

老凤祥股份有限公司
LAO FENG XIANG CO., LTD.
600612 900905

2012 年年度报告



二零一三年四月二十四日

重要提示

一、公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议，没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性存在异议。

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、公司负责人胡书刚、主管会计工作负责人黄骅及会计机构负责人（会计主管人员）朱晓雯声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案：以公司 2012 年 12 月 31 日股本总数为基数，向股权登记日在册全体股东每 10 股派发 6.00 元现金红利（含税）。

六、本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

八、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	5
第四节	董事会报告	6
第五节	重要事项	19
第六节	股本变动及股东情况	22
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况简介	25
第八节	公司治理	29
第九节	内部控制	31
第十节	财务报告	32
第十一节	备查文件目录	111

第一节 释义及重大风险提示

一、释义

在公司 2012 年年度报告中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司/上市公司/老凤祥	指	老凤祥股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
实际控制人/黄浦区国资委/控股股东	指	上海市黄浦区国有资产监督管理委员会
老凤祥有限	指	上海老凤祥有限公司
工美有限	指	上海工艺美术学院有限公司
中铅有限	指	中国第一铅笔有限公司
申嘉公司	指	上海申嘉文教用品有限公司
中铅文具	指	上海中铅文具有限公司
A 股	指	人民币普通股
B 股	指	境内上市外资股
上海众华沪银会计师事务所/众华沪银	指	上海众华沪银会计师事务所有限公司
上海轻工	指	上海轻工控股(集团)公司
报告期	指	2012 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币单位

二、重大风险提示

在本报告“第四节-董事会报告-关于公司未来发展的讨论与分析”中，公司已详细描述了未来可能面对的行业及市场风险、经营风险。

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的法定中文名称	老凤祥股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	老凤祥
公司的法定英文名称	LAO FENG XIANG CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	LFX
公司法定代表人	胡书刚

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周富良	夏敏
联系地址	上海市漕溪路 270 号 606 室	上海市漕溪路 270 号 608 室
电话	(021) 54480605	(021) 64833388-608
传真	(021) 54481529	(021) 54481529
电子信箱	cfp612@126.com	18930522466@189.cn

三、基本情况简介

注册地址	上海市河南南路 33 号 24 楼
注册地址的邮政编码	200002
办公地址	上海市漕溪路 270 号六楼
办公地址的邮政编码	200235
公司网址	http://www.chinafirstpencil.com
电子信箱	cfp612@126.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》《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市漕溪路 270 号 606 室(公司董事会办公室)

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上交所	老凤祥	600612	中国铅笔、第一铅笔
B 股	上交所	老凤祥 B	900905	中铅 B 股

六、公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

2012 年 12 月 10 日	变更注册资本	由 435, 931, 470 元变更为 523, 117, 764 元
------------------	--------	--------------------------------------

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司于 1992 年 5 月 20 日在上海市工商行政管理局注册, 相关情况可在上海市工商行政管理局网站 (<http://www.sgs.gov.cn>) 上查询。

(三) 公司上市以来, 主营业务的变化情况

公司上市后的名称为中国第一铅笔股份有限公司, 主营业务为生产、销售铅笔、化妆笔、活动铅笔、铅芯、笔类文化用品和笔类化妆用品、笔类产品表面处理材料及包装材料及配套延伸产品; 2009 年 7 月 30 日起更名为老凤祥股份有限公司, 主要从事生产经营金银制品、珠宝、钻石与相关产品及设备, 工艺美术品、旅游工艺品与相关产品及原料, 文教用品。

(四) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况

2005 年 8 月 13 日公司控股股东由上海轻工变更为黄浦区国资委。

七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称 (境内)	名称	上海众华沪银会计师事务所
	办公地址	上海延安东路 550 号海洋大厦
	签字会计师姓名	周敏 凌晓静

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减 (%)	2010 年
营业收入	25,553,399,023.52	21,126,397,170.06	20.95	14,316,329,232.52
归属于上市公司股东的净利润	611,307,662.50	522,942,306.62	16.90	285,599,855.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	567,913,910.41	511,898,720.08	10.94	246,795,489.28
经营活动产生的现金流量净额	750,528,303.92	-88,256,439.43	不适用	-204,459,938.05
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	2,761,486,945.94	2,168,550,385.59	27.34	1,561,953,423.01
总资产	8,885,008,472.89	7,276,590,004.30	22.10	5,505,995,761.41

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减 (%)	2010 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.1686	1.1996	-2.58	0.9105
稀释每股收益 (元 / 股)	1.1686	1.1996	-2.58	0.9105
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.0856	1.1743	-7.55	0.8456
加权平均净资产收益率 (%)	24.58	28.20	减少 3.62 个百分点	22.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	22.84	26.68	减少 3.84 个百分点	21.33

(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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	812,866.36	-1,113,986.05	-222,828.99
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	5,159,935.25	1,510,747.00	1,244,833.33
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	24,704,004.76	7,646,427.00	5,403,390.00
委托他人投资或管理资产的损益			58,754.80
债务重组损益	2,656,306.42		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-2,276,256.14	11,176,844.54
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	5,069,134.49	-41,086,497.74	22,250,567.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,676,958.18	58,385,426.17	12,251,227.78
少数股东权益影响额	-7,666,291.31	-5,677,055.93	-3,101,097.90
所得税影响额	-17,019,162.06	-6,345,217.77	-10,257,325.58
合计	43,393,752.09	11,043,586.54	38,804,365.85

二、采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	40,433,417.83	44,340,767.35	3,907,349.52	10,970,077.73
可供出售金融资产	143,983,540.52	177,673,423.04	33,689,882.52	2,987,084.00
合计	184,416,958.35	222,014,190.39	37,597,232.04	13,957,161.73

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，面对复杂多变的外部经济环境和首饰行业业绩整体下行的压力，公司深入贯彻落实科学发展观，牢牢把握年初董事会确定的“稳中求进，快中求好”的经济工作总基调，在“转型驱动”上下足功夫，在“发展方式”上做足文章，坚持以市场需求为导向，以创新调整为动力，以强化管理为手段，以确保增长为目标，直面挑战，敢于突破，顺利超额完成年度预算指标。报告期内，实现营业收入 255.53 亿元，归属于上市公司股东的净利润达到 6.11 亿元，分别比上年增长 20.95% 和 16.90%。

——营销网络建设进一步加快。截止年底老凤祥营销网络通道达到 2301 家，其中自营银楼及专柜数量达到 150 家(含自营银楼 79 家)，连锁(加盟)专卖店数量达到 763 家，其它经销网点达到 1388 家，分别比上年增加 11 家、142 家和 133 家。在此基础上，还加快“走出去”步伐，8 月 18 日海外首家老凤祥银楼澳洲悉尼专卖店正式落地澳大利亚悉尼市中心卡斯特罗福街。9 月，老凤祥珠宝(香港)有限公司正式运营。

——老凤祥品牌建设进一步推进。2012 年 6 月 28 日世界品牌实验室发布的最新一期“中国 500 强最具品牌价值”数据显示，“老凤祥”品牌价值已达到 75.65 亿元，比上年同期的 60.79 亿元净增 14.86 亿元，排名也由上年同期的 206 位上升至 197 位。

——产品结构调整进一步加速。2012 年，公司大胆实施产品差异化战略，动员和组织全公司力量推进一批有特色、有主题、有创意的黄金珠宝首饰新产品新款色投放市场，新四大类产品形成了规模系列，珠宝与眼镜结合的高档眼镜产品成功开发并投放市场，全年产品继续保持 30% 的更新速度，在市场上形成了新的卖点，显示了公司自我创新的能力与水平。在调结构的过程中，为了进一步提升经营效益，引导市场消费，公司十分注重有色宝石等大宗原料的源头采购，针对市场变化及时调整经营管理组织，成立有色宝石专业经营部门，整合采购、设计、生产、销售渠道，为促进自营银楼有色宝石产品销售打下良好基础。

——“互动、联动、带动”战略进一步实施。经董事会七届四次会议审议批准的上海老凤祥珐琅有限公司和上海老凤祥眼镜有限公司也已相继完成工商注册登记，投入试运营，将为延伸老凤祥产品链作出有益的尝试。经过前期充分准备，顺利完成铅笔产业上海地区战略调整第一步，按照“节能、环保、高效”建设理念新建的松江新浜铅笔生产基地按计划全面运营。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	25,553,399,023.52	21,126,397,170.06	20.95
营业成本	23,459,804,940.64	19,282,799,797.83	21.66
销售费用	427,961,543.47	362,674,348.85	18
管理费用	322,598,368.42	288,496,139.60	11.82
财务费用	180,695,482.71	150,936,515.22	19.72
经营活动产生的现金流量净额	750,528,303.92	-88,256,439.43	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-54,278,367.05	-97,971,920.29	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	66,207,281.47	399,063,415.70	-83.41
研发支出	49,520,649.59	59,248,856.49	-16.42

相关说明:

(1) 营业收入本年发生数比上年发生数增加 4,427,001,853.46 元，增加比例为 20.95%；营业成本本年发生数比上年发生数增加 4,177,005,142.81 元，增加比例为 21.66%，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司珠宝首饰收入上升，成本随收入上升而同步上升所致。

(2) 销售费用本年发生数比上年发生数增加 65,287,194.62 元，增加比例为 18.00%，增加原因为：主要系本公司下属子公司老凤祥有限公司工资及附加、广告费、保安报警费、差旅费、租赁费、技术开发费上升所致。

(3) 管理费用本年发生数比上年发生数增加 34,102,228.82 元，增加比例为 11.82%，增加原因为：主要系本公司及其下属子公司工资及附加、折旧费、中介费、租赁费上升所致。

(4) 财务费用本年发生数比上年发生数增加 29,758,967.49 元，增加比例为 19.72%，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本年利息支出增加，银行手续费增加所致。

(5) 经营活动产生的现金流量净额本年发生数比去年发生数增加 838,784,743.35 元, 主要是销售商品、提供劳务回笼的货款大于购买商品、提供劳务支付的货款所致。

(6) 投资活动产生的现金流量净额本年发生数比去年发生数增加 43,693,553.24 元, 主要是当年收回投资所收到的现金增加所致。

(7) 筹资活动产生的现金流量净额本年发生数比去年发生数减少 332,856,134.23 元, 减少比例为 83.41%, 主要是本年度偿还债务、分配股利及支付银行利息增加所致。

(8) 研发支出本年发生数比上年发生数减少 9,728,206.90 元, 减少比例为 16.42%, 减少原因为: 用于研发的原材料投入减少所致。

2、收入情况分析

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司 2012 年度主营业务收入同比增长 12.61%, 主要是由于公司主业珠宝首饰业务销售增加所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期公司主营业务收入的同比增加, 主要是由于珠宝首饰继续加大市场拓展力度, 完善品牌管理, 推进营销结构的转型, 使得珠宝首饰的销售收入比去年同期上升 21.49%。其中: 黄金饰品销售数量比去年同期上升 19.55%, 销售的平均单价比去年同期上升 5.78%; 铂金饰品销售数量比去年同期上升 14.51%, 销售的平均单价比去年同期下降 9.69%。

(3) 新产品及新服务的影响分析

2012 年完成各类新产品开发 46 项, 对应产品收入 64.96 亿元, 占主营业务收入 219.72 亿元的 29.56%。

(4) 主要销售客户的情况

单位: 元 币种: 人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上海黄金交易所	1,814,559,995.00	7.10%
东莞金叶珠宝有限公司	1,759,819,607.94	6.89%
重庆金叶珠宝加工销售有限公司	937,092,164.72	3.67%
山东鲁滨首饰有限公司	782,411,574.89	3.06%
陕西群鑫金银珠宝首饰有限公司	684,815,222.84	2.68%
合计	5,978,698,565.39	23.40%

3、成本情况分析

(1) 成本分析表

单位: 元 币种: 人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
(1) 笔类	料、工、费	282,281,463.60	1.41	286,603,362.95	1.62	-1.51
(2) 铅笔机械	料、工、费	2,270,951.67	0.01	548,436.22	0.00	314.08
(3) 化工原料	料、工、费	14,981,631.99	0.08	20,829,702.90	0.12	-28.08
(4) 珠宝首饰	料、工、费	17,564,504,560.25	88.04	14,453,747,276.23	81.60	21.52
(5) 黄金交易	料、费	1,837,407,231.88	9.21	2,693,316,127.68	15.21	-31.78
(6) 工艺品销售	料、工、费	114,183,611.60	0.57	122,817,989.29	0.69	-7.03
(7) 商贸	料、工、费	135,555,416.81	0.68	134,570,160.21	0.76	0.73
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
(1) 笔类	料、工、费	282,281,463.60	1.41	286,603,362.95	1.62	-1.51
(2) 珠宝首饰	料、工、费	17,564,504,560.25	88.04	14,453,747,276.23	81.60	21.52
(3) 黄金交易	料、费	1,837,407,231.88	9.21	2,693,316,127.68	15.21	-31.78
(4) 工艺品销售	料、工、费	114,183,611.60	0.57	122,817,989.29	0.69	-7.03
(5) 商贸	料、工、费	135,555,416.81	0.68	134,570,160.21	0.76	0.73
(6) 其他	料、工、费	17,252,583.66	0.09	21,378,139.12	0.12	-19.30

(2) 主要供应商情况

单位: 元 币种: 人民币

供应商名称	本年采购金额	占公司全部采购的比例 (%)
上海黄金交易所	20,095,425,765.05	82.41
东莞金叶珠宝有限公司	331,897,242.19	1.36
中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	259,230,769.23	1.06
中国工商银行股份有限公司上海市徐汇支行	169,409,572.65	0.69
中国建设银行股份有限公司上海市虹口支行	146,354,700.85	0.60
合计	21,002,318,049.97	86.12

4、费用情况分析

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
销售费用	427,961,543.47	362,674,348.85	18.00	主要是工资及附加、广告费等增加所致
管理费用	322,598,368.42	288,496,139.60	11.82	主要是工资及附加、折旧费等增加所致
财务费用	180,695,482.71	150,936,515.22	19.72	主要是借款增加导致利息支出比去年同期增加所致

5、研发支出分析

单位:元 币种:人民币

本期费用化研发支出	49,520,649.59
本期资本化研发支出	-
研发支出合计	49,520,649.59
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.56
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.19

情况说明:

2012 年公司专利申请数达 156 项; 2012 年企业授权专利 140 项, 目前企业拥有发明专利共计 8 项。

6、现金流量分析

单位:元 币种:人民币

项目	2012 年	2011 年	增减比例 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	750,528,303.92	-88,256,439.43	不适用	主要是销售商品、提供劳务回笼的货款大于购买商品、提供劳务支付的货款所致
投资活动产生的现金流量净额	-54,278,367.05	-97,971,920.29	不适用	主要是当年收回投资所收到的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	66,207,281.47	399,063,415.70	-83.41	主要是本年度偿还债务、分配股利及支付银行利息增加所致

7、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内, 公司的利润构成及利润来源未发生重大变动, 公司利润来源仍主要为珠宝首饰产品。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内, 公司按照经营计划, 组织实施生产经营活动, 超额完成了董事会年初预定的经营目标。

(二) 主营业务分行业、分产品、分地区情况分析

1、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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
(1) 笔类	399,681,981.42	282,281,463.60	29.37	-5.68	-1.51	-2.99
(2) 物业管理	3,779,368.96	-	100.00	1,828.41	-	-
(3) 铅笔机械	2,874,815.90	2,270,951.67	21.01	162.40	314.08	-28.94
(4) 化工原料	21,073,912.24	14,981,631.99	28.91	-14.80	-28.08	13.12
(5) 珠宝首饰	19,407,757,064.63	17,564,504,560.25	9.50	21.49	21.52	-0.02
(6) 黄金交易	1,814,559,995.00	1,837,407,231.88	-1.26	-34.00	-31.78	-3.30
(7) 工艺品销售	165,926,891.12	114,183,611.60	31.18	5.01	-7.03	8.91

(8) 拍卖佣金	13,808,829.00	-	100.00	-39.57	-	-
(9) 商贸	142,539,335.46	135,555,416.81	4.90	-9.41	0.73	-9.58
合计	21,972,002,193.73	19,951,184,867.80	9.20	12.61	12.64	-0.03
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
(1) 笔类	399,681,981.42	282,281,463.60	29.37	-5.68	-1.51	-2.99
(2) 珠宝首饰	19,407,757,064.63	17,564,504,560.25	9.50	21.49	21.52	-0.02
(3) 黄金交易	1,814,559,995.00	1,837,407,231.88	-1.26	-34.00	-31.78	-3.30
(4) 工艺品销售	165,926,891.12	114,183,611.60	31.18	5.01	-7.03	8.91
(5) 商贸	142,539,335.46	135,555,416.81	4.90	-9.41	0.73	-9.58
(6) 其他	41,536,926.10	17,252,583.70	58.46	-15.02	-19.30	2.20
合计	21,972,002,193.73	19,951,184,867.80	9.20	12.61	12.64	-0.03

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 (%)
国内销售	21,580,862,216.55	13.02
国外销售	391,139,977.18	-6.40
合计	21,972,002,193.73	12.61

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	1,878,385,820.46	21.14	1,116,106,583.77	15.34	68.30
预付账款	98,249,634.46	1.11	239,987,806.53	3.30	-59.06
其他应收款	157,392,374.33	1.77	13,543,814.12	0.19	1,062.10
存货	5,277,262,256.21	59.40	4,496,713,889.86	61.80	17.36
其他流动资产	404,327.74	0.00	4,182,265.88	0.06	-90.33
长期股权投资	5,995,041.44	0.07	9,503,596.55	0.13	-36.92
固定资产	451,239,894.73	5.08	367,705,489.69	5.05	22.72
在建工程	65,283,837.57	0.73	97,537,172.87	1.34	-33.07
长期待摊费用	30,005,616.44	0.34	21,135,114.34	0.29	41.97
短期借款	2,649,000,000.00	29.81	2,116,000,000.00	29.08	25.19
应付账款	1,481,491,572.73	16.67	1,536,523,734.57	21.12	-3.58
预收账款	1,018,900,022.24	11.47	631,458,240.77	8.68	61.36
应交税费	-163,553,663.78	-1.84	-124,633,577.44	-1.71	-31.23
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	0.56	0.00	0.00	不适用
长期借款	0.00	0.00	200,577,952.27	2.76	-100.00
专项应付款	242,512,680.00	2.73	0.00	0.00	不适用
股本	523,117,764.00	5.89	435,931,470.00	5.99	20.00
资本公积	622,040,797.82	7.00	683,991,028.09	9.40	-9.06

变动幅度较大的项目及原因:

(1) 货币资金年末数比年初数增加 762,279,236.69 元, 增加比例为 68.30%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司银行存款增加所致。

(2) 预付账款年末数比年初数减少 141,738,172.07 元, 减少比例为 59.06%, 减少原因为: 主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末预付款项余额减少所致。

(3) 其他应收款年末数比年初数增加 143,848,560.21 元, 增加比例为 10.62 倍, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司期末应收上海市嘉定区土地储备开发中心动拆迁补偿款项余额增加所致。

(4) 存货年末数比年初数增加 780,548,366.35 元, 增加比例为 17.36%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司为元旦和春节备货, 期末存货储备上升所致。

(5) 其他流动资产年末数比年初数减少 3,777,938.14 元,减少比例为 90.33%,减少原因为:主要系本公司下属子公司中国第一铅笔有限公司期末应收出口退税下降所致。

(6) 长期股权投资年末数比年初数减少 3,508,555.11 元,减少比例为 36.92%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司持有的联营公司股权变动所致。

(7) 固定资产原值年末数比年初数增加 103,906,219.55 元,增加比例为 17.22%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司新浜房屋建筑物竣工结转所致。累计折旧年末数比年初数增加 20,372,544.51 元,增加比例为 8.76%,增加原因为:主要系本期计提折旧所致。

(8) 在建工程原值年末数比年初数减少 32,253,335.30 元,减少比例为 33.07%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司房屋建筑物竣工结转固定资产所致。

(9) 长期待摊费用年末数比年初数增加 8,870,502.10 元,增加比例为 41.97%,增加原因为:本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司装修费增加所致。

(10) 短期借款年末数比年初数增加 533,000,000.00 元,增加比例为 25.19%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本期借款增加所致。

(11) 应付账款年末数比年初数减少 55,032,161.84 元,减少比例为 3.58%,减少原因为:主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末应付采购货款减少所致。

(12) 预收款项年末数比年初数增加 387,441,781.47 元,增加比例为 61.36%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司和下属三级子公司上海老凤祥珠宝首饰有限公司期末预收货款增加所致。

(13) 应交税费年末数比年初数减少 38,920,086.34 元,减少比例为 31.23%,减少原因为:主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥银楼有限公司期末应交税费增值税下降,本期期末留抵税额增加所致。

(14) 一年内到期的非流动负债年末数比年初数增加 50,000,000.00 元,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司期末长期借款将于一年内到期,转入所致。

(15) 长期借款年末数比年初数减少 200,577,952.27 元,减少比例为 100.00%,减少原因为:主要系下属子公司上海老凤祥有限公司本期偿还借款所致。

(16) 专项应付款年末数比年初数增加 242,512,680.00 元,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司本年全额确认上海市嘉定区土地储备开发中心动迁补偿款项所致。

(17) 股本年末数比年初数增加 87,186,294.00 元,增加比例为 20.00%,增加原因为:主要系本期本公司资本公积转增股本所致。

(18) 资本公积年末数比年初数减少 61,950,230.27 元,减少比例为 9.06%,减少原因为:主要系本期本公司资本公积转增股本所致。

2、公允价值计量资产相关情况说明

详见本报告“第三节-会计数据和财务指标摘要-三、采用公允价值计量的项目”。

3、主要资产计量属性变动情况

报告期内,公司主要资产计量属性未发生变动。

(四) 核心竞争力分析

1、品牌优势:

老凤祥品牌创始于 1848 年,从清朝道光年间延续至今已 165 年,悠久的品牌历史,形成了独特的文化内涵及丰富的行业经验。据第三方权威机构测评显示,老凤祥品牌的知名度、美誉度、忠诚度逐年稳步上升,保持并处于同行业的领先地位。

作为中华老字号、中国驰名商标的老凤祥,已连续数届荣登“中国 500 最具价值品牌”、“亚洲品牌 500 强”;曾作为中国内地唯一的珠宝首饰品牌,入围“全球珠宝 100 强”;2012 年,老凤祥品牌价值已达 75.65 亿元。

2、规模优势:

老凤祥集“研发、设计、生产和销售”于一体,拥有多家专业厂、子公司、研究所、典当行、拍卖行、博物馆以及遍及全国的 2301 个老凤祥银楼及销售网点等;此外,老凤祥还有效利用金交所、钻交所等首饰原料要素市场的重要交易平台,从源头采购到设计、生产、销售,企业都有着丰富的经验和成熟的体系,形成了较为齐全的首饰规模制造能力和产品系列,能够分享全产业链所有环节的利润。

公司注重产品品类的完善和扩张,产品品类丰富,产业链较为完整。在行业内率先从传统的“黄金、铂金、钻石、白银”老四大类首饰,向“白玉、翡翠、珍珠、有色宝石”新四大类首饰产品结构完善,并正在将象牙艺术品、珐琅、高端 K 金镜架、工艺美术旅游纪念品等新门类纳入产品链系列,

逐渐发展成为首饰行业产品门类齐全和具有规模优势的集团企业，以全面提高企业的抗风险能力和盈利能力。

3、人才优势：

老凤祥在行业内拥有雄厚的人力资源优势：中国工艺美术大师、上海工艺美术大师、高级工艺美术师、高级技工等高技能人才拥有量在全国同行业领先；老凤祥率先形成“四首机制”——以“首席设计师、首席技师、首席技工、首席营业员”为龙头引领的创新人才培养激励机制，形成了各系列不同年龄、不同层次的发展梯队；老凤祥还创建了沪上首个“原创大师工作室”；老凤祥技术中心荣获“上海市认定企业技术中心”称号，首饰产品的专利数行业领先。

4、营销网络优势：

本着“立足上海、覆盖全国、面向世界”的营销网络建设方向，老凤祥加快了上海市内自营银楼布局，加速全国营销网络建设，形成“自营银楼——加盟连锁——区域总代理——特约经销”立体化的营销网络。截止 2012 年底，老凤祥在全国的营销网络通道达到 2301 余家，其中：老凤祥自营银楼及店中店 150 家、老凤祥银楼专卖店 763 家，其它经销网点达到 1388 家。老凤祥的营销网络已覆盖除港、澳、台以外国内 31 个省、市、自治区，销售覆盖率达全国的 90%以上，市场占有率为 11.3%。

