市固体废物处置中心 | | 市场价 | 62,057.37 | 0.13% | | 0.11% |
| | 物业服务、项目管理 | | | | 46,620.97 | |
| 上海青草沙投资建设发展有限公司 | 物业服务、项目管理 | 市场价 | 7,000.00 | 0.01% | - | - |
| 上海环境实业有限公司 | | 市场价 | - | - | | 0.12% |
| | 物业服务、项目管理 | | | | 51,365.18 | |

(b) 租赁

于 2011 年度，关联方租赁情况如下：

本集团作为承租方：

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁费用确定依据 | 本年度确认的 租赁费用 |
|-------|-------|--------|----------|------------|------------|----------|----------------|
| 上海城投 | 本公司 | 房屋 | 不适用 | 2011-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 4,962,661.26 |
| 上海城投 | 本公司 | 车位 | 不适用 | 2011-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 340,632.00 |

本集团作为出租方：

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁收益确定依据 | 本年度确认的 租赁收益 |
|-------|----------------|--------|----------|------------|------------|----------|----------------|
| 环境集团 | 上海环境实业有限公司 | 房屋 | 不适用 | 2010-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 2,000,000.00 |
| 环境集团 | 上海老港固废综合开发有限公司 | 房屋 | 不适用 | 2010-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 2,161,937.50 |
| 环境集团 | 上海市固体废物处置中心 | 房屋 | 不适用 | 2011-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 1,330,290.00 |
| 环境集团 | 上海城投投资产经营有限公司 | 房屋 | 不适用 | 2011-04-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 932,250.00 |
| 环境集团 | 上海城投 | 车辆 | 不适用 | 2011-01-01 | 2011-12-31 | 租赁合同 | 60,000.00 |
| 本公司 | 上海诚鼎创业投资有限公司 | 房屋 | 不适用 | 2010-08-15 | 2011-08-14 | 租赁合同 | 6,300.00 |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁(续)

于 2010 年度，关联方租赁情况如下：

本集团作为承租方：

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁费用确定依据 | 本年度确认的租赁费用 |
|-------|-------|--------|----------|------------|------------|----------|--------------|
| 上海城投 | 本公司 | 房屋 | 不适用 | 2010-01-01 | 2010-12-31 | 租赁合同 | 4,723,603.28 |
| 上海城投 | 本公司 | 车位 | 不适用 | 2010-01-01 | 2010-12-31 | 租赁合同 | 307,908.58 |
| 上海城投 | 上海诚鼎 | 房屋 | 不适用 | 2010-08-15 | 2011-08-14 | 租赁合同 | 311,914.40 |

本集团作为出租方：

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁收益确定依据 | 本年度确认的租赁收益 |
|--------------|--------------|--------|--------------|------------|------------|----------|------------|
| 上海市自来水闵行有限公司 | 上海市自来水市南有限公司 | 建筑物 | 5,628,348.29 | 2010-01-01 | 2010-08-31 | 租赁合同 | 750,000.00 |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(c) 关联方资产委托运营

于 2011 年度，关联方资产委托运营情况如下：

| | 受托方名称 | 委托资产情况 | 委托资产涉及金额 | 委托起始日 | 委托终止日 | 委托费用 |
|-----|-------------|--------|------------------|----------|------------|--------------|
| 本公司 | 上海市城市排水有限公司 | 合流一期资产 | 1,030,229,747.75 | 2009-1-1 | 2011-12-31 | 9,523,233.40 |

于 2010 年度，关联方资产委托运营情况如下：

| | 受托方名称 | 委托资产情况 | 委托资产涉及金额 | 委托起始日 | 委托终止日 | 委托费用 |
|-----|-------------|---------|------------------|----------|------------|---------------|
| 本公司 | 上海城投原水有限公司 | 黄浦江原水资产 | 1,260,191,271.88 | 2010-1-1 | 2010-08-31 | 32,400,000.00 |
| 本公司 | 上海市城市排水有限公司 | 合流一期资产 | 1,047,928,364.36 | 2009-1-1 | 2011-12-31 | 7,991,957.61 |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保

于 2011 年度，本集团为关联企业提供担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------|---------------|----------------|------------|------------|------------|
| 环境集团(附注八) | 上海百玛士绿色能源有限公司 | 140,550,000.00 | 2006-06-02 | 2016-06-01 | 否 |

于 2011 年度，关联企业为本集团提供担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---------|--------------|------------------|------------|------------|------------|
| 上海城投(注) | 本公司 | 2,000,000,000.00 | 2009-09-11 | 2014-09-10 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 92,282,469.20 | 2000-07-28 | 2031-07-24 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 20,454,888.85 | 2000-07-28 | 2014-11-28 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 10,227,444.20 | 2000-07-28 | 2012-05-31 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 4,988,241.57 | 2000-07-28 | 2012-11-30 | 否 |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保(续)

于 2010 年度，本集团为关联企业提供担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|---------------|----------------|------------|------------|------------|
| 环境集团 | 上海百玛士绿色能源有限公司 | 168,660,000.00 | 2006-06-02 | 2016-06-01 | 否 |

于 2010 年度，关联企业为本集团提供担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---------|--------------|------------------|------------|------------|------------|
| 上海城投(注) | 本公司 | 2,000,000,000.00 | 2009-09-11 | 2014-09-10 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 102,238,527.23 | 2000-07-28 | 2031-07-24 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 32,249,343.28 | 2000-07-28 | 2014-11-28 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 10,749,780.94 | 2000-07-28 | 2011-05-31 | 否 |
| 上海城投 | 上海环城再生能源有限公司 | 5,243,001.39 | 2000-07-28 | 2011-11-30 | 否 |

注：上海城投为本集团发行的人民币 20 亿元公司债券提供无偿担保。

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 资金拆借

于 2011 年度，关联方资金拆借情况如下：

| | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 |
|----------------|----------------|------------|------------|
| 拆入 - | | | |
| 上海城投 | 500,000,000.00 | 2011-12-09 | 2012-12-08 |
| 上海城投资产经营有限公司 | 300,000,000.00 | 2011-10-31 | 2012-04-30 |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 12,000,000.00 | 2011-04-28 | 2012-04-27 |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 12,000,000.00 | 2011-12-14 | 2012-12-13 |
| 拆出 - | | | |
| 本期无关联方资金拆出 | | | |

