



宏润建设集团股份有限公司  
HONGRUN CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD.

# 2011 年度报告

证券代码：002062

证券简称：宏润建设

披露日期：2012 年 3 月 31 日

## 重要提示

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

本年度报告经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过。所有董事均出席。没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

中审国际会计师事务所有限责任公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人董事长郑宏舫、主管会计工作负责人何秀永及会计机构负责人黄全跃声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介 .....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第五节	公司治理结构 .....	16
第六节	内部控制 .....	20
第七节	股东大会情况简介 .....	24
第八节	董事会报告 .....	25
第九节	监事会报告 .....	41
第十节	重要事项 .....	43
第十一节	财务报告 .....	50
第十二节	备查文件目录 .....	138

## 第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：宏润建设集团股份有限公司

公司英文名称：HONGRUN CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD.

中文简称：宏润建设

英文缩写：HONGRUN CONSTRUCTION

二、公司法定代表人：郑宏舫

三、公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵余夫	吴谷华
联系地址	上海市龙漕路 200 弄 28 号宏润大厦 11 楼	上海市龙漕路 200 弄 28 号宏润大厦 11 楼
电话	021-54976006	021-64081888 转 1021, 1023
传真	021-54976008	021-54976008
电子信箱	hrir@chinahongrun.com	wuguhua@chinahongrun.com

公司投资者关系热线：021-64081888 转 1021

四、公司注册地址：浙江省象山县丹城镇建设东路 262 号

公司办公地址：上海市龙漕路 200 弄 28 号宏润大厦

邮政编码：200235

网址：<http://www.chinahongrun.com>

电子邮箱：hrir@chinahongrun.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告的网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：上海市龙漕路 200 弄 28 号公司投资证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：宏润建设

股票代码：002062

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1994 年 12 月 29 日

公司最近一次变更登记日期：2010年5月11日

注册登记地点：宁波市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：330200000028728

公司税务登记证号码：330225254073437

公司聘请的会计师事务所：中审国际会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：北京市海淀区阜石路73号裕惠大厦G1202

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要财务数据和指标

#### 1、本报告期主要财务数据

单位：元

项 目	金 额
营业利润	187,789,003.12
利润总额	194,501,049.25
归属于上市公司股东的净利润	141,630,631.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	123,514,269.20
经营活动产生的现金流量净额	460,623,669.23

#### 2、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	19,394,805.27	公司出售江苏金太阳电力有限公司 25% 的股权产生投资收益 1,769.12 万元。
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	5,384,505.28	公司收到宁波市象山县科技局科技创新资金 416.45 万元，以及宏达混凝土公司收到上海市徐汇区华泾镇人民政府的有关产业扶持政策相关的财政专项补贴 122 万元。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-376,024.79	
所得税影响额	-5,992,121.32	
少数股东权益影响额	-294,801.66	
合计	18,116,362.78	-

### 二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

#### 1、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入（元）	6,112,097,412.84	6,044,965,478.54	1.11%	5,991,358,229.59
营业利润（元）	187,789,003.12	425,672,155.92	-55.88%	410,367,093.02
利润总额（元）	194,501,049.25	432,489,206.71	-55.03%	411,568,813.81

归属于上市公司股东的净利润（元）	141,630,631.98	322,333,194.31	-56.06%	306,627,607.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	123,514,269.20	317,219,339.69	-61.06%	303,749,333.20
经营活动产生的现金流量净额（元）	460,623,669.23	-905,087,879.77	150.89%	251,779,620.14
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额（元）	9,286,223,653.59	8,079,248,396.03	14.94%	6,115,391,201.22
负债总额（元）	7,084,920,790.21	6,044,999,167.90	17.20%	4,394,788,016.30
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,856,939,915.94	1,815,828,606.09	2.26%	1,531,885,718.64
总股本（股）	450,000,000.00	450,000,000.00	0.00%	300,000,000.00

## 2、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.31	0.72	-56.94%	0.68
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.72	-56.94%	0.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.27	0.70	-61.43%	0.67
加权平均净资产收益率	7.71%	19.36%	-11.65%	22.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.73%	19.05%	-12.32%	22.04%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.02	-2.01	150.75%	0.84
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.13	4.04	2.23%	5.11
资产负债率	76.29%	74.82%	1.47%	71.86%

3、根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

单位：元

报告期利润(2011 年)	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	7.71	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.73	0.27	0.27

## 三、报告期内股东权益变动情况

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	450,000,000.00			450,000,000.00
资本公积	154,322,217.65	1,739,462.52		156,061,680.17
专项储备	46,290,371.13	76,688,449.18	88,915,053.83	34,063,766.48
盈余公积	190,657,822.57	15,562,652.50		206,220,475.07
未分配利润	974,579,384.74	141,630,631.98	105,562,652.50	1,010,647,364.22
外币报表折算差额	-21,190.00		32,180.00	-53,370.00
少数股东权益	218,420,622.04	140,828,096.74	14,885,771.34	344,362,947.44
股东权益合计	2,034,249,228.13	376,449,292.92	209,395,657.67	2,201,302,863.38



### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股本变动情况

##### (一) 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	302,427,943	67.21%				-216,522,673	-216,522,673	85,905,270	19.09%
1、国家持股	0								
2、国有法人持股	0								
3、其他内资持股	267,977,241	59.55%				-267,977,241	-267,977,241	0	
其中：境内非国有法人持股	199,371,150	44.30%				-199,371,150	-199,371,150	0	
境内自然人持股	68,606,091	15.25%				-68,606,091	-68,606,091	0	
4、外资持股	0								
其中：境外法人持股	0								
境外自然人持股	0								
5、高管股份	34,450,702	7.66%				51,454,568	51,454,568	85,905,270	19.09%
二、无限售条件股份	147,572,057	32.79%				216,522,673	216,522,673	364,094,730	80.91%
1、人民币普通股	147,572,057	32.79%				216,522,673	216,522,673	364,094,730	80.91%
2、境内上市的外资股	0								
3、境外上市的外资股	0								
4、其他	0								
三、股份总数	450,000,000	100.00%				0	0	450,000,000	100.00%

##### (二) 限售股份变动情况表

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
浙江宏润控股有限公司	199,371,150	199,371,150	0	0	-	2011年6月16日
郑宏舫	68,606,091	17,151,523	0	51,454,568	董监高限售	2011年6月16日
尹芳达	11,138,768	0	0	11,138,768	董监高限售	-
严帮吉	8,272,811	0	0	8,272,811	董监高限售	-
何秀永	6,752,713	0	0	6,752,713	董监高限售	-
施加来	4,912,472	0	0	4,912,472	董监高限售	-
沈功浩	1,131,971	0	0	1,131,971	董监高限售	-
茅贞勇	1,003,255	0	0	1,003,255	董监高限售	-
李伟武	905,373	0	0	905,373	董监高限售	-
顾敏春	333,339	0	0	333,339	董监高限售	-
合计	302,427,943	216,522,673	0	85,905,270	-	-

## 二、股票发行和上市情况

### （一）历次股票发行情况

1、经中国证监会证监发行字[2006]48号文核准，公司于2006年8月公开发行人民币普通股2,850万股，每股面值1.00元，每股发行价为9.18元。经深圳证券交易所深证上[2006]96号文同意，公司公开发行的人民币普通股2,850万股于2006年8月16日起在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。以上股份发行结束后，公司总股本为11,082万股。

2、2007年5月25日，公司完成2006年度利润分配方案，以公司总股本11,082万股为基数，向全体股东每10股送5股红股和每10股派送现金红利人民币1元，分配后总股本增至16,623万股。

3、2008年5月6日，经中国证券监督管理委员会证监许可字[2008]650号文核准，公司向浙江宏润控股有限公司非公开发行3,377万股人民币普通股股票购买其持有的上海宏润地产有限公司100%权益，于2008年6月16日完成非公开发行，上海宏润地产有限公司纳入公司合并报表范围，公司总股本增至20,000万元。

4、2009年4月29日，公司完成2008年度利润分配方案，以公司总股本20,000万股为基数，向全体股东每10股派息2.00元（含税），共派发现金股利4,000万元；以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增后公司总股本为30,000万股。

5、2010年5月18日，经公司2009年度股东大会审议通过《关于2009年度利润分配的方案》。以公司总股本30,000万股为基数，向全体股东每10股派息2.00元（含税），共计派发现金股利6,000万元；每10股送红股5股，送股后公司总股本增至45,000万股。

### （二）报告期内公司实施利润分配情况

2011年6月14日，公司完成2010年度利润分配方案，以公司现有总股本45,000万股为基数，向全体股东每10股派息2.00元（含税），共计派发现金股利9,000万元。

