

金山开发建设股份有限公司

600679 900916

2011 年年度报告



二〇一二年四月二十六日

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	11
七、 股东大会情况简介	15
八、 董事会报告	16
九、 监事会报告	29
十、 重要事项	30
十一、 财务会计报告	36
十二、 备查文件目录	142

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) 公司第六届董事会第二十四次会议于 2012 年 4 月 26 日审议通过了《公司 2011 年年度报告》及摘要。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
桂水发	独立董事	出差	吴卫东

(三) 上海众华沪银会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	夏 杰
主管会计工作负责人姓名	徐 弢
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	王德忠

公司负责人夏杰、主管会计工作负责人徐弢及会计机构负责人王德忠声明：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	金山开发建设股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	金山开发
公司的法定英文名称	Jinshan Development & Construction Co., Ltd.
公司法定代表人	夏 杰

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	李玉龙	章 瑾
联系地址	中国上海市闵行区吴中路 369 号 15 楼	中国上海市闵行区吴中路 369 号 15 楼
电 话	021-31351500 021-31351508	021-31351500 021-31351518
传 真	021-31351501	021-31351501
电子信箱	lyl@jskfjs.com	zj@jskfjs.com

(三) 基本情况简介

注册地址	中国上海市金山工业区开乐大街 158 号 6 号楼
注册地址的邮政编码	201506
办公地址	中国上海市闵行区吴中路 369 号 15 楼
办公地址的邮政编码	201103
公司国际互联网网址	www.jskfjs.com
电子信箱	master@jskfjs.com

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	金山开发	600679	凤凰股份
B 股	上海证券交易所	金山 B 股	900916	凤凰 B 股

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 12 月 29 日	
公司首次注册登记地点	上海市武川路 111 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 12 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海市宝山区杨泰路 189 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019024 号
	税务登记号码	国税沪字 310048132202296
	组织机构代码	13220229-6
第二次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 1 月 5 日
	公司变更注册登记地点	上海市金山工业区开乐大街 158 号 6 号楼
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019024 号
	税务登记号码	国税沪字 310113132202296 号
	组织机构代码	13220229-6
公司聘请的会计师事务所名称	上海众华沪银会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海延安东路 550 号海洋大厦 12 楼	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
营业利润	1,906,317.32
利润总额	4,266,132.76
归属于上市公司股东的净利润	4,083,303.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,985,567.17
经营活动产生的现金流量净额	-7,768,939.48

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

1、 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	4,083,303.69	7,464,372.23	577,778,241.16	594,691,752.14
按国际会计准则	4,083,303.69	7,464,372.23	577,778,241.16	594,691,752.14

2、 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	4,083,303.69	7,464,372.23	577,778,241.16	594,691,752.14
按境外会计准则	4,083,303.69	7,464,372.23	577,778,241.16	594,691,752.14

(三) 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	9,750,485.62	29,396,414.24	18,884,372.45
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	589,790.50		
委托他人投资或管理资产的损益	1,800,000.00		
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	19,288,221.02	4,970,643.97	2,693,441.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	405,616.04	-432,694.79	47,052.25
少数股东权益影响额	-2,663,607.88	-413,608.61	71,878.48
所得税影响额	-7,101,634.44	-8,498,001.95	-10,872,317.28
合 计	22,068,870.86	25,022,752.86	10,824,426.93

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,025,386,365.64	906,720,674.63	13.09	902,153,886.44
营业利润	1,906,317.32	24,809,823.18	-92.32	9,332,157.79
利润总额	4,266,132.76	24,220,835.48	-82.39	9,022,493.07
归属于上市公司股东的 净利润	4,083,303.69	7,464,372.23	-45.30	3,328,265.20
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的 净利润	-17,985,567.17	-17,558,380.63	-2.43	-7,496,161.73
经营活动产生的现金 流量净额	-7,768,939.48	4,910,935.50	-258.20	27,790,391.86
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,168,800,712.16	1,298,277,777.06	-9.97	1,226,530,658.79
负债总额	470,357,699.60	561,259,934.76	-16.20	498,911,214.65
归属于上市公司股东 的所有者权益	577,778,241.16	594,691,752.14	-2.84	609,240,537.46
总股本	353,619,662.00	353,619,662.00	0	353,619,662.00

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)	0.0115	0.0211	-45.50	0.0094
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0115	0.0211	-45.50	0.0094
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.0509	-0.0497	-2.43	-0.0212
加权平均净资产收益率 (%)	0.68	1.24	减少 0.56 个百 分点	0.5600
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率 (%)	-3.02	-2.92	减少 0.10 个百 分点	-1.2700
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.0220	0.0139	-258.27	0.0786
	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)	1.6339	1.6817	-2.84	1.7229
资产负债率 (%)	40.2428	43.2311	减少 2.99 个百 分点	40.6766

(五) 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
华安股票型基金	178,491.78	132,744.58	0	-45,747.20
信托产品	0	30,000,000.00	30,000,000.00	0
合计	178,491.78	30,132,744.58	30,000,000.00	-45,747.20

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中： 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	182,019,662	51.47					0	182,019,662	51.47
2、境内上市的外资股	171,600,000	48.53					0	171,600,000	48.53
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	353,619,662	100					0	353,619,662	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	36,873 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	36,395 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
上海市金山区国有资产监督管理委员会	国有法人	33.13	117,154,838	0	0	无
北京南方融创投资咨询有限公司	未知	0.80	2,811,556	0	0	未知
周晓建	未知	0.39	1,380,055	80,005	0	未知
陈庆华	未知	0.30	1,062,018	1,062,018	0	未知
招商银行股份有限公司—南方策略优化股票型证券投资基金	未知	0.28	973,064	973,064	0	未知
周阿生	未知	0.23	821,500	245,700	0	未知
许经源	未知	0.23	818,000	-30,000	0	未知
张文军	未知	0.21	754,170	0	0	未知
胡杏琴	未知	0.19	662,200	332,200	0	未知
周仲玉	未知	0.18	625,400	165,400	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
上海市金山区国有资产监督管理委员会	117,154,838		人民币普通股			
北京南方融创投资咨询有限公司	2,811,556		人民币普通股			
周晓建	1,380,055		境内上市外资股			
陈庆华	1,062,018		人民币普通股			
招商银行股份有限公司—南方策略优化股票型证券投资基金	973,064		人民币普通股			
周阿生	821,500		境内上市外资股			
许经源	818,000		境内上市外资股			
张文军	754,170		境内上市外资股			
胡杏琴	662,200		人民币普通股			
周仲玉	625,400		境内上市外资股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间、前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东上海市金山区国有资产监督管理委员会。1997 年 5 月 12 日经国务院批准将原金山县与石化地区联合建政、撤县建区，并成立上海市金山区国有（集体）资产管理办公室。于 2005 年 8 月将原国有资产管理办公室更名为区国有（集体）资产监督管理委员会，并列入金山区政府工作部门。于 2009 年 2 月更名为上海市金山区国有资产监督管理委员会。

其主要职责为：贯彻国家和市国资委有关国有资产管理的方针、政策、法规、制度，审议并决定金山区国有资产管理的法规、制度及实施办法；根据有关规定审议并批准国有资产投资（控股）经营公司和企业集团的设立、变更和撤消；对国有资产投资（控股）经营公司、企业集团进行委托授权管理；决定重大项目的投资，批准国有资产优化重组方案，以及资产转让等重大问题。

目前金山区国资委监管的区属企业共计 10 家，资产总额为 236.53 亿元，净资产 116.68 亿元。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	上海市金山区国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	李建伟
成立日期	1997 年 5 月 12 日
主要经营业务或管理活动	国有资产监督管理

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、 董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
夏杰	董事长	男	56	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		22.52	否
潘国范	副董事长	男	57	2011年10月17日	2012年8月24日	0	0			否
徐弢	董事、总经理	男	40	2010年7月21日	2012年8月24日	0	0		18.06	否
吴国章	董事、副总经理	男	57	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		12.87	否
李玉龙	董事、董秘	男	58	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		12.87	否
桂水发	独立董事	男	47	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		3.6	否
吴卫东	独立董事	男	42	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		3.6	否
蔡舒恒	独立董事	男	48	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		3.6	否
荣强	职工董事	男	57	2011年2月22日	2012年8月24日	0	0		12.74	否
魏昌建	监事长	男	58	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		21	否
张玉云	监事	女	53	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		8.78	否
朱忠杰	职工监事	男	52	2009年8月24日	2012年8月24日	0	0		8.78	否
董文健	副总经理	男	56	2008年8月24日	2012年8月24日	0	0		12.74	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	141.16	/

夏杰：曾任上海市金山区山阳镇党委书记,上海市金山嘴工业区管委会主任,金山新城区管委会主任;现任金山开发建设股份有限公司董事长、党委副书记。

潘国范：曾任上海市金山区财政局副局长,上海市金山区国有资产监督管理委员会主任、党委副书记。现任金山开发建设股份有限公司党委书记、副董事长。

徐弢：曾任上海金山区国有资产监督管理委员会副主任。现任金山开发建设股份有限公司董事、总经理。

吴国章：曾任凤凰股份有限公司副总经理,现任金山开发建设股份有限公司董事、副总经理。

李玉龙：曾任凤凰股份有限公司董事会秘书,现任金山开发建设股份有限公司董事、纪委书记。

记、董事会秘书。

桂水发：曾任上海证券交易所上市审核部业务经理，上海证券交易所市场发展部副总监、总监。现任东方证券股份有限公司副总裁。

吴卫东：曾任绿地集团绿地集团房地产业一部、房地产业二部总经理，现任绿地集团总裁助理、房地产业二部总经理。

蔡舒恒：曾任新加坡徽德钢铁公司工程师，美国通用电气公司管理顾问，美国西图公司管理顾问，加拿大西大略大学助理教授，香港中文大学主任、教授，香港中文大学商学院代理副院长。现任中欧国际工商学院副教授。

荣 强：曾任凤凰股份有限公司战略规划部总监；上海凤凰自行车公司总经理；现任金山开发建设股份有限公司党委副书记、工会主席、职工董事。

魏昌建：曾任凤凰股份有限公司监事会监事长、党委副书记，现任金山开发建设股份有限公司监事长。

张玉云：曾任凤凰股份有限公司财务部副总监，金山开发建设股份有限公司财务部副总监，现任金山开发建设股份有限公司监事、审计部总监。

朱忠杰：曾任凤凰股份有限公司行政部总监助理兼本部工会主席，金山开发建设股份有限公司行政部总监助理兼本部工会主席、政工部总监。现任金山开发建设股份有限公司职工监事、党群工作部总监兼本部党支部书记。

董文健：曾任凤凰股份有限公司财务部总监、总经理助理，现任金山开发建设股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在股东单位任职。

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
桂水发	东方证券股份有限公司	副总裁	2001年10月1日		是
桂水发	汇添富基金管理有限公司	董事长	2004年10月1日		否
吴卫东	绿地集团	总裁助理	2009年6月1日		否
吴卫东	绿地集团房地产业二部	总经理	2009年6月1日		是
蔡舒恒	中欧国际工商学院	副教授	2007年8月1日		是
蔡舒恒	台湾长庚大学	客座教授	2007年9月1日		否
蔡舒恒	台湾中山大学	客座教授	2009年7月1日		否
蔡舒恒	北京大学管理案例研究中心	专家委员会	2009年1月1日		否
蔡舒恒	国际商业道德研究中心	高级顾问	2001年7月1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	公司章程、公司董事会薪酬与考核委员会议事规则规定的有关条款及薪酬管理办法。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司相关工资制度及考核办法；独立董事报酬根据公司股东大会决议执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事、高级管理人员报酬按照公司董事会及公司薪酬管理办法发放。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
沈亿萍	职工董事	离任	退休
荣强	职工董事	选举	公司职代会选举
潘国范	董事、副董事长	聘任	经公司 2011 年第一次临时股东大会及公司第六届董事会第二十次会议审议通过

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,401
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
销售、技术、财务、行政管理人员	110
专业技术人员（其中：高级职称 3 人，中级职称 33 人，初级职称 20 人）	56
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	6
大专以上	65
中专以上	82

公司员工情况的说明

截止 2011 年年末，公司全部职工人数为 1401 人，其中在岗职工人数 306 人，全部从业人员人数 374 人。

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所所有法律法规的要求，加强信息披露工作，建立健全内部控制制度，规范公司运作，不断提升公司治理水平和信息披露透明度。

1.关于股东与股东大会：公司严格按照有关规定召集、召开股东大会，股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决和决议、决议的执行和信息披露等方面符合规定要求，并聘请律师出席进行见证，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位并充分行使自己的权利。公司设立了与股东沟通的有效渠道，认真接待股东来访或来电咨询，使股东充分了解公司运作情况，并及时做好股东来电来访的详细记录。

2.关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司各位董事能够按照公司《董事会议事规则》等相关规定，出席公司董事会和股东大会，积极参加有关培训，诚实、勤勉、尽责的履行职责，充分发挥各专门委员会的积极作用，董事会会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

3.关于监事与监事会：公司严格按照《公司章程》规定选举监事，公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够按《监事会议事规则》认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司重大投资决策以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，并发表独立意见，维护公司和全体股东利益。

4.关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东上海市金山区国有资产监督管理委员会依法行使股东权利和履行股东义务，不存在超越董事会、股东大会权限干预公司重大决策和生产经营活动的情况，公司董事会、监事会和内部机构完全独立运作。公司与控股股东之间的关联交易均按照《关联交易决策制度》的规定履行必要的决策程序，遵循公平合理的原则，并对定价依据、关联交易协议的订立及履行情况予以及时充分的披露，使交易的公平性和公正性得到有效的保证。

5.关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等利益相关者的合法权益，在经济交往中做到互利互惠，共同推动公司持续、健康地发展。

6.关于绩效评价与激励约束机制：公司积极建立董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和程序，实施按岗位定职、定酬的体系和管理目标考核责任体系，并根据实施情况，适时作相应的修改、完善。公司及公司董事会与董事会薪酬与考核委员会将继续探寻更加公正、透明、合理的绩效评价与激励约束机制，进一步完善公司的绩效考评体系，继而有效调动管理者的积极性和创造力，更好地促进公司长期稳定发展。

7.关于信息披露与透明度：公司董事会指定董事会秘书负责信息披露工作，按《公司章程》、《董事会秘书工作制度》和《投资者关系管理制度》的要求严格履行相关职责，在筹备股东大会和董事会会议、协调公司与投资者之间的关系、处理公司信息披露事务等方面发挥积极的作用。《上海证券报》、《香港商报》、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司信息披露的报刊及网站。公司严格按照公开、公正、公平、完整、及时的原则披露公司信息，维护公司和投资者的合法权益。报告期内，公司不存在因信息披露违规受到监管机构批评、谴责或处罚的情况。

8.关于内部控制制度的建立健全：公司严格按照监管要求，结合公司实际，建立健全各项规章制度，制定了《外部信息报送和使用管理办法》、《内幕信息知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司根据上海证券交易所相关规则要求，制订了《董事会秘书工作制度》，全面修订了《关联交易决策制度》，进一步完善公司内控管理制度。公司将继续深化治理活动，严格按照相关法律法规以及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，提高公司规范化运作水平，切实维护中小股东利益，保障和促进公司持续、健康、协调发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
夏杰	否	10	10	7	0	0	否
潘国范	否	2	2	1	0	0	否
徐弢	否	10	10	7	0	0	否
吴国章	否	10	10	7	0	0	否
李玉龙	否	10	10	7	0	0	否
桂水发	是	10	9	7	1	0	否
吴卫东	是	10	10	7	0	0	否
蔡舒恒	是	10	10	7	0	0	否
荣强	否	10	10	7	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等有关规定，公司制订了《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、程序、行使职权原则、享有的权利、审查公司关联交易中的义务、在年报编制和披露过程中的责任和义务等做出了规定。

报告期内,公司独立董事能依照有关法律、法规的要求认真履行对上市公司及全体股东的诚信和勤勉义务,及时了解公司的生产经营信息,全面关注公司的发展状况,积极出席公司 2011 年召开的相关会议,对公司董事会审议的相关事项发表了独立客观的意见,充分发挥独立董事的独立作用。公司董事会下属审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会的科学运作以及独立董事年报工作制度的建立,进一步促进了公司治理结构的完善和董事会议事质量的提高,切实维护了公司的整体利益和全体股东的合法权益。

(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	公司拥有独立、完整的业务运营系统,拥有自主的生产系统、配套设施和采购、销售体系,在业务上完全独立于公司控股股东。
人员方面独立完整情况	是	公司建立了健全完善的劳动人事管理制度。与控股股东在人员的任职上实行相互分开,公司董事会成员及高级管理人员均不在控股股东单位中兼职。
资产方面独立完整情况	是	公司资产完整,权属清晰,不存在被控股股东占用资产、资金而损害公司利益的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司拥有独立的管理构架,有完善的管理组织系统,公司各职能部门均独立运行。
财务方面独立完整情况	是	公司拥有独立的财务会计部门,完善的会计核算体系及财务管理制度,拥有独立的银行帐户,独立依法纳税。

(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》及相关配套指引，加强和规范公司内部控制体系建设，提高公司风险防范能力，促进公司可持续发展，根据中国证监会、上海监管局的统一部署和相关要求，结合公司实际情况，确定公司内部控制建设的总体方案、主要目标和实施范围。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司按照企业内部控制有关规范指引的要求，梳理内部相关单位和部门的组织职能和流程，并以此为基础对现行的各项制度及执行情况进行完善和规范，找出实际中存在的瑕疵和漏洞。针对发现的问题，按照内控体系的要求进行全面改进，以合理、完善的制度和强有力的执行，支持内控体系的运行。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会设立有审计委员会，公司设立有专门的审计部门，进一步强化了风险管理的职能，通过定期或不定期检查和监督内部控制制度的运行情况，确保公司内部控制制度的有效实施，确保公司的规范运作和健康发展。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司通过复核、汇总、分析内部监督资料，制定内部监督和内部控制评价方案并认真组织实施；沟通外部审计师，督促公司各部门、各分（子）公司对内部控制缺陷进行整改，进而根据监督和整改情况出具内部控制评价报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会根据各项制度的执行情况，不断提出健全和完善的意见，组织安排内审部门对公司内控制度的建立健全情况以及实施情况进行审查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司严格按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规建立规范、完整的财务核算相关的内部控制制度。报告期内，公司结合《企业内部控制应用指引》继续完善公司各个控制活动中的会计系统控制。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，公司未出现内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司严格按监管要求不断完善内部控制制度，加大监督检查力度，提高公司内部控制体系运作效率，保护广大投资者利益。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责公司董事以及高级管理人员的履职情况考评工作，采取高级管理人员薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的考核和激励机制，包括绩效评估和综合管理能力的评价，进行各项经济指标的完成和工作方法的创新、组织协调、人才培养、业绩改进及人格品行等多方面的考核评定。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

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

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

1、报告期内发生重大会计差错更正情况

报告期内无重大会计差错更正情况。

2、报告期内发生重大遗漏信息补充情况

报告期内无重大遗漏信息补充情况。

3、报告期内业绩预告修正情况

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 5 月 20 日	《上海证券报》、《香港商报》	2011 年 5 月 21 日

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 20 日下午 1:30 分在上海市吴中路 369 号美恒大厦一楼会议室召开。出席会议的股东及股东代理人 30 人，代表股份数 118,375,651 股，占公司总股份的 33.4754%。其中 B 股股东 14 人，代表股份数 1,219,370 股。会议由公司董事长夏杰先生主持。公司董事、监事及高级管理人员出席了会议。大会采用记名投票方式逐项审议并表决通过如下决议：《公司董事会 2010 年度工作报告》、《公司监事会 2010 年度工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年度报告及报告摘要》、《关于支付会计师事务所 2010 年度审计费用及续聘 2011 年度审计机构的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 10 月 17 日	《上海证券报》、《香港商报》	2011 年 10 月 18 日

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 10 月 17 日下午 1:30 分在上海市吴中路 369 号美恒大厦一楼会议室召开。出席会议的股东及股东代理人 30 人，代表股份数 118,512,528 股，占公司总股份的 33.5141%。其中 B 股股东 10 人，代表股份数 1,272,509 股。会议由公司董事长夏杰先生主持。公司董事、监事及高级管理人员出席了会议。大会采用记名投票方式逐项审议并表决通过如下决议：《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于选举潘国范先生为公司董事的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内整体经营情况概述