目前，老凤祥的品牌拓展已跨出国门，海外首家老凤祥银楼澳洲悉尼特许专卖店、老凤祥珠宝（香港）有限公司都已正式运营。公司将依托这些平台，加速对外拓展的步伐。

附：2012 年度公司、品牌及产品所获荣誉：

序号	公司/品牌/产品	奖项	颁奖者
1	本公司	2012 中国企业 500 强	中国企业联合会、中国企业家协会
3		2012 上海企业 100 强	上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会
4		2012 上海制造业企业 50 强	上海市经济团体联合会
5	老凤祥有限	全国珠宝饰品诚信经营服务十佳单位	中国商业联合会、中国保护消费者基金会
6		2012 上海设计之都年度品牌荣誉证书	联合国教科文组织“创意城市”（上海）推进工作办公室
7	老凤祥有限/老凤祥	中国 500 最具价值品牌证书	世界品牌实验室
8		2012 中华老字号博览会最具创新老字号	2012 年中华老字号博览会组委会
9		中国黄金珠宝行业最具影响力零售品牌	中国黄金珠宝年度竞争力评选组委会
10	老凤祥有限/产品	红碧玺套件作品《诠释》获第十三届中国工艺美术大师作品暨国际艺术精品奖银奖	中国工艺美术协会第十三届中国工艺美术大师作品暨国际艺术精品博览会
11		《花丽俏色》、《东方神韵》、《星语》等产品获“中国当代工艺美术双年展”入选镶嵌首饰胸针	中国艺术研究院
12		《龙飞凤舞》豪华胸项链获中国工艺精品金奖	
13	工美有限/产品	上海工艺美术研究所绒绣获第十三届中国工艺美术大师作品暨国际艺术精品博览会银奖	中国工艺美术协会
14		上海工艺美术研究所灯彩获第十三届中国工艺美术大师作品暨国际艺术精品博览会优秀奖	
15		上海工艺美术研究所面塑获第十三届中国工艺美术大师作品暨国际艺术精品博览会优秀奖	
16		《凤鸟银掐丝珐琅镶宝大烛台》获 2012 “儒士儒家百花杯”中国工艺美术精品奖银奖	
17		《珐琅婺州窑鎏金银龙大水壶》获 2012 “儒士儒家百花杯”中国工艺美术精品奖银奖	
18		《半坡花卉纹女款手镯》获第四届中国（大连）轻工商品博览会“中轻万花杯”创新产品金奖	中国轻工业联合会
19		《凤字两方联纹女款手镯》获第四届中国（大连）轻工商品博览会“中轻万花杯”创新产品金奖	
20		《时尚连缀网纹女款手镯》获第四届中国（大连）轻工商品博览会“中轻万花杯”创新产品金奖	
21	中铅有限	中国质量诚信企业	中国质量监督检验检疫总局
22	中铅有限/产品	出口免验证书	
23	中铅有限/中华牌	2012 中华老字号博览会最具创新老字号	

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:元 币种:人民币

序号	被投资单位名称	年初余额	增减变动	期末余额	增减率(%)	在被投资单位持股比例(%)
1	上海五角场黄金珠宝城管 理有限公司	250,000.00		250,000.00	0.00	8.33
2	上海钻石交易所	1,958,852.00		1,958,852.00	0.00	5.00
3	上海钻石行业协会	3,000.00		3,000.00	0.00	7.50
4	上海黄金交易所会员资格	1,500,000.00		1,500,000.00	0.00	不适用
5	上海宝鼎投资股份有限公 司	57,508.00		57,508.00	0.00	<5
6	申银万国证券股份有限公 司	1,942,492.00		1,942,492.00	0.00	<5
7	上海旅游纪念品产业发展 中心	30,000.00		30,000.00	0.00	30.00
8	苏州万川旅业有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00	0.00	2.90
9	上海凤祥酒店管理有限公 司	2,359,571.44	-2,359,571.44	0.00	-100.00	不适用
10	上海钻交所龙华加工区有 限公司	1,150,447.67	-1,150,447.67	0.00	-100.00	100.00
11	上海制笔零件一厂月浦分 厂	251,725.44	1,464.00	253,189.44	0.58	50.00
合计		11,503,596.55	-3,508,555.11	7,995,041.44	-30.50	

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (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	股票	600073	上海梅林	20,576,388.60	3,260,000	20,929,200.00	47.2	112,503.75
2	股票	600824	益民集团	7,155,717.33	1,306,005	5,811,722.25	13.11	57,528.30
3	股票	600616	金枫酒业	350,214.94	600,000	5,310,000.00	11.98	60,000.00
4	股票	600628	新世界	5,866,006.71	760,765	5,135,163.75	11.58	91,291.80
5	股票	000887	中鼎股份	2,746,573.23	268,700	2,485,475.00	5.61	-
6	基金	162501	德顺稳健	1,558,630.15	2,564,084.65	2,174,343.78	4.90	-
7	股票	600209	罗顿发展	1,296,326.36	155,000	1,610,450.00	3.63	-
8	股票	600038	哈飞股份	976,281.24	31,251	588,143.82	1.33	3,125.10
9	基金	260110	精选蓝筹	230,492.55	226,050.09	153,714.06	0.35	-
10	基金	519018	添富均衡	155,000.00	154,075.55	95,634.69	0.22	-
期末持有的其他证券投资				100,980.00	/	46,920.00	0.11	-
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-5,576,494.29
合计				41,012,611.11	/	44,340,767.35	100.00	-5,252,045.34

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位:元 币种:人民币

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
600837	海通 证券	10,000,000.00	<5	94,254,982.00	1,379,341.20	26,115,526.72	可供 出售 金融 资产	法 人 股
601328	交通 银行	24,458,863.00	<5	79,422,494.32	1,607,742.80	7,395,616.88		
600830	香溢 融通	419,991.00	<5	2,155,725.00	0	83,655.00		
600637	百视 通	270,400.00	<5	1,840,221.72	0	95,083.92		
合计		35,149,254.00	/	177,673,423.04	2,987,084.00	33,689,882.52	/	/

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象 名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占 该 公 司	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告 期 所 有 者	会 计 核 算 科 目	股 份 来 源

			司 股 权 比 例 (%)			权 益 变 动 (元)		
申银万国 证券股份 有限公司	1,942,492.00	1,942,492	<5	1,942,492.00	-	-	长期 股权 投资	法人股
上海宝鼎 投资股份 有限公司	57,508.00	57,508	<5	57,508.00	8,626.20	-		
合计	2,000,000.00	2,000,000	/	2,000,000.00	8,626.20	-	/	/

(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)
新世界	610,765	150,000	1,097,321.69		760,765	91,291.80
申购新股		179,000	3,325,820.00	179,000		87,066.08
合计	610,765	329,000	4,423,141.69	179,000	760,765	178,357.88

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 87,066.08 元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

不适用

(2) 委托贷款情况

不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

不适用

3、募集资金使用情况

不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司本期新纳入合并范围的子公司

单位：万元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
上海老凤祥眼镜有限公司	301.47	1.47
老凤祥珠宝(香港)有限公司	2,555.29	124.73
上海老凤祥莫迪卡礼品有限公司	1,366.92	0.26
上海钻交所龙华加工区有限公司	209.12	26.47

(2) 本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司本期新纳入合并范围的子公司

单位：万元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
上海老凤祥珐琅艺术有限公司	290.13	-109.87

(3) 公司控股的二级子公司经营业绩情况

单位：万元 币种：人民币

二级子公司名称	业务性质	注册 资本	总资产	净资产	营业收入	营业 收入 增减 率%	利润 总额	利润 总额 增减 率%
上海申嘉文教用品有限公司	制造业	355	28,454	952	4,499	-20	50	-70
上海长城笔业有限公司	制造业	1,488	5,399	2,148	14,748	-10	198	88
上海铅笔机械制造有限公司	制造业	174	857	345	660	44	13	588
上海古雷马化轻有限公司	制造业	1,000	2,166	1,415	4,155	-18	215	239
中国第一铅笔有限公司	制造业	4,274	54,882	12,167	37,947	20	7,755	45

上海中铅贸易有限公司	制造业	50	1,452	64	348	-11	-5	0
上海中铅制笔零件有限公司	制造业	200	356	219	1,138	-18	5	-4
上海依贝德实业公司	制造业	243	26	-900	0	0	0	0
上海益凯物业有限公司	服务业	250	281	255	25	16	2	10
中国第一铅笔方正有限公司	制造业	1,000	3,876	2,021	6,804	-26	585	190
中国第一铅笔桦甸有限公司	制造业	2,000	5,008	2,691	5,239	4	671	-21
上海畅灵进出口有限公司	商贸	500	520	509	110	35	6	-29
上海中铅文具有限公司	商贸	100	9,355	849	20,973	9	872	961
上海老凤祥有限公司	制造业	20,492	661,801	147,752	2,499,674	22	99,137	21
上海工艺美术有限公司	商贸	10,000	78,541	44,399	81,134	-6	6,189	-8

(4) 公司控股的主要三级子公司（资产规模在 5000 万元以上）经营业绩情况

单位:万元 币种:人民币

三级子公司名称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业收入增减率%	利润总额	利润总额增减率%
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	制造业	1500	71397	9960	469224	62	6049	7
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	制造业	3500	44154	8415	55843	29	3745	24
上海老凤祥首饰研究所有限公司	制造业	1615	54034	11402	215676	6	7039	20
老凤祥河南首饰有限公司	商业	1500	13396	3716	175588	31	2396	27
上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	制造业	3000	36870	7633	18489	-1	4922	4
上海老凤祥银楼有限公司	商业	3000	54326	13242	179534	-1	7540	18
上海老凤祥典当有限公司	典当业	5000	6867	5621	6248	-36	380	-55
上海工美拍卖有限公司	拍卖业	1000	5152	2127	1381	-51	466	-74

5、非募集资金项目情况

不适用

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、公司所处行业发展趋势

老凤祥核心业务是金银珠宝首饰，中国的金银珠宝首饰市场正处于高速发展期，主要体现在以下几个方面：

(1) 总量急剧扩大，各类重要产品消费居世界前列

从 1982 年恢复金银珠宝首饰内销市场以来，中国金银珠宝首饰市场保持着极高的增长率，从最初的 1.6 亿元的销售增长到目前的 2000 亿元以上。

据国家统计局最新资料显示：2012 年，中国社会消费品零售总额为 210307 亿，同比增长 14.3%；而同期金银珠宝首饰零售总额为 2209 亿元，同比增长 16%。

目前我国金银珠宝首饰消费品种呈现出多元化的发展趋势，中国是世界上第二大黄金消费国；世界上最大的铂金首饰消费国；亚洲最大的钻石市场之一；世界上最大的玉石和翡翠消费市场。中国金银珠宝首饰消费已经在国际上占据重要地位，已成为世界上举足轻重的金银珠宝首饰加工大国和世界上最重要的金银珠宝首饰消费市场之一。而上海作为中国最大的城市，已成为中国黄金、钻石贸易的集散中心，金银珠宝首饰零售、批发的重要市场。

(2) “藏金于民”的理念和“投资收藏、抵御风险”意识的增强

据黄金协会发布的《中国黄金行业社会责任报告》(2012)显示：2002 年中国黄金消费量仅为 206.7 吨，到 2008 年，增长到 425.7 吨。世界黄金协会发布的各国央行黄金储备数据显示，美国黄金储备 8133.5 吨，仍为世界黄金储备最多的国家，占全球合计的 26.49%；中国黄金储备 1054.1 吨，在世界排名第六，中国黄金储备量约为美国八分之一，但我国的外汇储备已经达到 3.2 万亿美元。中国的黄金储备水平偏低。因此，通过“藏金于民”，将成为另一条增加我国黄金储备的渠道。国际金融危机爆发后，黄金的投资价值越来越凸显，黄金的投资属性和“藏金于民”的理念日益被接受，黄金消费快速发展。

从民间和个人层面上，对金银珠宝首饰的持续消费支撑，除了婚庆、美饰、礼品之外，另一大方面就是“投资收藏、抵御风险”的内在需求。据报道，我国民间黄金储量大约 6000 吨，人均只有 4.6 克，与全球人均水平 20 克相比还有很大差距，这也意味着未来我国民间黄金市场的发展前景还很广阔。

(3) 城镇化的推进带来巨大的想象空间和商机

中国已进入中等收入国家行列，但发展还不平衡，尤其是城乡差距量大面广。据国家统计局资料显示：2012 年，全国大陆总人口为 135404 万人，其中城镇人口比重 52.6%。

目前我国城镇化水平刚超过 50%，距离城镇化率达到 70% 的目标还有很大距离。除了目前在城市的 2 亿流动人口，还有大约 6 亿人生活在农村。

城镇化率每提高 1 个百分点，可吸纳 1000 多万农村人口进入城镇生活，进而带动 1000 多亿元的消费需求。据学者估计，未来 20 年，其中 3 亿人口将会涌向城市，这是个巨大的数字和潜在的商机。

(4) 以提升品牌内涵、加强产品创意、工艺创新为发展导向的珠宝首饰产业是政府支持的转型发展方向

近年来，行业内不少企业不断提升品牌内涵、加强产品创意、工艺创新，探索珠宝行业的新型现代服务模式，这种创新开拓、转型发展的金银珠宝首饰产业方向是政府大力倡导和政策支持的。

据报道，上海将以建设国际金融中心为契机，建立国家级要素市场，建立黄金珠宝商贸功能区，开办黄金珠宝藏品交易中心，创立 VIP 高端客户黄金珠宝交易会，开设黄金珠宝创业产业园，开设全国性的国家级大师工作室、定期举办中高档珠宝饰品拍卖会等。借此契机，老凤祥将积极探索建立具有老凤祥珠宝首饰业特点的新型现代服务模式。

(5) 婚庆、生育高峰的叠加效应将形成黄金珠宝新一轮消费升级

十二五以来，我国社会的婚庆市场高峰、新一轮生育高峰和女性消费将对黄金珠宝新一轮消费升级带来契机：

婚庆市场高峰。2006 年中国结婚登记人口突破 900 万对，2011 年突破 1300 万对。

新一轮生育高峰。婚庆市场高峰随之而来的便是新一轮生育高峰，随着“双独”子女二胎率的提高，有望形成新一轮生育高峰。这将是金银珠宝市场刚需的有利支撑，在内地三四线城市更为明显。

女性消费高峰。适龄女性是金银珠宝首饰消费的主力人群，2011 年，20-50 岁女性群体占有所有女性人口达到 51.4%，比 2006 年的 47.5% 高出 4 个百分点。

目前全国各大婚庆展的良好态势已经显示了这种内在需求的火爆。预计这几大高峰的叠加效应将使金银珠宝首饰消费高潮延续至 2017-2020 年，整个行业能够继续保持年递增 15% 以上的高速增长。

2、公司面临的竞争格局

(1) 整个市场处于接近完全竞争型市场的趋势

从八十年代初至今，中国的金银珠宝首饰生产厂家从几十家扩展到数千家，零售网点从几千家发展到两万多家，从业人员从两万人发展到近三百万。

中国金银珠宝首饰业的市场特征主要表现为：进入壁垒逐渐降低，行业集中度较低；竞争品牌之间未能占据绝对市场份额，接近于完全竞争型市场；高档市场大都被国外品牌占据，中档市场竞争激烈；金银珠宝首饰品牌强者恒强、弱者恒弱，既有世界知名品牌，也有全国性的强势品牌，还有地方性的品牌和小规模个体经营者；不同的品牌和产品定位占有各自高中低不同的市场份额。

(2) 产业集群效应显现、企业品牌意识渐趋增强

业内已形成“广州番禺、深圳罗湖、浙江诸暨”等 20 多个金银珠宝首饰产业重点地区的“中国金银珠宝首饰特色产业基地”，产业集群效应远近闻名。业内企业的品牌意识也与日俱增，我国金银珠宝首饰业已有 60 多个企业曾获得“中国名牌”产品称号，并有一些品牌和产业开始走向国际市场。

随着产业发展，中国金银珠宝首饰业正在逐渐从数量扩张、粗放经营向注重质量、打造品牌的方向转变。

(3) 专利意识不强、产品同质化倾向明显

中国金银珠宝首饰行业普遍存在品牌名牌雷同，企业定位类似，对知识产权保护意识不强，产品缺乏个性化，产品差异化的程度较小，造成产品的同质化现象普遍。因而，业内企业的创新意识、个性化设计能力亟待加强和提高。

(4) 低层次价格竞争普遍，需加快消费引导和诚信体系的建立

一方面，金银珠宝首饰行业内低层次价格竞争现象普遍，乱打折、以次充好、以假充真等现象时有发生，并极大损害整个金银珠宝首饰行业。另一方面，顾客在消费时普遍存在着重材料、轻工艺的消费倾向，并不时发生因缺乏金银珠宝专业知识而发生的误解，阻碍了行业以品牌、创意、文化、工艺引导行业转型发展的步伐。因此，行业的市场拓展亟待规范，专业知识的普及及现代消费观念的引导要加强，诚信体系自律机制更必须尽快建立。

3、机遇与挑战

(1) 机遇

- 中国金银珠宝首饰业正处于高速发展的朝阳期。
- 城镇化带来的内需消费大增长。
- 老凤祥公司品牌、网络、人才、规模优势逐渐显现。
- 行业内不少品牌定位雷同，市场消费分散，集中度不高，面临重新构建格局和秩序的现状。

(2) 挑战

- 公司规模持续高速扩张带来规范管理的难题。
- 国际一线品牌的强势推进带来对整个产业链从设计、制造到流通，从品牌营销到服务理念等全方位的冲击。
- 人民币升值、原材料价格波动、通货膨胀和用工成本不断上涨带来的影响。

(二) 公司发展战略

以科学发展观统领全局，增强机遇意识，把握发展节奏，用战略的眼光、发展的理念、求变的思维、准确的导向、扎实的措施，着力提升公司“五大能力”：即市场竞争能力、科技创新能力、内部控制能力、产业拓展能力以及效益可持续增长能力。以做优品牌、做强主业、做大产业，打造中国民族首饰业第一品牌为目标，强化资本运作、积极整合资源、大力调整产业结构、努力形成以时尚创意为主，文教用品与工艺美术同步发展的产业结构。进而实现老凤祥品牌由国内品牌向国际品牌的转型，继续保持在全国同行业的领先水平。

(三) 经营计划

2013 年公司将以科学发展为主题，以加快产品结构调整为主线，以扩大市场占有率为战略基点，以发展八大系列产品为坚实基础，以加快改革创新为强大动力，以追求可持续发展为根本目的，不断拓宽增长空间，不断提高增长质量，力争实现营业收入不低于 270 亿元，三项费用占营业收入的比例不超过 4%。

据此，2013 年公司将重点做好以下工作。一是拓市场促销售。继续重视营销网络建设，特别是西南部地区和二、三线城市的市场推进。力争全年老凤祥海内外专卖店新增数量不少于 120 家，确保年末专卖店总数达到 860 家以上，并加快形成全国统一的连锁加盟网络建设规范和标准，通过对加盟商的经营资质评审促进规范管理上台阶。二是调结构增活力。不断夯实发展基础，增强管理支撑力，提升品牌竞争力，扎实调整产品结构，有效化解竞争风险，继续发挥主导黄金珠宝首饰产业的引领作用。调整的重点是新四类产品，尤其要加大激励力度突破有色宝石饰品、钻石镶嵌饰品和翡翠饰品的设计开发，为提高产品的盈利能力创造条件。全年新四类产品销售增速不低于 30%。三是储原料防风险。充分发挥资源整合效应，有效控制成本，加大存货结构调整力度，创新发展模式。尤其要借助于公司内部各种力量，发挥自身优势，调配好资源，继续不失时机地强化对包括新四类产品在内的所需原料的源头采购，为“十二五”传统产品做规模，新四类产品做效益打下坚实的基础。四是聚人才谋发展。进一步推进各类后备干部的选拔培养，选拔一批青年骨干充实经营管理岗位，为企业发展提供动力。进一步完善对干部使用、考核、激励办法，强化综合能力考核，通过提供多渠道的学习与培训机会，使干部在工作中能够兼顾全面、协调各方，不仅在专业技能方面有特长，而且在管理素养与技巧方法上有特色，使干部的综合素质更适应企业发展的需要。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

不适用

(五) 可能面对的风险

1、行业及市场风险

(1) 经济增速放缓和消费增长趋缓的风险

金银珠宝首饰行业的发展与国民经济发展和居民人均可支配收入息息相关。政府对经济政策的调整，GDP 的增长速度已经逐渐放缓，这势必会影响消费者对金银珠宝首饰产品的消费意愿和消费能力，金银珠宝首饰行业已出现了供大于求的状况，买方市场逐步形成，可能会间接影响到本公司的经营业绩和财务状况。

(2) 行业竞争风险。

金银珠宝首饰产品现已逐渐成为日常性消费的大众奢侈品，其行业竞争集中体现在以研发设计为基础的品牌竞争上。面对日益显露的国内市场空间，国际及香港地区珠宝品牌纷纷通过授权代理、在中国大陆抢占市场份额，目前我国金银珠宝首饰企业已经超过三万家，从业人员达到 300 多万。金银珠宝首饰企业未来市场竞争将更为激烈，这为公司进一步拓展市场份额、提高市场竞争地位带来一定的压力和风险。

(3) 经营风险

A、存货管理风险。

金银珠宝首饰行业的存货主要为黄金、钻石、翡翠等原材料，以及镶嵌首饰、贵金属首饰等库存商品。黄金原材料及自营店铺货导致库存商品数量增加，也导致公司需储备较多的黄金原材料，这也给公司的经营业绩产生不利影响，带来存货管理上的风险。

B、材料价格波动风险。

公司销售定价基本采取随金交所黄金、铂金原材料价格波动而调整的政策，而成本则采用加权平均法确定。若原材料黄金、铂金价格一直上扬，那么由于成本核算方法相对滞后以及存货天数较高，公司毛利率将有所提高；反之若原材料价格一直下降，则对公司毛利率有负面影响。因此面临经营业绩出现波动的风险。

C、技术管理上的风险。

金银珠宝首饰企业核心竞争力之一是具备高水平的研发设计能力及独特领先于多种行业的加工工艺，但是如果公司独特的产品设计和工艺技术可能被质次价低的商家模仿，或者研发能力滞后，都可能制约公司的规模扩张和品牌的溢价空间，甚至影响到公司普遍的利润率水平。

D、连锁专卖店营销模式管理的风险。

公司在发展连锁专卖店经营的过程中，如何规范公司专卖店销售行为，如何提升管理的能力，配备一整套行之有效的品牌管理、规章制度及专卖店管理系统等方面存在一定风险，公司也可能存在难以达到预期销售和持续提升经营利润目标的风险。

(4) 防范风险应对措施

公司面对动荡多变的激烈市场竞争环境，只要能充分认识到良好完善的管理机制对实现经营管理目标的重要性，逐步改进管理模式，从企业实际情况出发，从战略、文化、组织等方面进行系统的改革和创新，建立覆盖公司治理、生产经营各环节的内部控制制度，建立完善符合现代管理要求的法人治理结构及内部组织结构，建立行之有效的风险控制系统，加强内部精细化管理，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，设置良好的控制活动，实现风险控制体系对公司各个层级尤其是一线销售人员的全覆盖，促使公司各利益相关方的利益最大化，只有这样。公司才能不断跨越自我。从而保证公司经营管理目标的实现

(4) 防范风险应对措施

公司面对动荡多变的激烈市场竞争环境，只要能充分认识到良好完善的管理机制对实现经营管理目标的重要性，逐步改进管理模式，从企业实际情况出发，从战略、文化、组织等方面进行系统的改革和创新，建立覆盖公司治理、生产经营各环节的内部控制制度，建立完善符合现代管理要求的法人治理结构及内部组织结构，建立行之有效的风险控制系统，加强内部精细化管理，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，设置良好的控制活动，实现风险控制体系对公司各个层级尤其是一线销售人员的全覆盖，促使公司各利益相关方的利益最大化，只有这样。公司才能度过道道险滩激流，不断跨越自我。从而保证公司经营管理目标的实现