## 三、股东情况

### （一）前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	23,798	本年度报告公布日前一个月末股东总数	24,053		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
浙江宏润控股有限公司	境内非国有法人	44.80%	201,618,921		134,750,000
郑宏舫	境内自然人	15.25%	68,606,091	51,454,568	60,000,000
尹芳达	境内自然人	3.18%	14,331,091	11,138,768	
何秀永	境内自然人	2.00%	9,003,618	6,752,713	
严帮吉	境内自然人	1.84%	8,299,455	8,272,811	
施加来	境内自然人	1.46%	6,549,963	4,912,472	
宋戈	境内自然人	1.35%	6,089,034		
靳君	境内自然人	0.75%	3,384,475		
蔡振华	境内自然人	0.68%	3,060,000		
陈玉娇	境内自然人	0.55%	2,469,000		
前 10 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数量		股份种类		
浙江宏润控股有限公司	201,618,921		人民币普通股		
郑宏舫	17,151,523		人民币普通股		
宋戈	6,089,034		人民币普通股		
靳君	3,384,475		人民币普通股		
尹芳达	3,192,323		人民币普通股		
蔡振华	3,060,000		人民币普通股		
陈玉娇	2,469,000		人民币普通股		
赵熙逸	2,463,087		人民币普通股		
何秀永	2,250,905		人民币普通股		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	2,000,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东、前十名无限售条件股东中：郑宏舫、尹芳达、严帮吉、何秀永、施加来、蔡振华分别持有浙江宏润控股有限公司 35.18% 股权、10.82% 股权、10.16% 股权、8.88% 股权、5.58% 股权、1.38% 股权。				

注：1、2011 年 3 月 8 日，宏润控股将其所持公司限售流通股 1,950 万股（占公司总股本的 4.33%）质押给韵升控股，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。宏润控股累计质押公司股份总数为 13,425 万股，占公司总股本的 29.83%。

2、2011 年 6 月 27 日，宏润控股将其所持公司无限售条件流通股 2,000 万股（占公司总股本的 4.44%）质押给杭州银行，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。宏润控股累计质押公司股份总数为 154,250,000 股，占公司总股本的 34.28%。

3、2011年9月8日，宏润控股将其质押给韵升控股集团有限公司的1,950万股公司股份解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押登记手续。宏润控股累计质押公司股份总数为134,750,000股，占公司总股本的29.94%。

4、公司董事长郑宏舫与华宝信托有限责任公司（以下简称“华宝信托”）签订《宏润建设股份质押合同》，将其所持公司股份60,000,000股（占公司总股本的13.33%）质押给华宝信托，质押登记日为2011年9月1日，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续，《证券质押登记证明》编号：1109010001。

截止2011年12月31日，郑宏舫持有公司股份68,606,091股，占公司总股本的15.25%。郑宏舫累计质押公司股份总数为60,000,000股，占公司总股本的13.33%。

## （二）公司控股股东情况

### 1、控股股东

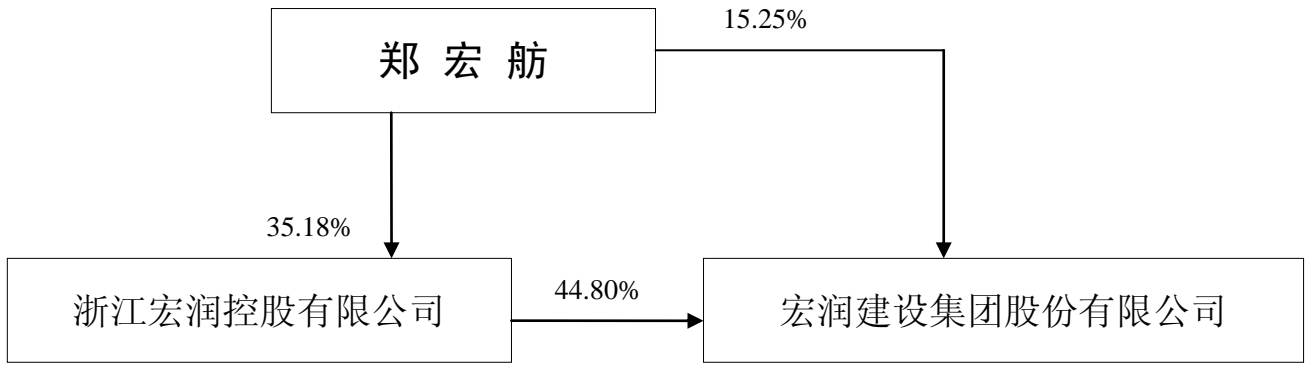
公司控股股东为浙江宏润控股有限公司。

宏润控股成立于2001年7月31日，法定代表人郑恩辉，注册资本15,000万元，企业类型为有限责任公司，法定住所：浙江省象山县丹城镇象山港路1111号，经营范围：实业投资；投资管理；建筑机械、水泥制品、建筑装潢材料、金属材料、服装、针织品、轻纺原料批发、零售。

### 2、实际控制人

报告期内，公司实际控制人为郑宏舫，中国国籍，无境外居留权，1994年12月至今任公司董事长，2001年至今兼任宏润控股董事。

### 3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系



## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员的情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
郑宏舫	董事长	男	62	2010年4月6日	2013年4月6日	68,606,091	68,606,091	
尹芳达	总经理	男	52	2010年4月6日	2013年4月6日	14,851,691	14,331,091	减持
严帮吉	董事	男	62	2010年4月6日	2013年4月6日	11,030,415	8,299,455	减持
何秀永	董事、副总经理	男	49	2010年4月6日	2013年4月6日	9,003,618	9,003,618	
施加来	董事	男	58	2010年4月6日	2013年4月6日	6,549,963	6,549,963	
顾敏春	董事	男	61	2010年4月6日	2013年4月6日	444,452	444,452	
王祖龙	独立董事	男	60	2010年4月6日	2013年4月6日			
丁福生	独立董事	男	63	2010年4月6日	2013年4月6日			
范松林	独立董事	男	45	2010年4月6日	2013年4月6日			
茅贞勇	监事会主席	男	47	2010年4月6日	2013年4月6日	1,337,674	1,090,374	减持
李伟武	监事	男	56	2010年4月6日	2013年4月6日	1,207,164	1,207,164	
沈功浩	监事	男	66	2010年4月6日	2013年4月6日	1,509,295	1,509,295	
赵余夫	董事会秘书	男	46	2010年4月6日	2013年4月6日			
合计	-	-	-	-	-	114,540,363	111,041,503	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在股东单位的任职情况

#### 1、董事、监事及高级管理人员最近5年的主要工作经历

郑宏舫，董事长。现任中国土木工程学会常务理事，上海市市政公路行业协会副会长，浙江省建筑业行业协会副会长。兼任宏润建设集团上海置业有限公司董事长，蒙古国宏润斯范克有限公司董事长，上海泰阳绿色能源有限公司董事长、宏润建设集团（辽宁）有限公司董事长、上海宏润地产有限公司董事，上海宏宙房地产有限公司董事长，无锡宏诚房地产开发有限公司董事，上海科润房地产开发有限公司董事，浙江宏润控股有限公司董事。

尹芳达，董事、总经理。兼任象山宏润房地产有限公司董事长，宁波宏鼎贸易有限公司董事长，上海宏润典当有限公司董事长，宁波宏耀投资发展有限公司董事长，上海杰庆实业发展有限公司董事长，武汉宏恒投资发展有限公司董事长，兰州宏祥投资发展有限公司董事长，上海宏达混凝土有限公司董事，宁波象山港国际大酒店有限公司董事，浙江宏润控股有限公司董事。

严帮吉，董事。兼任浙江宏润控股有限公司董事。

何秀永，董事、副总经理、财务负责人。兼任上海宏达混凝土有限公司董事长，上海宏加新型建筑结构制造有限公司董事长，宏润建设集团上海置业有限公司董事，宁波宏耀投资发展有限公司董事，上海宏润地产有限公司董事，上海宏润房地产有限公司董事，宁波润达投资发展有限公司董事，龙口宏大房地产有限公司董事，浙江宏润控股有限公司董事。

施加来，董事。兼任浙江宏润控股有限公司董事。

顾敏春，董事。兼任宏润建设集团上海置业有限公司董事，上海宏润地产有限公司董事、总经理，蒙古国宏润斯范克有限公司董事，宁波润达投资发展有限公司董事，龙口宏大房地产有限公司董事长，浙江宏润控股有限公司监事会主席。

王祖龙，公司独立董事，上海市建筑施工行业协会副会长，浙江省建筑施工行业协会副会长。

丁福生，公司独立董事。

范松林，公司独立董事，宝钢金属有限公司总经理助理。

茅贞勇，监事会主席，公司职工代表监事。

李伟武，监事。兼任公司综合部经理。

沈功浩，监事。兼任公司审计部经理，上海宏达混凝土有限公司监事，上海宏润典当有限公司监事，象山宏润房地产有限公司监事。

赵余夫，副总经理、董事会秘书。兼任宁波润达投资发展有限公司董事，上海宏润典当有限公司董事，蒙古国宏润斯范克有限公司董事。

## 2、董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
郑宏舫	浙江宏润控股有限公司	董事	2007年12月起
尹芳达	浙江宏润控股有限公司	副董事长	2007年12月起
严帮吉	浙江宏润控股有限公司	董事	2007年12月起
何秀永	浙江宏润控股有限公司	董事	2007年12月起
施加来	浙江宏润控股有限公司	董事	2007年12月起
顾敏春	浙江宏润控股有限公司	监事会主席	2007年12月起