于 2010 年度，无关联方资金拆借。

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(f) 资产购入及转让

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易类型 | 关联交易定价原则 | 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 |
| 上海日技环境技术有限公司 | 购买固定资产 | 购买固定资产 | 市场价 | - | - | 310,729.89 | 50.34% |
| 上海环闵再生能源有限公司 | 购买固定资产 | 购买固定资产 | 市场价 | - | - | 306,481.49 | 49.66% |
| 上海老港固废综合开发有限公司 | 购买固定资产 | 购买固定资产 | 市场价 | 109,150.00 | 60.22% | - | - |
| 上海老港废弃物处置有限公司 | 购买固定资产 | 购买固定资产 | 市场价 | 72,100.00 | 39.78% | - | - |
| 上海城投原水有限公司 | 黄浦江原水系统资产转让 | 出售固定资产 | 合同价 | - | - | 1,414,366,311.72 | 100.00% |
| 上海城投原水有限公司 | 出售上海城市水资源开发利用国家中心有限公司股权 | 股权转让 | 合同价 | 8,008,099.38 | 100.00% | - | - |
| 上海城投 | 出售环境工程研究院股权 | 股权转让 | 合同价 | 54,349,546.87 | 100.00% | - | - |
| 上海城投 | 置入上海新江湾城投资发展有限公司 | 股权置换 | 合同价 | - | - | 2,201,943,686.24 | 100.00% |
| 上海城投 | 置出上海市自来水闵行有限公司 | 股权置换 | 合同价 | - | - | 1,876,586,091.51 | 100.00% |
| 上海城投资产经营有限公司 | 出售上海宝岛休闲健身运动中心有限公司股权 | 股权转让 | 合同价 | - | - | 2,057,862.85 | 100.00% |

上海城投控股股份有限公司

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 委托借款

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易类型 | 关联交易定价原则 | 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 |
| 上海城投资产经营有限公司 | 利息支出 | 委托借款 | 合同价 | 3,182,666.67 | 100.00% | - | - |
| 上海城投 | 利息支出 | 委托借款 | 合同价 | 2,095,556.00 | 100.00% | - | - |
| 上海城投环保产业投资管理有限公司 | 利息支出 | 委托借款 | 合同价 | 1,064,781.85 | 100.00% | 1,252,332.67 | 100.00% |
| 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 利息支出 | 委托借款 | 合同价 | 255,233.33 | 100.00% | - | - |
| 上海城投悦城置业有限公司 | 利息收入 | 委托贷款 | 合同价 | - | - | 9,253,853.00 | 100.00% |

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 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(h) 关键管理人员薪酬

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 3,588,400.00 | 3,105,200.00 |

(i) 上海城投就本集团预付款项 259,295,946.21 元出具承诺函，承诺该预付款若在 2012 年 12 月 31 日前不能转为相应投资项目或收回，上海城投将承担最终还款责任(附注五(4)(a))。

(6) 关联方应收、应付款项余额

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款 | | |
| 上海市城市排水有限公司 | 86,820,000.00 | 28,940,000.00 |
| 上海城投 | 11,310,964.62 | 3,546,733.44 |
| 上海老港固废综合开发有限公司 | 1,250,000.00 | - |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 20,605.16 | 408,756.72 |
| 上海城投污水处理有限公司 | 14,823.16 | 225,663.20 |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司 | - | 100,819,068.56 |
| 上海市自来水市南有限公司 | - | 84,025,801.11 |
| 上海市自来水市北有限公司 | - | 21,595,338.87 |
| 上海城投环境投资有限公司 | - | 1,200,000.00 |
| 上海环境实业有限公司 | - | 382,740.00 |
| 上海梦清园林管理有限公司 | - | 338,700.00 |
| 上海水域环境发展有限公司 | - | 273,125.00 |
| | 99,416,392.94 | 241,755,926.90 |
| 其他应收款 | | |
| 上海百玛士绿色能源有限公司 | 63,855,035.17 | 22,603,532.20 |
| 上海黄山合成置业有限公司 | 22,500,000.00 | - |
| 上海城投环保产业投资管理有限公司 | 124,529.00 | 124,529.00 |
| | 86,479,564.17 | 22,728,061.20 |
| 预付账款 | | |
| 上海城投资产经营有限公司 | 6,559,323.38 | 6,559,323.38 |
| 应付账款 | | |
| 上海城投 | 160,734,393.70 | - |
| 上海市市容环境卫生汽车运输处 | 2,567,637.85 | 2,375,485.90 |
| 上海环境卫生工程设计院 | 1,621,535.00 | - |
| 上海环境工程技术有限公司 | 847,503.55 | 100,000.00 |
| 上海东飞环境工程服务有限公司 | 701,294.12 | 453,617.32 |
| 上海固体废物处置中心 | 695,961.00 | 4,259,605.50 |
| 上海城环水务运营有限公司 | 458,905.98 | 703,224.99 |
| 上海日技环境技术咨询有限公司 | 380,000.00 | 380,000.00 |
| 环境工程研究院 | 51,864.00 | - |
| 上海城投城桥污水处理有限公司 | 6,058.32 | - |
| 上海城投污水处理有限公司 | - | 405,792.00 |
| | 168,065,153.52 | 8,677,725.71 |

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 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

| | | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| 其他应付款 | 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 915,458.11 | 428,098.90 |
| | 上海城投原水有限公司 | 286,960.00 | 100,000.00 |
| | 上海环境工程技术有限公司 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| | 上海水务资产经营发展有限公司 | 7,324.90 | 7,324.90 |
| | 上海黄山合成置业有限公司 | - | 52,365,628.80 |
| | 上海环境物流有限公司 | - | 500,000.00 |
| | 上海城投 | - | 244,466.31 |
| | 上海诚鼎创业投资有限公司 | - | 900.00 |
| | | <u>1,259,743.01</u> | <u>53,696,418.91</u> |
| 预收账款 | 上海城投资产经营有限公司 | 29,760,000.00 | 29,760,000.00 |
| | 上海东安海上溢油应急中心有限公司 | 200,000.00 | - |
| | | <u>29,960,000.00</u> | <u>29,760,000.00</u> |
| 长期应付款 | 上海城投环保产业投资管理有限公司 | <u>13,108,305.00</u> | <u>15,729,967.00</u> |
| 应付利息 | 上海城投 | 1,002,222.22 | - |
| | 上海城投资产经营有限公司 | 590,166.67 | - |
| | 上海城投环保产业投资管理有限公司 | 312,737.94 | 381,544.94 |
| | 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 21,816.66 | - |
| | <u>1,926,943.49</u> | <u>381,544.94</u> | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| | 上海城投环保产业投资管理有限公司 | <u>2,621,662.00</u> | <u>2,621,662.00</u> |
| 短期借款 | 上海城投 | 500,000,000.00 | - |
| | 上海城投资产经营有限公司 | 300,000,000.00 | - |
| | 上海老港生活垃圾处置有限公司 | 24,000,000.00 | - |
| | | <u>824,000,000.00</u> | <u>-</u> |