(1) 2011 年是股份公司转型发展中走过的关键一年，在这一年中，公司一方面积极应对复杂多变的经济形势对市场带来的冲击和挑战，另一方面积极适应区域经济发展，促进主业转型的开发建设项目进入全面的建设、招商期，努力创造经济发展新的局面。经营团队及干部职工从公司生存发展的大局出发，充分认识到在经济发展规律和宏观政策变化的环境下，必须解放思想，为加快公司主业的调整，把创造公司加快经济发展的新局面为第一要务。并加大了自行车产业结构调整的力度，优化传统产业。同时，积极探索开展准金融业务，推动主营业务转型平台的打造，初步形成公司的车业、开发建设、准金融的三个产业板块，为全面转变公司主营业务和经济增长方式打下了扎实的基础。

(2) 公司 2011 年主营业务收入 9.91 亿元，同比增长 10.18%。实现利润总额 426.61 万元，同比下降 82.39%。归属母公司股东净利润 408.33 万元，同比下降 45.30%。

①报告期营业收入、成本、利润对比

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年	2010 年	增减率 (%)
营业收入	1,025,386,365.64	906,720,674.63	13.09
营业成本	888,357,732.00	802,612,175.51	10.68
营业利润	1,906,317.32	24,809,823.18	-92.32
净利润	-2,973,718.87	8,226,559.38	-136.15

变动原因:

营业收入本年发生数比上年发生数增加 118,665,691.01 元，增加比例为 13.09%，增加原因主要系自行车、电动车销售收入上升所致。

营业成本本年发生数比上年发生数增加 85,745,556.49 元，增加比例为 10.68%，增加原因主要系与上述各项收入上升同步变化所致。

营业利润本年发生数比上年发生数减少 22,903,505.86 元，减少比例 92.32%，主要原因系经营费用增加及投资收益下降所致。

净利润本年发生数比上年发生数减少 11,200,278.25 元，减少比例 136.15%，主要原因系经营费用增加及投资收益下降所致。

②报告期资产构成同比发生变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减率 (%)
货币资金	269,722,617.36	401,813,873.69	-32.87
交易性金融资产	30,132,744.58	178,491.78	16781.87
应收票据	7,342,060.20	4,210,716.10	74.37
应收账款	57,929,392.78	111,580,702.90	-48.08
应收利息	1,800,000.00	0.00	100.00
预付款项	74,627,077.74	43,898,470.80	70.00
其他应收款	49,840,745.16	40,516,720.33	23.01

一年内到期的非流动资产	0.00	66,103,305.00	-100.00
可供出售金融资产	58,016,527.04	86,925,269.60	-33.26
长期股权投资	120,869,657.39	23,579,282.62	412.61
投资性房地产	15,746,261.39	22,690,340.77	-30.60
无形资产	51,972,396.10	33,978,619.73	52.96
长期待摊费用	4,209,337.22	1,896,212.12	121.99
应付账款	87,638,300.90	131,529,703.34	-33.37
应付职工薪酬	2,537,628.23	4,524,658.31	-43.92
应付利息	586,978.03	319,007.70	84.00
递延所得税负债	13,101,981.99	19,270,661.99	-32.01

变动原因：

货币资金年末数比年初数减少 132,091,256.33 元，减少比例为 32.87%，减少原因主要系本年经营活动、投资活动和筹资活动均为现金净流出所致，详见现金流量表所示。

交易性金融资产年末数比年初数增加 29,954,252.80 元，增加比例为 16,781.87%，增加原因主要系本期购入信托产品所致。

应收票据年末数比年初数增加 3,131,344.10 元，增加比例为 74.37%，增加原因主要系销售结算使用票据增加所致。

应收账款年末数比年初数减少 53,651,310.12 元，减少比例为 48.08%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

应收利息年末数比年初数增加 1,800,000.00 元，增加比例为 100.00%，增加原因系根据委托理财合同确认的利息，已于期后收回。

预付账款年末数比年初数增加 30,728,606.94 元，增加比例为 70.00%，增加原因主要系本公司电动车板块预付采购款增加所致。

其他应收款年末数比年初数增加 9,324,024.83 元，增加比例为 23.01%，增加原因主要系本期支付江苏美乐投资有限公司委托理财款和期末应收出口退税增加与收回凤凰配售公司、华德塑料制品有限公司和宁波均胜投资集团有限公司往来款相抵所致。

一年内到期的非流动资产年末数比年初数减少 66,103,305.00 元，减少原因主要系上期末购入投资产品 7 天国债回购本期收回投资所致。

可供出售金融资产年末数比年初数减少 28,908,742.56 元，减少比例为 33.26%，减少原因主要系本期出售部分可供出售金融资产所致。

长期股权投资年末数比年初数增加 97,290,374.77 元，增加比例为 412.61%，主要系对联营企业上海金开融资担保有限公司和上海金山金开小额贷款有限公司进行投资所致。

投资性房地产年末数比年初数减少 6,944,079.34 元，减少比例为 30.60%，主要系出售投资性房地产所致。

无形资产年末数比年初数增加 17,993,776.37 元，增加比例为 52.96%，增加原因系本期朱泾自行车厂房投入使用其土地使用权结转无形资产所致。

长期待摊费用年末数比年初数增加 2,313,125.10 元，增加比例为 121.99%，增加原因主要系本期增加租入固定资产的装修所致。

应付账款年末数比年初数减少 43,891,402.44 元，减少比例为 33.37%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

应付职工薪酬年末数比年初数减少 1,987,030.08 元，减少比例为 43.92%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

应付利息年末数比年初数增加 267,970.33 元，增加比例为 84.00%，增加原因系借款利率上升所致。

递延所得税负债年末数比年初数减少 6,168,680.00 元,减少比例为 32.01%,减少原因主要系本期出售部分可供出售金融资产所致。

③报告期影响利润的主要内容对比

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年	2010 年	增减率 (%)
销售费用	43,830,953.54	35,914,113.66	22.04
管理费用	98,106,507.82	66,288,613.75	48.00
财务费用	15,450,307.40	10,362,192.50	49.10
资产减值损失	-65,804.32	2,783,748.70	-102.36
公允价值变动收益	-45,747.20	-12,805.48	257.25
投资收益	26,674,795.19	38,964,373.99	-31.54
营业外收入	3,309,657.84	261,029.04	1,167.93
所得税费用	7,239,851.63	15,994,276.10	-54.73

变动原因:

销售费用本年发生数比上年发生数增加 7,916,839.88 元,增加比例为 22.04%,增加原因主要系上期新增子公司本期正式经营、销售量上升而使相关费用增加所致。

管理费用本年发生数比上年发生数增加 31,817,894.07 元,增加比例为 48.00%,增加原因主要系本期人工费用增加、支付解除合同补偿金及上期新增子公司本期正式经营而使相关费用增加所致。

财务费用本年发生数比上年发生数增加 5,088,114.90 元,增加比例为 49.10%,增加原因主要系子公司贷款利息费用化及子公司新增贷款所致。

资产减值损失本年发生数比上年发生数减少 2,849,553.02 元,减少比例为 102.36%,减少原因主要系随应收款项的减少本期坏账准备转回,及存货等实物资产减值情况减少所致。

公允价值变动收益本年发生数比上年发生数减少 32,941.72 元,减少比例为 257.25%,减少原因系持有的交易性金融资产本报告期末公允价值下降所致。

投资收益本年发生数比上年发生数减少 12,289,578.80 元,减少比例为 31.54%,减少原因主要系上期有注销子公司上海红星链条有限公司获清算收益及处置长期股权投资收益而本期无此事项,及本期处置可供出售金融资产取得收益和新增权益法核算的收益增加相抵所致。

营业外收入本年发生数比上年发生数增加 3,048,628.80 元,增加比例为 1,167.93%,增加原因主要系处置固定资产收益及政府补助增加所致。

所得税费用本年发生数比上年发生数减少 8,754,424.47 元,减少比例为 54.73%,减少原因主要系本期利润减少所致。

④报告期现金流量情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年	2010 年	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-7,768,939.48	4,910,935.50	-258.20
投资活动产生的现金流量净额	-66,138,464.96	-522,925.23	-12,547.79
筹资活动产生的现金流量净额	-67,019,367.12	41,607,779.08	-261.07

变动原因:

本年度经营活动产生的现金流净额同比减少 258.20%,主要原因系电动车采购预付款增加所致。

本年度投资活动产生的现金流量净额同比减少 12547.79%,主要原因系本期新投资上海

金化投资管理有限公司、上海金开融资担保有限公司、上海金山金开小额贷款有限公司所致。

本年度筹资活动产生的现金流量净额同比减少 261.07%，主要原因系本期偿还债务支付的现金及偿付利息支付的现金增加所致。

⑤报告期内主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元币种：人民币

公司名称	经济性质	主营业务	注册资本	资产规模	净利润
上海凤凰大酒店	国内一人有限公司	酒店、餐饮	7,927.50	8,437.75	53.91
上海凤凰科技创业投资有限公司	国内一人有限公司	投资管理	7,000.00	7,073.52	125.95
上海巨凤自行车有限公司	中外合资有限公司	生产销售中高档自行车	美元 1,200.00	13,960.58	-1,203.84
上海凤凰自行车有限公司	国内合资有限公司	生产脚踏自行车	6,274.51	19,270.40	805.95
上海凤凰进出口有限公司	国内一人有限公司	自行车等商品进出口贸易	2,900.00	14,240.80	448.73
上海凤凰自行车销售有限公司	国内一人有限公司	自行车批发及零售	505.00	7,675.72	179.49
上海凤凰电动车有限公司	国内一人有限公司	电动车销售	1000.00	4,001.50	-86.37
上海凤凰电动车无锡有限公司	国内合资有限公司	电动车制造、销售	1000.00	6,130.40	-731.00
凤凰（天津）自行车有限公司	国内合资有限公司	自行车制造、销售	500.00	5,148.27	370.98
上海凤凰医疗设备有限公司	国内合资有限公司	医疗器械制造、销售	1200.00	1,605.44	-264.42
天津市仙凤电动车有限公司	国内合资有限公司	电动车制造、销售	500.00	3,717.23	-201.81
江苏雷盟电动科技有限公司	国内合资有限公司	电动车制造、销售	588.00	2,998.38	-275.73
上海凤凰自行车购销有限公司	国内一人有限公司	自行车批发及零售	200.00	84.93	-108.28
上海金山开发投资管理有限公司	国内一人有限公司	投资管理	6000.00	14,519.14	-11.45
上海金吉置业发展有限公司	国内一人有限公司	房地产开发、自有房屋租赁	2800.00	9,846.82	-164.31
上海金康置业有限公司	国内合资有限公司	自有房屋租赁	3000.00	8,114.92	-72.31
上海和叶实业有限公司	国内一人有限公司	自有房屋租赁	2200.00	8,935.04	-75.08
上海和宇实业有限公司	国内一人有限公司	自有房屋租赁	2000.00	2,916.87	-3.17
上海和玺实业有限公司	国内一人有限公司	自有房屋租赁	2,980.00	4,982.90	-0.44
日本凤凰株式会社	境外公司	自行车等商品进出口贸易	日元 3,000.00	9.55	-
上海金化投资管理有限公司	国内一人有限公司	投资管理	50.00	16.66	-33.38

⑥报告期内投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位：万元币种：人民币

公司名称	经济性质	主营业务	净利润	参股公司 贡献的 投资收益	占上市公司 净利润的 比重（%）
上海凤凰大酒店	国内一人有限公司	酒店、餐饮	53.91	53.91	13.20
上海凤凰科技创业投资有限公司	国内一人有限公司	投资管理	125.95	125.95	30.85
上海凤凰自行车有限公司	国内合资有限公司	生产脚踏 自行车、电 动车等	306.39	156.26	38.27

⑦前 5 名客户销售额合计占公司销售总额的比率

单位：万元币种：人民币

前 5 名客户销售额合计	264,61.01
占公司销售总额的比例	26.48%

(3) 2011 年，公司各企业迎难而上，积极围绕公司战略目标，应对市场变化，不断优化营销策略，较大地提升了综合竞争力。报告期内，公司主要采取以下战略措施：

一、积极依托金山区域经济发展的平台，拓展公司开发建设项目，加快公司主营业务的整合，培育提升新的经济增长点，促进公司健康发展。报告期内，公司投资的金山嘴海洋文化创意园项目一期工程全面完成，并积极招商，已实现部分营业。金山漕泾化工物流基地一期 1.9 万平方米主体库房落成，已交付使用，运转正常。并规划实施二期的开发建设，适应市场的需求。

二、积极提升自行车业务经营效率。通过改革改制，激发企业潜在活力，积极适应市场环境变化。以价格策略为重点，以经营效益为主线，加强三大应对措施。一是坚持市场导向，稳定拓展销量规模；二是坚持品牌经营，提升品种标准；三是不断加大新品开发力度，拓展延伸产品，提高产品竞争力。

三、加大打假维权力度。2011 年加大了凤凰品牌的打假维权力度，集中力量整顿重点区域和重点企业，取得突破性进展，使市场环境得到有效整肃和净化。力争从源头上阻止侵权行为蔓延，树立良好的凤凰品牌。

四、积极培育公司新的经济增长点，设立小额贷款公司和担保公司，探索发展准金融业务，为公司的健康持续发展，培育新的产业和经济增长点。

五、加强监督管理，增强公司经营管理执行力。加强全面预算管理力度，加大内控体系建设的力度，强调管理的系统性和综合性，重视贯彻全过程。促进内部操作流程的不断完善和企业经济运行质量的相应提高，充分适应公司创新发展的需要。

2、公司未来发展环境的分析

2012 年度，公司仍将面临较为严峻的经济形势和谋求转型发展的挑战，一方面要加大力度推进优势项目的培育发展，打造公司新业务平台；另一方面传统自行车产业继续优化调整的任务十分迫切和艰巨；不断提升公司运作效率和经济效益，是公司未来发展必须十分关注的问题。

(1) 自行车市场供大于求的状态更为凸显，自行车行业的竞争将更加激烈，给公司的生产经营带来很大的挑战。国内市场低价车的泛滥及假冒行为的蔓延将给公司主营业务带来冲击，使公司自行车业务的赢利能力受到严峻的挑战。

(2) 公司开发建设和准金融新业务的发展，目前正处在开发培育期，较难在短期内对公司的经济规模和经济效益产生强大的支撑作用。

(3) 随着公司主营业务的逐步调整和发展方式的转型，公司的管理形态、内控体系、人力资源、组织架构、盈利模式等多方面，需加大优化调整力度，促进公司持续健康发展。

3、新年度经营方针和计划

2012 年，公司确定了“加快主业调整，推进转型发展，努力开创公司加快发展新局面”的经济工作方针，重点做好以下几方面工作：

(1) 2012 年度经营目标：完成销售收入 9 亿元；生产销售自行车（含电动车、轮椅车）270 万辆；加大中高档新产品的研发力度和投入；稳定国际国内原有市场，拓展新兴市场；全力推进开发建设项目，加快推进公司准金融业务的拓展，逐步形成对公司整体经济发展的支撑。

(2) 加大整合主营业务的力度，在 2011 年的基础上，积极做好开发建设项目的招商和准金融业务的效益提升和风险控制，以适应和促进公司发展。

(3) 加快产品结构调整更新的节奏，充分挖掘、提升凤凰“驰名商标”、“中国名牌”、“中华老字号”的优势资源和品牌附加值，提升产品的获利能力。

(4) 紧紧围绕市场变化，提升和强化营销策略，全面提高经营的质量和效率，加快开发适销对路新产品的节奏，进一步加大打击假冒侵权的力度，维护和提高凤凰品牌的市场信誉。

(5) 优化企业成本管理，努力提高经营效益。要完善全面预算管理，努力提高公司整体的成本管理水平，在市场竞争中实现企业经济效益的最大化。

(6) 进一步优化公司的战略规划，加大内控体系建设力度，加强企业文化建设，最大程度地适应市场竞争和公司发展。

(7) 为实现 2012 年的经营目标，公司的资金来源主要有：①自有资金：通过加强资产管理，提高资金周转率及获利能力；②银行贷款：对于阶段性资金周转将通过银行贷款解决流动性问题；③公司还将根据实际情况开展其他多渠道、多形式的融资工作。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
自行车及零件 (含电动车)	964,877,202.44	862,265,453.57	10.64	9.45	7.92	增加1.27个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内：自行车及零件	322,800,531.66	13.22
境外：自行车及零件	642,076,670.78	7.65

2、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

(二) 公司投资情况

单位:万元币种: 人民币

报告期内投资额	9,550
投资额增减变动数	6,310
上年同期投资额	3,240
投资额增减幅度(%)	194.75

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
上海金化投资管理有限公司	投资管理	100	新增投资
上海金开融资担保有限公司	融资担保	50	新增投资
上海金山金开小额贷款有限公司	发放贷款及相关咨询业务	30	新增投资

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系
江苏美乐投资有限公司	3,000	2011年4月1日	2012年3月31日	年化收益率8%	-	180	是	-	是	否	其他关联人
合计	3,000	/	/	/		180	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)									0		

该笔款项期后收回。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第十二次会议	2011 年 1 月 10 日	《关于投资上海金山金开小额贷款有限公司的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 1 月 11 日
第六届董事会第十三次会议	2011 年 2 月 25 日	《关于投资上海金开融资担保有限公司的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 2 月 26 日
第六届董事会第十四次会议	2011 年 4 月 21 日	《公司董事会 2010 年度工作报告》；《公司 2010 年度财务决算报告》；《公司 2010 年度利润分配预案》；《公司 2010 年度报告及报告摘要》；《关于支付会计师事务所 2010 年度审计费用及续聘 2011 年度审计机构的议案》；《选举徐弢先生为公司第六届董事会提名委员会委员》；《选举荣强先生为公司第六届董事会审计委员会委员》；《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 4 月 23 日
第六届董事会第十五次会议	2011 年 4 月 28 日	《公司 2011 年第一季度报告》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 4 月 29 日
第六届董事会第十六次会议	2011 年 6 月 13 日	《关于公司委托拍卖安徽阜阳房地产的议案》。		
第六届董事会第十七次会议	2011 年 8 月 25 日	《公司 2011 年半年度报告及摘要》；《董事会秘书工作制度》；《关于全面修订〈关联交易决策制度〉的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 8 月 27 日
第六届董事会第十八次会议	2011 年 9 月 14 日	《关于同意公司子公司上海凤凰科技创业投资有限公司减资及延长经营期限的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 9 月 15 日
第六届董事会第十九次会议	2011 年 9 月 26 日	《关于修改〈公司章程〉的议案》；《关于推荐潘国范先生为公司董事候选人的议案》；《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 9 月 27 日
第六届董事会第二十次会议	2011 年 10 月 17 日	《关于选举潘国范先生为公司副董事长的议案》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 10 月 18 日
第六届董事会第二十一次会议	2011 年 10 月 27 日	《公司 2011 年第三季度报告》。	《上海证券报》、 《香港商报》	2011 年 10 月 29 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内董事会认真履行公司章程规定的职责，严格按照股东大会的决议和授权，执行股东大会通过的各项决议：

(1) 修改《公司章程》

此议案已经 2011 年 10 月 17 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，已按

相关决议修改完毕。

(2) 选举潘国范先生为公司董事

此议案已经 2011 年 10 月 17 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，已按相关决议实施完毕。

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

公司制定了《董事会审计委员会议事规则》，明确规定了董事会审计委员会的人员构成、职责权限、决策程序、议事规则等相关事项，以及董事会审计委员会在公司年报编制和披露过程中应该履行的责任和义务。

公司董事会审计委员会依据相关制度要求，监督公司财务报告的编制，核实和促进公司内部控制制度建设情况，对聘任年审注册会计师提出建议并对其审计工作进行评价，切实履行了监督、核查职能，维护了审计的独立性。

根据中国证监会、上海证券交易所关于 2011 年度报告及相关工作的有关要求，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，在 2011 年度审计工作中认真履行了以下核查、监督职能：

(1) 2011 年 10 月初，年审会计师进场后，董事会审计委员会加强与年审会计师的沟通，认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关材料，以及公司初步编制的财务会计报表，同意以此财务会计报表为基础进行 2011 年度财务审计。并与负责公司年度审计工作的上海众华沪银会计师事务所注册会计师协商确定公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 2011 年 12 月 28 日，董事会审计委员会与公司年审注册会计师进行了见面沟通，审阅了公司 2011 年度审计报告初稿，并就审计过程中发现的问题及审计报告提交时间进行了充分的沟通和交流，认为：公司 2011 年度审计报告初稿已较完整，未有重大遗漏，基本公允地反映了公司 2011 年度的财务状况。董事会审计委员会并督促会计师事务所在约定期限内及时提交审计报告，保证公司及时披露年度报告。