### （三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，年底根据经营业绩按照考核评定程序，确定其年度奖金，报董事会审批。

2、根据公司2009年度股东大会审议通过的关于公司第六届董事会独立董事

年度津贴的议案，2011 年度公司独立董事王祖龙、丁福生、范松林分别在公司领取津贴 6 万元。公司负责独立董事为参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

### 3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

单位：万元

姓名	职务	报酬总额	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
郑宏舫	董事长	100	否
尹芳达	董事、总经理	100	否
严帮吉	董事	10	否
何秀永	董事、副总经理	66	否
施加来	董事	10	否
顾敏春	董事	59	在子公司上海宏润地产领取
王祖龙	独立董事	6	否
丁福生	独立董事	6	否
范松林	独立董事	6	否
茅贞勇	监事会主席	6	否
李伟武	监事	27	否
沈功浩	监事	21	否
赵余夫	副总经理、董事会秘书	59	否
合计	-	476	-

#### (四) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

报告期内无公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

## 二、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司员工人数为 1431 人。公司没有需承担费用的离退休职工。

按专业结构划分：

人员类别	管理人员	工程技术人员	合计
人数(人)	253	1178	1431
所占比例	17.68%	82.32%	100%

按教育程度划分：

教育程度	大学本科以上	中专以上	中专以下	合计
人数(人)	756	622	53	1431
所占比例	52.83%	43.47%	3.70%	100%



## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所有关规定和要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，提高公司治理水平。董事会认真履行职责，接受监事会的监督，确保公司能独立和规范运作，防范经营和投资风险。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

2011年，公司深入推进公司治理专项活动，严格按照国家相关法律、法规的要求，修改《公司章程》及其他内控制度，完善治理结构，健全管理制度，杜绝大股东占用上市公司资金的行为，避免同业竞争，规范关联交易，加强信息披露，进一步完善了治理结构和内部约束机制，有效提升公司治理水平。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等规定和要求，召集、召开股东大会，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。2011年，公司召开了2010年度股东大会及两次临时股东大会，形成决议13项，各项决议均得到较好的贯彻执行。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；董事会有独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。全体董事能够依据相关法规和制度规定开展工作，认真出席董事会和股东大会会议，积极参加相关培训，熟悉有关法律法规政策规定。董事会严格按照有关规定，审慎履行职责，根据公司实际需要，一年共召开董事会会议12次，形成决议25项，各项决议均得到认真的实施。

#### 4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，监事会的人

数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务情况、董事和高级管理人员的履职情况等进行有效监督并发表独立意见。

#### 5、关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关政策和制度规定。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

#### 7、关于信息披露与透明度

公司已指定董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，负责公司信息披露与投资者关系的管理，接待股东来访和咨询；指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规规定和《公司信息披露事务管理制度》真实、准确、完整、及时、公平披露信息。

### 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》及其他有关法律法规和公司章程等规定和要求，恪尽职守、诚实守信地履行职责。

董事长加强董事会建设，严格董事会集体决策机制，全力执行股东大会决议，督促董事会决议的有效执行。独立董事勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，认真审议各项议案，对公司的关联交易、对外担保等相关事项发表自己独立意见，为公司的生产经营管理出谋划策，对公司的稳定、健康发展发挥了积极的作用。全体董事严格遵守有关规定，尽职尽责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的利益。

报告期内，公司召开 12 次董事会会议，全体董事均出席了会议。

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
郑宏舫	董事长	12	12	0	0	否
尹芳达	董事、总经理	12	12	0	0	否
严帮吉	董事	12	12	0	0	否
何秀永	董事、副总经理	12	12	0	0	否

施加来	董事	12	12	0	0	否
顾敏春	董事	12	12	0	0	否
王祖龙	独立董事	12	12	0	0	否
丁福生	独立董事	12	12	0	0	否
范松林	独立董事	12	12	0	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

2、人员：公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、资产：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统。

4、机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司设独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

### 四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司严格执行绩效考评标准及激励约束机制，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。公司按董事会提名、薪酬与考核委员会的议事规则，由相关委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评，制定薪酬方案并报公司董事会审批。

### 五、公司治理专项活动的开展情况

报告期内，公司在进一步巩固以往专项治理工作成果的基础上，继续深入推

进公司治理活动。通过组织董事、监事和高级管理人员参加深圳证券交易所、中国证监会宁波监管局举办的各项培训，相关人员加深了对各项法律法规的理解和认识，有利于更好地履行工作职责。与此同时，公司进一步加强对董事会专门委员会职能的重视，为其工作开展提供各种有利条件，充分发挥各委员的专业特长，有效提高了董事会决策的科学性和前瞻性。

公司治理是一项长期而系统的工作，今后，公司将继续严格按照中国证监会、中国证监会宁波监管局、深圳证券交易所等监管部门的要求，不断完善公司治理各项有关工作，提高公司规范运作水平，以优良的业绩回报广大投资者。

## 六、社会责任报告

公司披露了 2011 年度社会责任报告，刊登在 2012 年 3 月 31 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 第六节 内部控制

### 一、公司内部控制的建立和健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。2011年度，公司逐步完善了各项内部控制制度，修订了《内幕信息知情人登记管理制度》等内控制度，并得到了有效执行。

公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，制定了涵盖业务承接、生产管理、质量管理、安全管理、科研开发、对外投资、财务管理、行政管理等整个生产经营管理过程的一系列制度，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

#### 重点控制：

##### （一）对全资及控股子公司的管理控制

公司通过向全资及控股子公司委派董事、监事及重要高级管理人员加强对其的管理，并制定相应管理制度，对控股子公司的运作、人事、财务、资金、担保、投资、信息、奖惩、内部审计等作了明确的规定和权限范围。

##### （二）关联交易的管理控制

公司制定了《关联交易决策制度》，对关联方和关联交易、关联交易的审批权限和决策程序等作了明确的规定，规范与关联方的交易行为，力求遵循诚实信用、公正、公平、公开的原则，保护公司及中小股东的利益。

##### （三）资产收购、对外投资、对外担保等的管理控制

公司收购与出售资产、对外投资、资产抵押、对外担保、证券投资等重大事项都严格按制度规定的程序和划分的权限进行决策和履行相应的程序，不存在越权或未按程序履行的现象，独立董事和监事会对上述相关事宜均发表独立意见。

##### （四）募集资金的管理控制

公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用及审批程序、用途调整与变更、管理监督和责任追究等方面进行明确规定，以保证募集资金专款专用。

### （五）信息披露的管理控制

公司建立了《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》，从信息披露机构和人员、文件、事务管理、披露程序、信息报告、保密措施、档案管理等方面作了详细规定。

### （六）风险投资的管理控制

公司制定了《风险投资管理制度》，对公司的风险投资行为、决策、管理和信息披露等方面进行规范和监督。

### （七）内部审计控制

根据《公司内部审计制度》等规定和要求，公司设有审计部，对董事会及其审计委员会负责，并向审计委员会报告工作，独立行使审计职权，不受其它部门和个人的干涉。审计部现有审计人员 3 名，其中专职人员 3 名，主要对公司及所属单位、控股子公司的财务收支及其他经济活动进行内部审计监督。

## 二、内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	

三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效
<p>报告期内，审计委员会共召开 5 次会议，审议《公司受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海交大泰阳绿色能源有限公司 76.07% 股权的议案》、公司 2010 年度报告、2010 年度审计工作总结报告、提议 2011 年度聘任会计师事务所、2010 年度公司内部控制自我评价报告等议案以及 2011 年第一季度报告、半年度报告、第三季度报告。</p> <p>报告期内，公司审计部加强对下属子公司审计和内部调查，组织人员深入项目工地和分公司，了解内控执行情况，参与公司拟投资项目的前期调查。重点加强区域公司的审计，直属已竣工项目的审计，并对公司内部控制作出评估。</p>
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）
无

### 三、董事会、监事会、审计机构等对内部控制自我评价报告的意见

#### （一）公司董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：

公司通过不断的建立、健全和完善及公司治理专项活动进行的相应整改、提高，现行的内部控制制度较为完整、合理、有效；各项制度均得到了充分有效的实施，能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，确保公司所有财产的安全、完整；能够真实、准确、及时、完整地披露信息披露，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益。

随着国家法律法规体系的逐步完善，内、外部环境的变化和公司持续快速发展的需要，现有内部控制的有效性可能发生变化。因此，公司需不断完善法人治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训和思想品德教育，强化制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司更快更好的发展。