三、众华沪银会计师事务所为公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告

报告期内，公司没有会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正事项。

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

《公司章程》中规定了公司现金分红政策，主要内容为：公司的利润分配应重视对投资者的合理回报；公司可以采取现金或股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券。向境内上市外资股股东支付股利，以人民币计价及公告，并以外币支付。

根据2012年盈利状况，公司将每股派发人民币0.60元现金红利。现金分红的数额占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为51.34%。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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	占合并报表中归属于上市公

					上市公司股东 的净利润	司股东的净利 润的比率(%)
2012 年	0	6.00	0	313870658.40	611307662.50	51.34
2011 年	0	1.00	2	43593147.00	522942306.62	8.34
2010 年	0	0	3	0	285599855.13	--

公司 2012 年度利润分配或资本公积金转增股本预案：

1、拟以 2012 年 12 月 31 日总股本 523117764 股为基数，向全体股东每 10 股派发红利 6.00 元(含税)，总金额为 313870658.40 元 (B 股红利按 2012 年度股东大会召开日中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算)。派发后公司未分配利润余额为 162264945.87 元，结转下一年度。

2、2012 年度不进行资本公积金转增股本。

3、公司独立董事游隆基、张其秀对 2012 年度利润分配预案发表如下独立意见：公司 2012 年度利润分配预案的决策程序、利润分配的形式和比例符合有关法律法规和《公司章程》的规定；公司 2012 年度利润分配预案充分考虑了公司盈利情况、现金流状态及资金需求等各种因素，不存在损害中小股东利益的情形，符合公司经营现状，有利于公司的持续、稳定、健康发展；同意 2012 年度利润分配预案，并同意将其提交股东大会审议。

五、社会责任工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司重视履行社会责任，规范运作，合法经营，足额缴纳各项税费。力争为股东创造价值的同时，顺应国家和社会的全面发展需要，充分兼顾经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展与社会发展的相互协调，实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。

本报告期公司不披露社会责任报告。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明 不适用

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

事项概述及类型	查询索引
针对《中国财经网》《证券日报》《青年报》等媒体刊载的题为《老凤祥多地爆出“质量门”，珠宝首饰行业以次充好成“潜规则”？》及其他相关报道，公司高度重视，立即启动核查程序，积极回应质量监管部门、消费者及媒体的关注。	详见公司于 2012 年 3 月 30 日刊登在《上海证券报》、《大公报》和上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）上的公告（临 2012-005）。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

不适用

三、破产重整相关事项

报告期内公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

事项概述及类型	查询索引
为了给公司未来发展储备具有升值潜力的不动产，经董事会七届六次会议审议，同意由全资子公司中铅有限投资 1100 万元人民币购买上海天宝路 466 弄 8 号 101 室房产（商铺），总建筑面积 446.37 平方米（每平方米 2.464 万元）。	详见公司于 2012 年 8 月 30 日刊登在《上海证券报》、《大公报》和上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）上的公告（临 2012-014）。
为配合推进嘉定新城的开发建设，本公司控股子公司申嘉公司拥有的嘉定区沪宜公路 2768 号土地及厂房将面临动迁。经董事会七届七次（临时）会议审议，同意申嘉公司与上海市嘉定区土地储备开发中心签订《动迁补偿协议书》。根据相关评估报告结果并经协商一致，此次动迁补偿总费用为人民币 240012680 元。公司将在收到补偿款后，根据《企业会计准则解释第 3 号》相关规定对动迁收入扣除符合规定的相关支出及其税费后进行账务处理。相关的会计处理结果将在今后年度经审计的公司年度报告中予以披露。	详见公司于 2012 年 9 月 28 日刊登在《上海证券报》、《大公报》和上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）上的公告（临 2012-015）。

情况说明：

(1) 报告期内因上海凤祥酒店管理有限公司关闭注销，本公司二级子公司上海老凤祥有限公司收回该投资。

(2) 报告期内上海因钻交所龙华加工区有限公司股东上海凤祥酒店管理有限公司和兴菱贸易有限公司将其对龙华 24.88%和 49.75%股权进行减资。本公司二级子公司上海老凤祥有限公司对龙华持股比例由 25.37%上升至 100%。故上海钻交所龙华加工区有限公司期末纳入公司下属二级公司上海老凤祥有限公司合并范围。

五、公司股权激励情况及其影响

不适用

六、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述及类型	查询索引
为了保证下属子公司中铅文具持续经营，经董事会七届五次会议审议，同意中铅文具与关联方上海中华铅笔联销公司签署《2012 年度铅笔买卖合同》，总金额为 5131.59 万元。	详见公司于 2012 年 4 月 26 日刊登在《上海证券报》、《大公报》和上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）上的公告（临 2012-008）。

(二)关联债权债务往来

临时公告未披露的事项

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海中华铅笔联销公司	母公司的控股子公司	3,389.00	1,541.44	2,809.00	0	132.27	0
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	母公司				3,215.00	0	3,215.00
合计		3,389.00	1,541.44	2,809.00	3,215.00	132.27	3,215.00
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额		15,414,445.85					

(元)	
关联债权债务形成原因	产品销售
关联债权债务清偿情况	尚未结清
与关联债权债务有关的承诺	加快回笼
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	相对公司经营规模其发生金额较小，对公司经营成果及财务状况无重大影响

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

- 1、报告期内公司无托管、承包事项。
- 2、报告期内公司租赁情况说明

单位：元 币种：人民币

本公司为出租方		
各类经营租赁租出资产情况		
经营租赁租出资产类别	期末账面价值	年初账面价值
房屋建筑物	269,926,955.59	268,588,017.92
本公司为承租方		
本公司将支付的不可撤销经营租赁的最低付款额总额为 267,096,396.03 元，其中资产负债表日后连续三个会计年度每年将支付的不可撤销经营租赁的最低付款额为：		
剩余租赁期		最低租赁付款额
1 年以内(含 1 年)		58,778,039.21
1 年以上 2 年以内(含 2 年)		51,976,225.58
2 年以上 3 年以内(含 3 年)		44,926,307.27
3 年以上		111,415,823.97
合计		267,096,396.03

(二) 担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
--	--	--	0	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0			
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										240,400.00			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										240,400.00			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										240,400.00			
担保总额占公司净资产的比例（%）										87.05			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）										236,400.00			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）										102,325.66			

(三) 其他重大合同

报告期内公司无其他重大合同。

八、承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5% 以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

与重大资产重组相关的承诺(承诺的详细内容请参见 2012 年 4 月 26 日披露的公司 2011 年年度报告[十、重要事项-(七) 承诺事项履行情况]):

第一、黄浦区国资委关于本次交易所涉权属瑕疵和特殊类型房地产的承诺

1、对漕溪路 260 号房产、上南路 3300 号、侯家路 26 号房产、金陵东路 200 号、北京西路 311 号、汾阳路 79 号等六处权属瑕疵房地产的承诺，黄浦区国资委已履行作出的承诺。

2、对划拨用地、空转用地、承租公有非居住用房等特殊类型房地产及其他一切损失的承诺，因受政策环境影响，黄浦区国资委未能履行承诺，所作的承诺仍在有效期内。一旦政策环境允许，抓紧解决这些问题。

第二、黄浦区国资委关于或有负债的承诺

黄浦区国资委未出现违背承诺的情形。

第三、黄浦区国资委关于股份锁定的承诺

上述承诺仍在有效期内，黄浦区国资委未出现违背该承诺的情形。

第四、黄浦区国资委关于避免同业竞争、减少和规范关联交易、切实履行控股股东诚信义务的承诺

黄浦区国资委未出现违背承诺的情形。

第五、黄浦区国资委关于标的资产业绩补偿的承诺

依据众华沪银出具的各年度《审计报告》，本次交易标的资产 2010 年实现的归属于母公司的净利润为 12,774 万元，超过黄浦区国资委承诺的最低利润数 8,890 万元； 2011 年实现的归属于母公司的净利润为 19661.88 万元，超过黄浦区国资委承诺的最低利润数 9,980 万元，2012 年实现的归属于母公司的净利润为 23405.83 万元，超过黄浦区国资委承诺的最低利润数 11,068 万元。至此黄浦区国资委三年业绩承诺履行完毕。

(二) 涉及的盈利预测完成情况

不适用

九、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	140	
境内会计师事务所审计年限	21	
内部控制审计会计师事务所	名称	报酬
	上海众华沪银会计师事务所	35

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项说明

重大动迁事项：

2012 年 9 月 25 日，本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司（上海长城笔业有限公司、上海铅笔机械制造有限公司）与上海市嘉定区土地储备开发中心签订《动迁补偿协议书》，就位于嘉定区沪宜公路 2768 号、众芳村 57 宗和 36 宗土地、厂房、配套设施及设备实施动迁，并对相关补偿安置事宜达成协议。根据协议，双方确认此次动迁补偿总费用为人民币 240,012,680.00 元。2012 年 9 月 27 日，本公司召开董事会第七届董事会第七次(临时)会议，审议通过《关于本公司控股子公司上海申嘉文教用品有限公司签订动迁补偿协议书的议案》，并于 2012 年 9 月 28 日披露董事会决议公告。本年度，嘉定土地中心向申嘉公司支付部分动迁补偿费用，计人民币 100,000,000.00 元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

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	75,886,933	17.41			15,177,387		15,177,387	91,064,320	17.41
1、国家持股	75,886,933	17.41			15,177,387		15,177,387	91,064,320	17.41
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	360,044,537	82.59			72,008,907		72,008,907	432,053,444	82.59
1、人民币普通股	188,371,092	43.21			37,674,218		37,674,218	226,045,310	43.21
2、境内上市的外资股	171,673,445	39.38			34,334,689		34,334,689	206,008,134	39.38
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	435,931,470	100			87,186,294		87,186,294	523,117,764	100

2、股份变动情况说明

2012年8月6日，公司用资本公积金向全体股东每10股转增2股，共计转增87,186,294股。转增前公司总股本为435,931,470股，转增后总股本增至523,117,764股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

2012年资本公积转增股本分配方案实施完成后，公司股本增加87,186,294股，按新股本计算的公司2011年度全面摊薄每股收益由1.1996元稀释为0.9997元；每股净资产由4.9745元稀释为4.1454元。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
黄浦区国资委	75,886,933	-	15,177,387	91,064,320	非公开发行认购承诺	2013年9月21日
合计	75,886,933	-	15,177,387	91,064,320	--	--

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近3年历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A股	2010年7月31日	14.08	58,374,564	2013年9月21日		

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内因实施资本公积金转增股本原因引起公司股份总数变动，股份总数由 435,931,470 股增加至 523,117,764 股，但股权结构、资产和负债结构未变。

(三) 现存的内部职工股情况

报告期内公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末股东总数(户)	43243
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	42146

(二) 前十名股东持股情况

单位：股

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
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	国家	42.09	220,171,793		91,064,320	无
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	未知	3.45	18,045,996	2,944,584		未知
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	未知	1.48	7,753,432	99,608		未知
Golden China Master Fund	未知	1.40	7,326,343			未知
BOCI SECURITIES LIMITED	未知	1.396	7,300,632	19,100		未知
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	未知	0.74	3,847,535			未知
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	未知	0.66	3,464,200	164,200		未知
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	0.65	3,417,093	630,038		未知
中国工商银行—申万菱信新经济混合型证券投资基金	未知	0.57	2,999,958	-222,177		未知
全国社保基金一一七组合	未知	0.52	2,721,437			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			
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	18,045,996		境内上市外资股		18,045,996	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	7,753,432		境内上市外资股		7,753,432	
Golden China Master Fund	7,326,343		境内上市外资股		7,326,343	
BOCI SECURITIES LIMITED	7,300,632		境内上市外资股		7,326,343	
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	3,847,535		人民币普通股		3,847,535	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	3,464,200		人民币普通股		3,464,200	
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	3,417,093		人民币普通股		3,417,093	
中国工商银行—申万菱信新经济混合型证券投资基金	2,999,958		人民币普通股		2,999,958	
全国社保基金一一七组合	2,721,437		人民币普通股		2,721,437	
中国农业银行股份有限公司—易方达消费行业股票型证券投资基金	2,500,000		人民币普通股		2,500,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 公司控股股东上海市黄浦区国有资产监督管理委员会与上述其他流通股东之间不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。</p> <p>(2) 公司未知上述前十名无限售条件股东之间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。</p>					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市 交易股份数量	
1	黄浦区国资委	91,064,320	2013-09-21	91,064,320	在《上市公司收购报告书》中，黄浦区国资委承诺本次认购的非公开发行的股份，自本公司本次发行完成之日起三十六个月内(即 2010 年 9 月 21 日至 2013 年 9 月 20 日期间)不进行转让，之后按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行；自本公司本次发行完成之日起三年内(同上)，黄浦区国资委不转让拥有权益的本公司股票。

情况说明：2010 年 9 月 21 日，公司向黄浦区国资委非公开发行 58,374,564 股 A 股股份后，经 2010 年实施每 10 股转增 3 股和 2011 年实施每 10 股转增 2 股后，这部分限售股股份增加到 91,064,320 股，期间增加的数量为 32,689,756 股。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

不适用

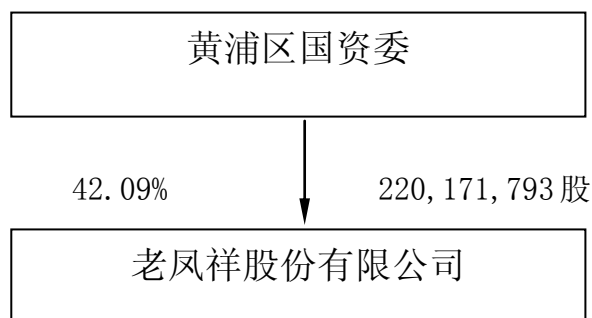
四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东及实际控制人具体情况介绍**

控股股东上海市黄浦区国有资产监督管理委员会是上海市黄浦区政府的专门机构，负责执行国家和上海市有关国有（集体）资产管理的方针、政策和法律、法规，并结合区的实际情况，研究制定具体的实施意见；负责区属国有资产的基础管理；依法负责产权交易的管理、监督和协调；持有本区上市公司国有股股权，并负责上市公司国有股股权的管理，包括国有股权的设置、增资配股、资产置换、国有股减持等审核工作。负责国有资产的运营、重组、国有股权的转让和红利收益的收缴；国有不良不实资产的核销；国有企业的改革、改制方案的审定等。

公司实际控制人为黄浦区国资委。

(二) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东未发生变更。

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**五、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。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
胡书刚	董事长	男	58	2011年6月7日	2014年6月6日	10802	12963	2161	资本公积金转股	114.4959	0.0000
石力华	副董事长兼总经理	男	56	2011年6月7日	2014年6月6日	8986	10783	1797	资本公积金转股	114.4959	0.0000
汤意平	副董事长	男	56	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			113.4759	0.0000
黄骅	董事兼副总经理、财务总监	男	43	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			75.4977	0.0000
游隆基	独立董事	男	60	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			3.0000	0.0000
张其秀	独立董事	女	58	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			3.0000	0.0000
史亮	副监事长	男	51	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			103.9550	0.0000
区宁仪	监事	女	51	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			0.00	--
朱巍	监事	男	41	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			14.7328	0.0000
李继国	职工监事	男	50	2011年6月7日	2014年6月6日	6243	7492	1249	资本公积金转股	18.1500	0.0000
曹东明	职工监事	男	46	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			19.9050	0.0000
辛志宏	副总经理	男	58	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			113.9662	0.0000
李刚昶	副总经理	男	54	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			113.9662	0.0000
张盛康	副总经理	男	61	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			109.9562	0.0000
王永忠	副总经理	男	41	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			72.3352	0.0000
周富良	董事会秘书兼董事会办公室主任	男	53	2011年6月7日	2014年6月6日	0	0			49.0638	0.0000
合计	--	--	--	--	--	26031	31238	5207	--	1039.9958	0.0000

(二) 公司董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

- 1、胡书刚：最近5年一直担任公司董事长，现兼任控股子公司上海老凤祥有限公司董事长。
- 2、石力华：最近5年一直担任公司副董事长兼总经理，现兼任控股子公司上海老凤祥有限公司总经理。
- 3、汤意平：最近5年一直担任公司董事，2010年10月11日起任公司副董事长。并担任公司党委书记。现兼任全资子公司上海工艺美术有限公司董事长。
- 4、黄骅：最近5年一直担任公司副总经理、财务总监、董事。现兼任全资子公司中国第一铅笔有限公司总经理，兼任全资子公司中国第一铅笔有限公司、中国第一铅笔桦甸有限公司、上海中铅文具有限公司执行董事。
- 5、游隆基：2008年5月27日起担任公司独立董事，现为上海包装造纸(集团)有限公司董事长。曾任上海轻工控股(集团)公司经济运行部经理。
- 6、张其秀：2008年5月27日起担任公司独立董事，现为同济大学教授。曾任上海建材学院讲师。
- 7、史亮：2010年10月27日起任公司监事。并担任公司党委副书记、纪委书记。2011年6月7日起担任公司副监事长。
- 8、区宁仪：2010年10月27日起任公司监事。并一直担任黄浦区国资委预算管理科科长。
- 9、朱巍：2011年6月7日起担任公司第七届监事会监事。现任全资子公司中国第一铅笔有限公司财务部副部长。
- 10、李继国：最近5年一直担任公司监事，2011年6月7日起担任公司第七届监事会职工监事。现任公司规划发展部副部长。
- 11、曹东明：2011年6月7日起担任公司第七届监事会职工监事。现任公司审计监察部部长。

12、辛志宏：2010年10月11日起担任公司副总经理。最近5年一直担任控股子公司上海老凤祥有限公司董事、常务副总经理。

13、李刚昶：2010年10月11日起担任公司副总经理。最近5年一直担任控股子公司上海老凤祥有限公司董事、副总经理。现兼任全资子公司上海工艺美术有限公司总经理。

14、张盛康：2010年10月11日起担任公司副总经理。最近5年中曾在黄浦区国资委全资企业上海工艺美术有限公司担任总经理、法定代表人。现兼任控股子公司上海老凤祥有限公司副总经理。

15、王永忠：自2008年5月27日起担任公司副总经理。现兼任全资子公司中国第一铅笔有限公司副总经理，兼任全资子公司中国第一铅笔方正有限公司、上海益凯物业有限公司董事长、全资子公司上海长城笔业有限公司、上海铅笔机械制造有限公司执行董事、控股子公司上海古雷马化轻有限公司董事长。

16、周富良：最近5年一直担任公司董事会秘书。现兼任公司董事会办公室主任。

(三)董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
区宁仪	黄浦区国资委	预算管理科科长	--	--

(二)在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张其秀	同济大学经济与管理学院	会计系硕士生导师	--	--
游隆基	上海包装造纸(集团)有限公司	董事长	--	--

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司内部薪酬制度，按本人职务确定，并结合其年终经营目标达标情况，经董事会核准后发放。独立董事报酬执行股东大会决议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据岗位和考核目标完成情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	1039.9958 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1039.9958 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内无董事、监事、高级管理人员变动情况。

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内核心技术团队和关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员无变动情况。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一)员工情况

母公司在职员工的数量	12
主要子公司在职员工的数量	2,458
在职员工的数量合计	2,470
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	774
销售人员	790
技术人员	111
财务人员	75
行政人员	240
合计	1,990
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及本科	205
大专	560
中专及高中	1,090

合计	1,855
----	-------

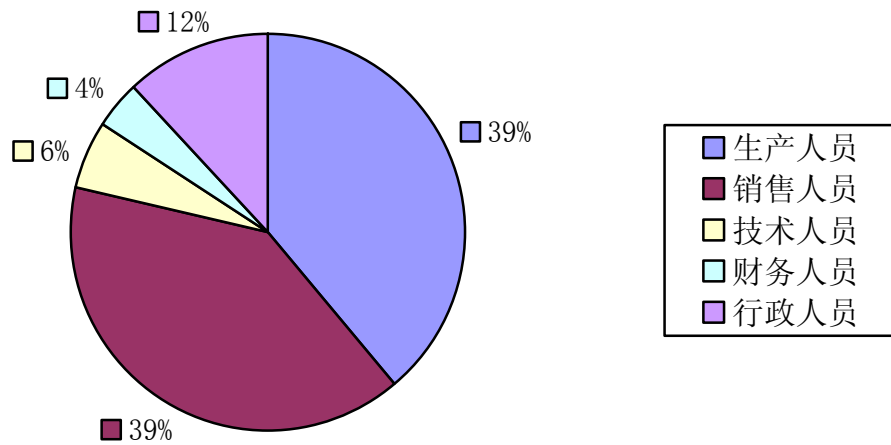
(二) 薪酬政策

公司实行岗位绩效工资制，根据岗位价值、技能和业绩进行薪酬分配，形成吸引人才和留住人才的机制，以推进公司总体发展战略的实现。按照国家政策和公司规定，员工享受“五险一金”、带薪休假、带薪培训等待遇。

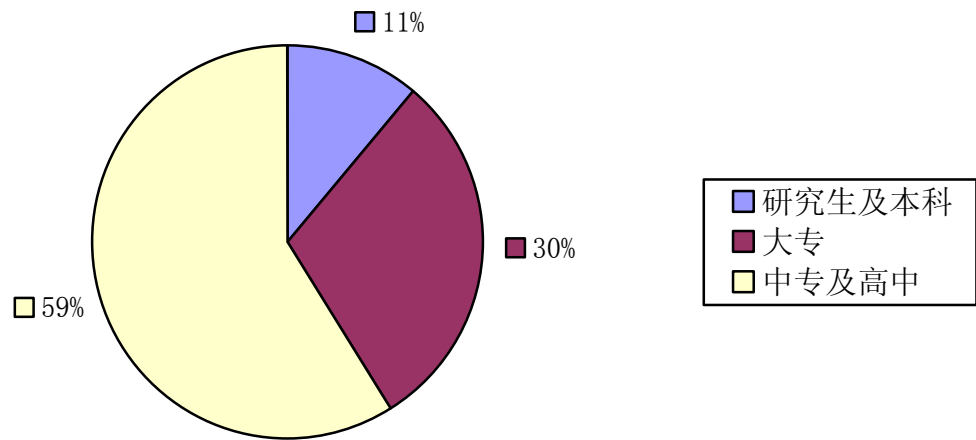
(三) 培训计划

公司将根据发展需要，采取内部培训与外部培训相结合的方式开展员工培训，内部培训主要侧重于一线操作员工，提升员工的岗位技能水平；外部培训主要侧重于管理、技术等岗位人员，以提升业务能力，促进公司管理水平和研发能力的不断提升。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

单位：元 币种：人民币

劳务外包的工时总数	2,239,991
劳务外包支付的报酬总额	57,398,622

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保了公司股东大会、董事会、监事会等机构的运行规范、有效，维护了投资者和公司的利益。

根据监管部门的要求，对照相关指引，公司制订了《内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。公司在产生内幕信息时及时对知情人进行告知并登记，防止内幕信息提前泄露。

报告期内公司还制订或修订了《公司重大信息内部报告制度》《公司控股子公司管理制度》《公司募集资金管理制度》《公司关联交易管理制度》《公司对外担保管理办法》《公司发展战略管理制度》《公司投资管理办法》《公司全面预算管理办法》，使公司的内部管理制度得到完善，公司的治理状况基本符合《公司法》和中国证监会相关规定的要求。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2011 年度股东大会	2012 年 6 月 26 日	(1)《公司 2011 年年度报告正文及摘要》；(2)《公司 2011 年度董事会工作报告》；(3)《公司 2011 年度财务决算报告和 2012 年度财务预算报告》；(4)《公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；(5)《关于继续聘请上海众华沪银会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构的议案》；(6)《关于 2012 年度公司为控股子公司融资提供一揽子担保的议案》；(7)《关于修改公司章程部分条款的议案》；(8)《公司独立董事 2011 年度述职报告》；(9)《关于聘请上海众华沪银会计师事务所为公司 2012 年度内控审计机构的议案》；(10)《公司重大信息内部报告制度》；(11)《公司募集资金管理制度》；(12)《公司关联交易管理制度》；(13)《公司对外担保管理办法》；(14)《公司 2011 年度监事会工作报告》。	会议审议的 14 项议案全部获得通过。	www.sse.com.cn	2012 年 6 月 28 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
胡书刚	否	5	5	0	0	0	否	1
石力华	否	5	5	0	0	0	否	1
黄 骅	否	5	5	0	0	0	否	1
汤意平	否	5	5	0	0	0	否	1
张其秀	是	5	5	0	0	0	否	1
游隆基	是	5	5	0	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 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事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内公司董事会下设专门委员会充分履行了职责。其中，审计委员会对年报编制工作进行了