(3) 2012 年 4 月 26 日，会计师事务所按审计时间安排准时提交了公司 2011 年度审计报告，并出具标准无保留意见。董事会审计委员会在与年审会计师事务所见面并就年报事宜进行详尽询问后，经与会董事会审计委员会委员认真审议，形成如下决议：

1) 上海众华沪银会计师事务所作为具有专业证券从业资格的会计师事务所，严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了恰当的程序，出具的审计报告内容完整，真实、准确、全面地反映公司 2011 年 12 月 31 日的资产财务状况以及公司 2011 年度的经营成果、现金流量。同意将上海众华沪银会计师事务所出具的公司 2011 年度财务会计报告提交公司董事会审议。

2) 建议公司续聘上海众华沪银会计师事务所为公司 2012 年度会计审计机构，提交公司董事会审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，依据《公司章程》、《董事会议事规则》和《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，负责对在公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况进行审核。

报告期末，根据公司 2011 年度主要财务指标和生产经营目标完成情况，以及公司董事、监事、高级管理人员公司分管工作范围、主要职责，依据公司的绩效评价体系，对公司董事、监事、高级管理人员履职情况进行了绩效考核，并对公司在 2011 年度中披露的董事、监事

及高级管理人员报酬情况进行了核查,认为:公司董事、监事及高级管理人员均履行了勤勉尽责的义务,努力完成了公司年度经营目标,在公司领取的薪酬严格按照公司绩效考核制度进行考核,符合公司相关工资分配制度,公司所披露的报酬情况真实、合理。公司目前尚未建立股权激励机制。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2010 年 4 月 22 日召开第六届董事会第五次会议,审议通过了《公司外部信息报送和使用管理办法》,进一步加强了公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间,公司外部信息的报送和使用管理,维护了信息披露的公开、公正、公平原则,保护广大投资者利益。报告期内,公司严格执行对外部信息使用人管理的相关规定,未出现违反《公司外部信息报送和使用管理办法》的情况。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

报告期内,公司董事会审阅了《2011 年度内部控制自我评估报告》。公司董事会认为:公司已按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》的要求建立了内部控制制度,在重大风险失控、严重管理舞弊、重要流程错误等方面,已经开始发挥应有的控制与防范作用。执行内部控制制度过程中,公司尚未发现重大风险失控,严重管理舞弊及重要流程错误等重大缺陷。因此,公司董事会认为,公司 2011 年末未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

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

公司于 2012 年 3 月 28 日召开的第六届董事会第二十三次会议审议通过《公司内控规范实施工作方案》,以进一步加强和规范公司内部控制体系建设,提高公司风险防范能力,促进公司可持续发展。

一、组织保障

(一) 加强内控建设组织领导,明确责任分工

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等要求,公司内控建设是一项系统工程,涉及公司管理变革与流程再造,为切实加强内控实施工作的组织领导,公司成立内控规范实施工作的领导小组和工作小组。领导小组对董事会负责,组织领导和推进公司内控建设。工作小组对领导小组负责,组织、指导、协调、监督各职能部门和各子公司实施内控规范。

领导小组:公司董事长夏杰担任组长,公司总经理徐弢担任副组长,成员:潘国范、吴国章、荣强、李玉龙、董文键。

工作小组:公司董事长夏杰担任工作小组组长,公司总经理徐弢、副总经理吴国章、董事会秘书李玉龙担任副组长,成员:张龙权、王德忠、吴爱明、朱忠杰、张玉云、李卫忠、方伯年、潘湧。

公司审计室为内控规范实施工作的牵头部门,负责协调公司和子公司内控规范实施及日常工作,开展内控规范自我评价工作。

公司本部各职能部门为内控规范实施的责任部门,负责指导、协调相应职能的内控规范实施的工作。

公司所属子公司成立内控规范实施工作小组,负责组织本单位内控规范实施的具体工作。

全力推进公司内控规范实施工作,列入本年度公司及子公司主要经营管理者业绩目标

考核的主要内容。

(二) 聘请咨询机构, 协助公司内控建设总体设计

由于公司目前业务板块的流程不同, 公司内控建设面临的任务十分繁重。根据内控规范实施工作的要求, 涉及面广、标准高、时间紧, 为了加快推进公司内控规范实施工作, 公司将聘请咨询服务机构, 借助外部资源, 引入内部控制的方法论和最佳实践, 协助公司内控建设定位和总体设计, 培训公司内控人员, 指导公司建立健全风险导向的内部控制体系。

(三) 落实内控规范工作预算

公司已安排开展内控规范实施工作的专项预算, 具体金额将结合选择聘请咨询机构及提供咨询服务内容后确定。

二、内控建设工作计划

公司内控建设工作计划将分三个阶段开展内控规范实施工作, 各阶段工作内容及时间节点如下:

(一) 准备阶段

公司对内控规范实施工作进行总体部署, 明确公司所属 20 家控股子公司及 2 家主要参股子公司开展内控规范实施的工作。建立公司内控规范领导小组和工作小组, 明确各相关部门的职责和工作要求。调研和制定公司内控规范实施工作方案, 报经董事会审议通过后, 按规定报送和披露。

准备阶段工作由董事长负责, 于 2012 年 3 月底前完成。

(二) 诊断阶段

选择和聘请内控规范咨询服务机构, 组织对内控领导小组和工作小组成员及子公司相关人员进行培训业务, 导入新的内控理念, 增强风险识别能力。

对公司各业务模块、管理流程进行自我检查, 梳理风险, 编制风险清单。按内控规范要求与风险清单比对, 进行风险评估, 查找和汇总整理内控缺陷。分析内控缺陷的性质和产生的原因, 制定相应的内控缺陷整改方案, 并报经领导小组审核。

诊断阶段工作由总经理负责, 于 2012 年 7 月底前完成。

(三) 整改阶段

根据审核通过的缺陷整改方案, 落实整改措施, 包括可能涉及的机构设置和管理流程的调整、公司政策和管理制度的修订、岗位人员的必要调配等。

公司各职能部门和各子公司负责相应的内控整改责任。

公司审计室结合内控自我评价, 检查内控缺陷整改措施的进展和整改的效果, 持续推进公司内控体系的不断完善。

整改阶段工作, 检查和评价工作由董事长负责; 落实整改措施工作由总经理负责。于 2012 年 12 月底前完成。

三、内控自我评价工作计划

(一) 内部评价的范围和组织方式

内部评价范围: 公司 2012 年内控检查和自我评价范围为合并财务报表的 20 家控股子公司及 2 家不纳入合并范围的重要的参股子公司。

公司内控自我评价的组织方式: 公司审计室在董事会审计委员会领导下, 负责开展内控自我评价工作, 履行内控监督检查的工作职责。

公司建立"子公司自查"和"公司检查评价"的公司两级内控检查与评价体系, 将内控检查与评价覆盖经营活动的各个环节。

审计室按照《企业内部控制基本规范》等规范要求, 制定内控评价办法, 具体组织对公司内控制度的建立和有效实施进行检查监督。通过独立的检查和评价活动, 针对内部控制的缺陷、管理的漏洞、提出建议和措施, 并督导相关部门和子公司限时整改

（二）内控评价的工作内容

内控自我评价的内容：将遵循《企业内部控制基本规范》等规范要求，主要围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五项基本要素，结合公司及子公司具体情况组织开展全面评价。

审计室将按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》等规范要求，建立内控评价标准，作为自我评价工作的依据。确定内控缺陷评价标准，将包括定性指标和定量指标。缺陷分为一般缺陷、重要缺陷及重大缺陷，其认定标准将由公司审计室会同外部审计师联合确定，并在战略影响、财务影响和业务影响等方面综合量化考虑。

（三）开展内控评价工作的时间安排

结合内控缺陷整改方案，按照跟踪检查缺陷整改措施的进展要求，审计室制定组织实施内控检查和自我评价的工作计划。于 2012 年 9 月底前，提交领导小组审议。

根据内控检查和自我评价的工作计划，于 2012 年 10 月至 12 月底，组织公司及两级子公司开展内控自查工作。

公司审计室结合内控自查开展检查与自我评价工作。于 2013 年 3 月底完成自我评价报告。

（四）组织实施内控评价

公司审计室按照内控评价规定的程序，根据内控评价的工作内容，制定内控自我评价方案，有序开展自我评价工作。

1、编制内控评价工作底稿

内控评价工作将通过个别访谈、问卷调查、专题讨论、实地查验、测试、抽样和比较分析等现场测试方法，充分收集公司及子公司内部控制设计和运行是否有效的证据，编制内控评价工作底稿。

2、缺陷评价汇总

对发现的内部缺陷及成因、表现形式和影响程度进行综合分析，组织有关部门认定内控缺陷的责任，并对内控缺陷进行评价，编制缺陷评价汇总表，同时提出整改意见，编制整改任务单，督促相关部门、子公司制定和落实内控缺陷整改措施。

3、内控自我评价报告

根据内控检查与自我评价工作结果，结合内控评价工作底稿和缺陷评价汇总表等资料，按照内控规范要求，编制内控自我评价报告。

4、披露自我评价报告

按照规定和程序，公司内控自我评价报告由董事会审计委员会审核，并提交董事会审议。董事会审议通过后，于披露 2012 年年度报告的同时披露自我评价报告。

四、内控审计工作计划

根据证监会上海监管局的要求，公司将于 2012 年 9 月底前，确定负责内控审计的会计师事务所。

公司聘请内控审计的会计师事务所对公司的内部控制进行有效性测试和审计，并在披露年度报告的同时披露内部控制审计报告。

公司将积极配合内控审计事务所的审计工作，提供审计所需的资料，并按要求做好各项沟通、衔接工作。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案，通过与内幕信息使用相关人员签订保密协议、登记备案等方式，加强内幕信息的保密管理，防止相关人员利用内幕信息从事内幕交易的行为。报告期内，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况发生。

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

根据《公司章程》规定，公司现金分红政策为：“在公司实现可分配利润（即公司无应弥补累计亏损）、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。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。”

本报告期内公司未实施现金分红。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
经上海众华沪银会计师事务所审计,2011 年度母公司实现净利润 408.33 万元,根据公司《章程》规定,本年度可供股东分配利润全部用来弥补以前年度的亏损,结转后本年度未分配利润为-16311.48 万元,公司董事会拟定 2011 年度不实施对股东的利润分配和资本公积金转增股本。	本年度可供股东分配利润全部用来弥补以前年度的亏损,结转后本年度未分配利润为-16311.48 万元。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	4,239,081.38	
2009	0	0	0	0	3,328,265.20	
2010	0	0	0	0	7,464,372.23	

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 1 月 10 日, 公司召开第六届监事会第九次会议。	审议并表决通过:《关于投资上海金山金开小额贷款有限公司的议案》。
2011 年 2 月 25 日, 公司召开第六届监事会第十次会议。	审议并表决通过:《关于投资上海金开融资担保有限公司的议案》。
2011 年 4 月 21 日, 公司召开第六届监事会第十一次会议。	审议并表决通过了:《公司监事会 2010 年度工作报告》;《公司 2010 年度财务决算报告》;《公司 2010 年度利润分配预案》;《公司 2010 年度报告及报告摘要》。
2011 年 4 月 28 日, 公司召开第六届监事会第十二次会议。	审议并表决通过了:《监事会对公司 2011 年第一季度报告的审核意见》。
2011 年 8 月 25 日, 公司召开第六届监事会第十三次会议。	审议并表决通过了:《公司 2011 年半年度报告及摘要》;关于全面修订《关联交易决策制度》的议案。
2011 年 9 月 14 日, 公司召开第六届监事会第十四次会议。	会议表决通过了:《关于同意公司子公司上海凤凰科技创业投资有限公司减资及延长经营期限的议案》。
2011 年 10 月 27 日, 公司召开第六届监事会第十五次会议。	会议审议并表决通过了:《监事会对公司 2011 年第三季度报告的审核意见》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他法律、法规赋予的职权, 列席历次董事会会议。对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了全面监督和检查。认为公司能够严格依法运作, 经营决策科学合理, 内部管理和内部控制制度完善, 公司董事以及高级管理人员能够认真履行职责, 勤勉尽职, 信息披露能够及时准确, 日常工作依法办事。监事会未发现公司董事、高级管理人员在履职过程中有违反法律法规、公司章程以及损害公司和股东权益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务制度及财务状况进行了认真审查, 认为公司财务制度比较健全, 审批程序规范, 公司财务活动、会计报表编制均符合《企业会计准则》、《企业会计制度》等相关规定, 不存在违反财务制度和侵害投资者利益的情况。公司 2011 年财务报告真实反映了公司的财务状况, 上海众华沪银会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内, 公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到报告期的。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产严格按照相关法律、法规及公司章程有关规定的程序实施。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易遵循公开、公平、公正原则，关联交易价格合理，决策程序符合公司章程和有关法律法规的规定，不存在内幕交易和损害股东利益的行为。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

本报告期公司未被会计师事务所出具非标意见

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

根据《内控规范》和《内控指引》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价报告发表意见如下：

1. 公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，初步建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

2. 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制活动的执行，监督充分有效。

3. 2011 年度，公司未有违反《内控规范》和《内控指引》及公司内部控制制度的重大事项发生。

综上，监事会认为，公司《内部控制的自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况，公司在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

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	040002	华安中国 A 股	50,000.00	206,767.27	132,744.59	100	-45,747.19
合计				50,000.00	/	132,744.59	100%	-45,747.19

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
600000	浦发银行	1,117,412.64	小于 5%	39,849,750.72	817,689.60	17,254,395.61	可供出售的金融资产	购买
601328	交通银行	5,369,380.00	小于 5%	18,166,776.32	73,728.80	1,526,186.16	可供出售的金融资产	购买
400017	ST 国嘉	371,410.00	小于 5%	371,410.00	0	0	长期股权投资	购买
合计		6,858,202.64	/	58,387,937.04	891,418.40	18,780,581.77	/	/

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
申银万国证券股份有限公司	3,362,141.00	3,379,426	小于 5%	336,214.10	337,942.60		长期股权投资	购买
上海银行股份有限公司	24,700.00	36,354	小于 5%	24,700.00	4,362.48		长期股权投资	购买
合计	3,386,841.00	3,415,780	/	360,914.10	342,305.08		/	/

4、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
浦发银行	6,643,728			1,950,000	4,693,728	16,248,590.00

(四) 资产交易事项

1、出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献	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	所涉及的资产是否已全	所涉及的债权债务是否已全	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
------	-------	-----	------	--------------------	---------	----------------------	--------	------------	--------------	----------------------------	------

				的净利 润			原 则	部过 户	部转 移		
于海滨	安徽省阜阳市颍州区清河苑商办楼 2 号楼三至六层	2011 年 6 月 16 日	6,922,548.00		3,543,116.54	否	公开拍卖	是	是	65.08	
阜阳市五岳融资性担保有限公司	安徽省阜阳市颍州区清河东路京九商城综合楼三至八层部分房产	2011 年 8 月 1 日	7,440,000.00		3,807,960.18	否	公开拍卖	是	是	69.94	

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	3,000.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	2,941.13
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	2,941.13
担保总额占公司净资产的比例(%)	5.08

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、 本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	上海众华沪银会计师事务所
境内会计师事务所报酬	90
境内会计师事务所审计年限	12

(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

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司大股东、实际控制人均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评或上海证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

1.公司投资上海金山金开小额贷款有限公司的事项

公司于 2011 年 1 月 10 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于投资上海金山金开小额贷款有限公司的议案》。

上海金山金开小额贷款有限公司由本公司为主发起投资设立，公司与上海新金山工业投资发展有限公司、上海金山第二工业区投资有限公司、上海市金山区供销合作社、上海金山城市建设投资有限公司、上海玩具进出口有限公司、上海石化城市建设综合开发公司、上海新枫泾建设发展有限公司签订了八方合作意向书，共同投资设立上海金山金开小额贷款有限公司，主要从事发放贷款及相关咨询活动（涉及行政许可的凭许可证经营），注册资本为 1.5 亿元人民币，其中本公司投资 4500 万元人民币，占总股本的 30%，其余七方股东持股比例均为 10%。投资项目已经上海市金融服务办公室批准。

截止本报告期末，该事项相关手续已实施完毕。

2.公司投资上海金开融资担保有限公司的事项

公司于 2011 年 2 月 25 日召开第六届董事会第十三次会议，审议通过《关于投资上海金开融资担保有限公司的议案》。

上海金开融资担保有限公司由本公司为主发起人投资设立，公司与上海金山城市建设投资有限公司、上海市金山资产投资经营公司三方共同投资设立上海金开融资担保有限公司，主要从事贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保；兼营诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资，以及经批准的其他业务。注册资本为人民币 1 亿元，其中本公司投资人民币 5000 万元，占总股本的 50%；上海金山城市建设投资有限公司出资人民币 3000 万元，占总股本的 30%；上海市金山资产投资经营公司出

资人民币 2000 万元，占总股本的 20%。投资项目已经上海市金融服务办公室批准。

截止本报告期末，该事项相关手续已实施完毕。

3.公司子公司上海凤凰科技创业投资有限公司减资及延长经营期限的事项

公司于 2011 年 9 月 14 日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过《关于同意公司子公司上海凤凰科技创业投资有限公司减资及延长经营期限的议案》。

公司于 2001 年 5 月 23 日召开 2000 年度股东大会，表决通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司与上海晟隆（集团）有限公司共同投资设立“上海凤凰科技创业投资有限公司”。注册资本人民币 8000 万元，其中：上海晟隆（集团）有限公司出资 1000 万元，占 12.5%；公司出资 7000 万元，占 87.5%。截至 2011 年 9 月 24 日，上海凤凰科技创业投资有限公司股东双方合资期满，经与上海晟隆（集团）有限公司协商一致同意，到期不再合资，上海晟隆（集团）有限公司股权退出。以 2011 年 8 月 31 日为资产清理评估基准日，双方股东按原出资比例，对经评估后的上海凤凰科技创业投资有限公司账面净资产进行分配，其余善后事项双方协商解决。原上海凤凰科技创业投资有限公司实施减资，改为一人公司形式继续经营，注册资本减至人民币 7000 万元，为公司全资子公司，并办理相关变更手续。

(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
第六届董事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》B36 版， 《香港商报》A7 版	2011 年 1 月 11 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》B36 版， 《香港商报》A7 版	2011 年 1 月 11 日	http://www.sse.com.cn
对外投资公告	《上海证券报》B36 版， 《香港商报》A7 版	2011 年 1 月 11 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度业绩预增公告	《上海证券报》B40 版， 《香港商报》A10 版	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于职工董事选举结果的公告	《上海证券报》B32 版， 《香港商报》A10 版	2011 年 2 月 24 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》50 版， 《香港商报》A21 版	2011 年 2 月 26 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第十次会议决议公告	《上海证券报》50 版， 《香港商报》A21 版	2011 年 2 月 26 日	http://www.sse.com.cn
公司对外投资公告	《上海证券报》50 版， 《香港商报》A21 版	2011 年 2 月 26 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度报告摘要	《上海证券报》44 版， 《香港商报》B4 版	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十四次会议决议公告暨召开公司 2010 年年度股东大会的通知	《上海证券报》44 版， 《香港商报》B4 版	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》44 版，	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn

	《香港商报》B4 版		
公司 2011 年第一季度报告	《上海证券报》B69 版, 《香港商报》A20 版	2011 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	《上海证券报》31 版, 《香港商报》A17 版	2011 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年半年度报告摘要	《上海证券报》178 版, 《香港商报》A15 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十七次会议决议公告	《上海证券报》178 版, 《香港商报》A15 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》178 版, 《香港商报》A15 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十八次会议决议公告	《上海证券报》B28 版, 《香港商报》A15 版	2011 年 9 月 15 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第十四次会议决议公告	《上海证券报》B28 版, 《香港商报》A15 版	2011 年 9 月 15 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第十九次会议决议公告暨 召开公司 2011 年第一次临时股东大会的 通知	《上海证券报》B23 版, 《香港商报》A22 版	2011 年 9 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司更正公告	《上海证券报》B20 版, 《香港商报》A19 版	2011 年 9 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公 告	《上海证券报》B27 版, 《香港商报》A17 版	2011 年 10 月 18 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第二十次会议决议公告	《上海证券报》B27 版, 《香港商报》A17 版	2011 年 10 月 18 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第三季度报告	《上海证券报》39 版, 《香港商报》A4 版	2011 年 10 月 29 日	http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