《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》刊登在 2012 年 3 月 31 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

#### （二）公司监事会对内部控制的自我评价

公司六届九次监事会审议通过《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》，并发表审核意见如下：《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》客观、真实，公司现行的内部控制制度较为完整、合理并得到了有效实施，能够适应公司现行管理要求和发展需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现，较好保证公司会计资料的真实、客观、准确，确保公司财产的安全、完整，真实、准确、及时、完整、公平地完成信息披露，切实保护了公司和投资者的利益。

#### （三）审计机构的鉴证意见

中审国际会计师事务所对公司 2011 年度内部控制进行了鉴证，出具了《宏润建设集团股份有限公司 2011 年度内部控制鉴证报告》，认为公司于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

#### 四、公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》的执行情况

2009 年 3 月 14 日，公司召开的第五届董事会第三十二次会议通过了《宏润建设集团股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司严格执行该制度，未出现年报信息披露重大错误。



## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，简要情况如下：

1、公司于 2011 年 3 月 8 日召开 2011 年第一次临时股东大会。本次会议由董事会召集。会议经审议表决，通过了《关于受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海交大泰阳绿色能源有限公司 76.07% 股权的议案》。

该次会议决议公告于 2011 年 3 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2、公司于 2011 年 4 月 20 日召开 2010 年度股东大会。本次会议由董事会召集。会议经审议表决，通过了《2010 年度第六届董事会工作报告》、《2010 年度第六届监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配的方案》、《2010 年度报告及摘要》、《关于聘请 2011 年度会计师事务所的议案》、《关于为控股子公司提供贷款担保的议案》、《关于撤销公司 2010 年度非公开发行股票的议案》、《关于投资哈尔滨市国有建设用地使用权 2010HTQ06 号地块的议案》、《关于投资哈尔滨市国有建设用地使用权 2010HTS024-025-026-027 号地块的议案的议案》、《关于修改公司章程部分条款的议案》。

该次会议决议公告于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

3、公司于 2011 年 8 月 15 日召开 2011 年第二次临时股东大会。本次会议由董事会召集。会议经审议表决，通过了《关于发行短期融资券的议案》。

该次会议决议公告于 2011 年 8 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、公司总体经营情况

报告期，公司巩固上海市场，努力开发外地区域市场，积极拓展政府基础设施投资建设项目，参与上海保障房项目投资建设。全年新承接建筑施工业务超过80亿元，同比上年增长14%。控股收购上海泰阳绿色能源有限公司，培育公司新的产业项目。2011年度实现合并营业收入611,209.74万元；实现合并净利润14,163.06万元，同比下降56.06%。

报告期内，公司荣获3项中国市政工程金杯奖、1项国家级安全文明工地及18项省市级优质工程奖，安全生产处于受控状态。

##### 2、公司主营业务及其经营状况

###### (1) 主营业务的范围

公司主营业务范围：市政公用工程、房屋建筑工程、地基与基础工程、建筑装饰装修工程、钢结构工程、公路工程、机电安装工程、桥梁工程、城市轨道交通工程、园艺园林绿化工程、铁路工程、港口与航道工程、水利水电工程，勘察设计，线路、管道、设备安装，建设监理，装卸劳务，建筑机械、水泥制品、建筑装饰材料、金属材料批发、代购代销，房地产开发经营；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物或技术除外。

###### (2) 主营业务分行业、产品、地区经营情况

###### 1) 分行业经营情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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(%)
建筑业	575,744.80	515,125.31	10.53	15.44	15.26	0.14
房地产业	9,723.14	7,389.37	24.00	-89.71	-87.01	-15.80

###### 2) 分产品经营情况

单位：万元

主营业务分产品情况						
分行业或分产品	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(%)
建筑施工	575,744.80	515,125.31	10.53	15.44	15.26	0.14
房地产开发	9,723.14	7,389.37	24.00	-89.71	-87.01	-15.80

## 3) 分地区经营情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	315,436.74	-28.05
华南地区	235,056.51	60.81
华中地区	13,346.76	23.47
东北地区	24,142.75	289.62
西北地区	7,822.22	168.31
华北地区	245.63	---
国外	15,159.13	---

## (3) 近三年主要财务指标变动情况

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
营业总收入(元)	6,112,097,412.84	6,044,965,478.54	1.11%	5,991,358,229.59
营业利润(元)	187,789,003.12	425,672,155.92	-55.88%	410,367,093.02
利润总额(元)	194,501,049.25	432,489,206.71	-55.03%	411,568,813.81
归属于上市公司股东的净利润(元)	141,630,631.98	322,333,194.31	-56.06%	306,627,607.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	123,514,269.20	317,219,339.69	-61.06%	303,749,333.20
经营活动产生的现金流量净额(元)	460,623,669.23	-905,087,879.77	150.89%	251,779,620.14
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
资产总额(元)	9,286,223,653.59	8,079,248,396.03	14.94%	6,115,391,201.22
负债总额(元)	7,084,920,790.21	6,044,999,167.90	17.20%	4,394,788,016.30
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,856,939,915.94	1,815,828,606.09	2.26%	1,531,885,718.64
总股本(股)	450,000,000.00	450,000,000.00	0.00%	300,000,000.00

变动原因:

营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动的原因系：本报告期房地产业务受国家宏观调控及公司房地产业务开发节奏影响，房地产业绩同比下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动的原因系：上年同期支付哈尔滨2010HTQ06号地块土地购置款14.22亿元所致。

## (4) 公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力发生重大变化

报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化，主营业务仍为建筑业。房地产业务由于受国家宏观调控政策影响，报告期盈利能力下降。

## (5) 主要原材料价格变动情况

公司主营业务的订单方式，大多采用开口合同的方式，即原材料价格变动超

过一定范围以外的部分，均由客户方承担，因此，原材料价格变动对公司经营成果及净利润影响不大。

(6) 报告期订单签署和执行情况

报告期，公司建筑施工业务新承接订单超过 80 亿元，同比去年增长 14.35%，主要原因为公司积极参与国内主要城市轨道交通建设、大力拓展新市场，建筑施工业务保持稳定增长。由于施工业务的特点，本报告期承接的订单将在 1 至 3 年时间内逐步完成。

房地产业务：签订商品房销售合同 40,395.54 万元，比去年减少 15.92%。此外，本报告期签订上海保障房用房协议 165,393.95 万元。

(7) 报告期内，主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

近三年，公司销售毛利率变动情况如下表：

	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
销售毛利率 (%)	10.50	15.17	-4.67	13.43

公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生变化，主要为公司毛利率较高的房地产业务收入及利润下降所致。

(8) 报告期内，公司的利润构成与上年相比发生的变化

报告期，由于受国家对房地产行业宏观调控及公司房地产业务开发节奏影响，公司房地产业务收入下降，导致房地产业务产生的利润下降，公司的利润构成主要为建筑业产生的利润。

(9) 报告期内主要供应商、客户情况及其对公司的影响

1) 近三年前五名供应商

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
前五名供应商采购金额合计	37,638.76	25,614.71	32,961.82
前五名供应商合计采购金额占年度采购总金额的比例	8.07%	6.75%	7.51%
前五名供应商合计预付账款余额	0	0	0
前五名供应商合计预付账款余额占公司预付账款余额的比例	0	0	0

公司前五名供应商未发生重大变化，公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总额 30% 的情形或严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不直接或间接拥有权益。

## 2) 近三年前五名客户

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
前五名客户销售金额合计	121,828.21	171,561.58	183,898.94
前五名客户合计销售额占年度销售总额的比例	19.94%	28.38%	30.70%
前五名客户合计应收账款余额	1,520.91	6,106.70	3,240.72
前五名客户合计应收账款余额占公司应收账款余额的比例	2.85%	13.20%	7.58%

公司前五名客户未发生重大变化，公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额 30% 的情形或严重依赖少数客户的情况。

## (10) 报告期内非经常性损益项目分析

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	19,394,805.27	1)	-54,771.14	-317,347.75
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	5,384,505.28	2)	8,115,652.34	1,615,900.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		0.00	2,610,570.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-376,024.79		-1,243,830.41	-96,831.46
所得税影响额	-5,992,121.32		-1,699,615.20	-946,242.41
少数股东权益影响额	-294,801.66		-3,580.97	12,225.81

1) 非流动资产处置损益主要为：公司出售江苏金太阳电力有限公司 25% 的股权产生投资收益 1,769.12 万元。

2) 计入当期损益的政府补助主要为：公司收到宁波市象山县科技局科技创新资金 416.45 万元，以及宏达混凝土公司收到上海市徐汇区华泾镇人民政府的有关产业扶持政策相关的财政专项补贴 122 万元。

## (11) 报告期内期间费用及所得税费用分析

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
销售费用	2,340.37	556.89	320.26	965.88
管理费用	13,091.45	10,677.06	22.61	10,336.76
财务费用	10,493.63	9,030.57	16.20	3,363.19
所得税费用	6,763.48	11,164.50	-39.42	10,493.29