八 或有事项

本集团为上海百玛士绿色能源有限公司因投资建设普陀区生活垃圾综合处理厂项目而向中国工商银行股份有限公司上海普陀支行的借款本金**19,677**万元作出还本付息担保。截至**2011年12月31**日止，上海百玛士绿色能源有限公司已归还借款本金**5,622**万元，剩余借款本金**14,055**万元。根据第三方评估师对上海百玛士绿色能源有限公司净资产评估的结果，本集团不需要就上述担保确认预计负债。

九 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 |
|--------|------------------|------------------|
| 大额发包合同 | 362,157,505.64 | 203,131,554.46 |
| 其他 | - | 3,597,097.25 |
| | 362,157,505.64 | 206,728,651.71 |

(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 | 412,112.98 | 457,804.48 |

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十 终止经营

(1) 于 2011 年 7 月 22 日，本公司将拥有的子公司环城置业发展有限公司的全部股权转让于上海华锦投资管理有限公司。

(2) 于 2011 年 2 月 18 日，本公司将拥有的子公司环境工程设计科学研究院有限公司全部股权转让于上海城投。

(3) 上述终止经营部分的经营成果列示如下：

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 终止经营收入 | 9,500,220.00 | 48,340,256.68 |
| 减：终止经营成本和费用 | (9,628,773.22) | (44,899,004.27) |
| 终止经营亏损总额 | (128,553.22) | 3,441,252.41 |
| 减：终止经营所得税费用 | (142,031.07) | 551,701.85 |
| 终止经营净(亏损)/利润 | (270,584.29) | 3,992,954.26 |
| 其中：归属于母公司普通股股东的终 | (441,021.57) | 2,674,623.28 |

止经营净(亏损)/利润

十一 资产负债表日后事项

- (1) 根据本集团 2011 年 9 月 14 日第七届董事会第三次会议决议, 本集团将向上海城投投资产经营有限公司购买上海其越置业有限公司 100% 股权, 交易价格为 442,962,300 元。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团已向上海城投投资产经营有限公司预付股权转让款计人民币 132,888,690.00 元(附注五(19))。于 2012 年 2 月 28 日本集团已支付上述全部剩余价款。
- (2) 根据本集团 2011 年 10 月 21 日第七届董事会第四次会议决议, 本集团将持有的子公司上海新江湾城投资发展有限公司 50% 股权通过上海联合产权交易所挂牌方式进行股权转让。于 2011 年 12 月 15 日, 受让方确定为上海鼎盛股权投资合伙企业(有限合伙)、上海光控置业有限公司、上海易居生源股权投资中心(有限合伙)、上海易居生泉股权投资中心(有限合伙), 交易价格为 1,313,000,000.00 元。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团预收股权转让款 257,348,000.00 元, 该等款项列示于其他应付款(附注五(28))。于 2012 年 1 月 10 日, 本集团与受让方签订产权交易合同, 并于 2012 年 1 月 12 日完成产权交割手续, 本集团于 2012 年 1 月 20 日已收到上述全部剩余价款。
- (3) 南京市市容管理局于 2011 年 12 月 6 日公开招标的南京市江北静脉产业园生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目, 已于 2012 年 1 月 18 日由本集团中标。并与 2012 年 1 月 19 日签订了南京市江北静脉产业园生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目特许经营权协议。项目特许经营期为从协议生效日开始 30 年的期间(含建设期)。本集团之子公司南京环境再生能源有限公司为运营南京市江北静脉产业园生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目的项目公司。
- (4) 资产负债表日后利润分配情况说明

金额

拟分配的股利

114,904,750.70

根据 2012 年第七届第七次董事会决议, 董事会拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 2,298,095,014 股为基数, 向全体股东每 10 股送 3 股, 同时每 10 股派发现金股利 0.5 元, 共派发现金股利 114,904,750.70 元, 未在本财务报表中确认为负债, 剩余可分配利润结转至下一年度(附注五(39))。

十二 企业合并

见附注四(2)、(3)。

十三 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、利率风险和价格风险)、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

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但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)依然存在外汇风险。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。于 2011 年度及 2010 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

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：

| | 2011 年 12 月 31 日 | | |
|---------------|------------------|----------|----------------|
| | 美元项目 | 其他外币项目 | 合计 |
| 外币金融资产 - 货币资金 | 22,669,171.67 | 4,292.90 | 22,673,464.57 |
| 外币金融负债 - 长期借款 | 122,964,802.25 | - | 122,964,802.25 |
| | 2010 年 12 月 31 日 | | |
| | 美元项目 | 其他外币项目 | 合计 |
| 外币金融资产 - 货币资金 | 14,288,999.50 | 5,321.81 | 14,294,321.31 |
| 外币金融负债 - 长期借款 | 150,480,652.84 | - | 150,480,652.84 |

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 10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润 10,029,133.77 元(2010 年 12 月 31 日：13,618,633.15 元)。

十三 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人民币计价的浮动利率合同，金额为 3,373,719,712.28 元(2010 年 12 月 31 日：2,004,972,737.08 元)(附注五(31))；美元计价的浮动利率合同，金额为美元 17,892,262.70 元，折合人民币 112,737,358.05 元(2010 年 12 月 31 日：美元 20,306,492.70 元，人民币 134,487,870.51 元)(附注五(31))；和人民币计价的固定利率合同，金额为 2,283,803,284.73 元(2010 年 12 月 31 日：1,983,629,563.16 元)(附注五(32))。