沪众会字（2012）第 6584 号

金山开发建设股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的金山开发建设股份有限公司（以下简称“金山开发公司”）合并及公司财务报表，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、管理层对合并及公司财务报表的责任

编制和公允列报合并及公司财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并及公司财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并及公司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合并及公司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合并及公司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，以获取有关合并及公司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合并及公司财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并及公司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，以及评价合并及公司财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，合并及公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金山开发公司 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合并及公司现金流量。

上海众华沪银会计师事务所有限公司

中国注册会计师 周正云

中国注册会计师 严臻

中国，上海

2012 年 4 月 26 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:金山开发建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	6.1	269,722,617.36	401,813,873.69
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	6.2	30,132,744.58	178,491.78
应收票据	6.3	7,342,060.20	4,210,716.10
应收账款	6.5	57,929,392.78	111,580,702.90
预付款项	6.7	74,627,077.74	43,898,470.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	6.4	1,800,000.00	
应收股利			
其他应收款	6.6	49,840,745.16	40,516,720.33
买入返售金融资产			
存货	6.8	64,574,227.25	79,332,915.36
一年内到期的非流动资产	6.9		66,103,305.00
其他流动资产			
流动资产合计		555,968,865.07	747,635,195.96
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	6.10	58,016,527.04	86,925,269.60
持有至到期投资	6.11	10,000,000.00	
长期应收款			
长期股权投资	6.12	120,869,657.39	23,579,282.62
投资性房地产	6.13	15,746,261.39	22,690,340.77
固定资产	6.14	139,668,380.66	129,830,268.17
在建工程	6.15	194,034,862.75	232,567,914.89
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6.16	51,972,396.10	33,978,619.73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	6.17	4,209,337.22	1,896,212.12

递延所得税资产	6.18	18,314,424.54	19,174,673.20
其他非流动资产			
非流动资产合计		612,831,847.09	550,642,581.10
资产总计		1,168,800,712.16	1,298,277,777.06
流动负债：			
短期借款	6.20	155,411,300.00	176,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	6.21	10,030,000.00	
应付账款	6.22	87,638,300.90	131,529,703.34
预收款项	6.23	36,926,594.44	43,954,487.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	6.24	2,537,628.23	4,524,658.31
应交税费	6.25	7,697,145.66	8,535,345.11
应付利息	6.26	586,978.03	319,007.70
应付股利		232,400.00	232,400.00
其他应付款	6.27	108,195,370.35	122,893,670.36
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	6.28	6,000,000.00	6,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		415,255,717.61	493,989,272.77
非流动负债：			
长期借款	6.29	42,000,000.00	48,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	6.18	13,101,981.99	19,270,661.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		55,101,981.99	67,270,661.99
负债合计		470,357,699.60	561,259,934.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6.30	353,619,662.00	353,619,662.00
资本公积	6.31	329,611,883.79	350,608,623.03
减：库存股			
专项储备			

盈余公积	6.32	57,700,977.73	57,700,977.73
一般风险准备			
未分配利润	6.33	-163,114,735.35	-167,198,039.04
外币报表折算差额		-39,547.01	-39,471.58
归属于母公司所有者权益合计		577,778,241.16	594,691,752.14
少数股东权益		120,664,771.40	142,326,090.16
所有者权益合计		698,443,012.56	737,017,842.30
负债和所有者权益总计		1,168,800,712.16	1,298,277,777.06

法定代表人：夏杰 主管会计工作负责人：徐弢 会计机构负责人：王德忠

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:金山开发建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	6.1	109,456,407.99	251,243,577.15
交易性金融资产	6.2	132,744.58	178,491.78
应收票据			
应收账款	6.5	29,579,350.65	20,435,917.74
预付款项			591,300.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6.6	186,414,365.50	189,074,872.40
存货	6.8	610,508.33	610,508.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		326,193,377.05	462,134,667.40
非流动资产：			
可供出售金融资产	6.10	58,016,527.04	83,521,529.60
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6.12	409,635,457.39	311,522,414.02
投资性房地产	6.13	5,053,174.12	5,391,718.72
固定资产	6.14	20,480,580.27	28,871,311.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	6.18	12,612,955.75	12,689,689.77
其他非流动资产			
非流动资产合计		505,798,694.57	441,996,663.21
资产总计		831,992,071.62	904,131,330.61
流动负债：			
短期借款	6.20	100,000,000.00	150,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6.22	10,218,761.37	10,218,761.37
预收款项			30,496.00
应付职工薪酬	6.24	1,076,940.73	1,076,940.73
应交税费	6.25	4,838,851.11	12,330,468.57
应付利息	6.26	284,838.89	219,037.50
应付股利		232,400.00	232,400.00
其他应付款	6.27	117,991,103.70	123,928,499.65
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		234,642,895.80	298,036,603.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	6.18	12,903,119.72	19,174,750.45
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,903,119.72	19,174,750.45
负债合计		247,546,015.52	317,211,354.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6.30	353,619,662.00	353,619,662.00
资本公积	6.31	326,746,183.41	345,526,765.18
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	6.32	57,700,977.73	57,700,977.73
一般风险准备			
未分配利润	6.33	-153,620,767.04	-169,927,428.57
所有者权益（或股东权益）合计		584,446,056.10	586,919,976.34
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		831,992,071.62	904,131,330.61

法定代表人：夏杰

主管会计工作负责人：徐弢

会计机构负责人：王德忠

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,025,386,365.64	906,720,674.63
其中: 营业收入	6.34	1,025,386,365.64	906,720,674.63
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,050,109,096.31	920,862,419.96
其中: 营业成本	6.34	888,357,732.00	802,612,175.51
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	6.35	4,429,399.87	2,901,575.84
销售费用	6.36	43,830,953.54	35,914,113.66
管理费用	6.37	98,106,507.82	66,288,613.75
财务费用	6.38	15,450,307.40	10,362,192.50
资产减值损失	6.39	-65,804.32	2,783,748.70
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	6.40	-45,747.20	-12,805.48
投资收益 (损失以“—”号填列)	6.41	26,674,795.19	38,964,373.99
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	6.41.3	2,613,043.37	
汇兑收益 (损失以“—”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)		1,906,317.32	24,809,823.18
加: 营业外收入	6.42	3,309,657.84	261,029.04
减: 营业外支出	6.43	949,842.40	850,016.74
其中: 非流动资产处置损失		522,571.17	225,191.99
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		4,266,132.76	24,220,835.48
减: 所得税费用	6.44	7,239,851.63	15,994,276.10
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)		-2,973,718.87	8,226,559.38
归属于母公司所有者的净利润		4,083,303.69	7,464,372.23
少数股东损益		-7,057,022.56	762,187.15
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	6.45	0.0115	0.0211

(二) 稀释每股收益	6.45	0.0115	0.0211
七、其他综合收益	6.46	-19,068,501.27	-26,530,917.82
八、综合收益总额		-22,042,220.14	-18,304,358.44
归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,949,121.30	-18,889,386.87
归属于少数股东的综合收益总额		-7,093,098.84	585,028.43

法定代表人：夏杰 主管会计工作负责人：徐弢 会计机构负责人：王德忠

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	6.34	28,674,844.92	14,050,288.03
减：营业成本	6.34	8,861,139.16	493,768.37
营业税金及附加	6.35	780,347.87	685,357.95
销售费用			
管理费用	6.37	18,266,050.49	19,960,780.23
财务费用	6.38	8,514,617.84	8,610,427.25
资产减值损失	6.39	-344,220.44	97,350.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	6.40	-45,747.20	-12,805.48
投资收益（损失以“－”号填列）	6.41	26,061,839.36	62,554,629.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6.41.3	2,613,043.37	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		18,613,002.16	46,744,428.20
加：营业外收入	6.42	260,203.35	63,562.28
减：营业外支出	6.43	240,000.00	517,278.76
其中：非流动资产处置损失			17,278.76
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		18,633,205.51	46,290,711.72
减：所得税费用	6.44	2,326,543.98	9,990,353.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		16,306,661.53	36,300,358.16
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	6.46	-18,780,581.77	-25,411,753.80
七、综合收益总额		-2,473,920.24	10,888,604.36

法定代表人：夏杰 主管会计工作负责人：徐弢 会计机构负责人：王德忠

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,130,848,840.24	959,711,165.91
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		62,506,495.27	67,724,139.59
收到其他与经营活动有关的现金	6.47.1	23,338,035.31	6,648,312.18
经营活动现金流入小计		1,216,693,370.82	1,034,083,617.68
购买商品、接受劳务支付的现金		1,019,234,262.98	874,628,898.10
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		94,069,665.76	67,403,430.74
支付的各项税费		32,004,428.45	16,540,869.24
支付其他与经营活动有关的现金	6.47.2	79,153,953.11	70,599,484.10
经营活动现金流出小计		1,224,462,310.30	1,029,172,682.18
经营活动产生的现金流量净额	6.48.1	-7,768,939.48	4,910,935.50
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,424,644,028.28	1,505,325,328.68
取得投资收益收到的现金		2,228,178.00	6,568,217.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,599,289.18	315,970.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	6.47.3	5,725,201.91	13,844,711.68
投资活动现金流入小计		2,453,196,697.37	1,526,054,228.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,959,793.45	100,368,878.76
投资支付的现金		2,458,340,565.88	1,411,498,275.11
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6.48.2		12,325,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	6.47.4	31,034,803.00	2,385,000.00
投资活动现金流出小计		2,519,335,162.33	1,526,577,153.87
投资活动产生的现金流量净额		-66,138,464.96	-522,925.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			44,265,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			44,265,500.00
取得借款收到的现金		204,172,179.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	6.47.5	2,960,936.97	20,235,218.66
筹资活动现金流入小计		207,133,115.97	214,500,718.66
偿还债务支付的现金		230,760,879.00	156,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,232,804.09	16,892,939.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,232,509.60	4,521,575.68
支付其他与筹资活动有关的现金	6.47.6	24,158,800.00	
筹资活动现金流出小计		274,152,483.09	172,892,939.58
筹资活动产生的现金流量净额		-67,019,367.12	41,607,779.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-943,547.80	-144,705.65
五、现金及现金等价物净增加额	6.48.1	-141,870,319.36	45,851,083.70
加：期初现金及现金等价物余额	6.48.3	401,510,732.17	355,659,648.47
六、期末现金及现金等价物余额	6.48.3	259,640,412.81	401,510,732.17

法定代表人：夏杰 主管会计工作负责人：徐骏 会计机构负责人：王德忠

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,141,345.22	17,227,017.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6.47.1	308,977.54	2,845,608.53
经营活动现金流入小计		5,450,322.76	20,072,625.72
购买商品、接受劳务支付的现金		186,759.20	178,112.72
支付给职工以及为职工支付的现金		8,444,881.59	10,568,957.58
支付的各项税费		11,160,501.08	1,660,553.87
支付其他与经营活动有关的现金	6.47.2	7,322,831.73	7,405,235.16
经营活动现金流出小计		27,114,973.60	19,812,859.33
经营活动产生的现金流量净额	6.48.1	-21,664,650.84	259,766.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		28,397,241.84	126,389,500.00

取得投资收益收到的现金		7,198,043.89	6,541,137.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,513,448.50	80,012.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	6.47.3	2,094,945.89	6,481,222.48
投资活动现金流入小计		52,203,680.12	139,491,872.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		568,587.06	1,150,718.84
投资支付的现金		95,500,000.00	15,663,780.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6.48.2		
支付其他与投资活动有关的现金	6.47.4	8,650,000.00	32,350,000.00
投资活动现金流出小计		104,718,587.06	49,164,498.84
投资活动产生的现金流量净额		-52,514,906.94	90,327,373.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		145,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	6.47.5	3,293,148.76	23,100,000.00
筹资活动现金流入小计		148,293,148.76	173,100,000.00
偿还债务支付的现金		195,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,222,060.14	8,768,397.50
支付其他与筹资活动有关的现金	6.47.6	11,678,700.00	
筹资活动现金流出小计		215,900,760.14	158,768,397.50
筹资活动产生的现金流量净额		-67,607,611.38	14,331,602.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	6.48.1	-141,787,169.16	104,918,742.86
加：期初现金及现金等价物余额	6.48.3	251,243,577.15	146,324,834.29
六、期末现金及现金等价物余额	6.48.3	109,456,407.99	251,243,577.15

法定代表人：夏杰

主管会计工作负责人：徐毅

会计机构负责人：王德忠

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	353,619,662.00	350,608,623.03			57,700,977.73		-167,198,039.04	-39,471.58	142,326,090.16	737,017,842.30
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	353,619,662.00	350,608,623.03			57,700,977.73		-167,198,039.04	-39,471.58	142,326,090.16	737,017,842.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-20,996,739.24					4,083,303.69	-75.43	-21,661,318.76	-38,574,829.74
(一)净利润							4,083,303.69		-7,057,022.56	-2,973,718.87
(二)其他综合收益		-19,032,349.56						-75.43	-36,076.28	-19,068,501.27
上述(一)和(二)小计		-19,032,349.56					4,083,303.69	-75.43	-7,093,098.84	-22,042,220.14
(三)所有者投入和减少资本		-1,964,389.68							-10,335,710.32	-12,300,100.00
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		-1,964,389.68							-10,335,710.32	-12,300,100.00
(四)利润分配									-4,232,509.60	-4,232,509.60
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配									-4,232,509.60	-4,232,509.60
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	353,619,662.00	329,611,883.79			57,700,977.73		-163,114,735.35	-39,547.01	120,664,771.40	698,443,012.56

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	353,619,662.00	372,666,749.03			57,700,977.73		-174,662,411.27	-84,440.03	118,378,906.68	727,619,444.14
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	353,619,662.00	372,666,749.03			57,700,977.73		-174,662,411.27	-84,440.03	118,378,906.68	727,619,444.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-22,058,126.00					7,464,372.23	44,968.45	23,947,183.48	9,398,398.16
(一)净利润							7,464,372.23		762,187.15	8,226,559.38
(二)其他综合收益		-26,398,727.55						44,968.45	-177,158.72	-26,530,917.82
上述(一)和(二)小计		-26,398,727.55					7,464,372.23	44,968.45	585,028.43	-18,304,358.44
(三)所有者投入和减少资本		4,340,601.55							27,883,730.73	32,224,332.28
1.所有者投入资本									44,265,500.00	44,265,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		4,340,601.55							-16,381,769.27	-12,041,167.72
(四)利润分配									-4,521,575.68	-4,521,575.68
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配									-4,521,575.68	-4,521,575.68
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	353,619,662.00	350,608,623.03			57,700,977.73		-167,198,039.04	-39,471.58	142,326,090.16	737,017,842.30

法定代表人:夏杰

主管会计工作负责人:徐弢

会计机构负责人:王德忠

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	353,619,662.00	345,526,765.18			57,700,977.73		-169,927,428.57	586,919,976.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	353,619,662.00	345,526,765.18			57,700,977.73		-169,927,428.57	586,919,976.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-18,780,581.77					16,306,661.53	-2,473,920.24
（一）净利润							16,306,661.53	16,306,661.53
（二）其他综合收益		-18,780,581.77						-18,780,581.77
上述（一）和（二）小计		-18,780,581.77					16,306,661.53	-2,473,920.24
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	353,619,662.00	326,746,183.41			57,700,977.73		-153,620,767.04	584,446,056.10

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	353,619,662.00	370,938,518.98			57,700,977.73		-206,227,786.73	576,031,371.98
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	353,619,662.00	370,938,518.98			57,700,977.73		-206,227,786.73	576,031,371.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-25,411,753.80					36,300,358.16	10,888,604.36
(一)净利润							36,300,358.16	36,300,358.16
(二)其他综合收益		-25,411,753.80						-25,411,753.80
上述(一)和(二)小计		-25,411,753.80					36,300,358.16	10,888,604.36
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	353,619,662.00	345,526,765.18			57,700,977.73		-169,927,428.57	586,919,976.34

法定代表人:夏杰

主管会计工作负责人:徐弢

会计机构负责人:王德忠

(三) 财务报表附注

1 公司基本情况

金山开发建设股份有限公司（下称“公司”，原名凤凰股份有限公司）为境内公开发行 A、B 股股票并在上海证券交易所上市的股份有限公司。本公司于 1993 年 7 月由原上海凤凰自行车公司整体改制成为股份有限公司，并于 1993 年 12 月 29 日取得由上海市工商行政管理局颁发的企股沪总字 019024 号（市局）《企业法人营业执照》。本公司首次发行的 A 股（25,175.97 万股）、B 股（10,000.00 万股）股票分别于 1993 年 10 月 8 日和 11 月 19 日在上海证券交易所上市交易，后经屡次送股及公积金转增股本，至 2004 年本公司的注册资本为 603,619,662.00 元。2005 年本公司以原控股股东上海轻工控股（集团）公司及其关联方对本公司部分非经营性资金占用款为对价，回购其代为持有的 250,000,000 股国家股并予注销，上述股份定向回购并注销后本公司注册资本为 353,619,662.00 元，其中，原控股股东上海轻工控股（集团）公司代为持有国家股 130,539,645 股，占总股本的 36.92%，社会法人股 17,160,000 股，占总股本的 4.85%，流通 A 股 34,320,017 股，占总股本的 9.70%，流通 B 股 171,600,000 股，占总股本的 48.53%。本公司原控股股东上海轻工控股（集团）公司所代为持有的国家股于 2005 年 12 月 26 日由国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]1569 号《关于凤凰股份有限公司国有股划转有关问题的批复》行政划转至上海市金山区国有（集体）资产监督管理委员会，并于 2006 年 2 月 22 日办妥工商变更登记。本公司于 2006 年 2 月 16 日实施并完成股权分置改革方案后，国家股 117,154,838 股，占总股本的 33.13%，社会法人股 17,160,000 股，占总股本的 4.85%，流通 A 股 47,704,824 股，占总股本的 13.49%，流通 B 股 171,600,000 股，占总股本的 48.53%，本公司股票已实现全流通。2007 年 1 月 8 日本公司更为现名，现注册资本为人民币 353,619,662.00 元，注册地址为上海市金山工业区开乐大街 158 号 6 号楼，法定代表人夏杰 先生。

本公司经营范围为房地产开发经营，城市和绿化建设，旧区改造，商业开发，市政基础设施建设、物业、仓储、物流经营管理；生产销售自行车、助动车、两轮摩托车（FH100 以下）、童车、健身器材、自行车工业设备及模具；与上述产品有关的配套产品（涉及行政许可的凭许可证经营）。

2 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

2.1 财务报表的编制基础

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

2.2 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息，本公司管理层对财务报表的真实性、合法性和完整性承担责任。

3 重要会计政策和会计估计

3.1 会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.2 记账本位币

记账本位币为人民币。

3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.3.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

3.3.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的认定为非同一控制下企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.4 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

3.5 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3.6 外币业务和外币报表折算

3.6.1 外币业务

外币业务按业务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，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.6 外币业务和外币报表折算（续）

3.6.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

3.7 金融工具

3.7.1 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

3.7.2 金融资产的分类

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公司对金融资产的持有意图和持有能力。

- （1）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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.7 金融工具（续）

3.7.2 金融资产的分类（续）

（2）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，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

（3）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一年内到期的非流动资产。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3.7.3 金融资产的计量

金融资产于本公司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直接计入当期损益。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计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.7 金融工具（续）

3.7.3 金融资产的计量（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利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

3.7.4 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

3.7.5 金融负债的计量

金融负债于本公司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负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债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负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

3.7.6 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.7 金融工具（续）

3.7.7 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，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。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确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，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，直接计入股东权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

3.8 应收款项

3.8.1 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于 500 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.8 应收款项（续）

3.8.2 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

账龄组合	对于单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未减值的金额重大的应收款项（除应收子公司款项和确信可收回款项外）一起按账龄作为信用风险特征划分为若干组合。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
确信可以收回组合	将应收款项中账龄短且期后即收回的款项划分为这一组合。
合并范围内子公司组合	将合并范围内本公司及各子公司间的应收款项划分为这一组合。

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法。
确信可以收回组合	确信可以收回的款项，不计提坏账准备。
合并范围内子公司组合	本公司及各子公司间款项确信可以收回，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

子公司上海巨凤自行车有限公司计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	2.00	2.00
1—2 年	25.00	25.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.8 应收款项（续）

3.8.2 按组合计提坏账准备的应收款项（续）

本公司及其他子公司计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	25.00	25.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
确信可以收回组合	确信可以收回的款项，不计提坏账准备。
合并范围内子公司组合	本公司及各子公司间款项确信可以收回，不计提坏账准备。