报告期，销售费用比上年同期增长 320.26%，主要原因为：本报告期新增子公司上海泰阳公司于合并日后所发生的销售费用纳入合并。

所得税费用比上年同期下降-39.42%，主要原因为：公司利润总额同比下降，相应所得税费用下降。

## 报告期内期间费用及所得税费用与营业收入比较的变动趋势分析

单位：万元

项目	2011年	2010年	同比增减	2009年
营业收入	611,209.74	604,496.55	1.11%	599,135.82
销售费用占比	0.38%	0.09%	0.29%	0.16
管理费用占比	2.14%	1.77%	0.37%	1.73
财务费用占比	1.72%	1.49%	0.23%	0.56
所得税费用占比	1.11%	1.85%	-0.74%	1.75

### (12) 经营环境分析

项目	对2011年度业绩及财务状况的影响	对未来业绩及财务状况的影响	对公司承诺事项的影响
国内市场变化	房地产业务业绩下降, 导致公司2011年度经营业绩下降	对公司未来未来业绩及财务状况产生影响	无
国外市场变化	无重大影响	无重大影响	无
信贷政策调整	无重大影响	无重大影响	无
汇率变动	无重大影响	无重大影响	无
利率变动	随着利率上升, 财务费用增加, 从而减少公司净利润。	随着利率的变动财务费用将增加或减少, 从而影响公司净利润。	无
成本要素的价格变化	无重大影响	无重大影响	无
自然灾害	无重大影响	无重大影响	无
通货膨胀或通货紧缩	无重大影响	无重大影响	无

### (13) 困难与优势分析

#### 1) 公司的经营优势

##### ①建筑业

公司较早从事长三角地区的市政、房建工程建设, 具备城市道路、高架立交、公路桥梁、轨道交通、地下工程、房屋建筑、环保生态等工程综合施工技术和经验。公司依靠良好的市场信誉、优良的工程质量、稳健的经营理念树立了宏润品牌形象。

公司从1995年开始参与上海轨道交通工程建设, 是国内第一家进行城市轨道交通盾构施工的民营企业。报告期, 公司完成盾构推进16公里, 进入全国10个城市的地铁施工项目。

##### ②房地产业

房地产业作为公司建筑业的上下游产业, 依靠精心策划、规划设计、市场营销及公司建筑业的施工管理能力, 营造优美的人居环境, 开发精品楼盘、优质楼盘。同时, 努力优化产品结构, 积极参与保障房开发业务。

#### 2) 公司面临的困难

### ①建筑业

轨道交通施工是公司目前和未来的重点发展方向，与少数国有特大型建筑企业相比，公司的总体实力，特别是资本实力、人员规模、技术水平、管理水平和市场影响力存在一定的差距。

### ②房地产业

受房地产行业调控政策的影响，公司房地产业务的开展面临严峻考验。公司结合项目具体情况，制定有针对性的在建项目营销方案，大力推进住宅、商铺的销售力度，抓好现金流管理。同时，优化产品结构，积极参与保障房开发业务。

#### (14) 行业比较分析

##### 1) 建筑业

公司在上海、杭州轨道交通市场占据一定的市场份额；公司在超大规模、超难度项目竞争中存在不足；为扩大市场份额和经营规模，公司专业人员结构、技术装备、资本实力有待进一步加强。

##### 2) 房地产业

公司与大型房地产企业在品牌、规模、资金和管理经验等方面存在差距，需要进一步加强规划设计和成本控制，加快项目开发和销售进度，提高经济效益和管理水平。

#### 3、报告期公司资产情况

##### (1) 报告期内公司资产构成情况

资产构成 (占总资产的比重)	2011年 12月31日	2010年 12月31日	同比增减 (%)	2009年 12月31日
应收款项(%)	11.08	11.24	-0.16	13.26
存货(%)	61.18	55.88	5.30	39.46
长期股权投资(%)	1.08	1.23	-0.15	0.53
固定资产(%)	6.50	5.14	1.36	8.13
在建工程(%)	0.27	0.80	-0.53	0.19
短期借款(%)	21.68	15.41	6.27	7.82
长期借款(%)	0.00	5.78	-5.78	7.93

##### (2) 公司主要控股子公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

控股子公司	业务性质	主要产品或服务	注册资本	2011年 净利润	2010年 净利润	同比 增减%	对合并净利润影响比例%
宏润建设集团上海置业有限公司	物业管理	商用写字楼出租、物业管理	1,500.00	-8.18	437.35	-101.87	-0.06
上海宏达混凝土	工业生	混凝土及制品的生	3,298.80	276.84	832.66	-66.75	1.94

有限公司	产	产、销售					
上海宏润地产有限公司	房地产开发	房地产开发、经营、销售	5,000.00	-1,198.66	15,850.59	-107.56	-8.46
上海宏加新型建筑结构制造有限公司	预制件生产	设计、生产、安装与维护木结构房屋，研究、开发与生产新型建筑材料	USD600.00	-205.30	-204.53	-0.38	-1.01
龙口宏大房地产开发有限公司	房地产开发	房地产开发、经营、销售	5,000.00	254.97	2,577.22	-90.11	1.80
上海杰庆实业发展有限公司	实业	钢结构生产、加工、设备租赁	1,568.00	-80.19	-100.20	19.97	-0.31
宁波宏耀投资发展有限公司	投资管理	实业投资	15,400.00	1,294.75	-273.73	573.00	9.14
宏润建设集团(辽宁)有限公司	建筑工程	建筑工程施工	2,000.00	-	-	-	-
蒙古国宏润斯范克有限公司	房地产开发	房地产开发、经营、销售	USD10	7.09	-7.09	199.98	0.04
上海泰阳绿色能源有限公司	制造业	太阳能光伏电池片、组件和太阳能光伏系统的研制、生产和销售	31,300	-4,246.31	-	-	-22.81
武汉宏恒投资发展有限公司	投资管理	基础设施投资	12,000.00	0.49	-	-	-
兰州宏祥投资发展有限公司	投资管理	基础设施投资	11,000.00	0.95	-	-	0.01

变动原因：

宏润建设集团上海置业有限公司净利润变动的主要原因系：下属子公司新增餐饮服务业务出现亏损所致；

上海宏达混凝土有限公司净利润变动的主要原因系：该公司原有生产经营活动场所由于政府行政拆迁被迫缩减，报告期内生产经营活动相应受到影响所致；

上海宏润地产有限公司、龙口宏大房地产开发有限公司净利润变动的主要原因系：房地产业务受国家宏观调控及公司开发节奏影响，房地产业绩同比下降所致。

宁波宏耀投资发展有限公司净利润变动的主要原因系：该公司建设的宁波BT项目于报告期内进入回购期，公司按期确认利息收入所致。

#### 4、报告期内公司主要债权债务分析

单位：万元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)	2009年
短期借款	201,300.00	124,518.40	61.66	47,840.00
长期借款	0	46,700.00	-100	48,500.00
应付账款余额	179,052.75	173,375.62	3.27	144,939.59



应收账款余额	53,438.39	46,270.13	15.49	42,734.64
--------	-----------	-----------	-------	-----------

短期借款、长期借款变动的的原因：报告期末公司银行贷款合计增加18,581.60万元，主要系公司经营规模扩大，为补充流动资金增加银行借款所致。

#### 5、报告期内公司偿债能力分析

项 目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
流动比率	1.28	1.35	-4.90	1.47
速动比率	0.39	0.44	-11.04	0.74
资产负债率%	76.29	74.82	1.47	71.86
利息保障倍数	2.58	4.88	-47.13	8.95

利息保障倍数变动的的原因系：报告期房地产业务受国家宏观调控及公司开发节奏影响，房地产业绩同比下降致使公司利润总额同比下降所致。

#### 6、资产营运能力分析

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
应收帐款周转率	12.26	13.58	-9.74	13.60
存货周转率	1.07	1.48	-27.55	2.19
流动资产周转率	0.82	1.04	-21.08	1.37
总资产周转率	0.70	0.85	-17.35	1.11

#### 7、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减%
一、经营活动产生的现金流量净额	460,623,669.23	-905,087,879.77	150.89
经营活动现金流入量	6,813,852,223.31	6,073,697,181.86	12.19
经营活动现金流出量	6,353,228,554.08	6,978,785,061.63	-8.96
二、投资活动产生的现金流量净额	-274,340,300.21	-120,832,888.56	-127.04
投资活动现金流入量	97,828,990.86	35,625,346.22	174.61
投资活动现金流出量	372,169,291.07	156,458,234.78	137.87
三、筹资活动产生的现金流量净额	86,972,362.43	684,719,953.46	-87.30
筹资活动现金流入量	2,745,600,000.00	2,173,868,044.00	26.30
筹资活动现金流出量	2,658,627,637.57	1,489,148,090.54	78.53
四、现金及现金等价物净增加额	271,860,515.68	-341,714,959.84	179.56