全程监督并提出专业性意见，薪酬与考核委员会对公司高管薪酬发放进行了审核，战略委员会对公司投资项目进行预审并发表建设性意见。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议，同意公司内部控制自我评价报告。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司目前对高管人员的考评主要是根据其业务实绩和工作表现进行绩效评价，主要流程包括自我述职、薪酬与考核委员会审核、董事会批准等。公司今后将根据经营发展情况进一步完善高管激励机制。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

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

公司于2011年11月初正式启动内控体系建设。根据董事会审议通过的《老凤祥股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，报告期内公司成立了内控建设领导小组和工作小组，聘请了外部咨询机构和年度内控审计单位，组建了一支包括审计、财务、行政、业务等部门的20多名骨干的实施队伍，全面参与4家试点单位和6家重点推广单位的内控建设。在中介机构的协助下，公司对这10家单位内部控制制度及其实施情况进行全面系统的检查、分析和梳理，通过对重点业务部门和关键岗位进行多次访谈、穿行测试，完成了风险控制矩阵的编写和管理制度的整理、完善及重新编制工作。目前内部控制活动基本涵盖资金管理、采购业务、固定资产、担保业务、关联交易等主要经营环节的管理，具有较强的指导性。目前，公司暂未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷或重要缺陷。公司将根据外部经营环境的变化、相关部门和政策的要求，持续不断地完善公司的内部控制制度，提高内部控制的效率和效益。

公司2012年度内部控制自我评价报告于2013年4月24日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的上海众华沪银会计师事务所对公司2012年财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

内部控制审计报告于2013年4月24日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上。

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据公司董事会审议批准的《年报信息披露重大差错责任追究制度》，公司加大对年报信息披露责任人的问责力度，以提高年报信息披露的质量和透明度。报告期内无重大会计差错更正情况、无重大遗漏信息补充情况、无业绩预告修正情况。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经上海众华沪银会计师事务所注册会计师周敏、凌晓静审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、审计报告

沪众会字(2013)第 1840 号

老凤祥股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的老凤祥股份有限公司(以下简称老凤祥股份)财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2012 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并股东权益变动表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

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，老凤祥股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了老凤祥股份 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 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

周敏

中国注册会计师

凌晓静

中国，上海

二〇一三年四月二十二日

二、财务报表

合并及公司资产负债表
2012 年 12 月 31 日

编制单位:老凤祥股份有限公司

金额单位为人民币元

资 产	附注	2012 年 12 月 31 日 合并	2011 年 12 月 31 日 合并	2012 年 12 月 31 日 公司	2011 年 12 月 31 日 公司
货币资金	6.1	1,878,385,820.46	1,116,106,583.77	346,522,352.16	109,455,001.89
交易性金融资产	6.2	44,340,767.35	40,433,417.83	5,310,000.00	5,622,000.00
应收票据	6.3	180,000.00			
应收账款	6.4	260,376,185.18	295,398,094.47		113,096.60
预付款项	6.6	98,249,634.46	239,987,806.53	91,591.54	225,000.00
应收利息					
应收股利					
其他应收款	6.5	157,392,374.33	13,543,814.12	295,159,931.18	407,973,704.39
存货	6.7	5,277,262,256.21	4,496,713,889.86		93,758.00
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	6.8	404,327.74	4,182,265.88		
流动资产合计		7,716,591,365.73	6,206,365,872.46	647,083,874.88	523,482,560.88
非流动资产					
可供出售金融资产	6.9	177,673,423.04	143,983,540.52	173,677,476.32	140,166,332.72
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	6.11	5,995,041.44	9,503,596.55	1,068,921,556.60	1,068,921,556.60
投资性房地产	6.12	269,926,955.59	268,588,017.92	120,250,634.52	124,132,130.28
固定资产	6.13	451,239,894.73	367,705,489.69	53,777,127.12	56,169,548.78
在建工程	6.14	65,283,837.57	97,537,172.87	1,324,070.04	
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	6.15	138,543,786.29	137,203,828.07		
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	6.16	30,005,616.44	21,135,114.34		
递延所得税资产	6.17	29,748,552.06	24,567,371.88	8,142,666.67	7,598,382.42
其他非流动资产					
非流动资产合计		1,168,417,107.16	1,070,224,131.84	1,426,093,531.27	1,396,987,950.80
资产总计		8,885,008,472.89	7,276,590,004.30	2,073,177,406.15	1,920,470,511.68

法定代表人: 胡书刚

主管会计工作负责人: 黄骅

会计机构负责人: 朱晓雯

合并及公司资产负债表(续)
2012 年 12 月 31 日

编制单位:老凤祥股份有限公司

金额单位为人民币元

负债及股东权益	附注	2012 年 12 月 31 日 合并	2011 年 12 月 31 日 合并	2012 年 12 月 31 日 公司	2011 年 12 月 31 日 公司
流动负债					
短期借款	6.19	2,649,000,000.00	2,116,000,000.00		130,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据	6.20	3,993,929.77	4,897,453.73		
应付账款	6.21	1,481,491,572.73	1,536,523,734.57	2,342,521.31	1,203,708.29
预收款项	6.22	1,018,900,022.24	631,458,240.77	743,845.36	744,736.67
应付职工薪酬	6.23	482,746.16	441,621.83		
应交税费	6.24	-163,553,663.78	-124,633,577.44	4,435,186.32	12,900,975.44
应付利息	6.25	11,191,885.41	10,045,637.53		183,056.67
应付股利	6.26	1,727,981.85	1,705,699.63	21,480.16	21,480.16
其他应付款	6.27	303,327,614.85	284,166,111.43	7,570,014.74	7,156,084.70
一年内到期的非流动负债	6.28	50,000,000.00			
其他流动负债					
流动负债合计		5,356,562,089.23	4,460,604,922.05	15,113,047.89	152,210,041.93
非流动负债					
长期借款	6.29		200,577,952.27		
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	6.30	242,512,680.00			
预计负债					
递延所得税负债	6.17	108,867,787.99	111,454,317.87	36,044,599.60	27,744,813.70
其他非流动负债					
非流动负债合计		351,380,467.99	312,032,270.14	36,044,599.60	27,744,813.70
负债合计		5,707,942,557.22	4,772,637,192.19	51,157,647.49	179,954,855.63
股东权益					
股本	6.31	523,117,764.00	435,931,470.00	523,117,764.00	435,931,470.00
资本公积	6.32	622,040,797.82	683,991,028.09	882,871,807.26	944,924,743.56
减: 库存股					
专项储备					
盈余公积	6.33	188,863,889.03	158,867,499.84	139,894,583.13	109,898,193.94
未分配利润	6.34	1,427,478,513.97	889,760,387.66	476,135,604.27	249,761,248.55
外币报表折算差额		-14,018.88			
归属于公司股本权益合计		2,761,486,945.94	2,168,550,385.59	2,022,019,758.66	1,740,515,656.05
少数股东权益		415,578,969.73	335,402,426.52		
股东权益合计		3,177,065,915.67	2,503,952,812.11	2,022,019,758.66	1,740,515,656.05
负债及股东权益总计		8,885,008,472.89	7,276,590,004.30	2,073,177,406.15	1,920,470,511.68

法定代表人: 胡书刚

主管会计工作负责人: 黄骅

会计机构负责人: 朱晓雯

合并及公司利润表
2012 年 1-12 月

编制单位:老凤祥股份有限公司

金额单位为人民币元

项 目	附注	2012 年度 合并	2011 年度 合并	2012 年度 公司	2011 年度 公司
一、营业收入	6.35	25,553,399,023.52	21,126,397,170.06	16,186,501.26	230,195,334.49
减： 营业成本	6.35	23,459,804,940.64	19,282,799,797.83	5,064,378.38	192,403,759.96
营业税金及附加	6.36	157,542,433.81	147,428,128.50	2,944,684.29	2,914,217.12
销售费用	6.37	427,961,543.47	362,674,348.85		
管理费用	6.38	322,598,368.42	288,496,139.60	13,826,736.88	13,873,765.81
财务费用	6.39	180,695,482.71	150,936,515.22	-4,508,884.29	2,283,933.17
资产减值损失	6.42	11,238,239.19	10,790,819.64	702,895.57	15,110,279.22
加： 公允价值变动收益	6.40	10,645,628.78	-41,491,483.44	-312,000.00	-2,178,000.00
投资收益	6.41	113,524.82	2,791,705.86	308,369,376.12	198,363,676.84
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益					
二、营业利润		1,004,317,168.88	844,571,642.84	306,214,066.55	199,795,056.05
加： 营业外收入	6.43	66,387,274.75	70,279,256.07		1,067,450.00
减： 营业外支出	6.44	4,135,329.30	3,721,256.87	135,028.96	147,894.48
其中：非流动资产处置 损失					
三、利润总额		1,066,569,114.33	911,129,642.04	306,079,037.59	200,714,611.57
减： 所得税费用	6.45	272,792,682.84	228,463,147.35	6,115,145.68	2,101,350.88
四、净利润		793,776,431.49	682,666,494.69	299,963,891.91	198,613,260.69
归属于公司股东的净利 润		611,307,662.50	522,942,306.62	299,963,891.91	198,613,260.69
少数股东损益		182,468,768.99	159,724,188.07		
五、每股收益(基于归属于公司普通 股股东合并净利润)					
基本每股收益	6.46	1.1686	1.1996		
稀释每股收益	6.46	1.1686	1.1996		
六、其他综合收益	6.47	25,247,444.54	-23,293,746.49	25,133,357.70	-22,773,431.38
七、综合收益总额		819,023,876.03	659,372,748.20	325,097,249.61	175,839,829.31
归属于公司所有者的综 合收益总额		636,529,707.35	499,747,769.52	325,097,249.61	175,839,829.31
归属于少数股东的综合 收益总额		182,494,168.68	159,624,978.68		

法定代表人：胡书刚

主管会计工作负责人：黄骅

会计机构负责人：朱晓雯

合并及公司现金流量表 2012 年 1-12 月

编制单位:老凤祥股份有限公司

金额单位为人民币元

项 目	附注	2012 年度 合并	2011 年度 合并	2012 年度 公司	2011 年度 公司
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		30,664,364,409.06	24,477,124,392.77	115,128.00	193,215,053.86
收到的税费返还		65,732,354.67	76,514,496.35		
收到其他与经营活动有关的现金	6.48.1	252,469,746.93	149,082,137.35	174,967,216.56	16,979,795.98
经营活动现金流入小计		30,982,566,510.66	24,702,721,026.47	175,082,344.56	210,194,849.84
购买商品、接受劳务支付的现金		28,701,667,634.27	23,503,888,066.81	12,524.00	389,697,163.82
支付给职工以及为职工支付的现金		449,442,187.07	399,726,985.23	45,814,341.29	44,403,130.52
支付的各项税费		694,807,177.83	541,531,793.61	18,672,651.20	7,415,633.15
支付其他与经营活动有关的现金	6.48.2	386,121,207.57	345,830,620.25	5,173,640.45	26,015,762.37
经营活动现金流出小计	6.49.1	30,232,038,206.74	24,790,977,465.90	69,673,156.94	467,531,689.86
经营活动产生的现金流量净额		750,528,303.92	-88,256,439.43	105,409,187.62	-257,336,840.02
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		33,931,411.46	450,620.58		
取得投资收益所收到的现金		4,051,781.94	2,635,570.44	308,369,376.12	228,224,828.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,340,194.59	300,508.22		37,254.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6.49.2	884,987.65	120,792.21		
收到其他与投资活动有关的现金		3,665,150.88			
投资活动现金流入小计		44,873,526.52	3,507,491.45	308,369,376.12	228,262,083.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		65,829,121.36	44,882,932.91	554,774.44	89,145.29
投资支付的现金		33,322,772.21	3,909,482.04		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6.49.2		52,686,996.79		1,851,428.26
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		99,151,893.57	101,479,411.74	554,774.44	1,940,573.55
投资活动产生的现金流量净额		-54,278,367.05	-97,971,920.29	307,814,601.68	226,321,509.60
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		3,240,000.00	8,100,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,240,000.00	8,100,000.00		
取得借款收到的现金		3,182,000,000.00	2,856,000,000.00		255,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		3,185,240,000.00	2,864,100,000.00		255,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,799,577,952.27	2,270,000,000.00	130,000,000.00	170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		318,954,766.26	195,036,584.30	46,020,784.74	4,212,454.22

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		109,095,046.93	62,059,816.34		
支付其他与筹资活动有关的现金		500,000.00			
筹资活动现金流出小计		3,119,032,718.53	2,465,036,584.30	176,020,784.74	174,212,454.22
筹资活动产生的现金流量净额		66,207,281.47	399,063,415.70	-176,020,784.74	80,787,545.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-177,981.65	-452,639.77	-135,654.29	-42.98
五、现金及现金等价物净增加额	6.49.1	762,279,236.69	212,382,416.21	237,067,350.27	49,772,172.38
加：年初现金及现金等价物余额		1,116,106,583.77	903,724,167.56	109,455,001.89	59,682,829.51
六、年末现金及现金等价物余额	6.49.3	1,878,385,820.46	1,116,106,583.77	346,522,352.16	109,455,001.89

法定代表人：胡书刚

主管会计工作负责人：黄骅

会计机构负责人：朱晓雯

前期差错更正																		
本年年初余额		435,931,470.00	683,991,028.09			158,867,499.84	889,760,387.66		335,402,426.52	2,503,952,812.11	335,331,900.00	700,935,942.13		139,006,173.77	386,679,407.11		230,435,791.18	1,792,389,214.19
本年增减变动额																		
(一) 净利润						611,307,662.50	182,468,768.99	793,776,431.49						522,942,306.62	159,724,188.07	682,666,494.69		
(二) 其他综合收益	6.47		25,236,063.73			-14,018.88	25,399.69	25,247,444.54				-23,194,537.10					-99,209.39	-23,293,746.49
上述(一)和(二)小计			25,236,063.73			611,307,662.50	-14,018.88	182,494,168.68	819,023,876.03			-23,194,537.10		522,942,306.62	159,624,978.68	659,372,748.20		
(三) 所有者投入																		

和减少资本																			
1.所有者投入资本								9,772,550.00	9,772,550.00									6,505,792.48	6,505,792.48
2.股份支付计入股东权益的金额																			
3.其他											42,011,009.35								42,011,009.35
(四)利润分配																			
1.提取盈余公积						29,996,389.19	-29,996,389.19							19,861,326.07	-19,861,326.07				
2.对股东的						-43,593,147.00		-112,090,175.47	-155,683,322.47									-61,164,135.82	-61,164,135.82

分配																			
3.其他																			
(五)所有者权益内部结转																			
1.资本公积转增资本(或股本)		87,186,294.00	-87,186,294.00							100,599,570.00	-100,599,570.00								
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) 专项储备提取和使用																				
1.提取专项储备																				
2.使用专项储备																				
(七) 其他																				
本年年末余额																				
	523,117,764.00	622,040,797.82			188,863,889.03	1,427,478,513.97	-14,018.88	415,578,969.73	3,177,065,915.67	435,931,470.00	683,991,028.09			158,867,499.84	889,760,387.66			335,402,426.52	2,503,952,812.11	

法定代表人：胡书刚

主管会计工作负责人：黄骅

会计机构负责人：朱晓雯

合并及公司股东权益变动表(续)
2012 年 1-12 月

编制单位: 老凤祥股份有限公司

金额单位为人民币元

项目	附注	本年金额						上年金额							
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额		435,931,470.00	944,924,743.56			109,898,193.94	249,761,248.55	1,740,515,656.05	335,331,900.00	1,026,029,514.85			90,036,867.87	71,009,313.93	1,522,407,596.65
会计政策变更															
前期差错更正															
本年初余额		435,931,470.00	944,924,743.56			109,898,193.94	249,761,248.55	1,740,515,656.05	335,331,900.00	1,026,029,514.85			90,036,867.87	71,009,313.93	1,522,407,596.65
本年增减变动额															
(一)净利润							299,963,891.91	299,963,891.91						198,613,260.69	198,613,260.69
(二)其他综合收益			25,133,357.70					25,133,357.70		-22,773,431.38					-22,773,431.38
上述(一)和(二)小计			25,133,357.70				299,963,891.91	325,097,249.61		-22,773,431.38				198,613,260.69	175,839,829.31
(三)所有者投入和减少资本															
1.所有者投入资本															
2.股份支付计入股东权益的金额															
3.其他										42,268,230.09					42,268,230.09
(四)利润分配															
1.提取盈余公积						29,996,389.19	-29,996,389.19						19,861,326.07	-19,861,326.07	

2.对股东的分配						-43,593,147.00	-43,593,147.00						
3.其他													
(五)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)		87,186,294.00	-87,186,294.00					100,599,570.00	-100,599,570.00				
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)专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
(七)其他													
本年年末余额		523,117,764.00	882,871,807.26		139,894,583.13	476,135,604.27	2,022,019,758.66	435,931,470.00	944,924,743.56		109,898,193.94	249,761,248.55	1,740,515,656.05

法定代表人：胡书刚

主管会计工作负责人：黄骅

会计机构负责人：朱晓雯

老凤祥股份有限公司
2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 公司基本情况

老凤祥股份有限公司(以下简称“本公司”)原名中国第一铅笔股份有限公司,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 1992 年经上海市人民政府经济委员会沪经企(1992)277 号文和上海市外国投资工作委员会沪外资委批字(92)第 493 号文批准设立。2009 年 7 月 30 日更名为老凤祥股份有限公司,并取得由上海市工商行政管理局颁发的市局 310000400026404 号《企业法人营业执照》。

根据 2012 年 6 月 26 日股东大会决议,并于 2012 年 9 月 10 日经上海市商务委员会审核批准,本公司以 2011 年 12 月 31 日股本为基数,以资本公积转增股本,向全体股东每 10 股转增 2 股,本公司原注册资本为人民币 43,593.147 万元,股本总数 43,593.147 万股。截至 2012 年 12 月 31 日止,本公司注册资本变更为人民币 52,311.7764 万元,累计发行股本总数为 52,311.7764 万股。

本公司注册地址为上海市河南南路 33 号 24 楼。本公司经营范围为生产经营金银制品、珠宝、钻石与相关产品及设备,工艺美术品(文物法规定的除外)、旅游工艺品与相关产品及原料,文教用品与相关原料及设备;从事上述商品的批发、零售、佣金代理(拍卖除外)及进出口业务;物业管理;典当、拍卖(只限已批准的子公司经营);以独资、合资、合作经营形式投资兴办鼓励类、允许类企业(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

2 遵循企业会计准则的声明及财务报表的编制基础

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的企业合并。

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。

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 重要会计政策和会计估计(续)

3.7 金融工具(续)

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。

3.7.7 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。

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(续)

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 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额达到或超过应收款项总额的 15% 的应收款项视为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提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

3.8.2 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	不计提坏账准备

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应收款项：(续)

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3.8.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
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，计提坏账准备

3.9 存货

3.9.1 存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、物资采购、委托加工材料、包装物和低值易耗品等，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

原材料按计划成本入账，发出时以当月材料成本差异率分摊差异将计划成本调整为实际成本；其他存货按实际成本入账，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。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.9 存货(续)

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

本公司的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

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

3.10 长期股权投资

3.10.1 投资成本的确定

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”的相关内容确认初始投资成本;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初始投资成本:

- 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初始投资成本。
- 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初始投资成本。
- 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初始投资成本,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初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
- 5) 通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

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

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，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额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。

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，惟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 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 长期股权投资(续)

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，当长期股权投资的帐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。

3.11 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(摊销)率(%)
建筑物	10-50年	5%	1.9%至9.5%

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 重要会计政策和会计估计(续)

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，才能予以确认：

- 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。

3.12.2 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	10-50年	5%	1.9%至9.5%
机器设备	5-10年	10%	9%至18%
运输工具	5-10年	10%	9%至18%
办公设备	5-10年	10%	9%至18%

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的购建的借款费用，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。

3.15 无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。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。

土地使用权按使用年限 40 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限 15 年平均摊销。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.15 无形资产(续)

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 研究与开发

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

当开发支出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 重要会计政策和会计估计(续)

3.17 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。

3.18 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

3.19 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 重要会计政策和会计估计(续)

3.20 股份支付及权益工具

3.20.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

3.20.2 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

3.21 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 重要会计政策和会计估计(续)

3.22 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，确认归属于母公司的商誉减值损失。

3.23 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。

3.24 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。

3.24.1 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 重要会计政策和会计估计(续)

3.24 收入确认(续)

3.24.2 提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3.24.3 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。

3.25 借款

本公司的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)

3.26 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，应当确认为递延收益，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。

3.27 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)

3.28 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。

3.28.1 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。

3.28.2 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。

3.29 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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、4%及3%
消费税	应纳税销售额	5%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税	1%、5%及7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%及16.5%

4.2 其他说明

4.2.1 全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”),新所得税法自 2008 年 1 月 1 日起施行。本公司部分下属子公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%或 15%调整为 25%。

本公司个别财务报表适用的企业所得税税率根据国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》自 2008 年 1 月 1 日起,在新税法施行后 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。

4.2.2 根据“财税[2011]117 号”文,自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日,对年应纳税所得额低于 6 万元(含 6 万元)的小型微利企业,其所得减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司下属部分二级子公司执行上述税率。

4.2.3 按《香港法例》第 112 章,《税务条例》第 14 条,本公司下属三级子公司老凤祥珠宝(香港)有限公司利得税税率为 16.5%。

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为人民币万元）

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

5.1.1.1 本公司通过设立或投资等方式取得的二级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海申嘉文教用品有限公司	有限公司	中国上海	制造业	355.00	文教用品，铅笔及配套零件的制造、销售	337.25	无
2	上海长城笔业有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,488.00	生产各类铅笔及铅笔配件，销售自产产品	1,488.00	无
3	上海铅笔机械制造有限公司	有限公司	中国上海	制造业	173.80	生产笔类机械及零配件，销售自产产品	275.49	无
4	上海古雷马化轻有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,000.00	生产销售铅笔用涂料、胶粘剂、油墨、油漆	700.00	无
5	中国第一铅笔有限公司	有限公司	中国上海	制造业	4,274.00	生产销售各种笔及其配套文教用品	6,006.85	无
6	上海中铅贸易有限公司	有限公司	中国上海	制造业	50.00	文化、保健用品，化妆品等销售	50.00	无
7	上海中铅制笔零件有限公司	有限公司	中国上海	制造业	200.00	笔及零配件、医食用瓶盖、文具机械制造	180.00	无
8	上海依贝德实业公司	有限公司	中国上海	制造业	243.00	生产笔及零件原料，建筑材料，铝氧化加工等	341.28	无
9	上海益凯物业有限公司	有限公司	中国上海	服务业	250.00	物业管理，房地产咨询、中介、商务服务	250.00	无
10	中国第一铅笔方正有限公司	有限公司	中国黑龙江省	制造业	1,000.00	生产销售木制产品及文教办公用品	1,000.00	无
11	中国第一铅笔桦甸有限公司	有限公司	中国吉林省	制造业	2,000.00	生产销售各类铅笔、铅笔配件及文教办公用品	2,000.00	无
12	上海畅灵进出口有限公司	有限公司	中国上海	商贸	500.00	文教用品，办公设备、耗材，体育用品等产品	450.00	无
13	上海中铅文具有限公司	有限公司	中国上海	商贸	100.00	文教用品、办公用品、笔类制品原辅料及零部件	100.00	无

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.1 本公司通过设立或投资等方式取得的二级子公司（续）

序号	子公司名称	本公司持股比例 (%)	本公司表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海申嘉文教用品有限公司	95%	100%	是	17.75	-	-
2	上海长城笔业有限公司	100%	100%	是	-	-	-
3	上海铅笔机械制造有限公司	100%	100%	是	-	-	-
4	上海古雷马化轻有限公司	70%	70%	是	424.62	-	-
5	中国第一铅笔有限公司	100%	100%	是	-	-	-
6	上海中铅贸易有限公司	100%	100%	是	-	-	-
7	上海中铅制笔零件有限公司	90%	90%	是	21.90	-	-
8	上海依贝德实业公司	100%	100%	是	-	-	-
9	上海益凯物业有限公司	80%	100%	是	-	-	-
10	中国第一铅笔方正有限公司	95%	100%	是	-	-	-
11	中国第一铅笔桦甸有限公司	100%	100%	是	-	-	-
12	上海畅灵进出口有限公司	90%	90%	是	50.90	-	-
13	上海中铅文具有限公司	100%	100%	是	-	-	-