3.8.3 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	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.9 存货

3.9.1 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

3.9.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料主要系低值易耗品和包装物。

3.9.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

3.9.4 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3.9.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法核算成本。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.10 长期股权投资

3.10.1 投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其投资成本：

- （1）以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。
- （2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。
- （3）投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。
- （4）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。
- （5）通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

3.10.2 后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，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，其差额包含在初始投资成本中；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且经复核两者差额仍存在时，该差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.10 长期股权投资（续）

3.10.2 后续计量及损益确认方法（续）

采用权益法核算时，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，但本公司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，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，本公司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公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，唯该交易所转让的资产发生减值的，则相应的未实现损益不予抵销。

3.10.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位施加重大影响。

3.10.4 减值测试方法及减值准备计提方法

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值高于按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，确认该项投资存在减值。采用权益法核算的联营企业和合营企业以及采用成本法核算的子公司的长期股权投资，当长期股权投资的账面价值高于可收回金额时，确认该项投资存在减值。长期股权投资存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.11 投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。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公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司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：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
建筑物	20-40	4.00、5.00	2.40-4.80

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。

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的金额计入当期损益。

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。

3.12 固定资产

3.12.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的予以确认：

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

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.12 固定资产（续）

3.12.2 固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。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。

3.12.3 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-50 年	4.00-10.00	1.92-12.00
机器设备	5-15 年	4.00-10.00	6.40-19.20
运输设备	5-10 年	4.00-10.00	9.60-18.20
办公及电子设备	5-10 年	4.00-10.00	9.60-18.20
固定资产装修	5 年	-	20.00

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

3.12.4 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.13 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、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以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。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。

3.14 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固定资产或投资性房地产购建的借款费用，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。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.15 无形资产

无形资产主要系土地使用权和软件，以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按产证使用年限平均摊销。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。软件按 5 年平均摊销。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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。

3.16 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

3.17 长期待摊费用

长期待摊费用系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。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.18 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

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

3.19 资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，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，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

3.20 资产组

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于公司的商誉减值损失。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.21 职工薪酬

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

3.22 收入确认

收入的金额按照本公司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。收入按扣除增值税、商业折扣、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公司，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。

3.22.1 销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

3.22.2 让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

3.23 借款

借款按公允价值扣除交易成本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。于资产负债表日起 12 个月（含 12 个月）内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.24 政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3.25 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（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）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，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。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本公司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。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制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的，不予确认。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.26 经营租赁、融资租赁

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。

3.26.1 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。

3.26.2 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

3.27 主要会计政策、会计估计的变更

3.27.1 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

3.27.2 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

3.28 前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.29 主要会计估计和财务报表编制方法

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层除了作出会计估计外，还作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁 – 本公司作为出租人

本公司就投资性房地产签订了租赁合同。本公司认为，本公司保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，已就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。其基于管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，并结合纳税筹划策略，以确认本附注 6.18 所示递延所得税资产金额。

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税增值额（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）	17%
营业税	应税营业额	5%
城市维护建设税	应纳增值税和营业税额	1%、7%
教育费附加	应纳增值税和营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税和营业税额	2%
企业所得税	应税所得额	25%

4.2 税收优惠及批文

根据国发（2007）39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的通知，子公司上海巨风自行车有限公司属于原享受低税率 15% 的企业，在新税法实施后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。子公司江苏雷盟电动科技有限公司采用核定征收缴纳所得税，除此外其他子公司及本公司俱适用 25% 所得税税率。

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为万元）

5.1 子公司情况

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海凤凰大酒店	国内一人有限公司	上海市	酒店业	7,927.50	酒店、餐饮	7,927.50	-	100.00	100.00	是	-	-	-
上海凤凰自行车有限公司	国内合资有限公司	上海市	制造业	6,274.51	生产脚踏自行车	3,200.00	-	51.00	51.00	是	2,775.46	-	-
上海凤凰进出口有限公司	国内一人有限公司	上海市	进出口贸易	2,900.00	自行车等商品进出口贸易	1,479.00	-	51.00	100.00	是	含在自行车中	-	-
上海凤凰自行车销售有限公司	国内一人有限公司	上海市	批发及零售	505.00	自行车批发及零售	257.55	-	51.00	100.00	是	含在自行车中	-	-
上海凤凰自行车购销有限公司	国内一人有限公司	上海市	批发及零售	200.00	自行车批发及零售	200.00	-	100.00	100.00	是	-	-	-
上海金山开发投资管理有限公司	国内一人有限公司	上海市	投资管理	6,000.00	投资管理	6,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-	-
上海金吉置业发展有限公司	国内一人有限公司	上海市	房地产开发	2,800.00	房地产开发、自有房屋租赁	2,800.00	-	100.00	100.00	是	-	-	-
上海金康置业有限公司	国内合资有限公司	上海市	房地产开发	3,000.00	自有房屋租赁	2,100.00	-	70.00	70.00	是	765.15	-	-
上海和宇实业有限公司	国内一人有限公司	上海市	房地产开发	2,000.00	自有房屋租赁	1,400.00	-	70.00	100.00	是	含在金康中	-	-
上海和玺实业有限公司	国内一人有限公司	上海市	房地产开发	2,980.00	自有房屋租赁	2,086.00	-	70.00	100.00	是	含在金康中	-	-
上海凤凰科技创业投资有限公司	国内合资有限公司	上海市	投资管理	7,000.00	投资管理	7,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-	-
日本凤凰株式会社	境外公司	日本东京都	进出口贸易	日元 3,000.00	自行车等商品进出口贸易	日元 1,224.00	-	40.80	80.00	是	-1.89	-	-
上海巨风自行车有限公司 ^註	中外合资有限公司	上海市	制造业	美元 1,200.00	生产销售中高档自行车	美元 540.00	-	45.00	55.00	是	7,515.11	-	-

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为万元）

5.1 子公司情况（续）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海凤凰电动车有限公司	国内一人有限公司	上海市	制造业	1,000.00	电动车销售	510.00	-	51.00	100.00	是	含在自行车中	-	-
上海凤凰电动车无锡有限公司	国内合资有限公司	无锡市	制造业	1,000.00	电动车制造、销售	433.50	-	43.35	85.00	是	38.25	-	-
凤凰（天津）自行车有限公司	国内合资有限公司	天津市	制造业	500.00	自行车制造、销售	132.60	-	26.52	52.00	是	310.81	-	-
上海凤凰医疗设备有限公司	国内合资有限公司	上海市	制造业	1,200.00	医疗器械制造、销售	321.36	-	26.78	52.50	是	442.73	-	-
天津市仙凤电动车有限公司	国内合资有限公司	天津市	制造业	500.00	电动车制造、销售	184.25	-	36.85	85.00	是	44.73	-	-
上海金化投资管理有限公司	国内一人有限公司	上海市	投资管理	50.00	投资管理	50.00	-	100.00	100.00	是	-	-	-

注：上海巨凤自行车有限公司自 2001 年度起即纳入本公司合并报表范围，系基于其另一股东上海港城集体资产投资有限公司将其持有的 10% 股权书面全权委托本公司在董事会内行使表决权而使本公司事实控制该公司所致。

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为人民币万元）（续）

5.1 子公司情况（续）

5.1.2 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海和叶实业有限公司	国内一人有限公司	上海市	房地产开发	2,200.00	自有房屋租赁	2,837.82	-	70.00	100.00	是	含在金康中	-	-
江苏雷盟电动科技有限公司	国内合资有限公司	无锡市	制造业	588.00	电动车制造、销售	1,232.50	-	43.35	85.00	是	176.14	-	-

5.2 合并范围发生变更的说明

本期本公司设立全资子公司上海金化投资管理有限公司，导致合并范围增加。

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为：人民币万元）（续）

5.3 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

5.3.1 本期新纳入合并范围的子公司

子公司全称	期末净资产	本期净利润
上海金化投资管理有限公司	16.62	-33.38

6 合并财务报表项目附注

6.1 货币资金

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现 金						
人民币			1,251,713.68			307,066.27
银行存款						
人民币			251,923,769.13			381,488,963.93
美 元	924,984.90	6.2890	5,817,202.89	2,911,238.49	6.6159	19,260,576.11
欧 元	3.51	8.1140	28.48	3.73	8.8123	32.87
日 元	5,091,290.00	0.0814	414,319.00	-	-	-
英 镑	0.69	9.7246	6.71	-	-	-
澳 元	20,129.29	6.3981	128,789.21	-	-	-
小 计			258,284,115.42			400,749,572.91
其他货币资金						
人民币			10,186,788.26			757,234.51
合 计			269,722,617.36			401,813,873.69

6.1.1 其他原因造成所有权受到限制的资产

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	10,030,000.00	-
信用证保证金	52,204.55	303,141.52
合 计	10,082,204.55	303,141.52

6.1.2 货币资金年末数比年初数减少 132,091,256.33 元，减少比例为 32.87%，减少原因主要系本年经营活动、投资活动和筹资活动均为现金净流出所致，详见现金流量表所示。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.2 交易性金融资产

项 目	2011 年 12 月 31 日 公允价值	2010 年 12 月 31 日 公允价值
信托产品	30,000,000.00	-
华安股票型基金	132,744.58	178,491.78
合 计	30,132,744.58	178,491.78

6.2.1 管理层认为上述金融资产投资变现不存在重大限制。

6.2.2 上述公允价值系根据上海证券交易所本年度最后一个交易日收盘价确定。

6.2.3 交易性金融资产年末数比年初数增加 29,954,252.80 元，增加比例为 16,781.87%，增加原因主要系本期购入信托产品所致。

6.3 应收票据

6.3.1 应收票据分类

种 类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	7,342,060.20	4,210,716.10

6.3.2 公司已经背书给其他方但尚未到期的金额前五名票据

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备 注
天水永盛五交化有限公司	2011.10.28	2012.4.27	227,000.00	银行承兑汇票
常州市东南电器电机有限公司	2011.10.8	2012.4.7	200,000.00	银行承兑汇票
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2011.12.21	2012.6.20	200,000.00	银行承兑汇票
南阳市恒润印务有限责任公司	2011.10.8	2012.4.7	200,000.00	银行承兑汇票
河北天柱钢铁集团有限公司	2011.11.14	2012.5.13	200,000.00	银行承兑汇票
合计			1,027,000.00	

6.3.3 应收票据年末数比年初数增加 3,131,344.10 元，增加比例为 74.37%，增加原因主要系销售结算使用票据增加所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.4 应收利息

项 目	2010 年 12 月 31	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31
账龄一年以内的应收利息	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00
其中：江苏美乐投资有限公司	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00

应收利息年末数比年初数增加 1,800,000.00 元，增加比例为 100.00%，增加原因系根据委托理财合同确认的利息，已于期后收回。

6.5 应收账款

6.5.1 应收账款按种类分析如下：

种 类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计 提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	83,347,941.28	94.55	26,299,080.76	31.55	137,058,043.66	96.37	26,067,902.63	19.02
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	4,804,755.94	5.45	3,924,223.68	81.67	5,164,196.58	3.63	4,573,634.71	88.56
合 计	88,152,697.22	100.00	30,223,304.44	34.29	142,222,240.24	100.00	30,641,537.34	21.54

6 合并财务报表项目附注（续）

6.5 应收账款（续）

6.5.2 按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1 年以 内	57,356,709.87	68.82%	2,563,393.00	113,813,000.85	83.04%	3,286,243.93
1 至 2 年	2,810,110.39	3.37%	702,527.61	509,914.96	0.37%	127,478.74
2 至 3 年	295,921.74	0.36%	147,960.87	161,895.81	0.12%	80,947.92
3 年以 上	22,885,199.28	27.45%	22,885,199.28	22,573,232.04	16.47%	22,573,232.04
合 计	<u>83,347,941.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>26,299,080.76</u>	<u>137,058,043.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>26,067,902.63</u>

6.5.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	<u>4,804,755.94</u>	<u>3,924,223.68</u>	81.67%	按预计可收回金额计提

6.5.4 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否关联交易产生
超市款项	货款	699,455.56	无法收回	否
PACIFIC CO.,LTD	货款	108,554.22	无法收回	否
河北省邯郸五金交电采购供应站	货款	61,052.29	无法收回	否
安徽省展鹏商贸有限公司	货款	49,999.75	无法收回	否
Giant Manufacturing Co., Ltd.	货款	19,956.16	无法收回	否
凌藏实业有限公司	货款	13,528.98	无法收回	否
合 计		<u>952,546.96</u>		

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

6.5.6 期末应收账款中约有 165.58 万美元已作为 29,411,300.00 短期借款（附注 6.20）的质押物。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.5 应收账款（续）

6.5.7 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额比例
捷安特（昆山）有限公司	子公司少数股 东控制的公司	12,094,520.20	1 年以内	13.72%
P.D.EKOLAN	非关联方	10,388,875.58	1 年以内	11.79%
PHOENIX JAPAN CO.LTD	非关联方	8,983,439.09	3 年以上	10.19%
MEGHNA GROUP	非关联方	4,951,439.29	1 年以内	5.62%
HASHIM KHALIL LTD JALALABAD,AFGHANISTAN	非关联方	2,289,769.02	1 年以内	2.60%
合 计		38,708,043.18		43.92%

6.5.8 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款 总额的比例
捷安特（昆山）有限公司	子公司少数股东 控制的公司	12,094,520.20	13.72%
捷安特（中国）有限公司	子公司少数股东 控制的公司	1,825.51	0.01%
捷安特（天津）有限公司	子公司少数股东 控制的公司	72,993.97	0.08%
捷安特（成都）有限公司	子公司少数股东 控制的公司	15,415.00	0.02%
合计		12,184,754.68	13.83%

6.5.9 应收账款年末数比年初数减少 53,651,310.12 元，减少比例为 48.08%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.6 其他应收款

6.6.1 其他应收款按种类分析如下

种 类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计	-	-	-	-	-	-	-	-
提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	39,501,137.98	44.75	38,429,501.26	97.29	61,602,326.79	77.02	39,462,935.44	64.06
确信可以收回组合	48,769,108.44	55.25	-	-	18,377,328.98	22.98	-	-
组合小计	88,270,246.42	100.00	38,429,501.26	43.54	79,979,655.77	100.00	39,462,935.44	49.34
单项金额虽不重大但单项								
计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	88,270,246.42	100.00	38,429,501.26	43.54	79,979,655.77	100.00	39,462,935.44	49.34

6.6.2 按组合计提坏账准备的其他应收款

6.6.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例		金 额	比例	
1 年以内	764,243.93	1.94%	22,598.83	22,923,339.66	37.21%	1,081,664.45
1 至 2 年	411,122.00	1.04%	102,780.50	282,287.85	0.46%	70,571.97
2 至 3 年	43,300.24	0.11%	21,650.12	172,000.52	0.28%	86,000.26
3 年以上	38,282,471.81	96.91%	38,282,471.81	38,224,698.76	62.05%	38,224,698.76
合 计	39,501,137.98	100.00%	38,429,501.26	61,602,326.79	100.00%	39,462,935.44

6.6.2.2 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
确信可以收回组合	48,806,062.40	-

6 合并财务报表项目附注（续）

6.6 其他应收款（续）

6.6.3 本报告期其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6.6.4 金额较大的其他应收款的性质和内容

单位名称	金 额	性质和内容
江苏美乐投资有限公司	30,000,000.00	委托理财款
出口公司清算	21,932,753.94	原出口清算款
应收出口退税	14,785,651.02	应收出口退税
合 计	66,718,404.96	

6.6.5 其他应收款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额比例
江苏美乐投资有限公司	子公司少数股东	30,000,000.00	1 年以内	33.99%
出口公司清算	非关联方	21,932,753.94	3 年以上	24.85%
应收出口退税	非关联方	14,785,651.02	1 年以内	16.75%
连胜自行车厂	非关联方	1,359,478.54	3 年以上	1.54%
家电下乡保证金	非关联方	551,000.00	1 年以内	0.62%
合 计		68,628,883.50		77.75%

6.6.6 本报告期其他应收款中应收关联方款项如下：

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收款 总额的比例
江苏美乐投资有限公司 ^注	子公司少数股东	30,000,000.00	33.99%

注：上述款项已于期后全部收回。

6.6.7 其他应收款年末数比年初数增加 9,324,024.83 元，增加比例为 23.01%，增加原因主要系本期支付江苏美乐投资有限公司委托理财款和期末应收出口退税增加与收回凤凰配售公司、华德塑料制品有限公司和宁波均胜投资集团有限公司往来款相抵所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.7 预付款项

6.7.1 预付账款按账龄列示

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1 年以内	42,827,803.04	57.39	39,157,493.01	89.20
1 至 2 年	27,091,656.06	36.30	49,359.15	0.11
2 至 3 年	16,000.00	0.02	4,691,618.64	10.69
3 年以上	4,691,618.64	6.29	-	-
合 计	74,627,077.74	100.00	43,898,470.80	100.00

6.7.2 账龄超过 1 年且金额重大的预付账款未及时结算的原因详见 6.7.3 下所述。

6.7.3 预付账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	未结算原因
金山区规划和国土资源管理局	非关联方	26,860,000.00	1-2 年	土地证尚在办理中
常州大奥电器制造有限公司	非关联方	6,763,055.60	1 年以内	采购货物未达
铭泰机械制造有限公司	非关联方	5,131,008.00	1 年以内	采购货物未达
顺铭源金属有限公司	非关联方	4,748,220.00	1 年以内	采购货物未达
PT.DONGBAO MULTI MINING	非关联方	4,691,618.64	3 年以上	见 6.7.4 所述
合 计		48,193,902.24		

6.7.4 预付 PT.DONGBAO MULTI MINING 款项系代理进口预付款，公司已预收国内委托单位款项 495 万元，但进口合同尚未完全履行完毕，故相关预付预收款项均未结转。

6.7.5 本报告期末预付款项中无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6.7.6 预付账款年末数比年初数增加 30,728,606.94 元，增加比例为 70.00%，增加原因主要系本公司电动车板块预付采购款增加所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.8 存货

6.8.1 存货分类

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,521,637.53	1,336,669.10	31,184,968.43	36,460,611.87	3,215,197.32	33,245,414.55
库存商品	29,468,079.31	267,411.45	29,200,667.86	49,426,733.57	4,983,572.29	44,443,161.28
在产品	3,928,666.56	-	3,928,666.56	1,041,951.25	-	1,041,951.25
低值易耗品	119,923.65	-	119,923.65	602,388.28	-	602,388.28
委托加工材料	140,000.75	-	140,000.75	-	-	-
合 计	66,178,307.80	1,604,080.55	64,574,227.25	87,531,684.97	8,198,769.61	79,332,915.36

6.8.2 存货跌价准备

种 类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转 回	转 销	
原材料	3,215,197.32	287,698.92	-	2,166,227.14	1,336,669.10
库存商品	4,983,572.29	145,616.88	-	4,861,777.72	267,411.45
合 计	8,198,769.61	433,315.80	-	7,028,004.86	1,604,080.55

6.8.3 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回、转销存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	成本与可变现净值孰低	出售原已计提跌价准备存货	-
库存商品	成本与可变现净值孰低	出售原已计提跌价准备存货	-

6.8.4 存货年末数比年初数减少 14,758,688.11 元，减少比例为 18.60%，减少原因主要系子公司上海巨风自行车有限公司于本期第四季度停产且处置全部存货所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.9 一年内到期的非流动资产

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
7 天国债回购	-	66,103,305.00

6.9.1 一年内到期的非流动资产年末数比年初数减少 66,103,305.00 元，减少原因主要系上期末购入投资产品 7 天国债回购本期收回投资所致。

6.10 可供出售金融资产

6.10.1 可供出售金融资产情况

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	公允价值	公允价值
可供出售债券	-	3,403,740.00
可供出售权益工具	58,016,527.04	83,521,529.60
合 计	58,016,527.04	86,925,269.60

6.10.2 可供出售金融资产年末数比年初数减少 28,908,742.56 元，减少比例为 33.26%，减少原因主要系本期出售部分可供出售金融资产所致。

6.11 持有至到期投资

6.11.1 持有至到期投资情况

项 目	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
美国 HUFFY 公司债券	810,521.78	810,521.78	-	810,521.78	810,521.78	-
上信-T-4701	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-
合 计	10,810,521.78	810,521.78	10,000,000.00	810,521.78	810,521.78	-

6.11.2 持有至到期投资年末数比年初数增加 10,000,000.00 元，增加比例 100.00%，增加原因系子公司上海凤凰科技创业投资有限公司本期购买上海信托上市公司股权受益权投资集合资金信托计划（上信-T-4701）所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.12 长期股权投资