经营活动产生的现金流量净额变动的的原因：主要系公司上年同期支付哈尔滨2010HTQ06号地块土地购置款14.22亿元所致。

投资活动产生的现金流量净额变动的的原因系：主要系公司本报告期内收购上海泰阳公司76.07%股权所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动的的原因系：主要系本公司本报告期内新增贷款较上年同期减少所致。

#### 8、近三年公司获得的专利数情况

	已申请	已获得
发明专利	4	3
实用新型	12	12
外观设计	0	0
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无	
是否属于科技部认定高新企业	否	

## 9、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

单位：万元

姓名	职务	2011年 报酬总额	2010年 报酬总额	薪酬同比 增减	公司净利润 同比增减	薪酬同比变动与净利润 同比变动的说明
郑宏舫	董事长	100	97	3.09%	-56.06%	薪酬增幅高于 净利润增幅
尹芳达	董事、总经理	100	97	3.09%		
严帮吉	董事	10	10	0.00%		
何秀永	董事、副总经理	66	62	6.45%		
施加来	董事	10	10	0.00%		
顾敏春	董事	59	57	3.51%		
王祖龙	独立董事	6	6	0.00%		
丁福生	独立董事	6	6	0.00%		
范松林	独立董事	6	6	0.00%		
茅贞勇	监事会主席	6	6	0.00%		
沈功浩	监事	21	20	5.00%		
李伟武	监事	27	25	8.00%		
赵余夫	副总经理、 董事会秘书	59	55	7.27%		
合计	-	476	457	4.16%		

### （二）对公司未来发展的展望

#### 1、公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

##### （1）建筑业

建筑业作为国民经济的重要支柱产业，依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模、城市化进程及房地产发展等因素。在国民经济发展的不同时期，国家宏观经济调控政策调整将直接影响建筑行业波动。

我国国民经济持续稳定增长为建筑业的发展提供良好的经济环境和空间，以国家重点项目建设、城市基础设施建设、房地产开发、交通能源建设、现代制造

业等为主体的建筑市场仍将保持稳步增长的态势。

## （2）房地产业

房地产业近年来受到国家政策影响较大，2012年国家对房地产调控政策仍将继续维持。房地产开发商的资金紧张程度将进一步上升，降低房地产项目销售价格、加快销售回款成为解决企业现金流困难最重要的手段。整体来看，在政策效力、市场供应量、库存压力、资金压力的共同作用之下，2012年房地产企业面临较大的市场压力。

## 2、公司发展战略

面对错综复杂的经济形势，公司将抢抓机遇，创新发展，加强科学技术投入，加强人才引进培养，全面提升管理水平；要推进质量强企、科技强企、人才强企建设；发挥轨道交通核心优势，进入全国新的市场；加强政府基础设施项目投资建设，以投资带动施工；加快房地产项目销售，加快存货周转，抓好现金流管理；优化产品结构，积极参与保障房开发业务；加强太阳能产业电站项目投资，降本增效，提升盈利水平；要完善和推进信息化建设，搞好公司文化建设，确保公司平稳健康增长。

## 3、公司 2012 年的经营计划和主要目标

（1）发展建筑业，发挥轨道交通核心优势，加强基础设施项目投资建设。2012 年公司计划新承接施工业务 92 亿元，实现合并销售 68 亿元；

（2）实施建筑施工标准化管理，加强质量安全管理，打造精品工程、优质工程；实施科技兴企战略，加强科技攻关，推行绿色环保、节能减排，提升企业科技领先形象；

（3）加强投资运作，稳步发展房地产，积极参与保障房开发业务，开拓太阳能电站项目市场；

（4）完善公司内控和风险防范机制，重视搞好信息披露和投资者关系；

（5）加强人才引进培养，打造精英管理团队；

（6）加强信息化建设，搞好公司文化建设。

## 4、资金需求及使用计划

公司将按照经营及投资项目资金需求，合理筹集、安排、使用资金，开辟新的融资渠道，优化公司融资结构。

## 5、可能面临的风险因素

（1）管理风险

随着公司业务和资产规模的扩大，公司向外地市场布局和拓展，组织结构和管理体系趋于复杂化，在形成完善管理体制方面存在一定风险。公司房地产开发业务面临宏观政策的日益收紧、行业走向不确定以及市场激烈竞争风险。

公司将着重于提升企业的经营质量、管理效率和专业能力，在招投标、规划设计、市场销售、质量安全、科技创新、绩效考核、财务管理等方面，努力促进公司向质量效益型和技术先进型转变。

## （2）财务风险

公司建筑施工收入中，部分工程项目属商业性投资，资金回收保障相对较低，加上结算期限较长，如果工程业主资信较差，工程款不能按合同及时支付，则会增加经营成本，并有可能发生坏账损失。

公司将加强工程项目前期调查，进一步提高轨道交通、基础设施等业务结构比例。实施合同签署全面控制；在施工中，加强与业主沟通，了解项目资金运作情况；加大应收账款回收力度，对项目负责人资金回笼进行考核，建立应收账款责任制。同时，公司将采取措施，落实公司发展规划及财务预算，加强资金监控，使公司开发经营计划和现金流量计划协调一致。通过不断提高资产流动性，保持合理资产负债比例，促进债务结构优化，降低公司财务风险。

随着房地产调控政策的持续，公司的房地产开发项目的利润实现面临众多的不确定性。随公司哈尔滨项目、蒙古宏润小区等项目的陆续开发，仍需要较大量资金支持，尽管公司保障房项目的预售将给公司带来较稳定的现金流，但总体上看，公司前期已投入的商品房项目资金回收在未来两年仍存在不确定性。

## 二、公司投资情况

### （一）募集资金使用情况

报告期内，公司无可使用的募集资金。

### （二）非募集资金投资情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海市宝山区大型居住社区罗店基地市属动迁安置房 C6 地块	36,405.00	截止 2011 年 12 月 31 日，已缴纳项目出让价款 7,281 万元。	0
武汉市黄陂区岱黄公路刘店立交综合改造 BT 工程项目	56,622.39	截止 2011 年 12 月 31 日，该项目正开展前期工作。	0
“兰州市深安大桥”BT 工程项目	67,139.73	截止 2011 年 12 月 31 日，该项目正开展前期工作。	0
合计	160,167.12	-	-

### 三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

1、2011 年度，中审国际会计师事务所有限责任公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

2、本年度主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响：

本年度无会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正。

### 四、董事会日常工作情况

#### (一) 董事会的会议情况及决议内容

1、公司于 2011 年 2 月 17 日召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海交大泰阳绿色能源有限公司 76.07% 股权的议案》。

该次董事会决议公告于 2011 年 2 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2、公司于 2011 年 3 月 29 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配预案》、《2010 年度报告及摘要》、《关于聘请 2011 年度会计师事务所的议案》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年度社会责任报告》、《关于为控股子公司提供贷款担保的议案》、《关于撤销公司 2010 年度非公开发行股票方案的议案》、《关于投资哈尔滨市国有建设用地使用权 2010HTQ06 号地块的议案》、《关于投资哈尔滨市国有建设用地使用权 2010HTS024—025—026—027 号地块的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于修改公司章程部分条款的议案》、《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

该次董事会决议公告于 2011 年 3 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

3、公司于 2011 年 4 月 14 日召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司向控股股东浙江宏润控股有限公司借款的议案》。

该次董事会决议公告于 2011 年 4 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

4、公司于 2011 年 4 月 25 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》。

5、公司于 2011 年 7 月 4 日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于

公司转让江苏金太阳电力有限公司25%股权的议案》。

该次董事会决议公告于2011年7月5日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

6、公司于2011年7月5日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于投资建设武汉市黄陂区岱黄公路刘店立交综合改造工程项目议案》。

该次董事会决议公告于2011年7月6日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

7、公司于2011年7月28日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于发行短期融资券的议案》。

该次董事会决议公告于2011年7月29日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

8、公司于2011年8月24日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于投资建设兰州市深安大桥工程项目的议案》。

该次董事会决议公告于2011年8月25日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

9、公司于2011年8月24日召开第六届董事会第十九次会议，审议通过了《公司2011年半年度报告及其摘要》。

该次董事会决议公告于2011年8月26日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

10、公司于2011年10月11日召开第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司全资子公司上海宏润地产有限公司参加上海市宝山区罗店基地市属动迁安置房C6地块挂牌竞买的议案》。

该次董事会决议公告于2011年10月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

11、公司于2011年10月24日召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《公司2011年第三季度报告》。

12、公司于2011年11月21日召开第六届董事会第二十二次会议，审议通过了《宏润建设集团股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》。