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.2 本公司下属二级子公司中国第一铅笔有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	中国第一铅笔泗洪有限公司	有限公司	中国江苏	制造业	2,000.00	生产、销售铅笔及其他文化用品	2,000.00	无
2	中国第一铅笔泗洪木业有限公司	有限公司	中国江苏	制造业	1,500.00	生产、销售杨木软化板、铅笔白杆及其他木制品	765.00	无

序号	子公司名称	中铅有限公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	中国第一铅笔泗洪有限公司	100.00%	100.00%	是	-	-	-
2	中国第一铅笔泗洪木业有限公司	51.00%	51.00%	是	513.01	-	-

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.3 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,500.00	生产经营金银制品,从事贵金属代理交易业务	1,472.89	无
2	上海老凤祥首饰研究所有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,615.00	生产经营金银制品,从事贵金属代理交易业务	1,593.05	无
3	上海老凤祥银楼有限公司	有限公司	中国上海	商业	3,000.00	零售、批发、加工各类金银制品	3,000.00	无
4	上海老凤祥国际贸易有限公司	有限公司	中国上海	商业	300.00	自营和代理进出口业务	300.00	无
5	上海老凤祥典当有限公司	有限公司	中国上海	典当业	3,375.00	动产、财产权利质押;房地产抵押等典当业务	3,375.00	无
6	昆山上海老凤祥银楼有限公司	有限公司	中国昆山	商业	200.00	金银制品等零售、维修、调换业务	106.00	无
7	老凤祥河南首饰有限公司	有限公司	中国洛阳	商业	1,500.00	黄金、铂金制品,珠宝,钻石,银制品,工艺品	765.00	无
8	余姚上海老凤祥银楼有限公司	有限公司	中国余姚	商业	150.00	金银制品的零售、来料加工	150.00	无
9	上海老凤祥虹口银楼有限公司	有限公司	中国上海	商业	100.00	金银饰品零售、修理、以旧换新业务	100.00	无
10	上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	有限公司	中国上海	制造业	3,000.00	金银制品等、翡翠珠宝、工艺美术品及相关产品、设备的销售和生,从事技术和货物的进出口业务	2,800.00	无
11	无锡市老凤祥首饰有限公司	有限公司	中国无锡	商业	500.00	金银制品等零售、维修、调换业务	255.00	无
12	上海老凤祥眼镜有限公司	有限公司	中国上海	商业	300.00	眼镜、金银制品及金银制品镶嵌珠宝镜架批发、零售以及眼镜、钟表相关产品业务,验光配镜,兼营礼品类、贸易服务	156.00	无

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.3 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司（续）

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
13	老凤祥珠宝（香港）有限公司	有限公司	中国香港	制造业	HK\$3,000	加工生产经营金银珠宝制品及相关产品，以及商业，贸易服务，从事珠宝加工贸易及珠宝首饰原材料的进出口业务		无
14	上海老凤祥莫迪卡礼品有限公司	有限公司	中国上海	商业	1,366.6667	设计与外滩牛相关的工艺品、礼品，进行上述产品的批发、零售和佣金代理（拍卖除外）	956.6667	无

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司对老凤祥珠宝（香港）有限公司的出资额尚未到账，但未违反香港《公司条例》的有关规定。

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.3 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司（续）

序号	子公司名称	老凤祥有限公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	89.24%	98.19%	是	216.11	-	-
2	上海老凤祥首饰研究所有限公司	89.85%	98.64%	是	177.22	-	-
3	上海老凤祥银楼有限公司	80.00%	100.00%	是	-	-	-
4	上海老凤祥国际贸易有限公司	51.00%	100.00%	是	-	-	-
5	上海老凤祥典当有限公司	-	100.00%	是	-	-	-
6	昆山上海老凤祥银楼有限公司	53.00%	53.00%	是	125.96	-	-
7	老凤祥河南首饰有限公司	51.00%	51.00%	是	1,820.77	-	-
8	余姚上海老凤祥银楼有限公司	51.00%	100.00%	是	-	-	-
9	上海老凤祥虹口银楼有限公司	80.00%	100.00%	是	-	-	-
10	上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	50.00%	93.33%	是	509.14	-	-
11	无锡市老凤祥首饰有限公司	51.00%	51.00%	是	392.77	-	-
12	上海老凤祥眼镜有限公司	52.00%	52.00%	是	144.71	-	-
13	老凤祥珠宝（香港）有限公司	90.00%	90.00%	是	255.53	-	-
14	上海老凤祥莫迪卡礼品有限公司	70.00%	70.00%	是	410.08	-	-

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.4 本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海老凤祥玉石象牙雕刻有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,790.00	玉雕，牙雕，红木座子，装潢盒子，钻粉工具，金银饰品，石雕，工艺品，礼品，办公用品，雕刻，工艺品切割造型等生产、销售	1,794.85	无
2	上海工美宝玉石质量监督检测站有限公司	有限公司	中国上海	服务业	50.00	宝玉石鉴别、鉴定，宝玉石检测仪器及工具等服务、零售、批发	25.50	无
3	上海老凤祥型材礼品配套有限公司	有限公司	中国上海	制造业	200.00	贵金属型材、工艺美术品及包装配套产品的生产、加工和销售，黄金饰品的生产、加工和交易	1,368.90	无
4	上海西泠印社有限公司	有限公司	中国上海	制造业	91.37	制造加印泥、朱印油；销售文化用品、文房四宝、工艺品、礼品、印章、印泥等	74.70	无
5	上海工艺美术品服务部有限公司	有限公司	中国上海	商业	300.00	工艺美术品，旅游纪念品，字画，服装鞋帽，皮革制品，玩具，文教用品，钟表，小家电金银饰品，珠宝玉器等的销售	274.05	无
6	上海城工艺品有限公司	有限公司	中国上海	商业	100.00	工艺美术品，旅游纪念品，字画，服装鞋帽，皮革制品，玩具，文教用品，钟表，小家电金银饰品，珠宝玉器等的销售	153.64	无
7	上海工美拍卖有限公司	有限公司	中国上海	服务业	1,000.00	生产资料、生活资料、文物、收藏品、珠宝首饰、房地产的拍卖业务	590.14	无
8	上海老凤祥珐琅艺术有限公司	有限公司	中国上海	制造业	400.00	文化艺术交流与策划、创意服务、艺术品、工艺美术品、黄金饰品、金属材料、木材、塑料、珠宝、玉石、字画（除文物）、包装材料的制造销售	220.00	无

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）

5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

5.1.1.4 本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司通过设立或投资等方式取得的三级子公司（续）

序号	子公司名称	工美公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海老凤祥玉石象牙雕刻有限公司	100.00%	100.00%	是	-	-	-
2	上海工美宝玉石质量监督检测站有限公司	51.00%	51.00%	是	132.05	-	-
3	上海老凤祥型材礼品配套有限公司	90.00%	90.00%	是	261.07	-	-
4	上海西泠印社有限公司	45.00%	45.00%	是	175.71	-	-
5	上海工艺美术品服务部有限公司	35.00%	55.00%	是	297.40	-	-
6	上海城工艺品有限公司	40.00%	40.00%	是	1,046.11	-	-
7	上海工美拍卖有限公司	40.00%	55.00%	是	966.15	-	-
8	上海老凤祥珐琅艺术有限公司	55.00%	55.00%	是	130.56	-	-

上述表决权比例占 50%以下公司作为子公司纳入合并范围的原因为：本公司对其具有实质控制权，根据该子公司章程约定，其董事长由本公司委派，总经理及副总经理均由本公司推荐，本公司有权决定其财务和经营政策。

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

5.1.2.1 本公司无非同一控制下企业合并取得的二级子公司

5.1.2.2 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司非同一控制下企业合并取得的三级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	有限公司	中国上海	制造业	3,500.00	各类天然钻石等饰品的加工、销售、鉴定检测	4,256.28	无
2	上海老凤祥旅游产品有限公司	有限公司	中国上海	制造业	1,103.35	生产销售旅游产品,金银制品,珠宝等	1,051.68	无
3	上海钻交所龙华加工区有限公司	有限公司	中国上海	制造业	51.00	天然钻石、铂金饰品、珠宝玉器的生产、加工,工艺美术品(除金)的销售,房屋租赁,物业管理,停车收费	209.12	无

序号	子公司名称	老凤祥有限公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	48.08%	90.29%	是	745.77	-	-
2	上海老凤祥旅游产品有限公司	90.64%	95.32%	是	88.13	-	-
3	上海钻交所龙华加工区有限公司	100.00%	100.00%	是	-	-	-

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）

5.1.3 同一控制下企业合并取得的子公司

5.1.3.1 本公司同一控制下企业合并取得的二级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海老凤祥有限公司	有限公司	中国上海	制造业	20,491.50	生产经营金银制品,从事贵金属代理交易等业务	59,654.83	无
2	上海工艺美术有限公司	有限公司	中国上海	商贸	10,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务,销售工艺美术品,黄金饰品等	38,014.37	无

序号	子公司名称	本公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海老凤祥有限公司	57.51%	78.01%	是	32,490.77	-	-
2	上海工艺美术有限公司	100.00%	100.00%	是	-	-	-

5.1.3.2 本公司下属二级子公司中国第一铅笔有限公司同一控制下企业合并取得的三级子公司

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
1	上海三星文教实业有限公司	有限公司	中国上海	制造业	500.00	生产销售各种笔及其配套文教用品,工艺品、木制品、木材的加工,货物和技术的进出口业务	1,839.96	无

序号	子公司名称	中铅有限公司持股比例(%)	本公司表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
1	上海三星文教实业有限公司	100.00%	100.00%	是	-	-	-

5 企业合并及合并财务报表（金额单位为人民币万元）（续）

5.2 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

5.2.1 本期本公司无新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

5.2.2 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

名称	期末净资产	本期净利润
上海老凤祥眼镜有限公司	301.47	1.47
老凤祥珠宝（香港）有限公司	2,555.29	124.73
上海老凤祥莫迪卡礼品有限公司	1,366.92	0.26
上海钻交所龙华加工区有限公司	209.12	26.47

5.2.3 本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

名称	期末净资产	本期净利润
上海老凤祥珐琅艺术有限公司	290.13	-109.87

5.2.4 本期本公司无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

5.3 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

6 合并财务报表项目附注

6.1 货币资金

项 目	2012 年 12 月 31 日			2011 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			1,443,163.55			1,356,453.46
美元			-			-
港币	47,399.59	0.81085	38,433.96			-
小计			1,481,597.51			1,356,453.46
银行存款						
人民币			1,838,169,395.08			977,676,554.40
美元	830,959.88	6.2855	5,222,998.39	1,097,647.02	6.3009	6,916,152.21
港币	1,139,176.32	0.81085	923,701.12			-
小计			1,844,316,094.59			984,592,706.61
其他货币资金			32,588,128.36			130,157,423.70
合计			1,878,385,820.46			1,116,106,583.77

6.1.1 用于担保的资产

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
定期存单	9,000,000.00	-

于 2012 年 12 月 31 日，本公司以 900 万元的定期存单(2011 年 12 月 31 日：无)质押给银行作为取得 900 万元银行短期借款的担保。

6.1.2 货币资金年末数比年初数增加 762,279,236.69 元，增加比例为 68.30%，增加原因为：主要系本公司、本公司下属子公司上海老凤祥有限公司银行存款增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.2 交易性金融资产

项 目	2012 年 12 月 31 日 公允价值	2011 年 12 月 31 日 公允价值
交易性债券投资	-	-
交易性权益工具投资	41,917,074.82	38,020,955.29
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
基金	2,423,692.53	2,412,462.54
其他	-	-
合计	<u>44,340,767.35</u>	<u>40,433,417.83</u>

6.2.1 交易性债券投资、基金和交易性权益工具投资的公允价值根据公开市场本年度最后一个交易日收盘价确定。

6.2.2 管理层认为上述金融资产投资变现不存在重大限制。

6.3 应收票据

6.3.1 应收票据分类

种类	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	180,000.00	-
合计	<u>180,000.00</u>	<u>-</u>

6.3.2 应收票据年末数比年初数增加 180,000.00 元，增加比例为 100.00%，增加原因为：本公司下属三级公司上海老凤祥钻石加工中心有限公司应收票据增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.4 应收账款

6.4.1 应收账款按种类分析如下:

种类	2012 年 12 月 31 日				2011 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								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	306,370,622.18	96.84%	50,994,437.00	16.64%	356,212,465.07	100.00%	60,814,370.60	17.07%
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	-	-	-	-	-	-	-	-
组合小计	306,370,622.18	96.84%	50,994,437.00	-	356,212,465.07	100.00%	60,814,370.60	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	10,000,000.00	3.16%	5,000,000.00	50.00%	-	-	-	-
合计	316,370,622.18	100.00%	55,994,437.00	-	356,212,465.07	100.00%	60,814,370.60	-

6.4.2 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	2012 年 12 月 31 日			2011 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 (%)	
			12,544,998.96			15,292,283.62
1 年以内	250,899,979.03	81.89%	6	305,845,672.31	85.86%	2
1~2 年	16,776,387.92	5.48%	1,677,638.80	3,925,680.78	1.10%	392,568.07
2~3 年	3,844,912.00	1.25%	1,922,456.01	2,623,186.17	0.74%	1,311,593.10
3 年以上	34,849,343.23	11.38%	34,849,343.23	43,817,925.81	12.30%	43,817,925.81
合计	306,370,622.18	100.00%	50,994,437.00	356,212,465.07	100.00%	60,814,370.60

6 合并财务报表项目附注(续)

6.4 应收账款(续)

6.4.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海中璞企业发展有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	50%	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, 计提坏账准备

本公司下属三级子公司上海老凤祥典当有限公司与上海中璞企业发展有限公司就钢材作为质押物进行抵押典当贷款业务, 形成应收帐款 1,000 万元。期末估计该应收款项可收回金额, 计提坏账准备 500 万元。

6.4.4 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
老凤祥银楼(武汉)有限公司	货款	53,324.37	公司关闭	是
上海老凤祥首饰研究所有限公司	货款	25,323.79	无法收回	是
上海名品商厦有限公司	货款	12,453.34	无法收回	否
绍兴润和商贸有限公司	货款	2,000.00	无法收回	否
上海三星制笔销售公司	货款	13,023,438.26	公司关闭	是
合计		13,116,539.76		

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

6 合并财务报表项目附注(续)

6.4 应收账款(续)

6.4.6 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	年限	占应收账款总额 比例 (%)
上海中华铅笔联销公司	关联方	28,093,874.11	1年以内、 1-2年	8.88%
上海中璞企业发展有限公司	客户	10,000,000.00	1-2年	3.16%
阿卜杜合力	客户	7,800,000.00	1年以内	2.47%
杭州瑞祥珠宝有限公司	客户	6,949,739.67	1年以内	2.20%
宋广宏	客户	6,740,000.00	1年以内	2.13%
合计		59,583,613.78		18.84%

6.4.7 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 (%)
上海中华铅笔联销公司	关联方	28,093,874.11	8.88%

6 合并财务报表项目附注(续)

6.5 其他应收款

6.5.1 其他应收款按种类分析如下:

种类	2012 年 12 月 31 日				2011 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								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	26,919,225.22	16.13%	9,539,530.89	35.44%	22,358,749.63	100.00%	8,814,935.51	39.42%
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	140,012,680.00	83.87%	-	-	-	-	-	-
组合小计	166,931,905.22	100.00%	9,539,530.89	-	22,358,749.63	100.00%	8,814,935.51	-
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	166,931,905.22	100.00%	9,539,530.89	-	22,358,749.63	100.00%	8,814,935.51	-

6.5.2 按组合计提坏账准备的其他应收款

6.5.2.1 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 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	15,341,574.19	56.99%	767,078.72	11,007,089.00	49.23%	550,354.45
1~2 年	1,800,376.66	6.69%	180,037.67	3,204,201.27	14.33%	320,420.13
2~3 年	2,369,719.75	8.80%	1,184,859.88	406,596.87	1.82%	203,298.44
3 年以上	7,407,554.62	27.52%	7,407,554.62	7,740,862.49	34.62%	7,740,862.49
合计	26,919,225.22	100.00%	9,539,530.89	22,358,749.63	100.00%	8,814,935.51

6 合并财务报表项目附注(续)

6.5 其他应收款(续)

6.5.2 按组合计提坏账准备的其他应收款(续)

6.5.2.2 组合中，风险较小无需计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	账面余额	坏账准备
上海市嘉定区土地储备开发中心	140,012,680.00	-

本公司下属二子公司上海申嘉文教用品有限公司本期应收上海市嘉定区土地储备开发中心为动迁补偿款，公司判断不存在坏账风险，故未计提坏账准备。动迁事项描述详见附注 11.3。

6.5.3 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否关联交易产生
上海名品商厦有限公司	商场押金	2,500.00	无法收回	否

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

6.5.5 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	年限	占其他应收款总额比例（%）
上海市嘉定区土地储备开发中心	第三方	140,012,680.00	1 年以内	83.87%
揭阳市吉祥珠宝首饰有限公司	第三方	2,432,550.00	1 年以内	1.46%
上海工艺美术有限公司人员集中管理办公室	第三方	1,499,936.81	1 年以内	0.90%
上海三菱电梯国际贸易	第三方	1,448,045.40	3 年以上	0.87%
宁波城市广场开发有限公司	第三方	770,278.00	1 年以内、2-3 年	0.46%
合计		146,163,490.21		87.56%

6.5.6 其他应收款年末数比年初数增加 143,848,560.21 元，增加比例为 10.62 倍，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司期末应收上海市嘉定区土地储备开发中心动迁补偿款项余额增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.6 预付账款

6.6.1 预付账款按账龄列示

账龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	92,592,541.56	94.24%	235,258,359.74	98.03%
1~2 年	4,298,747.78	4.38%	3,461,673.35	1.44%
2~3 年	308,571.83	0.31%	277,933.41	0.12%
3 年以上	1,049,773.29	1.07%	989,840.03	0.41%
合计	98,249,634.46	100.00%	239,987,806.53	100.00%

6.6.2 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	时间	未结算原因
揭阳市老洪祥珠宝玉器有限公司	供应商	37,153,852.00	1 年以内	尚未收到货物
上海吉礼工艺品有限公司	供应商	14,680,000.00	1 年以内	尚未收到货物
严建新	出租方	3,692,500.00	1 年以内	预付房租
苏州工业园区锦瑞纺织品有限公司	供应商	3,000,000.00	1 年以内、1-2 年	尚未收到货物
上海艺美时装有限公司	供应商	2,705,705.50	1 年以内	尚未收到货物
合计		61,232,057.50		

6.6.3 本报告期预付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6.6.4 预付账款年末数比年初数减少 141,738,172.07 元，减少比例为 59.06%，减少原因为：主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末预付款项余额减少所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.7 存货

6.7.1 存货分类

项 目	2012 年 12 月 31 日			2011 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	1,234,155,504.14	2,581,745.45	1,231,573,758.69	227,921,292.51	4,825,570.32	223,095,722.19
物资采购	68,991,825.69	-	68,991,825.69	18,302,228.24	-	18,302,228.24
在产品	232,963,393.01	2,323,518.27	230,639,874.74	250,321,308.71	2,332,418.95	247,988,889.76
库存商品	3,792,791,399.50	3,616,799.31	3,789,174,600.19	3,965,298,048.08	3,055,662.75	3,962,242,385.33
周转材料	212,887.02	-	212,887.02	128,510.87	-	128,510.87
包装物	155,415.61	-	155,415.61	49,084.68	-	49,084.68
低值易耗品	376,475.62	-	376,475.62	588,660.17	-	588,660.17
委托加工物资	-43,765,897.68	96,683.67	-43,862,581.35	44,506,225.24	187,816.62	44,318,408.62
合计	5,285,881,002.91	8,618,746.70	5,277,262,256.21	4,507,115,358.50	10,401,468.64	4,496,713,889.86

6.7.2 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	4,825,570.32	1,483,642.98	-	3,727,467.85	2,581,745.45
在产品	2,332,418.95	-	-	8,900.68	2,323,518.27
库存商品	3,055,662.75	730,894.67	-	169,758.11	3,616,799.31
委托加工物资	187,816.62	-	-	91,132.95	96,683.67
合计	10,401,468.64	2,214,537.65	-	3,997,259.59	8,618,746.70

6 合并财务报表项目附注(续)

6.7 存货(续)

6.7.3 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	估计售价减去账面成本及估计的销售费用以及相关税费	原材料出售	-
在产品	估计售价减去账面成本及估计的销售费用以及相关税费	在产品投入生产使用或出售	-
库存商品	估计售价减去账面成本及估计的销售费用以及相关税费	库存商品出售	-
委托加工物资	估计售价减去账面成本及估计的销售费用以及相关税费	投入生产使用	-

6.7.4 存货年末数比年初数增加 780,548,366.35 元,增加比例为 17.36%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司为元旦和春节备货,期末存货储备上升所致。

6.8 其他流动资产

项 目	内容或性质	2012年12月31日	2011年12月31日
应收出口退税	出口退税	404,327.74	4,182,265.88

其他流动资产年末数比年初数减少 3,777,938.14 元,减少比例为 90.33%,减少原因为:主要系本公司下属子公司中国第一铅笔有限公司期末应收出口退税下降所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.9 可供出售金融资产

6.9.1 可供出售金融资产情况

项 目	2012年12月31日 公允价值	2011年12月31日 公允价值
可供出售债券	-	-
可供出售权益工具	177,673,423.04	143,983,540.52
其他	-	-
合计	177,673,423.04	143,983,540.52

6.10 对联营企业投资（金额单位为人民币万元）

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
联营企业							
上海制笔零件 一厂月浦分厂	50.00%	50.00%	374.13	323.49	50.64	336.79	0.29

6 合并财务报表项目附注(续)

6.11 长期股权投资

6.11.1 长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	在被投资单 位持股比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明
上海五角场黄金珠宝城管理有限公司	成本法	8.33%	8.33%	-
上海钻石交易所	成本法	5.00%	5.00%	-
上海钻石行业协会	成本法	7.50%	7.50%	-
上海黄金交易所会员资格	成本法	-	-	-
上海宝鼎投资股份有限公司	成本法	<5%	<5%	-
申银万国证券股份有限公司	成本法	<5%	<5%	-
上海旅游纪念品产业发展中心	成本法	30.00%	30.00%	-
苏州万川旅业有限公司	成本法	2.90%	2.90%	-
上海制笔零件一厂月浦分厂	权益法	50.00%	50.00%	-

6 合并财务报表项目附注(续)

6.11 长期股权投资(续)

6.11.1 长期股权投资情况表(续)

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本年计提减值准备	本期现金红利
上海五角场黄金珠宝城管理有限公司	250,000.00	250,000.00	-	250,000.00	-	-	49,980.00
上海钻石交易所	1,958,852.00	1,958,852.00	-	1,958,852.00	-	-	-
上海钻石行业协会	3,000.00	3,000.00	-	3,000.00	-	-	-
上海黄金交易所会员资格	1,500,000.00	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-	-	-
上海宝鼎投资股份有限公司	57,508.00	57,508.00	-	57,508.00	-	-	8,626.20
申银万国证券股份有限公司	1,942,492.00	1,942,492.00	-	1,942,492.00	-	-	-
上海旅游纪念品产业发展中心	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00	-	-	-
苏州万川旅业有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-
上海凤祥酒店管理有限公司	-	2,359,571.44	-2,359,571.44	-	-	-	-
上海钻交所龙华加工区有限公司	-	1,150,447.67	-1,150,447.67	-	-	-	7,899.02
上海制笔零件一厂月浦分厂	604,663.10	251,725.44	1,464.00	253,189.44	-	-	-
合计	8,346,515.10	11,503,596.55	-3,508,555.11	7,995,041.44	2,000,000.00	-	66,505.22