6.12.1 对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业持 股比例	本企业在被投资单 位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业							
上海金开融资担保有限公司	50.00%	50.00%	101,596,019.65	769,427.82	100,826,591.83	839,597.37	826,591.83
上海金山金开小额贷款有限公司	30.00%	30.00%	160,510,200.78	3,177,709.29	157,332,491.49	13,993,088.73	7,332,491.49

6 合并财务报表项目附注（续）

6.12 长期股权投资（续）

6.12.2 长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本期现金红利
景洪市上海凤凰标准胶有限公司	权益法	-	1,294,070.11	-1,294,070.11	-	-	-	-	-	-	-
华德塑料制品有限公司	成本法	6,757,691.92	6,757,691.92	-	6,757,691.92	5.00	5.00	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	3,362,141.00	3,362,141.00	-	3,362,141.00	小于 5	小于 5	-	3,025,926.90	-	337,942.60
长江经济联合发展（集团）股份有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00	-	1,400,000.00	小于 5	小于 5	-	-	-	33,000.00
武汉钢电股份有限公司	成本法	1,118,000.00	1,118,000.00	-	1,118,000.00	小于 5	小于 5	-	-	-	55,750.00
上海国嘉实业股份有限公司	成本法	371,410.00	371,410.00	-	371,410.00	小于 5	小于 5	-	371,410.00	-	-
上海宝鼎投资股份有限公司	成本法	120,008.00	120,008.00	-	120,008.00	小于 5	小于 5	-	-	-	48,003.20
上海银行股份有限公司	成本法	24,700.00	24,700.00	-	24,700.00	小于 5	小于 5	-	-	-	4,362.48
HUFFY BICYCLE COMPANY	成本法	12,925,788.87	12,925,788.87	-	12,925,788.87	小于 5	小于 5	-	12,925,788.87	-	-
上海金舜租赁有限公司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00	-	13,500,000.00	18.00	18.00	-	-	-	-
上海金开融资担保有限公司	权益法	50,000,000.00	-	50,413,295.92	50,413,295.92	50.00	50.00	-	-	-	-
上海金山金开小额贷款有限公司	权益法	45,000,000.00	-	47,199,747.45	47,199,747.45	30.00	30.00	-	-	-	-
合 计		134,579,739.79	40,873,809.90	96,318,973.26	137,192,783.16	-	-	-	16,323,125.77	-	479,058.28

6.12.3 上述长期投资向本公司转移资金的能力没有受到限制。

6.12.4 长期投资年末数比年初数增加 97,290,374.77 元，增加比例为 412.61%，主要系对联营企业上海金开融资担保有限公司和上海金山金开小额贷款有限公司进行投资所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.13 投资性房地产

6.13.1 按成本计量的投资性房地产

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	30,572,835.82	1,057,729.59	7,689,680.92	23,940,884.49
1.房屋、建筑物	29,173,697.28	1,057,729.59	7,689,680.92	22,541,745.95
2.土地使用权	1,399,138.54	-	-	1,399,138.54
二、累计折旧和累计摊销合计	7,882,495.05	1,133,962.69	821,834.64	8,194,623.10
1.房屋、建筑物	7,043,012.07	1,064,005.81	821,834.64	7,285,183.24
2.土地使用权	839,482.98	69,956.88	-	909,439.86
三、账面价值合计	22,690,340.77	—	—	15,746,261.39
1.房屋、建筑物	22,130,685.21	—	—	15,256,562.71
2.土地使用权	559,655.56	—	—	489,698.68

6.13.2 本期折旧摊销额为 840,883.19 元。

6.13.3 2011 年度，本公司将净值为 764,650.09 元（原值为 1,057,729.59 元）的房屋改为出租，于改变用途之日起，自固定资产转换为投资性房地产核算。

6.13.4 2011 年度，本公司将净值为 6,867,846.28 元（原值为 7,689,680.92 元）的投资性房地产处置，处置收益为 7,351,076.72。

6.13.5 投资性房地产年末数比年初数减少 6,944,079.38 元，减少比例为 30.60%，减少原因见 6.13.3 及 6.13.4 所述。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.14 固定资产

6.14.1 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	299,236,876.99	40,814,066.61	68,053,864.69	271,997,078.91
其中：房屋及建筑物	153,132,722.57	24,101,795.17	1,057,729.59	176,176,788.15
机器设备	111,204,466.01	4,297,505.74	61,932,019.78	53,569,951.97
运输设备	11,292,123.68	7,166,732.62	1,923,157.42	16,535,698.88
固定资产装修	11,155,697.37	4,126,924.57	-	15,282,621.94
办公及电子设备	12,451,867.36	1,121,108.51	3,140,957.90	10,432,017.97
二、累计折旧合计	164,229,776.05	13,363,091.89	50,405,530.74	127,187,337.20
其中：房屋及建筑物	61,603,841.62	5,635,951.79	293,079.50	66,946,713.91
机器设备	81,018,876.35	3,717,904.28	46,313,278.15	38,423,502.48
运输设备	5,986,827.62	1,698,488.32	1,782,122.88	5,903,193.06
固定资产装修	6,242,456.47	1,486,425.41	-	7,728,881.88
办公及电子设备	9,377,773.99	824,322.09	2,017,050.21	8,185,045.87
三、账面净值合计	135,007,100.94	—	—	144,809,741.71
其中：房屋及建筑物	91,528,880.95	—	—	109,230,074.24
机器设备	30,185,589.66	—	—	15,146,449.49
运输设备	5,305,296.06	—	—	10,632,505.82
固定资产装修	4,913,240.90	—	—	7,553,740.06
办公及电子设备	3,074,093.37	—	—	2,246,972.10
四、减值准备合计	5,176,832.77	-	35,471.72	5,141,361.05
其中：房屋及建筑物	1,462,376.30	-	-	1,462,376.30
机器设备	3,651,145.49	-	-	3,651,145.49
运输设备	9,600.00	-	-	9,600.00
固定资产装修	-	-	-	-
办公及电子设备	53,710.98	-	35,471.72	18,239.26
五、账面价值合计	129,830,268.17	—	—	139,668,380.66
其中：房屋及建筑物	90,066,504.65	—	—	107,767,697.94
机器设备	26,534,444.17	—	—	11,495,304.00
运输设备	5,307,038.14	—	—	10,622,905.82
固定资产装修	4,913,240.90	—	—	7,553,740.06
办公及电子设备	3,009,040.31	—	—	2,228,732.84

6 合并财务报表项目附注（续）

6.14 固定资产（续）

6.14.2 本年折旧额为 13,363,091.89 元；

6.14.3 本期从在建工程转入固定资产原值为 28,027,576.94 元。

6.14.4 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备 注
机器设备	20,032,428.27	15,258,132.10	3,536,472.45	1,237,823.72	因生产场地搬迁而待迁

6.14.5 截至 2011 年 12 月 31 日，固定资产中净值约为 3,527 万元（原值为 5,667 万元）的房屋及建筑物已作为 129,411,300.00 元短期借款（附注 6.20）的抵押物；净值约为 1,251 万元（原值为 1,292 万元）的房屋及建筑物已作为 26,000,000.00 元短期借款（附注 6.20）的抵押物。

6.14.6 固定资产年末数比年初数减少 27,239,798.08 元，减少比例为 9.10%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产出售固定资产与朱泾自行车厂房投入使用增加相抵所致。

6.14.7 累计折旧年末数比年初数减少 37,042,438.85 元，减少比例为 22.56%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产出售固定资产而结转相应折旧与本期计提折旧增加相抵所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.15 在建工程

6.15.1 在建工程情况

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
技改项目	856,174.13	856,174.13	-	856,174.13	856,174.13	-
酒店改造项目	-	-	-	153,263.00	-	153,263.00
朱泾自行车厂房建造项目	-	-	-	43,004,949.72	-	43,004,949.72
金山嘴海鲜城项目	88,174,549.89	-	88,174,549.89	82,626,184.89	-	82,626,184.89
化工物流仓储产业园工程（一期）	85,173,143.59	-	85,173,143.59	86,662,300.08	-	86,662,300.08
化工物流仓储产业园工程（二期）	18,607,150.20	-	18,607,150.20	18,543,217.20	-	18,543,217.20
化工物流仓储产业园工程（三期）	1,578,000.00	-	1,578,000.00	1,578,000.00	-	1,578,000.00
朱泾自行车厂房改造项目	86,640.87	-	86,640.87			
雷盟电动车厂房二期	415,378.20	-	415,378.20			
合 计	194,891,036.88	856,174.13	194,034,862.75	233,424,089.02	856,174.13	232,567,914.89

6 合并财务报表项目附注（续）

6.15 在建工程（续）

6.15.2 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	转入无形资产	本期计提折旧	年末余额	工程投入占 预算比例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率	资金来源
技改项目	-	856,174.13	-	-	-	-	856,174.13	-	-	-	-	-	自筹
酒店改造项目	260 万	153,263.00	526,014.20	679,277.20	-	-	-	-	-	-	-	-	自筹
朱泾自行车厂房建造项目	4400 万	43,004,949.72	-	24,033,795.17	18,971,154.55	-	-	-	-	-	-	-	自筹
金山嘴海鲜城项目	16000 万	82,626,184.89	7,754,487.45	-	-	2,206,122.45	88,174,549.89	57%	57%	-	-	-	自筹
化工物流仓储产业园项目（一期）	9,087 万	86,662,300.08	1,469,796.94	-	-	2,958,953.43	85,173,143.59	98%	99%	3,402,016.20	-	-	自筹
化工物流仓储产业园项目（二期）	8,246 万	18,543,217.20	63,933.00	-	-	-	18,607,150.20	23%	23%	-	-	-	自筹
化工物流仓储产业园项目（三期）	10,077 万	1,578,000.00	-	-	-	-	1,578,000.00	2%	2%	-	-	-	自筹
朱泾自行车厂房改造项目	340 万	-	3,401,145.44	3,314,504.57	-	-	86,640.87	100%	95%	-	-	-	自筹
雷盟电动车厂房二期	待定	-	415,378.20	-	-	-	415,378.20	-	-	-	-	-	自筹
合 计		233,424,089.02	13,630,755.23	28,027,576.94	18,971,154.55	5,165,075.88	194,891,036.88	-	-	3,402,016.20	-	-	自筹

6.15.3 在建工程减值准备

项目名称	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日	计提原因
技改项目	856,174.13	-	-	856,174.13	已无使用价值

6 合并财务报表项目附注（续）

6.15 在建工程（续）

6.15.4 重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度	备 注
朱泾自行车厂房建造项目	100%	本期已完工，厂房转入固定资产，土地转入无形资产。
金山嘴海鲜城项目	57%	一期已完工并对外出租，但工程审价决算尚未完成，二期尚未动工。
化工物流仓储产业园项目（一期）	99%	已对外出租，但工程审价决算尚未完成。
化工物流仓储产业园项目（二期）	23%	已全额支付土地出让金，工程尚未开始建设。
化工物流仓储产业园项目（三期）	2%	已预支付土地出让金，工程尚未开始建设。

6.15.5 截至 2011 年 12 月 31 日，在建工程中化工物流仓储产业园项目（一期）分别作为 6,000,000.00 元一年内到期的长期借款（附注 6.28）以及 42,000,000.00 元长期借款（附注 6.29）的抵押物。

6.15.6 金山嘴海鲜城项目中另有约 10 亩土地尚待办理过户手续。

6.15.7 在建工程年末数比年初数减少 38,533,052.14 元，减少比例为 16.57%，减少原因主要系朱泾自行车厂房本期投入使用结转固定资产和无形资产所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.16 无形资产

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	37,319,903.68	18,971,154.55	203,058.55	56,087,999.68
土地使用权	37,116,845.13	18,971,154.55	-	56,087,999.68
软 件	203,058.55	-	203,058.55	-
二、累计摊销合计	3,341,283.95	907,196.63	132,877.00	4,115,603.58
土地使用权	3,252,270.45	863,333.13	-	4,115,603.58
软 件	89,013.50	43,863.50	132,877.00	-
三、账面净值合计	33,978,619.73	—	—	51,972,396.10
土地使用权	33,864,574.68	—	—	51,972,396.10
软 件	114,045.05	—	—	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软 件	-	-	-	-
五、账面价值合计	33,978,619.73	—	—	51,972,396.10
土地使用权	33,864,574.68	—	—	51,972,396.10
软 件	114,045.05	—	—	-

6.16.1 本年摊销额：907,196.63 元。

6.16.2 截至 2011 年 12 月 31 日，无形资产中净值为 26,128,936.60 元（原值为 26,709,579.63 元）的土地使用权已作为 26,000,000.00 元短期借款（附注 6.20）的抵押物。

6.16.3 无形资产年末数比年初数增加 17,993,776.37 元，增加比例为 52.96%，增加原因系本期朱泾自行车厂房投入使用其土地使用权结转无形资产所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.17 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额	其他减少的原因
租入固定资产装修	1,076,045.54	3,274,270.81	695,145.64	-	3,655,170.71	-
天然气管道增容费	820,166.58	-	266,000.07	-	554,166.51	-
合 计	1,896,212.12	3,274,270.81	961,145.71	-	4,209,337.22	-

长期待摊费用年末数比年初数增加 2,313,125.10 元，增加比例为 121.99%，增加原因主要系本期增加租入固定资产的装修所致。

6.18 递延所得税资产/递延所得税负债

6.18.1 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
坏账准备	14,002,136.82	14,632,851.63
存货跌价准备	401,020.14	1,382,198.50
长期投资减值准备	849,334.23	849,334.23
固定资产减值准备	1,285,340.26	1,294,208.19
可抵扣亏损	1,314,239.13	739,326.68
内部未实现交易	462,353.96	276,753.97
合 计	18,314,424.54	19,174,673.20
递延所得税负债：		
交易性金融资产公允价值变动	20,686.12	32,122.93
可供出售金融资产公允价值变动	12,882,433.60	19,238,539.06
免租期收入	198,862.27	-
合 计	13,101,981.99	19,270,661.99

6 合并财务报表项目附注（续）

6.18 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

6.18.2 未确认递延所得税资产明细

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产减值准备	27,236,743.18	29,806,928.11
可抵扣亏损	29,853,572.04	22,825,857.74
合 计	57,090,315.22	52,632,785.85

6.18.3 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	备注
2012 年	-	182,294.49	-
2013 年	1,469,977.28	6,947,115.40	-
2014 年	1,117,793.32	4,597,043.48	-
2015 年	4,290,795.36	11,099,404.37	-
2016 年	22,975,006.08	-	-
合 计	29,853,572.04	22,825,857.74	-

税前可抵扣亏损尚待主管税务部门认定。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.18 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

6.18.4 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
可抵扣暂时性差异：	
坏账准备	56,008,547.28
存货跌价准备	1,604,080.56
长期投资减值准备	3,397,336.92
固定资产减值准备	5,141,361.04
可抵扣亏损	5,256,956.52
内部未实现交易	1,849,415.84
合 计	73,257,698.16
应纳税暂时性差异：	
交易性金融资产公允价值变动	82,744.48
可供出售金融资产公允价值变动	51,529,734.40
免租期收入	795,449.08
合 计	52,407,927.96

6.18.5 递延所得税负债年末数比年初数减少 6,168,680.00 元，减少比例为 32.01%，减少原因主要系本期出售部分可供出售金融资产所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.19 资产减值准备明细

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额			2011 年 12 月 31 日
			转 回	转 销	合 计	
一、坏账准备	70,104,472.78	-499,120.12	-	952,546.96	952,546.96	68,652,805.70
二、存货跌价准备	8,198,769.61	433,315.80	-	7,028,004.86	7,028,004.86	1,604,080.55
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	810,521.78	-	-	-	-	810,521.78
五、长期股权投资减值准备	17,294,527.28	-	-	971,401.51	971,401.51	16,323,125.77
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	5,176,832.77	-	-	35,471.72	35,471.72	5,141,361.05
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	856,174.13	-	-	-	-	856,174.13
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-	-
合 计	102,441,298.35	-65,804.32	-	8,987,425.05	8,987,425.05	93,388,068.98

6 合并财务报表项目附注（续）

6.20 短期借款

6.20.1 短期借款分类

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款	126,000,000.00	176,000,000.00
质押借款	29,411,300.00	-
合 计	155,411,300.00	176,000,000.00

其中：年末外币借款的外币金额为 1,500,000.00 美元，折算汇率 6.2742，折合人民币 9,411,300.00 元。

6.20.2 上述抵押借款的抵押物见本附注 6.14.5 和 6.16.2 所述。

6.20.3 上述质押借款的质押物见本附注 6.5.6 所述，同时由本附注 6.14.5 中净值约为 3,527 万元的房屋建筑物提供抵押。

6.20.4 短期借款年末数比年初数减少 20,588,700.00 元，减少比例为 11.70%，减少原因主要系本期偿还部分借款所致。

6.21 应付票据

种 类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	10,030,000.00	-

6.21.1 本报告期应付票据中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或关联方款项。

6.21.2 应付票据年末数比年初数增加 10,030,000.00 元，本期增加原因主要系所开据的应付票据尚未到期所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.22 应付账款

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料采购款	87,638,300.90	131,529,703.34

6.22.1 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项，有应付关联方款项如下：

关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
江苏美乐车圈有限公司	181,270.51	1,012,263.41
江苏美亚链条有限公司	553,082.23	80,338.76
江苏华久辐条制造有限公司	69,424.09	-

6.22.2 应付账款年末数比年初数减少 43,891,402.44 元，减少比例为 33.37%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

6.23 预收款项

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收货款	32,253,644.79	38,238,299.20
预收房屋租赁款	4672,949.65	5,716,188.75
合 计	36,926,594.44	43,954,487.95

6.23.1 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或关联方款项。

6.23.2 账龄超过一年的大额预收款项情况的说明

单位名称	金 额	未结转原因
上海东毅工贸有限公司	4,950,000.00	见附注 6.7.4 所述

6 合并财务报表项目附注（续）

6.24 应付职工薪酬

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,078,269.78	59,251,979.29	61,301,316.58	1,028,932.49
二、职工福利费	-	2,186,994.94	2,186,994.94	-
三、社会保险费	12,669.44	8,958,340.82	8,926,282.52	44,727.74
其中：1.医疗保险费	3,715.29	2,800,772.70	2,800,188.45	4,299.54
2.基本养老保险费	7,653.19	5,324,565.90	5,324,336.05	7,883.04
3.失业保险费	675.64	488,166.14	488,125.74	716.04
4.工伤保险费	312.65	185,698.18	185,984.28	26.55
5.生育保险费等	312.67	159,137.90	127,648.00	31,802.57
四、住房公积金	4,021.75	1,313,846.18	1,315,080.18	2,787.75
五、工会经费和职工教育经费	1,429,697.34	578,324.95	546,842.04	1,461,180.25
六、辞退福利	-	15,877,744.00	15,877,744.00	-
合 计	4,524,658.31	88,167,230.18	90,154,260.26	2,537,628.23

6.24.1 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

6.24.2 应付职工薪酬年末数比年初数减少 1,987,030.08 元，减少比例为 43.92%，减少原因主要系子公司上海巨凤自行车有限公司于本期第四季度停产所致。

6.24.3 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：除工会经费和职工教育经费按规定及需要使用外，其他应付职工薪酬已在 2012 年 1 月付讫。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.25 应交税费

税 种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	2,039,186.34	-4,386,076.55
营业税	508,367.12	137,589.01
城建税	480,102.19	118,204.93
企业所得税	3,754,748.63	12,494,890.51
个人所得税	157,615.06	125,912.00
教育费附加及地方教育费附加	338,461.68	26,201.07
河道工程修建维护费	17,362.09	17,286.27
土地使用费	216,620.03	-
房产税	130,530.51	-
印花税	10,660.95	-
其他	43,491.06	1,337.87
合 计	7,697,145.66	8,535,345.11

6.26 应付利息

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	481,510.03	219,037.50
分期付息到期还本的长期借款利息	105,468.00	99,970.20
合 计	586,978.03	319,007.70

应付利息年末数比年初数增加 267,970.33 元，增加比例为 84.00%，增加原因系借款利率上升所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.27 其他应付款

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
往来款及暂借款	108,195,370.35	122,893,670.36

6.27.1 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项，有应付关联方款项如下：

关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
江苏美乐投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00