该次董事会决议公告于2011年11月22日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司召开了 2010 年度股东大会、2011 年第一次临时股东大会及 2011 年第二次临时股东大会，形成决议 13 项，通过了《关于受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海交大泰阳绿色能源有限公司 76.07% 股权的议案》、《关于发行短期融资券的议案》及《2011 年度聘任会计师事务所的议案》、《2010 年度利润分配的方案》等决议，各项决议均得到较好的贯彻执行。

## （三）董事会审计委员会的履职情况

包括对公司财务报告的审议意见、对会计师事务所审计工作的督促情况、向董事会提交的会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告以及对下年度续聘会计师事务所的决议书。

### 1、对公司财务报告的审议意见

董事会审计委员会认真审阅了公司编制的 2011 年度财务会计报表，认为公司财务会计报表符合国家新《企业会计准则》的要求，报表基本反映了公司 2011 年的财务状况和经营成果，会计信息真实、完整。

审计委员会对会计师事务所出具初步审计意见后的相关财务会计报表进行了审阅，认为公司财务会计报表在所有重大方面真实、完整地反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量情况。

### 2、对会计师事务所审计工作的督促情况

董事会审计委员会在年审注册会计师进场后，根据与会计师事务所协商确定的审计工作时间和审计进程，与年审注册会计师沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。年审注册会计师按计划完成了年度财务报告的审计工作，在约定时限内提交了审计报告。

### 3、对会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告

中审国际会计师事务所对公司 2011 年度财务报表的审计工作，主要是对 2011 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2011 年度的公司利润表、现金流量表，公司股东权益变动表以及财务报表附注进行审计。在年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，履行了双方签订的《审计业务约定书》所规定的责任与义务，按时完成了公司 2011 年年报审计工作。中审国际会计师事务所对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。审计委员会对会计师事务所本年度的审计情况总结如下：

#### (1) 基本情况:

中审国际会计师事务所按照与公司签订的审计业务约定书的规定, 对公司进行年度审计, 经过所有必要的审计程序, 取得充分适当的审计证据, 出具了无保留意见的审计报告。

#### (2) 关于会计师事务所执行审计业务的工作评价:

1) 独立性评价: 中审国际会计师事务所职员未在公司任职, 并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式经济利益; 会计师事务所和公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况, 也不存在密切的经营关系; 审计小组成员和公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中会计师事务所及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立, 遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

2) 专业胜任能力评价: 审计小组共由15人组成, 其中5人为注册会计师, 具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书, 能够胜任本次审计工作, 同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

3) 对会计师事务所提出的改进意见的评价: 在审计过程中, 审计小组对公司提出的改进意见是从实际出发的, 是实事求是的。公司对其提出的改进意见已经采纳, 并开始实施改进。

#### (3) 关于会计师事务所出具的审计报告意见的评价:

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序, 为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。会计师事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

#### 4、下年度续聘或改聘会计师事务所的决议

中审国际会计师事务所从获得公司聘任到本年度执行审计业务完毕, 为公司提供了较好的审计服务。根据其服务意识、职业操守和履职能力, 同意继续聘请中审国际会计师事务所作为公司2012年度财务报告的审计机构, 提请董事会审议。

#### (四) 董事会薪酬委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会依照法律、法规、《公司章程》、《公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》规定, 对公司2011年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行审核, 认为公司董事、监事和高级管理人员2011年度薪酬, 严格按照公司股东大会决议及公司薪酬制度和有关绩效考核制度确定并执行, 薪酬数额符合公司2011年度经营状况, 薪酬的发放程序符合有关法律、法规及公



司章程等的规定。

## 五、本次利润分配预案

根据公司六届二十三次董事会审议通过的 2011 年度利润分配预案：公司 2011 年度实现净利润提取 10% 法定公积金，实际可供股东分配的利润为 255,301,506.66 元。以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 45,000 万股为基数，每 10 股以公积金转增 2.5 股、派发现金股利 1 元（含税），共计转增 11,250 万股、派发现金股利 4,500 万元。剩余留存收益暂不分配。本预案将提交公司 2011 年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	90,000,000	322,333,194.31	27.92%	205,237,634.19
2009 年	60,000,000	306,627,607.54	19.57%	339,068,623.72
2008 年	40,000,000	255,800,088.80	15.64%	243,460,762.95
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			64.42	

## 六、其它需要披露的事项

### （一）公司投资者关系管理

公司董事会秘书赵余夫先生为投资者关系管理负责人，公司投资证券部负责投资者关系管理的日常事务。

2011 年，公司高度重视投资者关系管理，热情接待投资者的来电、调研和来访，主动加强与投资者的沟通和交流。

（二）报告期，公司指定信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 第九节 监事会报告

### 一、监事会会议情况

2011年，公司监事会共召开了4次会议，会议情况如下：

1、2011年3月29日，公司召开第六届监事会第五次会议，审议通过了《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务决算报告》和《2010年度利润分配方案》、《公司内部控制自我评价报告》、《关于公司会计政策变更的议案》。

该次监事会决议公告于2011年3月31日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2、2011年4月25日，公司召开第六届监事会第六次会议，审议通过公司2011年第一季度报告。

3、2011年8月24日，公司召开第六届监事会第七次会议，审议通过了公司2011年半年度报告及其摘要。

该次监事会决议公告于2011年8月26日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

4、2011年10月24日，公司召开第六届监事会第八次会议，审议通过了公司2011年第三季度报告。

### 二、监事会对公司2011年度有关事项的独立意见

#### 1、公司依法运作情况

监事会认真履行《公司法》、《公司章程》等相关法律法规赋予的职权，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司2011年依法运作情况进行了监督，认为：公司决策程序合法，建立了较完善的内部控制制度。公司按照国家法律、法规和公司章程的规定，坚持规范运作。公司董事、高级管理人员能尽职尽责，认真履行股东大会和董事会的决议，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

#### 2、检查公司财务的情况

监事会对公司的财务进行一定的查看，主要查看每月会计报表（重点是季报、半年报和年报），对财务管理存在的问题提出了看法和建议。通过对财务工作的检

查，监事会认为，公司财务管理规范，内控制度得到有效的贯彻执行，保证了公司生产经营的健康运行。公司财务状况良好，经营规模、净利润稳步增长，给股东创造了良好的经济效益。公司通过会计事务所审计的财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，财务数据是真实的、客观的、准确的。

3、对公司 2011 年度发生的关联交易进行了监督和核查，认为：公司与大股东浙江宏润控股有限公司及其附属企业存在一定的关联交易，通过对财务资料的查看，公司发生的关联交易遵守公开、公平、公允的原则，公司不存在大股东占用资金和违规操作的事项，未发现有损害公司及股东利益的情形和行为。

## 第十节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、本年度公司未发生破产重组等相关事项。

三、本年度公司未有参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项。

本年度，公司证券投资情况如下：

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	股票	600645	ST 中源	160,800	194,688	4,436,939.52	84.88	0
2	股票	600650	锦江投资	104,000	41,818	352,107.56	6.74	0
3	股票	600820	隧道股份	68,000	55,716	438,484.92	8.39	0
期末持有的其他证券投资								0
报告期已全部出售的证券投资								0
合计				332,800		5,227,532.00	100	0

四、本年度公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、2011年3月8日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海交大泰阳绿色能源有限公司76.07%股权的议案》。公司以20,230万元受让江苏金太阳持有的交大泰阳76.07%股权，上海交大泰阳绿色能源有限公司成为公司控股子公司。

2、2011年7月4日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司转让江苏金太阳电力有限公司25%股权的议案》。公司与自然人茅月地签署《股权转让协议》，将持有的江苏金太阳电力有限公司25%股权转让给自然人茅月地，转让价格为人民币9,000万元。转让后，公司不再持有江苏金太阳电力有限公司股权。

五、本年度公司重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、根据公司与宁波象山港国际大酒店有限公司2008年6月签订象山港国际大酒店扩建工程补充合同，合同总价为30,000,000元，定价依据是通过投标方式

按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日，公司已收到工程款 82,752,212.00 元。2011 年度确认收入 14,534,598 元，2010 年度确认收入 30,149,886.43 元。

2、2008 年公司与宏润控股签订襄阳大楼外装修一期及二期外墙面改造工程，合同决算价 9,489,173 元，定价依据是通过投标方式按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日，公司已收到工程款 9,401,904 元。2011 年度确认收入 2,129,951.24 元，2010 年度确认收入 2,401,952.76 元。

3、根据公司与浙江全景置业有限公司 2009 年 3 月签订的工程施工合同，公司承接钱江新城 D-11-2、D-11-3 地块项目工程，合同总价为 203,107,117 元，定价依据是通过投标方式按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日，公司已收到工程款 269,200,000 元。2011 年度确认收入 49,350,000 元，2010 年度确认收入 179,639,440.31 元。