6.11.2 本期上海凤祥酒店管理有限公司关闭注销，本公司二级子公司上海老凤祥有限公司收回该投资。

6.11.3 本期上海钻交所龙华加工区有限公司股东上海凤祥酒店管理有限公司和上海兴菱贸易有限公司将其对龙华 24.88%和 49.75%股权进行减资。本公司二级子公司上海老凤祥有限公司对龙华持股比例由 25.37%上升至 100%。故上海钻交所龙华加工区有限公司期末纳入公司下属二级公司上海老凤祥有限公司合并范围。

6.11.4 长期股权投资年末数比年初数减少 3,508,555.11 元，减少比例为 36.92%，减少原因：主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司持有的联营公司股权变动所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.12 投资性房地产

6.12.1 按成本计量的投资性房地产

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	326,936,648.32	11,356,721.47	-	338,293,369.79
1.房屋、建筑物	326,936,648.32	11,356,721.47	-	338,293,369.79
2.土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	55,357,868.87	10,017,783.80	-	65,375,652.67
1.房屋、建筑物	55,357,868.87	10,017,783.80	-	65,375,652.67
2.土地使用权	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	271,578,779.45	1,338,937.67	-	272,917,717.12
1.房屋、建筑物	271,578,779.45	1,338,937.67	-	272,917,717.12
2.土地使用权	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	2,990,761.53	-	-	2,990,761.53
1.房屋、建筑物	2,990,761.53	-	-	2,990,761.53
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	268,588,017.92	1,338,937.67	-	269,926,955.59
1.房屋、建筑物	268,588,017.92	1,338,937.67	-	269,926,955.59
2.土地使用权	-	-	-	-

本期折旧和摊销额：10,017,783.80 元；

本年由在建工程转入投资性房地产原价为：11,356,721.47 元。

投资性房地产本年未计提减值准备。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.13 固定资产

6.13.1 固定资产情况

项目	2011年12月31日	本年增加		本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	603,510,559.44		112,807,815.40	8,901,595.85	707,416,778.99
其中：房屋建筑物	415,305,463.27		92,115,938.28	80,745.00	507,340,656.55
机器设备	143,436,486.24		13,558,001.68	4,585,318.17	152,409,169.75
运输工具	14,666,263.53		2,677,603.14	2,918,520.92	14,425,345.75
办公设备	30,102,346.40		4,456,272.30	1,317,011.76	33,241,606.94
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	232,626,688.27	469,136.56	24,860,753.32	4,957,345.37	252,999,232.78
其中：房屋建筑物	92,167,051.20	-	16,404,301.66	4,474.68	108,566,878.18
机器设备	113,377,629.55	110,126.40	3,653,743.38	1,869,640.45	115,271,858.88
运输工具	8,849,498.63	9,542.74	1,534,049.93	1,974,399.00	8,418,692.30
办公设备	18,232,508.89	349,467.42	3,268,658.35	1,108,831.24	20,741,803.42
三、固定资产账面净值合计	370,883,871.17		87,477,925.52	3,944,250.48	454,417,546.21
其中：房屋建筑物	323,138,412.07		75,711,636.62	76,270.32	398,773,778.37
机器设备	30,058,856.69		9,794,131.90	2,715,677.72	37,137,310.87
运输工具	5,816,764.90		1,134,010.47	944,121.92	6,006,653.45
办公设备	11,869,837.51		838,146.53	208,180.52	12,499,803.52
四、减值准备合计	3,178,381.48		-	730.00	3,177,651.48
其中：房屋建筑物	9,075.38		-	-	9,075.38
机器设备	1,155,849.19		-	730.00	1,155,119.19
运输工具	-		-	-	-
办公设备	2,013,456.91		-	-	2,013,456.91
五、固定资产账面价值合计	367,705,489.69		87,477,925.52	3,943,520.48	451,239,894.73
其中：房屋建筑物	323,129,336.69		75,711,636.62	76,270.32	398,764,702.99
机器设备	28,903,007.50		9,794,131.90	2,714,947.72	35,982,191.68
运输工具	5,816,764.90		1,134,010.47	944,121.92	6,006,653.45
办公设备	9,856,380.60		838,146.53	208,180.52	10,486,346.61

本年折旧额：24,860,753.32 元；

本年由在建工程转入固定资产原价为：97,036,943.90 元。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.13 固定资产(续)

6.13.2 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
嘉定沪宜公路 2768 号	权证权利人与实际拥有人不一致	-
方正建筑附属构筑物	权证权利人与实际拥有人不一致	-
三星文教持有的所有房产	权证权利人与实际拥有人不一致	2013 年 12 月 31 日前
桦甸浴室、锯断车间、机修车间	尚未办理	-
桦甸建筑附属构筑物	尚未办理	-
北京西路 311 号	该房产列入动迁范围, 无法办理	黄国资承诺解决
泗洪白杆、白板车间和仓库	尚未办理	2013 年 12 月 31 日前
泗洪建筑附属构筑物	尚未办理	-

6.13.3 固定资产原值年末数比年初数增加 103,906,219.55 元, 增加比例为 17.22%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司新浜房屋建筑物竣工结转所致。

6.13.4 累计折旧年末数比年初数增加 20,372,544.51 元, 增加比例为 8.76%, 增加原因为: 主要系本期计提折旧所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.1 在建工程

4

6.14.1 在建工程情况

项 目	2012 年 12 月 31 日			2011 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
装修工程	12,694,109.95	-	12,694,109.95	6,530,896.89	-	6,530,896.89
待安装设备	1,953,049.67	-	1,953,049.67	4,133,186.22	-	4,133,186.22
房产	50,636,677.95	-	50,636,677.95	86,873,089.76	-	86,873,089.76
合计	65,283,837.57	-	65,283,837.57	97,537,172.87	-	97,537,172.87

6.14.2 重大在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	年末余额
装修工程	6,530,896.89	23,890,198.74	-	17,726,985.68	12,694,109.95
待安装设备	4,133,186.22	11,405,670.15	12,072,352.17	1,513,454.53	1,953,049.67
房产	86,873,089.76	61,705,114.11	96,321,313.20	1,620,212.72	50,636,677.95
合计	97,537,172.87	97,000,983.00	108,393,665.37	20,860,652.93	65,283,837.57

6.14.3 重大在建工程的工程进度情况

项目名称	工程进度	所属公司
新浜项目	部分项目已于 2012 年结转， 其余项目预计于 2013 年竣工验收	上海申嘉文教用品有限公司

本期由在建工程转入固定资产（含转入投资性房地产）金额为 108,393,665.37 元。

6.14.4 本公司董事会认为，期末在建工程未发生可收回金额低于其账面价值的情况，故无须计提减值准备。

6.14.5 在建工程原值年末数比年初数减少 32,253,335.30 元，减少比例为 33.07%，减少原因为：主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司房屋建筑物竣工结转固定资产所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.15 无形资产

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	156,545,545.55	7,143,076.94	-	163,688,622.49
土地使用权	141,814,275.55	2,560,000.00	-	144,374,275.55
非专利技术	2,720,000.00	-	-	2,720,000.00
软件	1,621,270.00	483,076.94	-	2,104,346.94
租赁权	10,390,000.00	-	-	10,390,000.00
著作权	-	4,100,000.00	-	4,100,000.00
二、累计摊销合计	19,341,717.48	5,803,118.72	-	25,144,836.20
土地使用权	10,992,980.60	3,037,450.21	-	14,030,430.81
非专利技术	2,357,333.16	181,333.32	-	2,538,666.48
软件	387,918.87	415,244.28	-	803,163.15
租赁权	5,603,484.85	2,169,090.91	-	7,772,575.76
著作权	-	-	-	-
三、无形资产账面净值合计	137,203,828.07	1,339,958.22	-	138,543,786.29
土地使用权	130,821,294.95	-477,450.21	-	130,343,844.74
非专利技术	362,666.84	-181,333.32	-	181,333.52
软件	1,233,351.13	67,832.66	-	1,301,183.79
租赁权	4,786,515.15	-2,169,090.91	-	2,617,424.24
著作权	-	4,100,000.00	-	4,100,000.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
租赁权	-	-	-	-
著作权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	137,203,828.07	1,339,958.22	-	138,543,786.29
土地使用权	130,821,294.95	-477,450.21	-	130,343,844.74
非专利技术	362,666.84	-181,333.32	-	181,333.52
软件	1,233,351.13	67,832.66	-	1,301,183.79
租赁权	4,786,515.15	-2,169,090.91	-	2,617,424.24
著作权	-	4,100,000.00	-	4,100,000.00

本年摊销额：5,803,118.72元。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.15 无形资产(续)

本公司董事会认为，期末无形资产未发生可收回金额低于其账面价值的情况，故无须计提减值准备。

6.16 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
装修费	19,239,705.96	23,196,058.82	13,875,985.84	-	28,559,778.94	-
租金	1,757,787.50	-	311,950.00	-	1,445,837.50	-
其他	137,620.88	-	137,620.88	-	-	-
合计	21,135,114.34	23,196,058.82	14,325,556.72	-	30,005,616.44	

长期待摊费用年末数比年初数增加 8,870,502.10 元，增加比例为 41.97%，增加原因为：本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司装修费增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.17 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵消后的净额列示

6.17.1 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
资产减值准备	24,506,868.78	20,955,480.88
公允价值变动	794,030.26	3,383,920.71
开办费	-	-
可抵扣亏损	4,097,810.81	183,643.93
装修费摊销	97,845.37	5,228.06
无形资产摊销	24,245.73	27,709.41
其他	227,751.11	11,388.89
小计	29,748,552.06	24,567,371.88
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,491,396.43	1,419,879.70
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	35,631,042.26	27,208,571.63
评估增值	71,745,349.30	82,825,866.54
小计	108,867,787.99	111,454,317.87

6.17.2 未确认递延所得税资产明细

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	6,338,592.65	8,987,924.22
可抵扣亏损	21,752,484.15	21,825,680.41
合计	28,091,076.80	30,813,604.63

6 合并财务报表项目附注(续)

6.17 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

6.17.3 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	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	备注
2012	-	2,826,419.68	
2013	7,680,639.76	8,618,197.87	
2014	58,766,447.30	58,766,755.87	
2015	4,663,329.45	7,209,677.45	
2016	11,844,668.09	9,881,670.78	
2017	4,054,851.99	-	
合计	87,009,936.59	87,302,721.65	

6.17.4 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:	
资产减值准备	98,142,617.02
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	3,176,121.01
开办费	-
可抵扣亏损	16,391,243.17
装修费摊销	391,381.47
无形资产摊销	96,982.92
其他	911,004.44
小计	119,109,350.03
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	5,965,585.71
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	142,524,169.04
评估增值	286,981,397.19
小计	435,471,151.94

6 合并财务报表项目附注(续)

6.18 资产减值准备

项目	2011年 12月31日	本期计提额	本年减少			2012年 12月31日
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	69,629,306.11	9,023,701.54	-	13,119,039.76	13,119,039.76	65,533,967.89
二、存货跌价准备	10,401,468.64	2,214,537.65	-	3,997,259.59	3,997,259.59	8,618,746.70
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
六、投资性房地产减值准备	2,990,761.53	-	-	-	-	2,990,761.53
七、固定资产减值准备	3,178,381.48	-	-	730.00	730.00	3,177,651.48
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物 资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-	-
合计	88,199,917.76	11,238,239.19	-	17,117,029.35	17,117,029.35	82,321,127.60

6 合并财务报表项目附注(续)

6.19 短期借款

6.19.1 短期借款分类

借款类别	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款	9,000,000.00	-
抵押借款	-	23,000,000.00
保证借款	19,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	2,601,000,000.00	2,038,000,000.00
保理借款	20,000,000.00	30,000,000.00
商业承兑汇票贴现	-	-
合计	2,649,000,000.00	2,116,000,000.00

6.19.2 本公司年末短期借款中质押借款 900 万元由本公司所持有的 900 万元定期存单提供质押。

保证借款 1,000 万元由中国投资担保有限公司上海分公司提供 85%的保证,同时由本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司提供 15%的保证;900 万元由自然人林波、陈慷和本公司下属三级子公司上海老凤祥银楼有限公司共同提供保证。

保理借款 2,000 万元为本公司下属三级子公司上海老凤祥首饰研究所有限公司将对本公司下属四级子公司老凤祥银楼(苏州)有限公司、上海老凤祥首饰银楼有限公司的应收账款附追索权转让给银行取得的借款。

6.19.3 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司期末有两笔已到期的短期借款获展期的,均为汇丰银行借款,展期条件无。一笔借款于 2012 年 12 月 25 日获得展期,新的贷款到期日为 2013 年 6 月 25 日;另一笔借款于 2012 年 8 月 1 日获得展期,新的贷款到期日为 2013 年 2 月 1 日。

6.19.4 短期借款年末数比年初数增加 533,000,000.00 元,增加比例为 25.19%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本期借款增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.20 应付票据

种类	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	3,993,929.77	4,897,453.73
合 计	3,993,929.77	4,897,453.73

下一会计期间将到期的金额：3,993,929.77 元。

6.21 应付账款

6.21.1

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
	1,481,491,572.73	1,536,523,734.57

6.21.2 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或关联方款项。

6.21.3 应付账款年末数比年初数减少 55,032,161.84 元，减少比例为 3.58%，减少原因为：主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末应付采购货款减少所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.22 预收账款

6.22.1

2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<u>1,018,900,022.24</u>	<u>631,458,240.77</u>

6.22.2 本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项或关联方款项。

6.22.3 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
NORWEST INDUSTRIES LTD.	10,591,443.05	<1 年	尚未结算
	3,104,765.25	1-2 年	
	4,925,854.17	2-3 年	

6.22.4 预收款项年末数比年初数增加 387,441,781.47 元, 增加比例为 61.36%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司和下属三级子公司上海老凤祥珠宝首饰有限公司期末预收货款增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.23 应付职工薪酬

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	155,356.98	357,224,007.98	357,194,871.42	184,493.54
二、职工福利费	-	20,754,549.18	20,754,549.18	-
三、社会保险费	72,486.45	60,349,098.52	60,345,054.40	76,530.57
其中：1. 医疗保险费	16,264.85	17,857,920.96	17,855,685.80	18,500.01
2. 基本养老保险费	48,532.80	37,899,261.85	37,896,164.55	51,630.10
3. 年金缴费	-	-	-	-
4. 失业保险费	4,199.20	2,616,868.65	2,618,317.56	2,750.29
5. 工伤保险费	1,643.60	791,048.92	791,005.19	1,687.33
6. 生育保险费	1,846.00	1,183,998.14	1,183,881.30	1,962.84
四、住房公积金	48,678.60	12,704,243.32	12,692,668.32	60,253.60
五、工会经费和职工教育经费	165,099.80	5,100,844.59	5,107,375.94	158,568.45
六、非货币福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	5,968,230.13	5,968,230.13	-
八、其他	-	780,833.27	777,933.27	2,900.00
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	441,621.83	462,881,806.99	462,840,682.66	482,746.16

6 合并财务报表项目附注(续)

6.24 应交税费

税种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-290,825,511.09	-277,660,895.09
消费税	8,312,763.12	6,878,690.71
营业税	3,888,048.58	4,422,947.24
城建税	964,239.84	1,400,234.50
企业所得税	107,508,908.00	133,181,329.66
个人所得税	4,478,260.20	5,596,842.07
教育费附加	929,992.27	1,209,287.42
河道费	160,074.39	233,729.31
房产税	820,844.09	-
土地使用税	101,361.70	-
其他地方基金	107,355.12	104,256.74
合 计	<u>-163,553,663.78</u>	<u>-124,633,577.44</u>

应交税费年末数比年初数减少 38,920,086.34 元，减少比例为 31.23%，减少原因为：主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥银楼有限公司期末应交税费增值税下降，本期期末留抵税额增加所致。

6.25 应付利息

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
借款预提利息	6,176,382.77	8,052,489.17
黄金租赁业务预提租息	5,015,502.64	1,993,148.36
	<u>11,191,885.41</u>	<u>10,045,637.53</u>

6 合并财务报表项目附注(续)

6.26 应付股利

投资者名称或类别	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
上海宝山区淞南工业公司	22,282.22	-
职工持股会	1,466,080.87	1,466,080.87
自然人	239,618.76	239,618.76
合 计	<u>1,727,981.85</u>	<u>1,705,699.63</u>

6.27 其他应付款

6.27.1

2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<u>303,327,614.85</u>	<u>284,166,111.43</u>

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

单位名称	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	<u>32,150,000.00</u>	<u>32,150,000.00</u>

6 合并财务报表项目附注(续)

6.27 其他应付款(续)

6.27.3 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

对方名称	金额	未偿还原因
上海庆城房地产开发有限公司	132,013,474.00	动迁保证金
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	32,150,000.00	尚未偿还

6.27.4 金额较大的其他应付款

对方名称	金额	未偿还原因
上海庆城房地产开发有限公司	132,013,474.00	动迁保证金
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	32,150,000.00	尚未偿还

6 合并财务报表项目附注(续)

6.28 一年内到期的非流动负债

6.28.1

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	50,000,000.00	-

6.28.2 一年内到期的长期借款

6.28.2.1 一年内到期的长期借款

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	50,000,000.00	-
合计	50,000,000.00	-

6.28.2.2 金额前五名的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(%)	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
中国民生银行上海分行	2010 年 1 月 5 日	2013 年 1 月 4 日	RMB	按基准利率浮动	40,000,000.0 0	-
中国民生银行上海分行	2010 年 2 月 26 日	2013 年 1 月 14 日	RMB	按基准利率浮动	10,000,000.0 0	-

6.28.3 一年内到期的非流动负债年末数比年初数增加 50,000,000.00 元, 增加比例为 100.00%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司期末长期借款将于一年内到期, 转入所致。

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	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	-	200,000,000.00
专项借款	-	577,952.27
合计	-	200,577,952.27

6.29.2 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款约定 起始日	借款约定 终止日	币种	利率(%)	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
中国民生银行上海分行	2010 年 1 月 5 日	2013 年 1 月 4 日	RMB	按基准利率浮动	-	90,000,000.00
中国民生银行上海分行	2010 年 2 月 26 日	2013 年 1 月 14 日	RMB	按基准利率浮动	-	60,000,000.00
中国民生银行上海分行	2010 年 2 月 23 日	2013 年 1 月 14 日	RMB	按基准利率浮动	-	50,000,000.00
中国建设银行上海分行	1988 年 5 月 4 日	1989 年 5 月 4 日	RMB	逾期 6.4%	-	577,952.27

6.29.3 长期借款年末数比年初数减少 200,577,952.27 元, 减少比例为 100.00%, 减少原因为: 主要系下属子公司上海老凤祥有限公司本期偿还借款所致。

6.30 专项应付款

拨款项目名称	2011 年 12 月 31 日	本期新增	本期结转	2012 年 12 月 31 日
新浜动迁款	-	240,012,680.00	-	240,012,680.00
上海工艺美术设计服务平台	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00
	-	242,512,680.00	-	242,512,680.00

专项应付款年末数比年初数增加 242,512,680.00 元, 增加比例为 100.00%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司本年全额确认上海市嘉定区土地储备开发中心动迁补偿款项所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.31 股本

项目	2011 年 12 月 31 日	比例%	本年变动增(+) 减(-)	2012 年 12 月 31 日	比例%
1. 有限售条件股份					
(1) 国家持股	75,886,933.00	17.41%	15,177,387.00	91,064,320.00	17.41%
(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	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	75,886,933.00	17.41%	15,177,387.00	91,064,320.00	17.41%
2. 无限售条件股份					
(1) 人民币普通股	188,371,092.00	43.21%	37,674,218.00	226,045,310.00	43.21%
(2) 境内上市的外资股	171,673,445.00	39.38%	34,334,689.00	206,008,134.00	39.38%
(3) 境外上市的外资股	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	360,044,537.00	82.59%	72,008,907.00	432,053,444.00	82.59%
3. 股份总数	435,931,470.00	100.00%	87,186,294.00	523,117,764.00	100.00%

6.31.1 本公司股权分置改革方案实施 A 股股权登记日为 2006 年 2 月 6 日。公募法人股股东 2007 年 2 月 6 日正式上市流通，分类划入无限售条件股份核算。

本公司大股东黄浦区国资委承诺：其持有的非流通股股份将在获得在 A 股市场的上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易或转让。另外，在上述承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售的原非流通股股份，出售数量占本公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

有限售条件流通股份—国家股 2009 年 2 月 6 日正式上市流通。2009 年 2 月 9 日解禁 13,847,867 股，2010 年 2 月 8 日解禁 13,847,867 股，2011 年 2 月 15 日解禁 52,766,359 股。截至本年末上述股份已全部上市流通。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.31 股本(续)

2010年,本公司向控股股东黄浦区国资委非公开发行 58,374,564 股用以购买上海老凤祥有限公司 27.57% 股权及上海工艺工美有限公司 100% 股权。上述非公开发行的股份自发行完成之日起锁定 36 个月(即至 2013 年 9 月 20 日)。

2011 年 6 月 7 日,本公司股东大会通过以 2010 年 12 月 31 日股本为基数,以资本公积转增股本,向全体股东每 10 股转增 3 股的决议,本公司股本总额由 33,533.19 万股增至 43,593.147 万股。该决议 2011 年 8 月 25 日经上海市商务委员会审核批准。上述股份变动已经上海众华沪银会计师事务所有限公司出具沪众会字(2011)第 4460 号《验资报告》予以验证。

2012 年 6 月 26 日,本公司股东大会通过以 2011 年 12 月 31 日股本为基数,以资本公积转增股本,向全体股东每 10 股转增 2 股的决议,本公司股本总额由 43,593.147 万股增至 52,311.7764 万股。该决议 2012 年 9 月 10 日经上海市商务委员会审核批准。上述股份变动已经上海众华沪银会计师事务所有限公司出具沪众会字(2012)第 3481 号《验资报告》予以验证。

6.31.2 本公司变更后的注册资本与股本一致,均为 52,311.7764 万元,与本公司营业执照、章程等法律文件相符。

6.32 资本公积

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
资本溢价(股本溢价)	510,482,601.00	-	87,186,294.00	423,296,307.00
其他资本公积	173,508,427.09	25,236,063.73	-	198,744,490.82
合计	683,991,028.09	25,236,063.73	87,186,294.00	622,040,797.82

6.32.1 本年度股本溢价减少系因本公司于 2012 年 6 月 26 日召开股东大会,决议以 2011 年 12 月 31 日股本为基数,以资本公积转增股本,向全体股东每 10 股转增 2 股所致。

6.32.2 其他资本公积本期变动是由本公司持有的可供出售金融资产公允价值变动所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.33 盈余公积

项目	2011 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积	116,232,731.68	29,996,389.19	-	146,229,120.87
任意盈余公积	42,634,768.16	-	-	42,634,768.16
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	158,867,499.84	29,996,389.19	-	188,863,889.03

6.34 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	889,760,387.66	
调整 年初未分配利润(调增+, 调减-)	-	
调整后 年初未分配利润	889,760,387.66	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	611,307,662.50	
减: 提取法定盈余公积	29,996,389.19	10%
提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	43,593,147.00	
转作股本的普通股股利	-	
年末未分配利润	1,427,478,513.97	

6 合并财务报表项目附注(续)

6.35 营业收入及营业成本

6.35.1 营业收入

项目	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	21,972,002,193.73	19,511,907,912.20
其他业务收入	3,581,396,829.79	1,614,489,257.86
营业成本	23,459,804,940.64	19,282,799,797.83

6.35.2 主营业务(分行业)

行业名称	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 笔类	399,681,981.42	282,281,463.60	423,747,927.08	286,603,362.95
(2) 物业管理	3,779,368.96	-	195,983.68	-
(3) 铅笔机械	2,874,815.90	2,270,951.67	1,095,585.84	548,436.22
(4) 化工原料	21,073,912.24	14,981,631.99	24,734,682.12	20,829,702.90
(5) 珠宝首饰	19,407,757,064.6	17,564,504,560.	15,974,475,083.4	14,453,747,276.2
(6) 黄金交易	1,814,559,995.00	1,837,407,231.8	2,749,446,854.00	2,693,316,127.68
(7) 工艺品销售	165,926,891.12	114,183,611.60	158,005,665.46	122,817,989.29
(8) 拍卖佣金	13,808,829.00	-	22,852,281.00	-
(9) 商贸	142,539,335.46	135,555,416.81	157,353,849.53	134,570,160.21
合计	21,972,002,193.7	19,951,184,867.	19,511,907,912.2	17,712,433,055.4
	3	80	0	8