6.27.2 金额较大的其他应付款

对方名称	金 额	性质或内容
江苏美乐投资有限公司	20,000,000.00	合作经营保证金

6.27.3 其他应付款年末数比年初数减少 14,698,300.01 元，减少比例为 11.96%，减少原因主要系支付已清算子公司上海红星链条有限公司少数股东股权清算款所致。

6.28 一年内到期的非流动负债

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	6,000,000.00	6,000,000.00

6.28.1 一年内到期的长期借款

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款	6,000,000.00	6,000,000.00

6.28.2 金额前五名一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海浦东发展银行金山支行	2011-09-29	2012-09-28	RMB	7.191	6,000,000.00	6,000,000.00

6.28.3 上述抵押借款的抵押物见本附注 6.15.5 所述。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.29 长期借款

6.29.1 长期借款分类

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款	42,000,000.00	48,000,000.00

6.29.2 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海浦东发展银行金山支行	2009-09-29	2019-09-28	RMB	7.191	42,000,000.00	48,000,000.00

6.29.3 上述抵押借款的抵押物见本附注 6.15.5 所述。

6.30 股本

	2010 年 12 月 31 日	本次变动增减（+、-）					2011 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	353,619,662.00	-	-	-	-	-	353,619,662.00

6.30.1 上述末股本与本公司注册资本一致，已经上海众华沪银会计师事务所有限公司于 2006 年 2 月 20 日出具沪众会字（2006）第 0876 号《验资报告》验证，本期无变化。

6.30.2 本公司股票在上海证券交易所上市并已实现全流通。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.31 资本公积

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	164,968,360.83	-	1,964,389.68	163,003,971.15
其他资本公积	185,640,262.20	-	19,032,349.56	166,607,912.64
合 计	350,608,623.03	-	20,996,739.24	329,611,883.79

6.31.1 股本溢价减少 1,964,389.68 元，系支付给子公司上海凤凰科技创业投资有限公司少数股东单方面减资的溢价所致。

6.31.2 其他资本公积减少 19,032,349.56 元，其中 18,780,581.77 元系出售可供出售金融资产及其公允价值下降扣除递延所得税负债影响后所致，另 251,767.79 元系按相应股权比例确认的子公司同因减少资本公积所致。

6.31.3 资本公积年末数比年初数减少 20,996,739.24 元，减少比例为 5.99%，原因如上所述。

6.32 盈余公积

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	45,935,119.19	-	-	45,935,119.19
任意盈余公积	11,765,858.54	-	-	11,765,858.54
合 计	57,700,977.73	-	-	57,700,977.73

6.33 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	-167,198,039.04	-
调整 年初未分配利润（调增+，调减-）	-	-
调整后 年初未分配利润	-167,198,039.04	-
加：本年归属于公司所有者的净利润	4,083,303.69	-
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	-163,114,735.35	-

6 合并财务报表项目附注（续）

6.34 营业收入及营业成本

6.34.1 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	991,013,782.86	899,435,430.51
其他业务收入	34,372,582.78	7,285,244.12
营业成本	888,357,732.00	802,612,175.51

6.34.2 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	1,371,980,595.86	1,261,989,428.19	1,002,276,914.40	917,468,638.52
房地产租赁	7,777,888.89	3,740,016.40	1,492,353.77	1,085,800.00
酒店服务业	13,861,717.87	-	16,399,472.44	-
小 计	1,393,620,202.62	1,265,729,444.59	1,020,168,740.61	918,554,438.52
内部抵消	-402,606,419.76	-395,581,378.37	-120,733,310.10	-118,499,410.62
合 计	991,013,782.86	870,148,066.22	899,435,430.51	800,055,027.90

6.34.3 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
自行车	1,261,455,894.51	1,164,091,439.70	1,002,276,914.40	917,468,638.52
电动车	106,027,727.69	93,755,392.24	-	-
房地产租赁	7,777,888.89	3,740,016.40	1,492,353.77	1,085,800.00
酒店服务	13,861,717.87	-	16,399,472.44	-
医疗设备	4,496,973.66	4,142,596.25	-	-
小 计	1,393,620,202.62	1,265,729,444.59	1,020,168,740.61	918,554,438.52
内部抵消	-402,606,419.76	-395,581,378.37	-120,733,310.10	-118,499,410.62
合 计	991,013,782.86	870,148,066.22	899,435,430.51	800,055,027.90

6 合并财务报表项目附注（续）

6.34 营业收入及营业成本（续）

6.34.4 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	579,624,999.46	511,726,383.26	321,140,628.43	275,119,571.03
东北地区	34,820,186.80	33,595,404.29	18,589,987.99	17,187,972.87
西北地区	13,427,754.79	12,845,731.17	11,261,991.38	10,317,923.67
西南地区	21,434,794.41	20,811,802.03	13,183,245.48	12,539,328.84
华中地区	38,535,732.42	35,853,321.36	26,695,044.50	24,852,500.15
华南地区	31,601,269.35	29,851,238.26	19,463,029.51	18,650,506.00
华北地区	32,098,794.61	31,210,288.80	13,396,089.67	12,368,421.81
境外地区	642,076,670.78	589,835,275.42	596,438,723.65	547,518,214.15
小 计	1,393,620,202.62	1,265,729,444.59	1,020,168,740.61	918,554,438.52
内部抵消	-402,606,419.76	-395,581,378.37	-120,733,310.10	-118,499,410.62
合 计	991,013,782.86	870,148,066.22	899,435,430.51	800,055,027.90

6.34.5 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
P.D.EKOLAN	98,668,123.74	9.62%
PANASONIC BICYCLE TECHNOLOGY CO.LTD	71,371,742.72	6.96%
TREK USA CO.LTD	64,348,790.81	6.28%
MEGHNA GROUP	17,868,824.98	1.74%
GIANT BICYCLE COMPANY PTY. Ltd.	12,352,585.65	1.20%
合 计	264,610,067.90	25.80%

6.34.6 营业收入本年发生数比上年发生数增加 118,665,691.01 元，增加比例为 13.09%，增加原因主要系自行车、电动车销售收入上升所致。

6.34.7 营业成本本年发生数比上年发生数增加 85,745,556.49 元，增加比例为 10.68%，增加原因主要系与上述各项收入上升同步变化所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.35 营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	2,554,940.32	2,468,757.84	见本附注 4 所示
城市维护建设税	953,908.53	298,627.58	见本附注 4 所示
教育费附加及地方教育费附加	920,551.02	134,190.42	见本附注 4 所示
合 计	4,429,399.87	2,901,575.84	

6.36 销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
广告费	9,977,163.68	1,032,610.43
运输费	6,853,690.57	4,853,851.54
工资类费用	4,547,610.92	5,360,934.17
门店装修费	4,014,241.39	-
外销包干费	3,640,497.65	5,018,708.63
折旧、摊销类费用	3,130,256.87	3,658,325.98
物业服务费	2,414,129.70	2,959,088.17
业务宣传费	1,771,771.02	2,066,951.35
超市促销费	1,417,677.78	4,933,850.06
差旅费	1,257,350.61	686,949.18
办公费用	710,744.84	143,915.81
其 他	4,095,818.51	5,198,928.34
合 计	43,830,953.54	35,914,113.66

6 合并财务报表项目附注（续）

6.37 管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
工资类费用	42,391,246.81	38,043,890.33
解除合同补偿金	15,877,744.00	-
折旧、摊销类费用	7,843,207.13	5,091,271.60
物业服务费	5,372,243.61	2,329,669.08
车辆费用	4,667,080.30	2,285,858.05
办公费用	3,906,677.78	1,596,108.33
业务招待费	2,840,671.82	1,572,831.97
中介机构费	1,922,639.56	2,136,778.50
差旅费	1,368,673.83	1,098,952.91
业务宣传费	1,153,752.99	1,294,533.41
开办费	1,051,214.07	1,274,368.29
会务费	713,392.49	2,956,625.45
其 他	8,997,963.43	6,607,725.83
合 计	98,106,507.82	66,288,613.75

管理费用本年发生数比上年发生数增加 31,817,894.07 元，增加比例为 48.00%，增加原因主要系本期人工费用增加、支付解除合同补偿金及上期新增子公司本期正式经营而使相关费用增加所致。

6.38 财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	16,570,264.82	11,214,242.43
减：利息收入	3,340,201.91	3,344,711.68
利息净支出/（净收益）	13,230,062.91	7,869,530.75
加：手续费	623,491.61	558,509.55
汇兑净损失/（净收益）	2,503,736.40	1,816,112.26
其 他	-906,983.52	118,039.94
合 计	15,450,307.40	10,362,192.50

财务费用本年发生数比上年发生数增加 5,088,114.90 元，增加比例为 49.10%，增加原因主要系化工物流仓储产业园工程（一期）已投入使用而停止利息资本化和借款利率上升所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.39 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-499,120.12	-426,163.79
存货跌价损失	433,315.80	2,509,912.49
长期股权投资减值损失	-	700,000.00
合 计	-65,804.32	2,783,748.70

资产减值损失本年发生数比上年发生数减少 2,849,553.02 元，减少比例为 102.36%，减少原因主要系随应收款项的减少本期坏账准备转回，及存货等实物资产减值情况减少所致。

6.40 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产公允价值变动	-45,747.20	-12,805.48

6.41 投资收益

6.41.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	1,035,000.00	20,493,833.17
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,912,961.99	3,034,510.13
处置可供出售金融资产取得的投资收益	17,329,511.83	1,948,939.32
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	891,418.40	2,904,884.00
持有至到期投资期间取得的投资收益	613,801.32	712,109.59
成本法核算的长期股权投资收益	479,058.28	811,223.80
权益法核算的长期股权投资收益	2,613,043.37	-
委托理财收益	1,800,000.00	-
子公司清算收益	-	9,058,873.98
合 计	26,674,795.19	38,964,373.99

6 合并财务报表项目附注（续）

6.41 投资收益（续）

6.41.2 按成本法核算的长期股权投资收益（占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
申银万国证券股份有限公司	337,942.60	675,885.20	被投资公司分利减少
武汉钢电股份有限公司	55,750.00	44,600.00	被投资公司分利增加
上海宝鼎投资股份有限公司	48,003.20	54,003.60	被投资公司分利减少
长江经济联合发展（集团）股份有限公司	33,000.00	33,000.00	-
上海银行股份有限公司	4,362.48	3,735.00	被投资公司分利增加
合 计	479,058.28	811,223.80	

6.41.3 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
上海金开融资担保有限公司	413,295.92	-	本期新投资的联营企业
上海金山金开小额贷款有限公司	2,199,747.45	-	本期新投资的联营企业
合 计	2,613,043.37	-	

6.41.4 本报告期不存在投资收益汇回存在重大限制的情形。

6.41.5 投资收益本年发生数比上年发生数减少 12,289,578.80 元，减少比例为 31.54%，减少原因主要系上期有注销子公司上海红星链条有限公司获清算收益及处置长期股权投资收益而本期无此事项，及本期处置可供出售金融资产取得收益和新增权益法核算的收益增加相抵所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.42 营业外收入

6.42.1

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常 性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,886,980.07	68,899.08	1,886,980.07
其中：固定资产处理利得	1,886,980.07	68,899.08	1,886,980.07
政府补助	589,790.50	-	589,790.50
违约金及赔款收入	384,207.75	39,450.00	384,207.75
其 他	448,679.52	152,679.96	448,679.52
合 计	3,309,657.84	261,029.04	3,309,657.84

6.42.2 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度	说明
公共服务品牌平台资金（浦江出口基地基金）	324,811.20	-	-
杨浦扶持基金	219,000.00	-	-
扶贫资金	42,000.00	-	-
残疾人劳动服务中心	2,379.30	-	-
财政扶持补贴收入	1,600.00	-	-
合 计	589,790.50	-	-

6.42.3 营业外收入本年发生数比上年发生数增加 3,048,628.80 元，增加比例为 1,167.93%，增加原因主要系处置固定资产收益及政府补助增加所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.43 营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	522,571.17	225,191.99	522,571.17
其中：固定资产处置损失	522,571.17	225,191.99	522,571.17
罚款及滞纳金支出	33,434.10	11,000.00	33,434.10
捐赠支出	338,000.00	520,000.00	338,000.00
其 他	55,837.13	93,824.75	55,837.13
合 计	949,842.40	850,016.74	949,842.40

6.44 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,192,177.51	15,460,958.37
递延所得税调整	1,047,674.12	533,317.73
合 计	7,239,851.63	15,994,276.10

所得税费用本年发生数比上年发生数减少 8,754,424.47 元，减少比例为 54.73%，减少原因主要系本期利润减少所致。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.45 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

6.45.1 2011 年度每股收益

报告期利润	每股收益	
	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.0115	0.0115
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.0509	-0.0509

6.45.2 2010 年度每股收益

报告期利润	每股收益	
	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.0211	0.0211
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.0497	-0.0497

上述数据采用以下计算公式计算而得：

基本每股收益=P0÷S

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

公司若存在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益参照如下公式计算：

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.46 其他综合收益

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-3,375,988.23	-33,882,338.40
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-843,997.06	-8,470,584.60
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	16,248,590.60	-
小 计	-18,780,581.77	-25,411,753.80
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-287,734.62	-1,127,970.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-287,734.62	-1,127,970.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-
小 计	-	-
4. 外币财务报表折算差额	-184.88	8,805.98
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小 计	-184.88	8,805.98
5. 其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小 计	-	-
合 计	-19,068,501.27	-26,530,917.82

6 合并财务报表项目附注（续）

6.47 现金流量表项目注释

6.47.1 收到的金额较大的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
代收代付款项	18,105,944.52	1,278,047.24
收回保证金	1,014,686.54	1,005,609.84
补贴收入	524,790.50	-
收取押金	-	1,000,878.54
合 计	19,645,421.56	3,284,535.62

6.47.2 支付的金额较大的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付与管理费用有关的费用	33,303,000.95	21,278,538.42
支付与销售费用有关的费用	32,883,149.65	23,474,038.60
预付房租	1,371,946.00	-
支付保证金	813,821.57	-
支付往来款	124,891.28	13,470,982.90
合 计	68,496,809.45	58,223,559.92

6.47.3 收到的金额较大的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
利息收入	3,340,201.91	3,344,711.68
收回出借的暂借款	2,385,000.00	-
收回土地规划费保证金	-	6,100,000.00
收回土地投标保证金	-	4,400,000.00
合 计	5,725,201.91	13,844,711.68

6 合并财务报表项目附注（续）

6.47 现金流量表项目注释（续）

6.47.4 支付的金额较大的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
委托理财款	30,000,000.00	-
支付工程项目尾款	1,034,803.00	-
出借暂借款	-	2,385,000.00
合 计	31,034,803.00	2,385,000.00

6.47.5 收到的金额较大的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
借入暂借款	2,710,000.00	-
收回信用证保证金	250,936.97	55,218.66
收到合作经营保证金	-	20,000,000.00
子公司少数股东投入溢价款	-	180,000.00
合 计	2,960,936.97	20,235,218.66

6.47.6 支付的金额较大的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付子公司少数股东减资款	12,300,100.00	-
支付子公司清算应付少数股东款	11,678,700.00	-
归还子公司少数股东投入溢价款	180,000.00	-
合 计	24,158,800.00	-

6 合并财务报表项目附注（续）

6.48 现金流量表补充资料

6.48.1 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-2,973,718.87	8,226,559.38
加：资产减值准备	-65,804.32	2,783,748.70
固定资产折旧、投资性房地产折旧、在建工程折旧	19,323,360.00	15,036,329.56
无形资产摊销	907,196.63	260,681.51
长期待摊费用摊销	961,145.71	402,775.54
处置固定资产、无形资产和		
其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-9,219,104.57	-2,064.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	503,618.95	158,357.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	45,747.20	12,805.48
财务费用（收益以“-”号填列）	14,173,610.71	8,014,236.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-26,674,795.19	-38,964,373.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	860,248.66	536,519.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	187,425.46	-3,201.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	14,325,372.31	-20,750,947.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	42,362,978.86	-27,845,528.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,456,221.02	57,045,037.33
其 他（支付给银行的应付票据保证金）	-10,030,000.00	-
经营活动产生的现金流量净额	-7,768,939.48	4,910,935.50

6 合并财务报表项目附注（续）

6.48 现金流量表补充资料（续）

6.48.1 现金流量表补充资料（续）

项 目	2011 年度	2010 年度
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	259,640,412.81	401,510,732.17
减：现金的年初余额	401,510,732.17	355,659,648.47
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增加额	<u>-141,870,319.36</u>	<u>45,851,083.70</u>

6 合并财务报表项目附注（续）

6.48 现金流量表补充资料（续）

6.48.2 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息		
1.取得子公司及其他营业单位的价格	-	12,325,000.00
2.取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	12,325,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
3.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	12,325,000.00
4.取得子公司的净资产	-	14,500,000.00
流动资产	-	-
非流动资产	-	40,500,000.00
流动负债	-	26,000,000.00
非流动负债	-	-
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1.处置子公司及其他营业单位的价格	-	9,243,400.00
2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物注	-	9,243,400.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	844,420.88
3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	8,398,979.12
4.处置子公司的净资产	-	9,302,227.54
流动资产	-	20,185,409.59
非流动资产	-	5,767,438.74
流动负债	-	16,650,620.79
非流动负债	-	-

6 合并财务报表项目附注（续）

6.48 现金流量表补充资料（续）

6.48.3 现金和现金等价物的构成

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	259,640,412.81	401,510,732.17
其中：库存现金	1,251,713.68	307,066.27
可随时用于支付的银行存款	258,284,115.42	400,749,572.91
可随时用于支付的其他货币资金	104,583.71	454,092.99
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	259,640,412.81	401,510,732.17

注：现金和现金等价物不含本公司及子公司使用受限制的货币资金 10,082,204.55 元，详见附注 6.1.1 所述。

7 关联方及关联交易

7.1 本公司实际控制人情况

实际控制人名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	实际控制人对本企业的持股比例 (%)	实际控制人对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
上海市金山区国有资产监督管理委员会	实际控制人	-	上海市石化卫二路429号1号楼	潘国范 先生	-	-	33.13	33.13	-	-

7.2 本公司的子公司情况（金额单位：万元）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海凤凰大酒店	全资子公司	国内一人有限公司	上海市	徐 毅 先生	酒店服务	7,927.50	100.00	100.00	13325106-5
上海凤凰自行车有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	上海市	夏 杰 先生	自行车制造及销售	6,274.51	51.00	51.00	79564512-7
上海凤凰自行车销售有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	王朝阳 先生	自行车批发及零售	505.00	51.00	100.00	13384894-4
上海凤凰进出口有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	王朝阳 先生	自行车进出口贸易	2,900.00	51.00	100.00	13229621-0
日本凤凰株式会社	控股子公司	境外公司	日本东京都	杨洪文 先生	自行车进出口贸易	日元 3,000.00	40.80	80.00	-
上海凤凰自行车购销有限公司	全资子公司	国内一人有限公司	上海市	沈庆奇 先生	自行车批发及零售	200.00	100.00	100.00	75611760-4
凤凰（天津）自行车有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	天津市	王朝阳 先生	自行车制造及销售	500.00	26.52	52.00	56265423-3
上海凤凰电动车有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	王朝阳 先生	电动车销售	1,000.00	51.00	100.00	56190550-4
江苏雷盟电动科技有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	无锡市	王朝阳 先生	电动车制造及销售	588.00	43.35	85.00	74684659-8
上海凤凰电动车无锡有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	无锡市	王朝阳 先生	电动车制造及销售	1,000.00	43.35	85.00	56683381-0
天津市仙凤电动车有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	天津市	沈文儒 先生	电动车制造及销售	500.00	36.85	85.00	56612865-2

7 关联方及关联交易（续）

7.2 本公司的子公司情况（金额单位：万元）（续）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海凤凰医疗设备有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	上海市	王朝阳 先生	医疗器械制造及销售	1,200.00	26.78	52.50	56655147-7
上海巨凤自行车有限公司	控股子公司	中外合资有限公司	上海市	荣 强 先生	自行车制造及销售	美元 1,200.00	45.00	55.00	60728938-1
上海凤凰科技创业投资有限公司	全资子公司	国内合资有限公司	上海市	夏 杰 先生	投资管理	7,000.00	100.00	100.00	72948666-6
上海金山开发投资管理有限公司	全资子公司	国内一人有限公司	上海市	张龙权 先生	投资管理	6,000.00	100.00	100.00	66430338-9
上海金吉置业发展有限公司	全资子公司	国内一人有限公司	上海市	张龙权 先生	房地产开发	2,800.00	100.00	100.00	67931848-7
上海金康置业有限公司	控股子公司	国内合资有限公司	上海市	张龙权 先生	房地产开发	3,000.00	70.00	70.00	67457100-2
上海和叶实业有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	杨连军 先生	房地产开发	2,200.00	70.00	100.00	66246343-4
上海和宇实业有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	杨连军 先生	房地产开发	2,000.00	70.00	100.00	68877026-4
上海和玺实业有限公司	控股子公司	国内一人有限公司	上海市	杨连军 先生	房地产开发	2,980.00	70.00	100.00	69420447-X
上海金化投资管理有限公司	全资子公司	国内一人有限公司	上海市	董文健 先生	投资管理	50.00	100.00	100.00	57410753-6