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，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。于 2011 年度及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其它因素保持不变，本集团的利息支出会增加或减少 32,680,086.02 元(2010 年度：27,865,104.97 元)。

(c) 价格风险

于 2011 年 12 月 31 日，本集团持有的交易性金融资产(附注五(2))、其他流动资产(附注五(8))和可供出售金融资产(附注五(9))中的权益工具存在权益工具投资价格风险。本集团持有的上市权益工具投资在上海、深圳的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。以下证券交易所的、在本年最接近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及本年度内其各自的最高收盘点和最低收盘点如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2011 年 最高/最低 | 2010 年 12 月 31 日 | 2010 年 最高/最低 |
|------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| 上证指数 | 2,199 | 3,187/2,134 | 2,808 | 3,307/2,320 |
| 深圳综指 | 867 | 1,315/828 | 1,291 | 1,413/890 |

十三 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(c) 价格风险(续)

下表说明了，在所有其他变量保持不变，且不考虑任何税务影响的情况下，本集团的利润总额和股东权益对权益工具投资的公允价值的每 10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。就本敏感性分析而言，对于可供出售金融资产，该影响被视为对可供出售金融资产公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

| | 权益工具投资 账面价值 | 利润总额 增加/(减少) | 股东权益 增加/(减少) |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 2011 年 | | | |
| 交易性金融资产 | 2,328,384.47 | 232,838.45 | 232,838.45 |
| 可供出售金融资产 | 1,210,293,847.83 | - | 121,029,384.78 |
| 2010 年 | | | |
| 交易性金融资产 | 2,250,847.74 | 225,084.77 | 225,084.77 |
| 可供出售金融资产 | 1,724,821,523.68 | - | 172,482,152.37 |

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还提供财务担保。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、短期融资券、公司债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

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按到期日列示如下:

| | 2011 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 | 1,802,611,336.91 | - | - | - | 1,802,611,336.91 |
| 交易性金融资产 | 2,328,384.47 | - | - | - | 2,328,384.47 |
| 应收账款 | 147,589,717.03 | - | - | - | 147,589,717.03 |
| 应收利息 | 8,266.67 | - | - | - | 8,266.67 |
| 其他应收款 | 255,918,091.48 | - | - | - | 255,918,091.48 |
| 应收股利 | 30,000,000.00 | - | - | - | 30,000,000.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | 22,367,506.87 | - | - | - | 22,367,506.87 |
| 其他流动资产 | 21,202,681.51 | - | - | - | 21,202,681.51 |
| 可供出售金融资产 | - | 1,210,293,847.83 | - | - | 1,210,293,847.83 |
| 长期应收款 | 28,400,000.00 | 210,424,035.60 | 265,375,340.14 | 1,168,904,963.03 | 1,673,104,338.77 |
| | 2,310,425,984.94 | 1,420,717,883.43 | 265,375,340.14 | 1,168,904,963.03 | 5,165,424,171.54 |
| 金融负债 - | | | | | |
| 短期借款 | 3,145,866,324.56 | - | - | - | 3,145,866,324.56 |
| 应付账款 | 1,600,144,939.48 | - | - | - | 1,600,144,939.48 |
| 应付利息 | 62,052,997.21 | - | - | - | 62,052,997.21 |
| 应付股利 | 21,455,033.98 | - | - | - | 21,455,033.98 |
| 其他应付款 | 384,833,498.52 | - | - | - | 384,833,498.52 |
| 一年内到期的非流动负债 | 101,600,231.62 | - | - | - | 101,600,231.62 |
| 长期借款 | 241,558,826.24 | 446,539,298.37 | 3,889,965,862.53 | 509,412,817.27 | 5,087,476,804.41 |
| 应付债券 | 116,650,000.00 | 116,650,000.00 | 2,449,950,000.00 | - | 2,683,250,000.00 |
| 预计负债 | - | - | - | 153,374,056.63 | 153,374,056.63 |
| 长期应付款 | - | 3,521,662.00 | 9,664,986.00 | 2,621,657.00 | 15,808,305.00 |
| 担保 | - | - | 140,550,000.00 | - | 140,550,000.00 |
| | 5,674,161,851.61 | 566,710,960.37 | 6,490,130,848.53 | 665,408,530.90 | 13,396,412,191.41 |

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 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 | 2,907,362,026.33 | - | - | - | 2,907,362,026.33 |
| 交易性金融资产 | 2,250,847.74 | - | - | - | 2,250,847.74 |
| 应收账款 | 286,934,262.42 | - | - | - | 286,934,262.42 |
| 应收利息 | 105,139.73 | - | - | - | 105,139.73 |
| 其他应收款 | 105,603,296.59 | - | - | - | 105,603,296.59 |
| 一年内到期的非流动资产 | 13,739,714.81 | - | - | - | 13,739,714.81 |
| 其他流动资产 | 10,970,401.18 | - | - | - | 10,970,401.18 |
| 可供出售金融资产 | - | 1,724,821,523.68 | - | - | 1,724,821,523.68 |
| 长期应收款 | - | 42,084,807.12 | 168,339,228.48 | 466,661,320.60 | 677,085,356.20 |
| | 3,326,965,688.80 | 1,766,906,330.80 | 168,339,228.48 | 466,661,320.60 | 5,728,872,568.68 |
| 金融负债 - | | | | | |
| 短期借款 | 2,641,114,330.46 | - | - | - | 2,641,114,330.46 |
| 应付账款 | 854,043,343.60 | - | - | - | 854,043,343.60 |
| 应付利息 | 64,952,057.21 | - | - | - | 64,952,057.21 |
| 应付股利 | 14,384,452.55 | - | - | - | 14,384,452.55 |
| 其他应付款 | 295,483,740.43 | - | - | - | 295,483,740.43 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,081,036,353.05 | - | - | - | 1,081,036,353.05 |
| 其他流动负债 | 1,755,760,000.00 | - | - | - | 1,755,760,000.00 |
| 长期借款 | 1,245,701,780.15 | 218,179,196.43 | 1,989,526,069.28 | 239,046,146.55 | 3,692,453,192.41 |
| 应付债券 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 2,170,833,333.33 | - | 2,370,833,333.33 |
| 预计负债 | 17,283,785.54 | - | - | 128,187,656.79 | 145,471,442.33 |
| 长期应付款 | - | 2,621,662.00 | 7,864,986.00 | 5,243,319.00 | 15,729,967.00 |
| 担保 | - | - | - | 168,660,000.00 | 168,660,000.00 |
| | 8,069,759,842.99 | 320,800,858.43 | 4,168,224,388.61 | 541,137,122.34 | 13,099,922,212.37 |