6.35.3 主营业务(分地区)

地区名称	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	21,580,862,216.5	19,605,464,786.	19,094,040,935.4	17,351,823,711.7
国外销售	391,139,977.18	345,720,081.78	417,866,976.71	360,609,343.70
合计	21,972,002,193.7	19,951,184,867.	19,511,907,912.2	17,712,433,055.4
	3	80	0	8

6 合并财务报表项目附注(续)

6.35 营业收入及营业成本(续)

6.35.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上海黄金交易所	1,814,559,995.00	7.10%
东莞金叶珠宝有限公司	1,759,819,607.94	6.89%
重庆金叶珠宝加工销售有限公司	937,092,164.72	3.67%
山东鲁滨首饰有限公司	782,411,574.89	3.06%
陕西群鑫金银珠宝首饰有限公司	684,815,222.84	2.68%
合计	5,978,698,565.39	23.40%

6.35.5 营业收入本年发生数比上年发生数增加 4,427,001,853.46 元, 增加比例为 20.95%; 营业成本本年发生数比上年发生数增加 4,177,005,142.81 元, 增加比例为 21.66%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司珠宝首饰收入上升, 成本随收入上升而同步上升所致。

6.36 营业税金及附加

项目	2012 年度	2011 年度	计缴标准
营业税	8,012,061.24	7,872,990.37	5%
城建税	21,643,386.78	20,818,457.00	1%、5%、7%
消费税	109,816,853.16	101,345,796.37	5%
教育费附加	16,233,728.31	15,701,255.50	5%
投资性房地产房产税	1,810,723.04	1,590,994.94	12%
投资性房地产土地使用税	25,681.28	98,634.32	按土地级别
合计	157,542,433.81	147,428,128.50	

营业税金及附加本年发生数比上年发生数增加 10,114,305.31 元, 增加比例为 6.86%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本期珠宝首饰收入增加引起消费税增加所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.37 销售费用

项目	2012 年度	2011 年度
办公费	13,207,086.36	13,212,338.88
包装物	7,767,921.03	7,752,331.31
保安报警费	9,410,339.55	6,789,972.15
保险费	203,905.37	86,565.23
差旅费	6,746,144.10	4,361,009.95
出口费用	8,548,942.13	6,766,694.30
促销费	3,913,328.29	6,586,636.73
打假专项费用	106,982.25	118,549.07
工资及福利费	180,676,646.98	156,522,076.98
广告费	57,064,728.42	33,637,030.08
低值易耗品摊销	2,202,030.12	2,126,050.04
会务费	5,052,997.90	7,105,123.30
检测费	3,718,983.40	2,575,300.50
交际应酬费	5,996,075.06	6,379,539.39
门市费用	1,248,737.95	1,081,202.55
其他	2,347,634.68	2,197,131.15
商检费	10,767.00	25,529.00
社会保险费	3,334,839.88	2,368,663.10
交易手续费	494,422.82	2,655,871.73
水电费	8,636,117.69	7,274,975.59
税金	1,673,272.76	1,458,107.37
提纯工费	1,899,412.85	1,302,159.80
销售服务费	1,321,040.80	502,254.77
销售佣金	2,395,556.56	4,607,874.54
销售折让	716,453.64	564,888.74
修理费	2,476,600.36	2,324,392.96
印刷费	1,724,628.53	1,844,598.40
运输费	6,996,309.44	7,451,429.09
展览费	4,766,086.86	5,119,691.38
折旧费	3,718,749.39	3,432,813.02
中介费	95,758.72	91,359.36
递延资产摊销	13,349,783.82	11,142,595.84
租赁费	58,113,607.76	47,003,208.55
技术开发费	8,025,651.00	6,206,384.00
合计	427,961,543.47	362,674,348.85

销售费用本年发生数比上年发生数增加 65,287,194.62 元, 增加比例为 18.00%, 增加原因为: 主要系本公司下属子公司老凤祥有限公司工资及附加、广告费、保安报警费、差旅费、租赁费、技术开发费上升所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.38 管理费用

项目	2012 年度	2011 年度
办公费	9,748,300.78	8,661,859.41
保险费	3,026,874.31	2,965,190.82
差旅费	6,792,286.81	5,018,995.46
低值易耗品	1,153,306.00	743,162.99
工会经费	3,704,996.76	3,324,586.57
工资及福利费	114,731,803.27	103,144,992.34
广告费	4,007,289.63	2,033,752.82
会务费	5,106,979.81	10,855,062.00
技术开发费	23,293,201.57	22,254,190.96
检验检疫费	244,865.42	582,732.57
交际应酬费	4,840,105.77	5,808,956.65
交易手续费	242,535.18	386,960.60
教育经费	814,848.75	993,045.85
警卫保安费	2,505,625.87	1,910,228.44
劳防费	2,973,636.50	3,588,802.46
绿化费	479,270.29	261,101.53
排污、清洁费	669,109.94	457,990.54
其他	3,745,431.08	3,821,746.27
无形资产摊销	5,803,118.72	4,755,318.35
装修费	2,781,741.71	2,008,291.23
商标专利费	171,110.15	35,500.00
上市公司费用	447,134.08	414,020.46
上下班交通费	2,506,989.37	1,951,049.54
社会保险费	59,781,784.74	48,076,585.77
中介费	8,254,778.92	5,687,334.30
水电费	4,298,585.27	2,701,909.35
税金	8,696,883.69	11,968,296.29
退休聘用工资	4,753,553.78	4,076,712.30
外劳力管理费	1,548,950.74	1,046,301.30
物料消耗	1,974,016.30	247,403.01
修理费	2,843,106.39	3,060,117.60
运输费	4,030,837.98	4,422,393.43
折旧费	16,693,851.60	13,297,688.24
租赁费	9,931,457.24	7,933,860.15
合计	322,598,368.42	288,496,139.60

管理费用本年发生数比上年发生数增加 34,102,228.82 元,增加比例为 11.82%,增加原因为:主要系本公司及下属子公司工资及附加、折旧费、中介费、租赁费上升所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.39 财务费用

项目	2012 年度	2011 年度
利息支出	161,936,246.92	134,868,529.22
减：利息收入	12,806,428.20	9,152,677.81
利息净支出/（净收入）	149,129,818.72	125,715,851.41
加：汇兑净损失/（净收益）	1,036,316.98	409,084.15
手续费及其他	30,529,347.01	24,811,579.66
合计	180,695,482.71	150,936,515.22

财务费用本年发生数比上年发生数增加 29,758,967.49 元，增加比例为 19.72%，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本年利息支出增加，银行手续费增加所致。

6.40 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2012 年度	2011 年度
交易性金融资产	10,645,628.78	-41,491,483.44
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
交易性金融负债	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-
其他	-	-
合计	10,645,628.78	-41,491,483.44

公允价值变动收益本年发生数比上年发生数增加 52,137,112.22 元，增加比例为 1.26 倍，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海工艺美术有限公司持有的金融资产本期市价变动所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.41 投资收益

6.41.1 投资收益明细情况

项目	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益	58,606.20	591,199.52
权益法核算的长期股权投资收益	1,431,644.31	27,465.14
处置长期股权投资产生的投资收益	758,125.52	-129,385.08
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	325,738.95	131,453.27
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	3,115,904.13	1,765,987.31
处置交易性金融资产取得的投资收益	-5,576,494.29	404,985.70
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	-	-
合计	113,524.82	2,791,705.86

6.41.2 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年度	2011 年度	本期比上期增减变动的原因
上海五角场黄金珠宝城管理有限公司	49,980.00	49,980.00	分利变动
申银万国证券股份有限公司	-	518,216.32	分利变动
上海宝鼎投资股份有限公司	8,626.20	23,003.20	分利变动
合计	58,606.20	591,199.52	

6 合并财务报表项目附注(续)

6.41 投资收益(续)

6.41.3 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年度	2011 年度	本期比上期增减变动的原因
上海凤祥酒店管理有限公司	-51,256.32	16,538.24	对方公司净利润增减
上海钻交所龙华加工区有限公司	1,481,436.63	9,873.77	对方公司净利润增减
上海制笔零件一厂月浦分厂	1,464.00	1,053.13	对方公司净利润增减
合计	1,431,644.31	27,465.14	

6.41.4 投资收益本年发生数比上年发生数减少 2,678,181.04 元,减少比例为 95.93%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海工艺美术有限公司本期处置交易性金融资产取得的投资收益减少所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.42 资产减值损失

项目	2012 年度	2011 年度
一、坏账损失	9,023,701.54	8,632,536.59
二、存货跌价损失	2,214,537.65	2,158,283.05
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合 计	11,238,239.19	10,790,819.64

6 合并财务报表项目附注(续)

6.43 营业外收入

6.43.1

项目	2012 年度	2011 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	292,206.04	62,917.68	292,206.04
其中：固定资产处理利得	292,206.04	62,917.68	292,206.04
财政补贴	24,704,004.76	7,646,427.00	24,704,004.76
赔偿利得	2,296,679.25	1,912,143.53	2,296,679.25
税收返还	27,269,931.60	34,984,285.93	27,269,931.60
补偿款	9,023,495.83	24,177,880.83	9,023,495.83
债务重组利得	2,656,306.42	-	2,656,306.42
其他	144,650.85	1,495,601.10	144,650.85
合计	66,387,274.75	70,279,256.07	66,387,274.75

6.43.2 政府补助明细

项目	2012 年度	2011 年度	说明
与收益相关的政府补助			
税收返还	5,159,935.25	1,510,747.00	
财政补贴	24,704,004.76	7,646,427.00	
财政贴息	5,190,204.72	3,285,960.00	
合计	35,054,144.73	12,443,134.00	

6 合并财务报表项目附注(续)

6.44 营业外支出

项目	2012 年度	2011 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	237,465.20	1,047,518.65	237,465.20
其中：固定资产处置损失	237,465.20	1,047,518.65	237,465.20
对外捐赠	766,500.00	1,018,000.00	766,500.00
赔偿支出	2,163,447.99	7,700.00	2,163,447.99
罚款及滞纳金	64,549.28	68,087.89	64,549.28
其他	903,366.83	1,579,950.33	903,366.83
合 计	4,135,329.30	3,721,256.87	4,135,329.30

6.45 所得税费用

项 目	2012 年度	2011 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	277,902,346.30	243,542,682.43
递延所得税调整	-5,109,663.46	-15,079,535.08
合 计	272,792,682.84	228,463,147.35

所得税费用本年数比上年数增加 44,329,535.49 元，增加比例为 19.40%，增加原因为：主要系本公司本期利润上升，应纳所得税额上升所致。

6 合并财务报表项目附注(续)

6.46 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

6.46.1 2012 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	1.1686	1.1686
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.0856	1.0856

6.46.2 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	1.1996	1.1996
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.1743	1.1743

6.46.3 上述数据采用以下计算公式计算而得：

基本每股收益 = $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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 为报告期月份数；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，稀释每股收益可参照如下公式计算：

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

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

6 合并财务报表项目附注(续)

6.47 其他综合收益

项目	2012 年度	2011 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	33,689,882.52	-29,267,907.00
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	8,422,470.63	-5,974,160.51
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	25,267,411.89	-23,293,746.49
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-	-
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	-19,967.35	-
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-19,967.35	-
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	25,247,444.54	-23,293,746.49

6 合并财务报表项目附注(续)

6.48 现金流量表项目注释

6.48.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2012 年度	2011 年度
资金拆借款	2,000,000.00	5,400,000.00
政府补助	23,712,313.00	7,701,287.00
保证金	5,428,757.90	7,155,000.00
利息收入	12,613,770.56	9,152,677.81
出租固定资产收入	44,687,664.75	40,309,665.81
加盟费收入	23,810,200.00	19,251,900.00
补偿收入	109,000,000.00	40,765,800.00
专项拨款	2,500,000.00	-
拍卖款	16,166,970.00	14,058,530.00
财政贴息	5,190,204.72	3,285,960.00
其他	7,359,866.00	2,001,316.73
合计	252,469,746.93	149,082,137.35

6 合并财务报表项目附注(续)

6.48 现金流量表项目注释(续)

6.48.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2012 年度	2011 年度
租赁费	68,045,065.00	54,886,991.32
广告促销费	61,072,018.05	35,506,885.46
水电费	20,319,534.14	20,289,253.81
办公费	24,680,015.67	23,718,796.69
出口费用	8,907,464.73	6,766,694.30
交际应酬费	10,836,180.83	12,188,496.04
包装费	7,767,921.03	7,752,331.31
差旅费	13,538,430.91	9,380,005.41
运输费	11,662,608.44	11,379,139.48
保险费	3,230,779.68	3,051,756.05
研究开发费	31,318,852.57	18,986,652.33
促销服务费	11,899,931.35	14,075,631.42
保安报警费	11,915,965.42	8,700,200.59
会务费	10,159,977.71	17,960,185.30
修理费	5,319,706.75	5,384,510.56
检测费	3,963,848.82	3,158,033.07
中介费	8,350,537.64	5,778,693.66
交通费	2,506,989.37	1,951,049.54
交易手续费	30,950,681.66	25,198,540.26
低值易耗品	3,355,336.12	2,869,213.03
支付保证金	-	1,200,000.00
归还暂借款	5,400,000.00	35,800,000.00
捐赠支出	766,500.00	1,018,000.00
销售佣金	2,395,556.56	4,607,874.54
其他	27,757,305.12	14,221,686.08
合计	386,121,207.57	345,830,620.25

6 合并财务报表项目附注(续)

6.49 现金流量表补充资料

6.49.1 现金流量表补充资料

项目	2012 年度	2011 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	793,776,431.49	682,666,494.69
加: 资产减值准备	11,238,239.19	10,790,819.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,878,537.12	29,987,415.08
无形资产摊销	5,803,118.72	4,818,651.35
长期待摊费用摊销	14,325,556.72	13,879,999.35
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)	-157,880.70	926,887.57
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	103,139.86	57,713.40
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-10,645,628.78	41,491,483.44
财务费用(收益以“-”号填列)	167,049,756.53	136,327,614.52
投资损失(收益以“-”号填列)	-113,524.82	-2,791,705.86
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,181,180.18	-8,746,216.57
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-5,069,538.93	-6,950,375.24
存货的减少(增加以“-”号填列)	-782,762,904.00	-1,295,164,854.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	33,356,028.77	-257,335,059.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	493,928,152.93	561,784,692.65
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	750,528,303.92	-88,256,439.43
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	1,878,385,820.46	1,116,106,583.77
减: 现金的年初余额	1,116,106,583.77	903,724,167.56
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	762,279,236.69	212,382,416.21

6 合并财务报表项目附注(续)

6.49 现金流量表补充资料(续)

6.49.2 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	2012 年度	2011 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	-	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	52,686,996.79
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	-	52,686,996.79
4. 取得子公司的净资产	-	-
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	-	-
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	884,987.65	120,792.21
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	884,987.65	120,792.21
4. 处置子公司的净资产	-	-
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
流动负债	-	-
非流动负债	-	-

6.49.3 现金和现金等价物的构成

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一、现金		
其中：库存现金	1,481,597.51	1,356,453.46
可随时用于支付的银行存款	1,844,316,094.59	984,592,706.61
可随时用于支付的其他货币资金	32,588,128.36	130,157,423.70
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,878,385,820.46	1,116,106,583.77

7 关联方及关联交易

7.1 本公司的母公司情况

公司名称	关联关系	企业类型	注册地	负责人	业务性质
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	国家股股东	上海市黄浦区政府的专门机构	上海市延安东路 300 号	臧蕙玲	-
公司名称	注册 资本	公司对本企业的 持股 比例 (%)	公司对本企业的 表决权 比例 (%)	本企业 最终 控制方	组织机构 代码
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	-	42.09%	42.09%	-	-

本公司的最终控制方为上海市黄浦区国有资产监督管理委员会，其对本公司的持股比例和表决权比例均为 42.09%。最终控制方不对外提供财务报表。

7 关联方及关联交易

7.2 本公司的子公司情况（金额单位为人民币万元）

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
上海申嘉文教用品有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	秦伟民	制造业
上海长城笔业有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	王永忠	制造业
上海铅笔机械制造有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	王永忠	制造业
上海古雷马化轻有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	王永忠	制造业
中国第一铅笔有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	黄骅	制造业
上海中铅贸易有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	黄骅	制造业
上海中铅制笔零件有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	黄明旭	制造业
上海依贝德实业公司	全资子公司	国有企业	中国上海	任安春	制造业
上海益凯物业有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	王永忠	服务业
中国第一铅笔方正有限公司	全资子公司	有限公司	中国黑龙江省	王永忠	制造业
中国第一铅笔桦甸有限公司	全资子公司	有限公司	中国吉林省	黄骅	制造业
上海畅灵进出口有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	黄骅	商贸
上海老凤祥有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海	胡书刚	制造业
上海中铅文具有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	黄骅	商贸
上海工艺美术有限公司	全资子公司	有限公司	中国上海	李刚昶	商贸

子公司全称	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
上海申嘉文教用品有限公司	355	95%	100%	63044346-3
上海长城笔业有限公司	1,488	100%	100%	60722371-0
上海铅笔机械制造有限公司	173.8	100%	100%	60740390-6
上海古雷马化轻有限公司	1,000	70%	70%	60726150-6
中国第一铅笔有限公司	4,274	100%	100%	60725962-5
上海中铅贸易有限公司	50	100%	100%	63074010-X
上海中铅制笔零件有限公司	200	90%	90%	63186161-6
上海依贝德实业公司	243	100%	100%	13313437-9
上海益凯物业有限公司	250	80%	100%	60735704-9
中国第一铅笔方正有限公司	1,000	95%	100%	70291347-X
中国第一铅笔桦甸有限公司	2,000	100%	100%	66429318-4
上海畅灵进出口有限公司	500	90%	90%	66248467-3
上海老凤祥有限公司	20,491.5	57.51%	78.01%	13372369-1
上海中铅文具有限公司	100	100%	100%	67786173-4
上海工艺美术有限公司	10,000	100%	100%	13235415-0

7 关联方及关联交易(续)

7.3 本公司的合营和联营企业情况(金额单位为人民币万元)

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
联营企业 上海制笔零件一厂月浦分厂	国有与集体联营企业	中国上海	许坚	制造业	114
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(%)	本年 净利润	关联关系	组织机构 代码
联营企业 上海制笔零件一厂月浦分厂	50.00%	50.00%	0.29	联营企业	13342015-6

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
上海中华铅笔联销公司	受同一国资管理机构管辖	13373163-2

7 关联方及关联交易(续)

7.5 关联交易情况

7.5.1 存在控制关系且已确认本公司合并财务报表范围的子公司,其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

7.5.2 采购商品/接受劳务情况表(金额单位为人民币万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海中华铅笔联销公司	采购商品	按市场定价	132.27	0.59%	73.24	0.26%

7.5.3 出售商品/提供劳务情况表(金额单位为人民币万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海中华铅笔联销公司	出售商品	按市场定价	1,541.44	3.39%	13,282.05	27.53%

7 关联方及关联交易(续)

7.5 关联交易情况(续)

7.5.4 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 经履行完毕
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	400,000,000.00	-	2015-12-19	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	250,000,000.00	-	2015-12-18	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	17,000,000.00	2012-06-06	2015-06-05	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	83,000,000.00	2012-06-29	2015-06-28	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	36,000,000.00	2012-04-05	2015-04-05	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	20,000,000.00	2012-12-10	2015-12-09	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2012-04-17	2015-04-17	否
老凤祥股份有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	27,000,000.00	2012-11-13	2015-11-12	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	-	2015-09-27	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-02-09	2015-02-08	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2012-12-04	2015-11-25	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2012-01-31	2015-01-30	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2012-01-06	2015-01-04	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-01-12	2015-01-11	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-02-02	2015-02-01	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-02-09	2015-02-08	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	12,000,000.00	2012-03-23	2015-03-23	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	21,000,000.00	2012-06-08	2015-06-08	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-12-17	2015-12-16	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2012-12-21	2015-12-20	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	28,000,000.00	-	2015-11-06	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	30,000,000.00	-	2015-09-20	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	34,000,000.00	2012-09-13	2015-09-11	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-08-10	2015-08-09	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-08-23	2015-08-22	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-09-26	2015-09-26	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-10-19	2015-10-18	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-10-26	2015-10-25	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	15,000,000.00	2012-11-02	2015-11-01	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	11,000,000.00	2012-03-23	2015-03-22	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	23,000,000.00	2012-08-06	2015-08-06	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	10,000,000.00	2012-01-29	2015-01-28	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2012-11-15	2015-11-15	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2012-07-13	2015-01-13	否

7 关联方及关联交易(续)

7.5 关联交易情况(续)

7.5.4 关联担保情况(续)

担保方	被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 经履行完毕
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	10,000,000.00	2012-12-2 1	2015-12-2 1	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2012-12-1 2	2015-12-0 6	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	8,000,000.00	2012-03-2 8	2015-03-2 8	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-03-2 8	2015-03-0 1	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	20,000,000.00	2012-08-1 6	2015-02-1 5	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-11-2 3	2015-11-2 3	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥典当有限公司	10,000,000.00	2012-06-0 5	2015-06-0 5	否
上海老凤祥有限公司	上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	30,000,000.00	2012-12-0 6	2015-12-0 5	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2012-06-0 7	2015-06-0 7	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	100,000,000.00	2012-04-0 9	2015-04-0 9	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	200,000,000.00	2012-08-0 2	2015-02-0 2	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2012-08-0 1	2014-12-3 1	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	10,000,000.00	2012-11-2 6	2015-11-2 6	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	100,000,000.00	2012-12-2 7	2015-06-2 6	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2012-12-2 8	2015-06-2 7	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	40,000,000.00	2010-01-0 5	2015-01-1 4	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥有限公司	10,000,000.00	2010-02-2 6	2015-01-1 4	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2012-06-2 0	2015-06-1 9	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2012-09-0 3	2015-09-0 2	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2012-09-1 4	2015-09-1 3	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-06-0 8	2015-06-0 8	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-06-1 1	2015-06-1 1	否
上海工艺美术有限公司	上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2012-07-0 2	2015-07-0 2	否
上海工艺美术有限公司	老凤祥河南首饰有限公司	20,000,000.00	2012-09-2 9	2015-09-2 9	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-06-1 4	2015-06-1 4	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-06-2 5	2015-06-2 2	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-03-2 9	2015-03-2 9	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	15,000,000.00	2012-04-1 1	2015-04-1 1	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-08-0 9	2015-08-0 9	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	15,000,000.00	2012-09-1 0	2015-09-0 9	否

7 关联方及关联交易(续)

7.5 关联交易情况(续)

7.5.4 关联担保情况(续)

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	50,000,000.00	2012-02-13	2015-02-12	否
上海老凤祥银楼有限公司	上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	30,000,000.00	2012-06-08	2015-06-08	否
上海老凤祥银楼有限公司	无锡市老凤祥首饰有限公司	9,000,000.00	2012-12-12	2015-12-11	否
上海老凤祥国际贸易有限公司	上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2012-12-19	2015-12-18	否
上海老凤祥首饰研究所有限公司	上海老凤祥首饰银楼有限公司	20,000,000.00	2012-01-11	2015-01-11	否
上海老凤祥首饰研究所有限公司	上海老凤祥首饰银楼有限公司	10,000,000.00	2012-06-01	2015-06-06	否

7.5.5 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	购买三星文教股权	购买股权	按市场定价	-	-	5,083.56	100.00%

7.5.6 关键管理人员薪酬

2012 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 1,040.00 万元（2011 年度为 1,070.18 万元）。2012 年度本公司关键管理人员包括董事、总经理、副总经理和总会计师等共 16 人（2011 年度为 18 人），其中在本公司领取报酬的为 15 人（2011 年度为 17 人）。

7.6 关联方应收应付款项（金额单位为人民币万元）

7.6.1 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海中华铅笔联销公司	2,809	190	3,389	169

7 关联方及关联交易(续)

7.6 关联方应收应付款项（金额单位为人民币万元）(续)

7.6.2 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
其他应付款	上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	3,215	3,215