7.3 本公司的合营和联营企业情况（金额单位：人民币万元）

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业 持股比例（%）	本企业在被投资 单位表决权比例（%）	本年净利润	关联关系	组织机构代码
联营企业：										
上海金开融资担保有限公司	国内合资有限公司	上海市	徐 弢 先生	金融担保	10,000.00	50.00	50.00	82.66	联营企业	57414649-8
上海金山金开小额贷款有限公司	国内合资有限公司	上海市	徐 弢 先生	小额贷款	15,000.00	30.00	30.00	733.25	联营企业	57270197-X

7 关联方及关联交易（续）

7.4 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
江苏美乐投资有限公司	子公司少数股东	69678946-7
江苏美乐车圈有限公司	子公司少数股东控制的公司	60887584-1
江苏美亚链条有限公司	子公司少数股东控制的公司	79381855-7
江苏华久辐条制造有限公司	子公司少数股东控制的公司	73958548-7
捷安特（昆山）有限公司	子公司少数股东控制的公司	不祥
捷安特（中国）有限公司	子公司少数股东控制的公司	不祥
捷安特（天津）有限公司	子公司少数股东控制的公司	不祥
捷安特（成都）有限公司	子公司少数股东控制的公司	不祥

7.5 关联交易情况（金额单位：人民币万元）

7.5.1 采购商品/接受劳务情况表

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（%）
江苏美乐车圈有限公司	采购原材料	市场价	637.63	1.88	525.36	5.33

江苏美亚链条有限公司	采购原材料	市场价	368.77	1.09	126.69	1.28
江苏华久辐条制造有限公司	采购原材料	市场价	138.30	0.40	-	-

7 关联方及关联交易（续）

7.5 关联交易情况（金额单位：人民币万元）（续）

7.5.2 出售商品/提供劳务情况表

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（%）
捷安特（中国）有限公司	销售自行车	合同价	1,534.99	1.22	963.03	0.96
捷安特（天津）有限公司	销售自行车	合同价	628.65	0.50	400.44	0.40
捷安特（成都）有限公司	销售自行车	合同价	384.12	0.30	402.35	0.40
捷安特（昆山）有限公司	销售自行车	合同价	894.42	0.71	-	-

7.5.3 公司委托管理/出包情况表

委托方	受托方	委托资产类型	委托起始日	委托终止日	托管费定价依据	年度确认的托管费
本公司	江苏美乐投资有限公司	货币资金 3,000 万元	2011 年 4 月 1 日	2012 年 4 月 30 日	年化净收益率为 8%	180.00 万元

7 关联方及关联交易（续）

7.5 关联交易情况（金额单位：人民币万元）（续）

7.5.4 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	关联交易类型	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（%）
捷安特（昆山）有限公司	出售固定资产	出售资产	评估价	1,870.97	100.00	-	-

7.5.5 关键管理人员薪酬

2011 年度本公司关键管理人员的报酬（包括货币和非货币形式）总额为 141.16 万元（2010 年度为 140.29 万元）。2011 年度本公司关键管理人员包括董事、总经理、副总经理和财务负责人等共 13 人（2010 年度为 13 人），其中在本公司领取报酬的为 12 人（2010 年度为 13 人）。

7 关联方及关联交易（续）

7.6 关联方应收应付款项

7.6.1 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收利息	江苏美乐投资有限公司	1,800,000.00	-	-	-
应收账款	捷安特（昆山）有限公司	12,094,520.20	604,726.01	-	-
应收账款	捷安特（中国）有限公司	1,825.51	91.28	427,179.02	21,358.95
应收账款	捷安特（天津）有限公司	72,993.97	3,649.70	764,741.00	38,237.05
应收账款	捷安特（成都）有限公司	15,415.00	770.75	983,753.96	49,187.70
其他应收款	江苏美乐投资有限公司	30,000,000.00	-	-	-

7.6.2 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付账款	江苏美乐车圈有限公司	181,270.51	1,012,263.41
应付账款	江苏美亚链条有限公司	553,082.23	80,338.76
应付账款	江苏华久辐条制造有限公司	69,424.09	-
其他应付款	江苏美乐投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00

8 或有事项

- 8.1 截至 2011 年 12 月 31 日，子公司上海凤凰大酒店以其自有房屋建筑物为另一子公司上海凤凰进出口有限公司 29,411,300.00 元短期借款提供抵押担保（授信额度为 3,000 万元人民币），并为本公司 100,000,000.00 元短期借款提供抵押担保。上述担保事项对本公司的财务无重大影响。
- 8.2 本公司持有的“凤凰自行车”商标在坦桑尼亚被其他公司恶意注册登记并遭起诉，本公司对此已展开应诉。上述事项对本公司的财务无重大影响。
- 8.3 除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的重大或有事项。

9 承诺事项

- 9.1 本公司资产抵押情况见本附注 6.1.1、6.5.6、6.14.5、6.15.5 及 6.16.2 所述。
- 9.2 除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

10 资产负债表日后事项

10.1 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利：无

经审议批准宣告发放的利润或股利：无

由于以前年度亏损未弥补完毕，本公司董事会议定本年度不实施对股东进行利润分配。

- 10.2 经本公司 2012 年 2 月 10 日召开的 2012 年第一次临时股东大会决议通过，将本公司持有的子公司上海巨风自行车有限公司 45% 股权通过上海联合产权交易所网上挂牌公开转让，转让价格的确定将以资产评估结果为基准。

- 10.3 除上述事项外，截至本财务报告签发日，本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

11 其他重要事项

11.1 本期发生的资产置换、转让及出售：（金额单位：人民币万元）

被转让资产	资产账面价值	转让金额	对财务状况和经营成果的影响数	转让原因
上海巨风自行车有限公司的机器设备	1,771.08	1,870.97	99.89	资源整合

11.2 以公允价值计量的资产和负债（金额单位：人民币万元）

项目	年初余额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值准备	年末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	17.85	-4.57	-	-	3,013.27
2.衍生金融资产	-	-	-	-	-
3.可供出售金融资产	8,692.53	-	3,864.73	-	5,801.65
金融资产小计	8,710.38	-4.57	3,864.73	-	8,814.92
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
上述合计	8,710.38	-4.57	3,864.73	-	8,814.92
金融负债	-	-	-	-	-

11.3 子公司上海金吉置业发展有限公司根据与上海市金山区山阳镇人民政府签订的《金山嘴海鲜城项目落户金山区山阳镇配套落实协议》以及补充协议要求，支付了 1,500 万元土地出让金，截至 2011 年 12 月 31 日，27,514 平方米土地使用权证已获取，另有约 10 亩土地尚待过户。

11.4 子公司上海和宇实业有限公司所开发建造的化工物流仓储产业园二期项目尚待办妥施工许可证。

11.5 除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的其他重要事项。

12 公司财务报表主要项目注释

12.1 应收账款

12.1.1 应收账款按种类分析如下：

种 类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计 提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	4,813,536.35	14.02	4,757,561.22	98.84	4,873,080.65	19.34	4,760,538.43	97.69
合并范围内子公司组合	29,523,375.52	85.98	-	-	20,323,375.52	80.66	-	-
组合小计	34,336,911.87	100.00	4,757,561.22	13.86	25,196,456.17	100.00	4,760,538.43	18.89
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	34,336,911.87	100.00	4,757,561.22	13.86	25,196,456.17	100.00	4,760,538.43	18.89

12.1.2 按组合计提坏账准备的应收账款

12.1.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	58,921.19	1.22%	2,946.06	118,465.49	2.43	5,923.27
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	4,754,615.16	98.78%	4,754,615.16	4,754,615.16	97.57	4,754,615.16
合 计	4,813,536.35	100.00%	4,757,561.22	4,873,080.65	100.00	4,760,538.43

12.1.2.2 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

名 称	账面余额	坏账准备
合并范围内子公司组合	29,523,375.52	-

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.1 应收账款（续）

12.1.3 本报告期应收账款中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

12.1.4 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收帐款 总额比例
上海凤凰自行车购销有限公司	子公司	7,166,649.22	3 年以上	20.87%
上海凤凰自行车销售有限公司	子公司	211,835.40	1 至 2 年	19.04%
		63,726.10	2 至 3 年	
		6,261,164.80	3 年以上	
上海凤凰进出口有限公司	子公司	6,500,000.00	1 年以内	18.93%
上海凤凰自行车有限公司	子公司	5,820,000.00	1-2 年	16.95%
上海凤凰电动车有限公司	子公司	3,500,000.00	1 年以内	10.19%
合 计		<u>29,523,375.52</u>		<u>85.98%</u>

12.1.5 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占应收账款总额的比例
上海凤凰自行车购销有限公司	子公司	7,166,649.22	20.87%
上海凤凰自行车销售有限公司	子公司	6,536,726.30	19.04%
上海凤凰进出口有限公司	子公司	6,500,000.00	18.93%
上海凤凰自行车有限公司	子公司	5,820,000.00	16.95%
上海凤凰电动车有限公司	子公司	3,500,000.00	10.19%
合 计		<u>29,523,375.52</u>	<u>85.98%</u>

12.1.6 应收账款年末数比年初数增加 9,143,432.91 元，增加比例为 44.74%，增加原因主要系应收子公司商标使用权费增加所致。

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.2 其他应收款

12.2.1 其他应收款按种类分析如下：

种 类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提	-	-	-	-	-	-	-	-
坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	37,833,488.96	16.90	37,460,385.31	99.01	45,607,553.59	20.11	37,801,628.54	82.88
合并范围内子公司组合	185,986,761.85	83.08	-	-	177,336,761.85	78.16	-	-
确信可以收回组合	54,500.00	0.02	-	-	3,932,185.50	1.73	-	-
组合小计	223,874,750.81	100.00	37,460,385.31	16.73	226,876,500.94	100.00	37,801,628.54	16.66
单项金额虽不重大但单项								
计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-				
合 计	223,874,750.81	100.00	37,460,385.31	16.73	226,876,500.94	100.00	37,801,628.54	16.66

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.2 其他应收款（续）

12.2.2 按组合计提坏账准备的其他应收款

12.2.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	142,253.84	0.38	7,112.69	8,189,868.47	17.96	409,493.42
1 至 2 年	298,550.00	0.79	74,637.50	33,100.00	0.07	8,275.00
2 至 3 年	28,100.00	0.07	14,050.00	1,450.00	-	725.00
3 年以上	37,364,585.12	98.76	37,364,585.12	37,383,135.12	81.97	37,383,135.12
合 计	37,833,488.96	100.00	37,460,385.31	45,607,553.59	100.00	37,801,628.54

12.2.2.2 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

名 称	账面余额	坏账准备
合并范围内子公司组合	185,986,761.85	-
确信可以收回组合	54,500.00	-
合 计	186,041,261.85	-

12.2.3 本报告期其他应收款中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

12.2.4 金额较大的其他应收款的性质和内容：

单位名称	金 额	性质和内容
上海金山开发投资管理有限公司	80,582,488.00	子公司借款
上海凤凰进出口有限公司	32,362,317.04	子公司借款
出口公司清算	21,932,753.94	原出口清算款
上海和玺实业有限公司	20,000,000.00	子公司借款
上海凤凰自行车有限公司	17,588,478.38	子公司借款
小 计	172,466,037.36	

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.2 其他应收款（续）

12.2.5 其他应收款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款 总额比例
上海金山开发投资管理有限公司	子公司	12,350,000.00	1 至 2 年	35.99%
		42,000,000.00	2 至 3 年	
		26,232,488.00	3 年以上	
上海凤凰进出口有限公司	子公司	32,362,317.04	3 年以上	14.46%
出口公司清算	非关联方	21,932,753.94	3 年以上	9.80%
上海和玺实业有限公司	子公司	20,000,000.00	1 至 2 年	8.93%
上海凤凰自行车有限公司	子公司	13,588,478.38	2 至 3 年	7.86%
		4,000,000.00	3 年以上	
合 计		172,466,037.36		77.04%

12.2.6 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收 款总额比例
上海金山开发投资管理有限公司	子公司	80,582,488.00	35.99%
上海凤凰进出口有限公司	子公司	32,362,317.04	14.46%
上海和玺实业有限公司	子公司	20,000,000.00	8.93%
上海凤凰自行车有限公司	子公司	17,588,478.38	7.86%
上海金康置业有限公司	子公司	14,000,000.00	6.25%
上海凤凰自行车销售有限公司	子公司	7,803,478.43	3.49%
上海金吉置业发展有限公司	子公司	7,650,000.00	3.42%
上海和叶实业有限公司	子公司	6,000,000.00	2.68%
合 计		185,986,761.85	83.08%

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.3 长期股权投资

12.3.1 长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本期现金红利
上海凤凰大酒店	成本法	79,275,000.00	79,275,000.00	-	79,275,000.00	100.00	100.00	-	-	-	-
上海金山开发投资管理有限公司	成本法	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-	-
上海凤凰科技创业投资有限公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00	-	70,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-	2,677,567.21
上海凤凰自行车有限公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00	-	32,000,000.00	51.00	51.00	-	-	-	-
上海巨风自行车有限公司	成本法	46,990,800.00	46,990,800.00	-	46,990,800.00	45.00	55.00	另一投资方 10.00% 股权 由本公司行使表决权	-	-	3,150,000.00
上海金舜租赁有限公司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00	-	13,500,000.00	18.00	18.00	-	-	-	-
华德塑料制品有限公司	成本法	6,757,691.92	6,757,691.92	-	6,757,691.92	5.00	5.00	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	3,362,141.00	3,362,141.00	-	3,362,141.00	小于 5	小于 5	-	3,025,926.90	-	337,942.60
长江经济联合发展（集团）股份有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00	-	1,400,000.00	小于 5	小于 5	-	-	-	33,000.00
武汉钢电股份有限公司	成本法	1,118,000.00	1,118,000.00	-	1,118,000.00	小于 5	小于 5	-	-	-	55,750.00
上海国嘉实业股份有限公司	成本法	371,410.00	371,410.00	-	371,410.00	小于 5	小于 5	-	371,410.00	-	-
上海宝鼎投资股份有限公司	成本法	120,008.00	120,008.00	-	120,008.00	小于 5	小于 5	-	-	-	48,003.20
上海银行股份有限公司	成本法	24,700.00	24,700.00	-	24,700.00	小于 5	小于 5	-	-	-	4,362.48

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.3 长期股权投资（续）

12.3.1 长期股权投资情况表（续）

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本期现金红利
上海开融资担保有限公司	权益法	50,000,000.00	-	50,413,295.92	50,413,295.92	50.00	50.00	-	-	-	-
上海金山金开小额贷款有限公司	权益法	45,000,000.00	-	47,199,747.45	47,199,747.45	30.00	30.00	-	-	-	-
上海金化投资管理有限公司	成本法	500,000.00	-	500,000.00	500,000.00	100.00	100.00	-	-	-	-
合 计		410,419,750.92	314,919,750.92	98,113,043.37	413,032,794.29	-	-	-	3,397,336.90	-	6,306,625.49

12.3.2 上述长期投资向本公司转移资金的能力没有受到限制。

12.3.3 长期投资年末数比年初数增加 98,113,043.37 元，增加比例为 31.49%，主要系本期设立全资子公司上海金化投资管理有限公司及对联营企业上海金开融资担保有限公司和上海金山金开小额贷款有限公司进行投资所致。

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.4 营业收入及营业成本

12.4.1 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	10,000,000.00	10,143,114.97
其他业务收入	18,674,844.92	3,907,173.06
营业成本	8,861,139.16	493,768.37

12.4.2 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	10,000,000.00	-	10,143,114.97	126,661.98

12.4.3 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
自行车	10,000,000.00	-	10,143,114.97	126,661.98

12.4.4 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	10,000,000.00	-	10,143,114.97	126,661.98

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.4 营业收入及营业成本（续）

12.4.5 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
阜阳市五岳融资性担保有限责任公司	7,440,000.00	25.95%
于海滨	6,922,548.00	24.14%
上海凤凰进出口有限公司	6,500,000.00	22.67%
上海凤凰电动车有限公司	3,500,000.00	12.21%
上海丰荣康乐餐饮有限公司	1,070,000.00	3.73%
上海科浦纸业有限公司	737,309.18	2.57%
合 计	26,169,857.18	91.27%

12.4.6 营业收入本年发生数比上年发生数增加 14,624,556.89 元，增加比例为 104.09%，增加原因主要系本期出售投资性房地产所致。

12.4.7 营业成本本年发生数比上年发生数增加 8,367,370.79 元，增加比例为 1,694.59%，增加原因主要系本期出售投资性房地产而结转相应成本所致。

12.5 投资收益

12.5.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	6,306,625.49	5,262,253.53
处置可供出售金融资产的投资收益	16,250,752.10	-
权益法核算的长期股权投资收益	2,613,043.37	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	891,418.40	1,278,884.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-	56,013,492.46
合 计	26,061,839.36	62,554,629.99

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.5 投资收益（续）

12.5.2 按成本法核算的长期股权投资收益（占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
上海巨风自行车有限公司	3,150,000.00	3,600,000.00	被投资公司分利减少
上海凤凰科技创业投资有限公司	2,677,567.21	851,029.73	被投资公司分利增加
申银万国证券股份有限公司	337,942.60	675,885.20	被投资公司分利减少
武汉钢电股份有限公司	55,750.00	44,600.00	被投资公司分利增加
上海宝鼎投资股份有限公司	48,003.20	54,003.60	被投资公司分利减少
合 计	6,269,263.01	5,225,518.53	-

12.5.3 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
上海金开融资担保有限公司	413,295.92	-	本期新投资的联营企业
上海金山金开小额贷款有限公司	2,199,747.45	-	本期新投资的联营企业
合 计	2,613,043.37	-	

12.5.4 本报告期不存在投资收益汇回存在重大限制的情形。

12.5.5 投资收益本年发生数比上年发生数减少 36,492,790.63 元，减少比例为 58.34%，减少原因主要系上期有注销子公司上海红星链条有限公司获清算收益及处置长期股权投资收益而本期无此事项，及本期处置可供出售金融资产取得收益和新增权益法核算的收益增加相抵所致。

12 公司财务报表主要项目注释（续）

12.6 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	16,306,661.53	36,300,358.16
加: 资产减值准备	-344,220.44	97,350.54
固定资产折旧、投资性房地产折旧	2,235,694.06	2,232,413.42
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和		
其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-7,451,280.07	-2,096.79
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	-	440.00
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	45,747.20	12,805.48
财务费用 (收益以“-”号填列)	8,494,915.64	8,593,965.55
投资损失 (收益以“-”号填列)	-26,061,839.36	-62,554,629.99
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	76,734.02	-
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	-11,436.81	-3,201.37
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-	131,011.05
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-5,232,383.59	10,811,104.26
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-9,723,243.02	4,640,246.08
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-21,664,650.84	259,766.39
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	109,456,407.99	251,243,577.15
减: 现金的年初余额	251,243,577.15	146,324,834.29
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增加额	-141,787,169.16	104,918,742.86

13 补充资料

13.1 当期非经常性损益明细表

项 目	2011 年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,750,485.62	-
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	589,790.50	-
委托他人投资或管理资产的损益	1,800,000.00	-
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	19,288,221.02	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	405,616.04	-
所得税影响额	-7,101,634.44	-
少数股东权益影响额（税后）	-2,663,607.88	-
合 计	22,068,870.86	-

13.2 境内外会计准则下会计数据差异

13.2.1 同时按照国际会计准则与中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产情况（单位：万元）

	净利润		净资产	
	本年数	上年数	年末数	年初数
按照中国会计准则	408	746	57,778	59,469
按国际会计准则	408	746	57,778	59,469

13.2.2 本公司境内外会计准则下已无差异。

13 补充资料（续）

13.3 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.68%	0.0115	0.0115
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	-3.02%	-0.0509	-0.0509

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

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

14 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 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正本。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：夏杰

金山开发建设股份有限公司

2012 年 4 月 26 日