(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、长期应收款、短期借款、应付款项、其他流动负债(短期融资券)、长期借款、应付债券和长期应付款。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。

存在活跃市场的短期融资券和应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值。长期应收款、长期借款、长期应付款，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。

十三 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

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 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融资产均属于上述层级中的第一层级。

十四 以公允价值计量的资产和负债

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 公允价值变动损益 | 本年度公 计入权益的税前累 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 - | | | | | |
| 以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产 | 2,250,847.74 | - | - | - | 2,328,384.47 |
| 可供出售金融资产 | 1,724,821,523.68 | - | (514,527,675.85) | - | 1,210,293,847.83 |
| | <u>1,727,072,371.42</u> | - | <u>(514,527,675.85)</u> | - | <u>1,212,622,232.30</u> |

十五 外币金融资产和外币金融负债

详见附注十三(1)(a)。

十六 公司财务报表附注

(1) 应收账款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|----------------------|-----------------------|
| 应收账款 | 86,890,000.00 | 235,450,208.54 |
| 减：坏账准备 | (70,000.00) | (70,000.00) |
| | <u>86,820,000.00</u> | <u>235,380,208.54</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 | 86,820,000.00 | 235,380,208.54 |
| 一到二年 | - | - |
| 二到三年 | - | - |
| 三到四年 | - | - |
| 四到五年 | - | 70,000.00 |
| 五年以上 | 70,000.00 | - |
| | <u>86,890,000.00</u> | <u>235,450,208.54</u> |

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合一 | 86,820,000.00 | 99.92% | - | - | 235,380,208.54 | 99.97% | - | - |
| 组合二 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 金额不重大但单独计 提坏账准备 | 70,000.00 | 0.08% | 70,000.00 | 100.00% | 70,000.00 | 0.03% | 70,000.00 | 100.00% |
| | <u>86,890,000.00</u> | <u>100.00%</u> | <u>70,000.00</u> | <u>0.08%</u> | <u>235,450,208.54</u> | <u>100.00%</u> | <u>70,000.00</u> | <u>0.03%</u> |

十六 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但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 |
|-------|------------------|--------------------|------|--------|
| 其他第三方 | <u>70,000.00</u> | <u>(70,000.00)</u> | 100% | 预计无法收回 |

(d) 2011 年度, 本公司无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(2010 年: 无)。

(e) 于 2011 年度无实际核销的应收账款(2010 年: 无)。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 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 | 年限 | 占应收账款 总额比例 |
|---------------|--------------|----------------------|------|----------------|
| 上海市城市排水有限公司 | 与本公司受同一母公司控制 | 86,820,000.00 | 一年以内 | 99.92% |
| 上海恒鹭房地产开发有限公司 | 第三方 | 70,000.00 | 五年以上 | 0.08% |
| | | <u>86,890,000.00</u> | | <u>100.00%</u> |

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(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 |
| 上海市城市排水有限公司 | 与本公司同受母公司的控制 | 86,820,000.00 | 99.92% | - | 28,940,000.00 | 12.29% | - |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司 | 与本公司同受母公司的控制 | - | - | - | 100,819,068.56 | 42.82% | - |
| 上海市自来水市南有限公司 | 与本公司同受母公司的控制 | - | - | - | 84,025,801.11 | 35.69% | - |
| 上海市自来水市北有限公司 | 与本公司同受母公司的控制 | - | - | - | 21,595,338.87 | 9.17% | - |
| | | <u>86,820,000.00</u> | <u>99.92%</u> | <u>-</u> | <u>235,380,208.54</u> | <u>99.97%</u> | <u>-</u> |

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(2) 其他应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 上海新凯房地产开发有限公司 | 300,000,000.00 | - |
| 上海城浦置业有限公司 | 200,000,000.00 | - |
| 海南原水房地产开发经营有限公司 | 27,719,488.65 | 27,719,488.65 |
| 其他 | 477,976.00 | 2,645,763.60 |
| | <u>528,197,464.65</u> | <u>30,365,252.25</u> |
| 减: 坏账准备 | <u>(27,898,122.65)</u> | <u>(30,204,289.45)</u> |
| | <u>500,299,342.00</u> | <u>160,962.80</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 | 500,288,272.00 | 160,962.80 |
| 五年以上 | 27,909,192.65 | 30,204,289.45 |
| | <u>528,197,464.65</u> | <u>30,365,252.25</u> |

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(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 | 27,719,488.65 | 5.25% | (27,719,488.65) | 100.00% | 27,719,488.65 | 91.29% | (27,719,488.65) | 100.00% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 组合一 | 500,000,000.00 | 94.66% | - | - | - | - | - | - |
| 组合二 | 299,342.00 | 0.06% | - | - | 160,962.80 | 0.53% | - | - |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | 178,634.00 | 0.03% | (178,634.00) | 100.00% | 2,484,800.80 | 8.18% | (2,484,800.80) | 100.00% |
| | <u>528,197,464.65</u> | <u>100.00%</u> | <u>(27,898,122.65)</u> | <u>5.28%</u> | <u>30,365,252.25</u> | <u>100.00%</u> | <u>(30,204,289.45)</u> | <u>99.47%</u> |

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(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其他应收款分析如下:

| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|-----------------|----------------------|------------------------|---------|------|
| 海南原水房地产开发经营有限公司 | <u>27,719,488.65</u> | <u>(27,719,488.65)</u> | 100.00% | 经营不善 |

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽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 |
|-------|-------------------|---------------------|------|--------|
| 其他第三方 | <u>178,634.00</u> | <u>(178,634.00)</u> | 100% | 预计无法收回 |

(e) 本年度核销的其他应收款如下:

| | 核销金额 | 核销原因 | 是否因关联方交易产生 |
|--------|---------------------|------|------------|
| 昆山工贸公司 | <u>2,306,166.80</u> | 无法偿还 | 否 |

该其他应收款已于以前年度全额计提了坏账准备。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 本公司无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的其他应收款。