8 或有事项

8.1 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

2012 年，因原告未提出复审，延续美国商务部公布的 2008 年度中国输美铅笔反倾销案复审，最后终裁本公司执行的单独税率 1%。

该税率实际由美国进口商承担，对本公司并无直接财务影响。

8.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

8.2.1 截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
被担保单位关联方：			
上海老凤祥有限公司	400,000,000.00	2013-12-19	最高额保证
上海老凤祥有限公司	250,000,000.00	2013-12-18	最高额保证
上海老凤祥有限公司	17,000,000.00	2013-06-05	连带责任
上海老凤祥有限公司	83,000,000.00	2013-06-28	连带责任
上海老凤祥有限公司	36,000,000.00	2013-04-05	最高额保证
上海老凤祥有限公司	20,000,000.00	2013-12-09	最高额保证
上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2013-04-17	连带责任
上海老凤祥银楼有限公司	27,000,000.00	2013-11-12	连带责任

8 或有事项(续)

8.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响(续)

8.2.2 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司下属二级子公司上海老凤祥有限公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
被担保单位关联方:			
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-09-27	最高额保证
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-02-08	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2013-11-25	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2013-01-30	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2013-01-04	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-01-11	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-02-08	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	12,000,000.00	2013-03-23	最高额保证
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	21,000,000.00	2013-06-08	最高额保证
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-12-16	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2013-12-20	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	28,000,000.00	2013-11-06	最高额保证
上海老凤祥首饰研究所有限公司	30,000,000.00	2013-09-20	最高额保证
上海老凤祥首饰研究所有限公司	34,000,000.00	2013-09-11	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-08-09	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-08-22	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-09-26	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-10-18	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-10-25	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	15,000,000.00	2013-11-01	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	11,000,000.00	2013-03-23	最高额保证
上海老凤祥首饰研究所有限公司	23,000,000.00	2013-08-06	最高额保证
上海老凤祥银楼有限公司	10,000,000.00	2013-01-28	连带责任
上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2013-11-15	连带责任
上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2013-01-13	最高额保证
上海老凤祥银楼有限公司	10,000,000.00	2013-12-21	最高额保证
上海老凤祥银楼有限公司	20,000,000.00	2013-12-06	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	8,000,000.00	2013-03-28	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-03-01	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	20,000,000.00	2013-02-15	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-11-23	连带责任
上海老凤祥典当有限公司	10,000,000.00	2013-06-05	连带责任
上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	30,000,000.00	2013-12-05	最高额保证

8 或有事项(续)

8.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响(续)

8.2.3 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司下属二级子公司上海工艺美术有限公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的 财务影响
被担保单位关联方:			
上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2013-06-07	连带责任
上海老凤祥有限公司	100,000,000.00	2013-04-09	最高额保证
上海老凤祥有限公司	200,000,000.00	2013-02-02	最高额保证
		2013-02-01	
上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2013-06-25	最高额保证
		2013-07-01	
上海老凤祥有限公司	10,000,000.00	2013-11-26	15%连带责任
上海老凤祥有限公司	100,000,000.00	2013-06-26	最高额保证
上海老凤祥有限公司	50,000,000.00	2013-06-27	最高额保证
上海老凤祥有限公司	40,000,000.00	2013-01-04	连带责任
上海老凤祥有限公司	10,000,000.00	2013-01-14	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	20,000,000.00	2013-06-19	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	30,000,000.00	2013-09-02	连带责任
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	10,000,000.00	2013-09-13	连带责任
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-06-08	最高额保证
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-06-11	最高额保证
上海老凤祥首饰研究所有限公司	10,000,000.00	2013-07-02	最高额保证
老凤祥河南首饰有限公司	20,000,000.00	2013-09-29	连带责任

8 或有事项(续)

8.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响(续)

8.2.4 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司下属三级子公司上海老凤祥银楼有限公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
被担保单位关联方:			
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-06-14	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-06-25	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-03-29	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	15,000,000.00	2013-04-11	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-08-09	连带责任
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	15,000,000.00	2013-09-09	连带责任
上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	50,000,000.00	2013-02-12	最高额保证
上海老凤祥翡翠珠宝有限公司	30,000,000.00	2013-06-08	最高额保证
无锡市老凤祥首饰有限公司	9,000,000.00	2013-12-11	连带责任

8.2.5 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司下属三级子公司上海老凤祥国际贸易有限公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
被担保单位关联方:			
上海老凤祥钻石加工中心有限公司	10,000,000.00	2013-12-18	连带责任

8.2.6 截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司下属三级子公司上海老凤祥首饰研究所有限公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

公司名称	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
被担保单位关联方:			
上海老凤祥首饰银楼有限公司	20,000,000.00	2013-01-11	连带责任
上海老凤祥首饰银楼有限公司	10,000,000.00	2013-06-06	连带责任

除上述事项外, 本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的重大的或有事项。

9 承诺事项

9.1 质押资产情况

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司以 900 万元的定期存单质押给银行作为取得 900 万元银行借款的担保。

除上述事项外，本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的重大的承诺事项。

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

2013 年 4 月 22 日本公司第七届第九次董事会通过了 2012 年度利润分配的预案，决定以 2012 年 12 月 31 日股本为基数，向全体股东每 10 股派发红利 6.00 元(含税)。

10.2 除上述事项外，截至本报告签发日止，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 租赁

11.1.1 本公司为出租方

各类经营租赁租出资产情况

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	年初账面价值
房屋建筑物	269,926,955.59	268,588,017.92

11.1.2 本公司为承租方

本公司将支付的不可撤销经营租赁的最低付款额总额为 267,096,396.03 元，其中资产负债表日后连续三个会计年度每年将支付的不可撤销经营租赁的最低付款额为：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内(含 1 年)	58,778,039.21
1 年以上 2 年以内(含 2 年)	51,976,225.58
2 年以上 3 年以内(含 3 年)	44,926,307.27
3 年以上	111,415,823.97
合 计	267,096,396.03

11 其他重要事项(续)

11.2 以公允价值计量的资产和负债

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	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)	40,433,417.83	10,645,628.78	-	-	44,340,767.35
2. 衍生金融资产	-	-	-	-	-
3. 可供出售金融资 产	143,983,540.52	-	141,756,120.76	-	177,673,423.04
金融资产小计	184,416,958.35	10,645,628.78	141,756,120.76	-	222,014,190.39
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
上述合计	184,416,958.35	10,645,628.78	141,756,120.76	-	222,014,190.39

11.3 重大动迁事项

2012年9月25日,本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司(上海长城笔业有限公司、上海铅笔机械制造有限公司)与上海市嘉定区土地储备开发中心签订《动迁补偿协议书》,就位于嘉定区沪宜公路2768号、众芳村57宗和36宗土地、厂房、配套设施及设备实施动迁,并对相关补偿安置事宜达成协议。根据协议,双方确认此次动迁补偿总费用为人民币240,012,680.00元。本年度,嘉定土地中心向申嘉公司支付部分动迁补偿费用,计人民币100,000,000.00元。

2012年9月27日,本公司召开董事会第七届董事会第七次(临时)会议,审议通过《关于本公司控股子公司上海申嘉文教用品有限公司签订动迁补偿协议书的议案》。

12 公司财务报表主要项目附注

12.1 应收账款

12.1.1 应收账款按种类分析如下：

种类	2012 年 12 月 31 日				2011 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								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	20,626.85	100.00%	20,626.85	100.00%	135,754.85	100.00%	22,658.25	16.69%
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	-	-	-	-	-	-	-	-
组合小计	20,626.85	100.00%	20,626.85	-	135,754.85	100.00%	22,658.25	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	20,626.85	100.00%	20,626.85	-	135,754.85	100.00%	22,658.25	-

12.1.2 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 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	-	-	-	115,128.00	84.81%	5,756.40
1~2 年	-	-	-	-	-	-
2~3 年	-	-	-	7,450.00	5.49%	3,725.00
3 年以上	20,626.85	100.00%	20,626.85	13,176.85	9.70%	13,176.85
合计	20,626.85	100.00%	20,626.85	135,754.85	100.00%	22,658.25

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.1 应收账款(续)

12.1.3 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。

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	年限	占应收账款 总额比例 (%)
深圳美景金属制品有限公司	客户	7,450.00	3 年以上	36.12%
上海甲鹏礼品有限公司	客户	5,241.60	3 年以上	25.41%
无锡安迪文体礼品有限公司	客户	4,577.44	3 年以上	22.19%
浙江鄞县红慧文具用品厂	客户	1,860.32	3 年以上	9.02%
裕德纸品有限公司	客户	1,106.49	3 年以上	5.36%
合计		20,235.85		98.10%

12.1.5 应收账款年末数比年初数减少 113,096.60 元, 减少比例为 100.00%, 减少原因为: 应收账款的收回所致。

12 公司财务报表主要项目附注(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	2012年12月31日				2011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应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	322,952,739.20	100.00%	27,792,808.02	8.61%	435,061,585.44	100.00%	27,087,881.05	6.23%
风险较小无需计提坏账准备的应收款项组合	-	-	-	-	-	-	-	-
组合小计	322,952,739.20	100.00%	27,792,808.02	-	435,061,585.44	100.00%	27,087,881.05	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	322,952,739.20	100.00%	27,792,808.02	-	435,061,585.44	100.00%	27,087,881.05	-

12.2.2 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2012年12月31日			2011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	192,842,016.90	59.71%	9,642,100.85	429,182,568.86	98.65%	21,459,128.44
1~2年	124,251,705.72	38.48%	12,425,170.57	266,959.97	0.06%	26,696.00
2~3年	266,959.97	0.08%	133,479.99	20,000.00	0.00%	10,000.00
3年以上	5,592,056.61	1.73%	5,592,056.61	5,592,056.61	1.29%	5,592,056.61
合计	322,952,739.20	100.00%	27,792,808.02	435,061,585.44	100.00%	27,087,881.05

12.2.3 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。

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.2 其他应收款(续)

12.2.4 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	年限	占其他应收款总额比例(%)
中国第一铅笔有限公司	子公司	300,820,081.58	1年以内 1-2年	93.15%
上海老凤祥珠宝首饰有限公司	三级子公司	14,238,665.25	1-2年	4.41%
上海依贝德实业公司	子公司	2,885,941.61	3年以上	0.89%
上海老凤祥有限公司	子公司	1,827,747.53	1年以内	0.57%
上海三菱电梯国际贸易	第三方	1,448,045.40	3年以上	0.45%
合计		321,220,481.37		99.47%

12.2.5 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
中国第一铅笔有限公司	子公司	300,820,081.58	93.15%
上海老凤祥有限公司	子公司	16,066,412.78	4.97%
上海依贝德实业公司	子公司	2,885,941.61	0.89%
上海工艺美术有限公司	子公司	52,428.26	0.02%
合计		319,824,864.23	99.03%

12.2.6 其他应收款年末数比年初数减少 112,813,773.21 元，减少比例为 27.65%，减少原因：主要系为本公司下属子公司代垫款、资金拆借款减少所致。

12 公司财务报表主要项目附注(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	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
上海申嘉文教用品有限公司	成本法	95%	100%	少数股东放弃权益
上海长城笔业有限公司	成本法	100%	100%	
上海铅笔机械制造有限公司	成本法	100%	100%	
上海古雷马化轻有限公司	成本法	70%	70%	
中国第一铅笔有限公司	成本法	100%	100%	
上海中铅贸易有限公司	成本法	100%	100%	
上海中铅制笔零件有限公司	成本法	90%	90%	
上海依贝德实业公司	成本法	100%	100%	
上海益凯物业有限公司	成本法	80%	100%	子公司持股
中国第一铅笔方正有限公司	成本法	95%	100%	子公司持股
中国第一铅笔桦甸有限公司	成本法	100%	100%	
上海畅灵进出口有限公司	成本法	90%	90%	
上海老凤祥有限公司	成本法	57.51%	78.01%	子公司持股
上海中铅文具有限公司	成本法	100%	100%	
上海工艺美术有限公司	成本法	100%	100%	
上海宝鼎投资股份有限公司	成本法	<5%	<5%	
申银万国证券股份有限公司	成本法	<5%	<5%	

12 公司财务报表主要项目附注(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	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本年计提 减值准备	本期现金红利
上海申嘉文教用品有限公司	3,550,000.00	3,550,000.00	-	3,550,000.00	-	-	-
上海长城笔业有限公司	14,880,000.00	14,880,000.00	-	14,880,000.00	-	-	643,952.08
上海铅笔机械制造有限公司	2,754,893.41	2,754,893.41	-	2,754,893.41	-	-	-
上海古雷马化轻有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	-	7,000,000.00	-	-	279,938.07
中国第一铅笔有限公司	60,068,462.51	60,068,462.51	-	60,068,462.51	-	-	44,788,749.53
上海中铅贸易有限公司	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00	-	-	-
上海中铅制笔零件有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	-	1,800,000.00	-	-	200,539.98
上海依贝德实业公司	3,412,792.95	3,412,792.95	-	3,412,792.95	-	-	-
上海益凯物业有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-	9,554.99
中国第一铅笔方正有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00	-	9,500,000.00	-	-	2,075,215.37
中国第一铅笔桦甸有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-	16,943,558.01
上海畅灵进出口有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-	-	309,824.53
上海老凤祥有限公司	555,811,657.46	555,811,657.46	-	555,811,657.46	-	-	230,807,803.61
上海中铅文具有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	73,606.87
上海工艺美术有限公司	380,143,750.27	380,143,750.27	-	380,143,750.27	-	-	9,180,922.88
上海宝鼎投资股份有限公司	57,508.00	57,508.00	-	57,508.00	-	-	8,626.20
申银万国证券股份有限公司	1,942,492.00	1,942,492.00	-	1,942,492.00	-	-	-
合计	1,068,921,556.60	1,068,921,556.60	-	1,068,921,556.60	-	-	305,322,292.12

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.4 营业收入及营业成本

12.4.1 营业收入

项目	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	93,758.00	214,882,507.16
其他业务收入	16,092,743.26	15,312,827.33
营业成本	5,064,378.38	192,403,759.96

12.4.2 主营业务(分行业)

行业名称	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 笔类	93,758.00	93,758.00	214,882,507.16	187,172,157.34
(2) 物业管理	-	-	-	-
(3) 铅笔机械	-	-	-	-
(4) 化工原料	-	-	-	-
(5) 珠宝首饰	-	-	-	-
(6) 黄金交易	-	-	-	-
(7) 工艺品销售	-	-	-	-
(8) 拍卖佣金	-	-	-	-
(9) 商贸	-	-	-	-
合计	93,758.00	93,758.00	214,882,507.16	187,172,157.34

12.4.3 主营业务(分地区)

地区名称	2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	93,758.00	93,758.00	214,882,507.16	187,172,157.34
国外销售	-	-	-	-
合计	93,758.00	93,758.00	214,882,507.16	187,172,157.34

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.4 营业收入及营业成本(续)

12.4.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上海老凤祥银楼有限公司	5,000,000.00	30.89%
上海舒韵休闲有限公司	1,584,000.00	9.79%
上海联琼物业管理有限责任公司	1,000,000.00	6.18%
中信建设证券股份有限公司	919,879.20	5.68%
上海昆普电器股份有限公司	756,216.00	4.67%
合计	9,260,095.20	57.21%

12.4.5 营业收入本年发生数比上年发生数减少 214,008,833.23 元,减少比例为 92.97%;营业成本本年发生数比上年发生数减少 187,339,381.58 元,减少比例为 97.37%,减少原因为:主要系本期本公司将铅笔生产经营活动全部转移至下属子公司中国第一铅笔有限公司,主营业务收入大幅下降,成本随收入下降而同步下降所致。

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.5 投资收益

12.5.1 投资收益明细情况

项目	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益	305,322,292.12	196,602,018.76
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	60,000.00	90,000.00
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	2,987,084.00	1,671,658.08
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	-	-
合计	308,369,376.12	198,363,676.84

12.5.2 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年度	2011 年度	本期比上期增减变动的原因
上海长城笔业有限公司	643,952.08	879,757.46	分利减少
上海古雷马化轻有限公司	279,938.07	1,115,501.27	分利减少
中国第一铅笔有限公司	44,788,749.53	46,668,102.95	分利减少
上海中铅制笔零件有限公司	200,539.98	-	分利增加
上海益凯物业有限公司	9,554.99	8,357.81	分利增加
中国第一铅笔方正有限公司	2,075,215.37	-	分利增加
中国第一铅笔桦甸有限公司	16,943,558.01	-	分利增加
上海畅灵进出口有限公司	309,824.53	-	分利增加
上海老凤祥有限公司	230,807,803.61	112,579,770.72	分利增加
上海中铅文具有限公司	73,606.87	2,370,433.24	分利减少
上海工艺美术有限公司	9,180,922.88	32,438,875.79	分利减少
上海宝鼎投资股份有限公司	8,626.20	23,003.20	分利减少
申银万国证券股份有限公司	-	518,216.32	分利减少
合计	305,322,292.12	196,602,018.76	

12.5.3 投资收益本年发生数比上年发生数增加 110,005,699.28 元, 增加比例为 55.46%, 增加原因为: 主要系本公司取得的子公司分利增加所致。

12 公司财务报表主要项目附注(续)

12.6 现金流量表补充资料

项目	2012 年度	2011 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	299,963,891.91	198,613,260.69
加: 资产减值准备	702,895.57	15,110,279.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,290,520.79	6,807,150.83
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)	7,028.96	86,868.84
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	312,000.00	2,178,000.00
财务费用(收益以“-”号填列)	2,380,236.00	4,395,553.87
投资损失(收益以“-”号填列)	-308,369,376.12	-198,363,676.84
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-544,284.25	-2,473,978.36
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-78,000.00	-470,002.15
存货的减少(增加以“-”号填列)	93,758.00	19,058,470.63
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	112,715,859.77	-301,021,541.31
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-8,065,343.01	-1,257,225.44
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	105,409,187.62	-257,336,840.02
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	346,522,352.16	109,455,001.89
减: 现金的年初余额	109,455,001.89	59,682,829.51
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	237,067,350.27	49,772,172.38

13 补充资料

13.1 当期非经常性损益明细表

项目	2012 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	812,866.36	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	5,159,935.25	
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	24,704,004.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	2,656,306.42	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,069,134.49	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,676,958.18	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
所得税影响额	-17,019,162.06	
少数股东权益影响额（税后）	-7,666,291.31	
合计	43,393,752.09	

13 补充资料(续)

13.2 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	24.58%	1.1686	1.1686
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.84%	1.0856	1.0856

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

其中：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。

本报告期发生同一控制下企业合并，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。

13.3 主要财务报表项目的异常情况及原因说明

13.3.1 货币资金年末数比年初数增加 762,279,236.69 元，增加比例为 68.30%，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司银行存款增加所致。

13.3.2 应收票据年末数比年初数增加 180,000.00 元，增加比例为 100.00%，增加原因为：本公司下属三级子公司上海老凤祥钻石加工中心有限公司应收票据增加所致。

13.3.3 预付账款年末数比年初数减少 141,738,172.07 元，减少比例为 59.06%，减少原因为：主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末预付款项余额减少所致。

13.3.4 其他应收款年末数比年初数增加 143,848,560.21 元，增加比例为 10.62 倍，增加原因为：主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司期末应收上海市嘉定区土地储备开发中心动迁补偿款项余额增加所致。

13 补充资料(续)

13.3 主要财务报表项目的异常情况及原因说明(续)

13.3.5 存货年末数比年初数增加 780,548,366.35 元,增加比例为 17.36%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司为元旦和春节备货,期末存货储备上升所致。

13.3.6 其他流动资产年末数比年初数减少 3,777,938.14 元,减少比例为 90.33%,减少原因为:主要系本公司下属子公司中国第一铅笔有限公司期末应收出口退税下降所致。

13.3.7 长期股权投资年末数比年初数减少 3,508,555.11 元,减少比例为 36.92%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司持有的联营公司股权变动所致。

13.3.8 固定资产原值年末数比年初数增加 103,906,219.55 元,增加比例为 17.22%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司新浜房屋建筑物竣工结转所致。累计折旧年末数比年初数增加 20,372,544.51 元,增加比例为 8.76%,增加原因为:主要系本期计提折旧所致。

13.3.9 在建工程原值年末数比年初数减少 32,253,335.30 元,减少比例为 33.07%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司房屋建筑物竣工结转固定资产所致。

13.3.10 长期待摊费用年末数比年初数增加 8,870,502.10 元,增加比例为 41.97%,增加原因为:本公司下属子公司上海老凤祥有限公司及其子公司装修费增加所致。

13.3.11 短期借款年末数比年初数增加 533,000,000.00 元,增加比例为 25.19%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本期借款增加所致。

13.3.12 应付账款年末数比年初数减少 55,032,161.84 元,减少比例为 3.58%,减少原因为:主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥翡翠珠宝有限公司期末应付采购货款减少所致。

13.3.13 预收款项年末数比年初数增加 387,441,781.47 元,增加比例为 61.36%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司和下属三级子公司上海老凤祥珠宝首饰有限公司期末预收货款增加所致。

13.3.14 应交税费年末数比年初数减少 38,920,086.34 元,减少比例为 31.23%,减少原因为:主要系本公司下属三级子公司上海老凤祥银楼有限公司期末应交税费增值税下降,本期期末留抵税额增加所致。

13.3.15 一年内到期的非流动负债年末数比年初数增加 50,000,000.00 元,增加比例为 100.00%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司期末长期借款将于一年内到期,转入所致。

13 补充资料(续)

13.3 主要财务报表项目的异常情况及原因说明(续)

13.3.16 长期借款年末数比年初数减少 200,577,952.27 元,减少比例为 100.00%,减少原因为:主要系下属子公司上海老凤祥有限公司本期偿还借款所致。

13.3.17 专项应付款年末数比年初数增加 242,512,680.00 元,增加比例为 100.00%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海申嘉文教用品有限公司本年全额确认上海市嘉定区土地储备开发中心动迁补偿款项所致。

13.3.18 股本年末数比年初数增加 87,186,294.00 元,增加比例为 20.00%,增加原因为:主要系本期本公司资本公积转增股本所致。

13.3.19 资本公积年末数比年初数减少 61,950,230.27 元,减少比例为 9.06%,减少原因为:主要系本期本公司资本公积转增股本所致。

13.3.20 营业收入本年发生数比上年发生数增加 4,427,001,853.46 元,增加比例为 20.95%;营业成本本年发生数比上年发生数增加 4,177,005,142.81 元,增加比例为 21.66%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司珠宝首饰收入上升,成本随收入上升而同步上升所致。

13.3.21 营业税金及附加本年发生数比上年发生数增加 10,114,305.31 元,增加比例为 6.86%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本期珠宝首饰收入增加引起消费税增加所致。

13.3.22 销售费用本年发生数比上年发生数增加 65,287,194.62 元,增加比例为 18.00%,增加原因为:主要系本公司下属子公司老凤祥有限公司工资及附加、广告费、保安报警费、差旅费、租赁费、技术开发费上升所致。

13.3.23 管理费用本年发生数比上年发生数增加 34,102,228.82 元,增加比例为 11.82%,增加原因为:主要系本公司及其下属子公司工资及附加、折旧费、中介费、租赁费上升所致。

13.3.24 财务费用本年发生数比上年发生数增加 29,758,967.49 元,增加比例为 19.72%,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海老凤祥有限公司本年利息支出增加,银行手续费增加所致。

13.3.25 公允价值变动收益本年发生数比上年发生数增加 52,137,112.22 元,增加比例为 1.26 倍,增加原因为:主要系本公司下属子公司上海工艺美术有限公司持有的金融资产本期市价变动所致。

13.3.26 投资收益本年发生数比上年发生数减少 2,678,181.04 元,减少比例为 95.93%,减少原因为:主要系本公司下属子公司上海工艺美术有限公司本期处置交易性金融资产取得的投资收益减少所致。

13 补充资料(续)

13.3 主要财务报表项目的异常情况及原因说明(续)

13.3.27 所得税费用本年数比上年数增加 44,329,535.49 元, 增加比例为 19.40%, 增加原因为: 主要系本公司本期利润上升, 应纳所得税额上升所致。

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。

第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签名的 2012 年年度报告正本。
- 2、载有法定代表人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 4、报告期内在中国证监会指定《上海证券报》上公开披露过的公司公告的正本。
- 5、公司章程。

董事长：胡书刚



老凤祥股份有限公司

董事会批准报送日期：2013 年 4 月 22 日
披露日期：2013 年 4 月 24 日