(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 | 年限 | 占其他应收款总额比例 |
|-----------------|--------|-----------------------|------|---------------|
| 上海新凯房地产开发有限公司 | 子公司 | 300,000,000.00 | 一年以内 | 56.80% |
| 上海城浦置业有限公司 | 子公司 | 200,000,000.00 | 一年以内 | 37.86% |
| 海南原水房地产开发经营有限公司 | 非关联方 | 27,719,488.65 | 五年以上 | 5.25% |
| 众毅公司 | 非关联方 | 113,734.00 | 五年以上 | 0.02% |
| 莱福集团 | 非关联方 | <u>52,900.00</u> | 五年以上 | <u>0.01%</u> |
| | | <u>527,886,122.65</u> | | <u>99.94%</u> |

(h) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日: 无)。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下：

| | 与本集团 关系 | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|-------------------|------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|--------------------|----------|
| | | 金额 | 占其他应收款 总额的比例(%) | 坏账准备 | 金额 | 占其他应收款总 额的比例(%) | 坏账准备 |
| 上海新凯房地产开发 有限公司 | 子公司 | 300,000,000.00 | 56.80% | - | - | - | - |
| 上海城浦置业有限公司 | 子公司 | 200,000,000.00 | 37.86% | - | - | - | - |
| | | <u>500,000,000.00</u> | <u>94.66%</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 子公司(a) | 7,199,195,963.52 | 7,228,619,564.57 |
| 联营企业 - 无公开报价(b) | 2,039,595,686.31 | 203,223,420.40 |
| 其他长期股权投资(c) | 154,618,436.00 | 60,618,436.00 |
| | <u>9,393,410,085.83</u> | <u>7,492,461,420.97</u> |
| 减：长期股权投资减值准备(d) | (2,740,000.00) | (44,740,000.00) |
| | <u>9,390,670,085.83</u> | <u>7,447,721,420.97</u> |

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

| | 核算方法 | 初始投资成本 | 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 | 本年宣告分派的 现金股利 |
|--------------------|------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------|-----------|----------------------|----------|--------------|-----------------|
| 上海原水房地产开 发经营公司 | 成本法 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | - | 15,000,000.00 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 环境集团 | 成本法 | 1,356,195,623.41 | 813,717,374.05 | - | 813,717,374.05 | 60% | 60% | 不适用 | - | - | - |
| 上海环境投资有限 公司 | 成本法 | 777,427,789.66 | 777,427,789.66 | (29,423,601.05) | 748,004,188.61 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 置地集团 | 成本法 | 2,177,645,200.20 | 3,177,645,200.20 | - | 3,177,645,200.20 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 上海新江湾城投资 发展有限公司 | 成本法 | 1,444,829,200.66 | 1,444,829,200.66 | - | 1,444,829,200.66 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 上海露香园置业有 限公司(注) | 成本法 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 | - | 1,000,000,000.00 | 45.45% | 45.45% | 不适用 | - | - | - |
| | | | <u>7,228,619,564.57</u> | <u>(29,423,601.05)</u> | <u>7,199,195,963.52</u> | | | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

注：本公司之全资子公司置地集团持有上海露香园置地有限公司剩余 54.55%的股权。

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

| 核算方法 | 初始投资成本 | 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 | |
|----------------------|--------|---------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|------------|------------------------|-------------------------|-----------|------------------------------|------|--------------|----------|
| | | | 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 | | | | | | | |
| 西部证券 | 权益法 | 1,780,485,160.00 | - | 1,780,485,160.00 | 68,533,802.85 | - | (51,871,895.05) | 1,797,147,067.80 | 30.70% | 30.70% | 不适用 | - | - |
| 上海诚鼎创 业投资有 限公司 | 权益法 | 200,000,000.00 | 203,223,420.40 | - | 1,244,598.00 | - | 29,195,000.00 | 233,663,018.40 | 41.67% | 41.67% | 不适用 | - | - |
| 诚鼎创佳 | 权益法 | 2,850,000.00 | - | 2,850,000.00 | 2,380,241.18 | - | - | 5,230,241.18 | 38.00% | 38.00% | 不适用 | - | - |
| 上海诚鼎投 资管理有 限公司 | 权益法 | 2,850,000.00 | - | 2,850,000.00 | 705,358.93 | - | - | 3,555,358.93 | 57.00% | 57.00% | 不适用 | - | - |
| | | | <u>203,223,420.40</u> | <u>1,786,185,160.00</u> | <u>72,864,000.96</u> | <u>-</u> | <u>(22,676,895.05)</u> | <u>2,039,595,686.31</u> | | | | <u>-</u> | <u>-</u> |

上海城投控股股份有限公司

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

| | 核算方法 | 初始投资成本 | 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 | 本年宣告分派的 现金股利 |
|-------------------------------|------|----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------|-----------|----------------------|-----------------------|--------------|-----------------|
| 上海管道纯净水有 限公司 | 成本法 | 1,878,436.00 | 1,878,436.00 | - | 1,878,436.00 | 10.00% | 10.00% | 不适用 | - | - | - |
| 上海建富投资有限 公司 | 成本法 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | (30,000,000.00) | - | 20.00% | 20.00% | 不适用 | - | - | - |
| 东方基金管理有限 责任公司 | 成本法 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | (18,000,000.00) | - | 18.00% | 18.00% | 不适用 | - | - | - |
| 上海城市水资源开 发利用国家工程 中心有限公司 | 成本法 | 6,090,000.00 | 8,000,000.00 | (8,000,000.00) | - | 9.52% | 9.52% | 不适用 | - | - | - |
| 上海莱福(集团) 股份有限公司 | 成本法 | 2,740,000.00 | 2,740,000.00 | - | 2,740,000.00 | 2.67% | 2.67% | 不适用 | (2,740,000.00) | - | - |
| 上海诚鼎二期股 权投资基金合伙 企业 | 成本法 | 150,000,000.00 | - | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 | 22.30% | 22.30% | 不适用 | - | - | - |
| | | | <u>60,618,436.00</u> | <u>94,000,000.00</u> | <u>154,618,436.00</u> | | | | <u>(2,740,000.00)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

2011 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表附注(续)

(3) 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 |
|--------------------|----------------------|----------|------------------------|---------------------|
| 上海建富投资有限公司 | 30,000,000.00 | - | (30,000,000.00) | - |
| 东方基金管理有限责任 公司 | 12,000,000.00 | - | (12,000,000.00) | - |
| 上海莱福(集团)股份有 限公司 | 2,740,000.00 | - | - | 2,740,000.00 |
| | <u>44,740,000.00</u> | <u>-</u> | <u>(42,000,000.00)</u> | <u>2,740,000.00</u> |

(4) 营业收入和营业成本

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 主营业务收入 | 234,377,560.90 | 639,914,961.46 |
| 其他业务收入 | 997,536.00 | 9,000.00 |
| | <u>235,375,096.90</u> | <u>639,923,961.46</u> |

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 主营业务成本 | 108,611,021.47 | 307,627,467.82 |
| 其他业务成本 | 324,170.04 | 6,337.78 |
| | <u>108,935,191.51</u> | <u>307,633,805.60</u> |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

| | 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 |
| 原水销售 | - | - | 404,952,772.56 | 198,441,245.06 |
| 污水处理 | 234,377,560.90 | 108,611,021.47 | 234,962,188.90 | 109,186,222.76 |
| | <u>234,377,560.90</u> | <u>108,611,021.47</u> | <u>639,914,961.46</u> | <u>307,627,467.82</u> |

十六 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(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 |
| 其他 | 997,536.00 | 324,170.00 | 9,000.00 | 6,337.78 |

(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 235,375,096.90 元(2010 年: 639,914,961.46 元), 占本公司全部营业收入的比例为 100%(2010 年: 100%), 具体情况如下:

| | 营业收入 | 占本公司全部营业收入的比例(%) |
|----------------|----------------|------------------|
| 上海市城市排水有限公司 | 234,377,560.90 | 99.58% |
| 上海玉洋贸易有限公司 | 982,236.00 | 0.42% |
| 三亚盛世物业服务服务有限公司 | 9,000.00 | 0.00% |
| 上海诚鼎创业投资有限公司 | 6,300.00 | 0.00% |
| | 235,375,096.90 | 100.00% |

十六 公司财务报表附注(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 | - | 1,728,647.43 |
| 权益法核算的长期股权投资收益(a) | 72,864,000.96 | 889,900.40 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 121,808,099.38 | 410,237,965.10 |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | 35,620,486.14 | 1,564,486.14 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | 8,476,123.17 |
| 处置可供出售金融资产等取得的投资收益 | - | 76,026,776.53 |
| 发放委托贷款取得的投资收益 | 230,238,918.10 | 207,605,919.00 |
| 基金分红取得的投资收益 | 77,536.73 | 40,495.61 |
| 其他 | 8,120,000.00 | - |
| | 468,729,041.31 | 706,570,313.38 |

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下：

| | 2011 年度 | 2010 年度 | 本期比上期增减变动的原因 |
|------------------|---------------|------------|--------------|
| 西部证券 | 68,533,802.85 | - | 根据本年收益确认 |
| 诚鼎创佳 | 2,380,241.18 | - | 根据本年收益确认 |
| 上海诚鼎创业投资 有限公司 | 1,244,598.00 | 889,900.40 | 根据本年收益确认 |
| 上海诚鼎投资管理 有限公司 | 705,358.93 | - | 根据本年收益确认 |
| | 72,864,000.96 | 889,900.40 | |

十六 公司财务报表附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 净利润 | 295,683,801.19 | 639,034,034.17 |
| 加: 资产减值准备 | 1,767,719.67 | 1,231,034.55 |
| 固定资产折旧 | 62,065,134.44 | 141,450,599.07 |
| 无形资产摊销 | 3,955,853.04 | 3,955,853.04 |
| 长期待摊费用摊销 | 397,476.50 | 55,658.16 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的收益 | 56,794.00 | (21,192,413.57) |
| 公允价值变动损失 | - | 9,050,911.01 |
| 财务费用 | 245,456,459.65 | 195,170,588.16 |
| 投资收益 | (468,729,041.31) | (706,570,313.38) |
| 递延所得税资产减少 | 134,611.78 | 2,867,330.50 |
| 递延所得税负债减少 | - | (2,262,710.53) |
| 经营性应收项目的减少 | 148,417,915.52 | 38,099,110.95 |
| 经营性应付项目的(减少)/增加 | (52,469,609.56) | 56,909,569.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 236,737,114.92 | 357,799,251.46 |

(b) 现金及现金等价物净变动情况

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|--------------------|------------------|
| 现金的年末余额 | 362,842,049.70 | 1,502,811,091.02 |
| 减: 现金的年初余额 | (1,502,811,091.02) | (920,469,826.77) |
| 加: 现金等价物的年末余额 | - | - |
| 减: 现金等价物的年初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净(减少)/增加额 | (1,139,969,041.32) | 582,341,264.25 |

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 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 非流动资产处置损益 | 661,339,386.41 | 10,738,745.03 |
| 计入当期损益的政府补助 | 39,040,717.00 | 1,690,028.46 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | 129,274.52 |
| 除同本集团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 | - | 78,256,794.42 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 774.98 | 1,418,996.56 |
| 对外委托贷款取得的损益 | - | 9,252,853.33 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | (57,793.91) | 5,274,216.69 |
| | <u>700,323,084.48</u> | <u>106,760,909.01</u> |
| 所得税影响额 | (195,016,691.15) | (27,557,366.66) |
| 少数股东权益影响额(税后) | (12,779,260.15) | (430,495.26) |
| | <u>492,527,133.18</u> | <u>78,773,047.09</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

| | 加权平均 | | 每股收益 | | | |
|-------------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 净资产收益率(%) | | 基本每股收益 | | 稀释每股收益 | |
| | 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 | 8.97 | 6.79 | 0.48 | 0.37 | 0.48 | 0.37 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.95 | 6.41 | 0.26 | 0.34 | 0.26 | 0.34 |

上海城投控股股份有限公司

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

2011年12月31日合并资产负债表、2011年年度合并利润表项目的异常情况及原因的变动说明

(1) 合并资产负债表项目

| 项目 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 变动金额 | 变动比率 | 变动原因分析 |
|-------------|------------------|------------------|--------------------|---------|--|
| 资产项目: | | | | | |
| 货币资金 | 1,802,611,336.91 | 2,907,362,026.33 | (1,104,750,689.42) | -38.00% | 下降主要主要是由于公司支付西部证券股份有限公司股权收购款、归还到期银行借款及债券所致。 |
| 应收账款 | 147,589,717.03 | 286,934,262.42 | (139,344,545.39) | -48.56% | 下降主要由于应收水费减少所致。 |
| 应收利息 | 8,266.67 | 105,139.73 | (96,873.06) | -92.14% | 下降主要是由于环境集团收到银行存款利息所致。 |
| 应收股利 | 30,000,000.00 | - | 30,000,000.00 | N/A | 上升主要是由于应收联营企业股利分红所致。 |
| 其他应收款 | 255,918,091.48 | 105,603,296.59 | 150,314,794.89 | 142.34% | 上升主要是关联方往来款及环境集团原南京市江北生活垃圾 BOT 项目已终止建设，将原确认的金融资产长期应收款转入其他应收款所致。 |
| 一年内到期的非流动资产 | 22,367,506.87 | 13,739,714.81 | 8,627,792.06 | 62.79% | 上升主要是由于 BOT 项目一年内到期应收款增加所致。 |
| 其他流动资产 | 99,489,676.07 | 10,970,401.18 | 88,519,274.89 | 806.89% | 上升主要是由于置地集团预缴营业税增加所致。 |
| 长期应收款 | 913,087,441.27 | 677,085,356.20 | 236,002,085.07 | 34.86% | 上升主要是由于环境集团 BOT 项目投入增加所致。 |
| 长期股权投资 | 5,544,884,791.72 | 4,127,348,875.12 | 1,417,535,916.60 | 34.34% | 上升主要是由于增加对西部证券 30.7%股权投资以及置地集团转让上海城投悦诚置业有限公司 30%股权所致。 |
| 投资性房地产 | 8,673,134.47 | 24,889,634.29 | (16,216,499.82) | -65.15% | 下降主要是由于置地集团转让崂山路商铺所致。 |
| 在建工程 | 65,120,002.49 | 93,192,632.50 | (28,072,630.01) | -30.12% | 下降主要是更新改造工程完工转入固定资产所致。 |
| 其他非流动资产 | 132,888,690.00 | 712,194,064.00 | (579,305,374.00) | -81.34% | 下降主要是由于报告期完成收购西部证券 30.7%股权的交割手续，将上年度计入“其他非流动资产”的股权收购预付款转至“长期股权投资”所致。 |

上海城投控股股份有限公司

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)

2011年12月31日合并资产负债表、2011年年度合并利润表项目的异常情况及原因的变动说明(续)

(1) 合并资产负债表项目(续)

| 项目 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 变动金额 | 变动比率 | 变动原因分析 |
|-------------|------------------|------------------|--------------------|----------|----------------------------------|
| 负债及股东权益项目: | | | | | |
| 应付账款 | 1,600,144,939.48 | 854,043,343.60 | 746,101,595.88 | 87.36% | 上升主要是由于置地集团应付房产项目工程款增加所致。 |
| 预收款项 | 2,289,477,695.29 | 1,496,442,639.31 | 793,035,055.98 | 52.99% | 上升主要是由于置地集团预收房产销售款增加所致。 |
| 应付股利 | 21,455,033.98 | 14,384,452.55 | 7,070,581.43 | 49.15% | 上升主要是由于环境集团下属环城再生公司应付少数股东股利增加所致。 |
| 其他应付款 | 384,833,498.52 | 295,483,740.43 | 89,349,758.09 | 30.24% | 上升主要由于收到合同保证金所致。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 96,737,347.77 | 1,064,614,444.33 | (967,877,096.56) | -90.91% | 下降主要是由于置地集团归还10亿元到期银行贷款所致。 |
| 其他流动负债 | - | 1,694,711,653.24 | (1,694,711,653.24) | -100.00% | 下降主要是由于公司兑付17亿元到期短期融资券所致。 |
| 长期借款 | 3,486,457,070.33 | 2,139,460,607.59 | 1,346,996,462.74 | 62.96% | 上升主要是由于增加长期银行贷款所致。 |
| 递延所得税负债 | 118,597,346.93 | 234,450,107.51 | (115,852,760.58) | -49.41% | 上升主要是由于公司可供出售金融资产公允价值变动所致。 |
| 其他非流动负债 | 58,756,050.49 | 40,289,549.85 | 18,466,500.64 | 45.83% | 主要是由于环境集团收到中央财政扶持资金使得递延收益增加所致。 |

上海城投控股股份有限公司

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)

2011年12月31日合并资产负债表、2011年年度合并利润表项目的异常情况及原因的变动说明(续)

(2) 合并利润表项目

| 项目 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 变动金额 | 变动比率 | 变动原因分析 |
|----------|------------------|------------------|-----------------|----------|--|
| 营业成本 | 3,569,557,598.25 | 2,607,025,927.77 | 962,531,670.48 | 36.92% | 上升主要是由于报告期房产销售业务结转成本增加所致。 |
| 销售费用 | 12,157,375.82 | 26,476,342.75 | (14,318,966.93) | -54.08% | 下降主要是由于报告期不再合并上海市自来水闵行有限公司所致。 |
| 财务费用 | (8,092,060.25) | 10,197,685.98 | (18,289,746.23) | -179.35% | 减少主要是由于报告期BOT项目金融资产利息收入增加所致。 |
| 资产减值损失 | 46,854,215.23 | 3,732,221.22 | 43,121,994.01 | 1155.40% | 上升主要是由于公司计提长期股权投资减值损失所致。 |
| 公允价值变动收益 | - | (9,050,911.01) | 9,050,911.01 | -100.00% | 上升主要是由于报告期按公允价值计量的金融资产减少所致。 |
| 投资收益 | 781,038,670.12 | 256,063,457.63 | 524,975,212.49 | 205.02% | 上升主要是由于报告期置地集团转让上海城投悦诚置业有限公司30%股权获得投资收益所致。 |
| 营业外支出 | 7,452,834.67 | 4,269,458.62 | 3,183,376.05 | 74.56% | 上升主要是由于报告期发生固定资产处置相关的税费所致。 |
| 少数股东损益 | 38,904,626.61 | 27,716,846.39 | 11,187,780.22 | 40.36% | 上升主要是由于报告期环境集团少数股东损益增加所致。 |