#### 4、其他关联交易

(1) 2011 年度上海置业公司收到宏润控股宏润大厦租金 118,464 元。

(2) 公司 2011 年度向象山港国际大酒店支付住宿及餐饮费为 986,077.15 元。

(3) 为补充公司流动资金，公司第六届董事会第十三次会议通过《关于公司向控股股东浙江宏润控股有限公司借款的议案》，向宏润控股借款人民币 9,000 万元，借款期限为 1 年，利率与同期金融机构人民币贷款利率相同，2011 年度本公司支付借款利息 5,490,155.11 元，截止 2012 年 12 月 31 日，该笔借款尚余 8,930 万元。

(二) 报告期内，公司发生的资产、股权转让的关联交易。

经公司第六届董事会第十一次会议及 2011 年第一次临时股东大会决议通过，2011 年 3 月 8 日，公司以 20,230 万元受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海泰阳绿色能源有限公司 76.07% 股权。

(三) 报告期内，公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易。

(四) 报告期内，公司与关联方存在债权债务往来、担保等事项。

#### 1、会计师出具的控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

根据会计师于 2012 年 3 月 29 日出具的中审国际核字【2012】01020019 号“关于宏润建设集团股份有限公司 2011 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明”，截止 2011 年 12 月 31 日，公司与控股股东及其附属企业不存在非经营性资金占用。

#### 2、公司与关联方存在的担保事项

(1) 宏润控股为公司取得短期银行借款-保证借款提供担保余额合计为 147,300 万元, 为公司取得短期银行借款-抵押借款提供连带责任担保余额合计为 12,000 万元, 为公司取得一年内到期长期银行借款-保证借款提供担保余额合计为 10,000 万元。

宏润控股以其持有的公司限售流通股 60,000,000 股(其中: 最初质押的限售流通股股数为 40,000,000 股, 经 2010 年 5 月本公司根据 2009 年度利润分配方案每 10 股送 5 股后增加质押的限售流通股股数为 20,000,000 股。)为公司向中国进出口银行申请人民币 3.4 亿元及美元 5,000 万元的境外投资贷款提供不超过人民币 3 亿元质押, 质押冻结期限从 2009 年 12 月 24 日至公司全额偿还上述贷款日, 上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续, 《证券质押登记证明书》编号 No:0000008591。截止 2011 年 12 月 31 日, 该合同项下长期借款无余额。

宏润控股为公司开具应付票据提供担保余额合计为 158,545,198.38 元。

宏润控股为公司发行 5 亿债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保, 担保范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

宏润控股为公司长期应付款中融资租赁业务担保余额为 199,283,755.89 元。

截止 2011 年 12 月 31 日宏润控股为公司开具的总额为 1,310,919,305.62 元的履约保函、投标保函或预付款保函等提供连带责任担保。

(2) 本公司为控股子公司短期银行借款-保证借款提供担保余额 1,000 万元, 本公司为控股子公司短期银行借款-抵押借款提供连带责任担保余额 5,000 万元。

### 3、独立董事对公司累计和当期对外担保情况的独立意见

公司独立董事对公司 2011 年度对外担保情况和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真的了解和查验, 相关说明及独立意见如下:

截至 2011 年 12 月 31 日止, 公司没有为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

报告期内公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。

## 六、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 报告期内, 公司不存在托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项且该事项为公司带来的利润达到公司当年利润总额的 10%以上。

## （二）重大担保合同

单位：万元

担保对象	授信银行	担保类型	审议批准的担保额度	实际担保额度	授信期限	担保债务逾期情况
上海宏达混凝土有限公司	上海银行漕河泾支行	连带责任	3,000.00	1,000.00	2011.8.4-2012.8.3	无逾期
上海泰阳绿色能源有限公司	进出口银行上海分行	连带责任	50,000.00	5,000.00	2011.6.1-2012.6.1	无逾期

（三）报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的为股东、实际控制人及其关联方提供担保事项，公司未对资产负债率超过70%的全资子公司提供债务担保，公司对外担保总额未超过净资产50%。

（四）报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、委托他人进行现金资产管理等事项。

## 七、公司或持股5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

避免同业竞争的承诺：公司控股股东浙江宏润控股有限公司及实际控制人郑宏舫已于2003年9月1日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺其目前没有任何直接或间接从事任何与公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动，在今后的任何时间也不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与公司所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。报告期内，上述股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

## 八、近三年证券发行及重大重组后业绩情况

公司近三年无证券发行及重大重组业务。

## 九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘任中审国际会计师事务所为公司财务审计机构。其签字会计师朱子武、刘霄。

本年度公司支付给该所的报酬为90万元。

## 十、公司接待调研及采访等相关情况。

报告期内，公司在接待特定对象的调研、沟通、采访时，遵循了公平信息披露的原则，无向特定对象披露、透露或泄露未公开重大信息等情况。

报告期内公司接待调研、沟通基本情况表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011.4.19	宏润大厦 11 楼	实地调研	东吴证券	房地产项目情况，蒙古项目进展、太阳能项目规划
2011.6.17	宏润大厦 11 楼	实地调研	方正证券	地铁项目情况，蒙古项目进展、太阳能项目规划
2011.7.12	宏润大厦 11 楼	实地调研	丰煜投资	房地产项目情况，蒙古项目进展、太阳能项目近况
2011.7.18	宏润大厦 11 楼	实地调研	华创证券	地铁项目情况，公司资金情况、太阳能项目近况
2011.7.21	宏润大厦 11 楼	实地调研	华泰联合证券	地铁项目情况，太阳能项目近况
2011.11.24	宏润大厦 11 楼	实地调研	华创证券	公司资金情况，建筑施工业务市场情况，房地产业务未来计划

十一、公司、公司董事会及董事受处罚情况、中国证监会及派出机构巡检整改情况

报告期内，公司、董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

十二、报告期控股股东增持公司股份情况

基于对资本市场形势的认识及对公司未来发展前景的信心，2011年12月21日至2011年12月31日期间，公司之控股股东浙江宏润控股有限公司增持公司股份共计1,570,094股，占公司股份总额的0.35%。本次增持前，宏润控股持有公司200,048,827股股份，占公司股份总额的44.46%。截止2011年12月31日，宏润控股持有公司股份201,618,921股份，占公司股份总额的44.80%。

十三、报告期内，公司债券付息情况

2009年9月21日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]974号文核准，公司获准发行不超过5亿元的公司债券。

2011年11月14日，公司支付2010年11月13日至2011年11月12日期间的债券利息。本期债券的票面利率为7.8%，本次付息每手（面值1,000元）“09宏润债”派发利息人民币78元（含税。扣税后个人、证券投资基金债券持有人取得的实际每手派发利息为62.40元；扣税后非居民企业（包含QFII）取得的实际每手派发利息为70.20元）。



#### 十四、公司信息披露索引

公告编号	公告时间	公告内容
2011-001	2011-2-19	宏润建设六届十一次董事会决议公告
2011-002	2011-2-19	宏润建设关联交易暨对外投资公告
2011-003	2010-2-19	宏润建设关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知
2011-004	2011-2-26	宏润建设 2010 年度业绩快报公告
2011-005	2011-3-3	宏润建设 2011 年第一次临时股东大会提示性公告
2011-006	2011-3-9	宏润建设 2011 年第一次临时股东大会决议公告
2011-007	2011-3-10	宏润建设控股股东股份质押公告
2011-008	2011-3-22	宏润建设宁波北环路—环城南路中标公告
2011-009	2011-3-31	宏润建设六届十二次董事会决议公告
2011-010	2011-3-31	宏润建设六届五次监事会决议公告
2011-011	2011-3-31	宏润建设 2010 年度报告摘要
2011-012	2011-3-31	宏润建设关于召开 2010 年度股东大会通知的公告
2011-013	2011-3-31	宏润建设为控股子公司提供贷款担保的公告
2011-014	2011-3-31	宏润建设 2010 年度报告网上说明会通知的公告
2011-015	2011-4-15	宏润建设六届十三次董事会决议公告
2011-016	2011-4-15	宏润建设借款关联交易公告
2011-017	2011-4-21	宏润建设 2010 年度股东大会决议公告
2011-018	2011-4-27	宏润建设 2011 年第一季度报告
2011-019	2011-5-5	宏润建设关于撤回非公开发行股票申请文件的公告
2011-020	2011-5-5	宏润建设澄浏南路跨蕴藻浜大桥中标公告
2011-021	2011-5-10	宏润建设公司债券跟踪评级结果公告
2011-022	2011-6-8	宏润建设 2010 年度利润分配公告
2011-023	2011-6-15	宏润建设限售股份上市流通提示性公告
2011-024	2011-6-14	宏润建设武汉地铁中标公告
2011-025	2011-6-30	宏润建设控股股东股份质押公告
2011-026	2011-7-5	宏润建设六届十五次董事会决议公告
2011-027	2011-7-5	宏润建设出售资产公告
2011-028	2011-7-6	宏润建设武汉 BT 中标公告
2011-029	2011-7-6	宏润建设六届十六次董事会决议公告
2011-030	2011-7-29	宏润建设六届十七次董事会决议公告
2011-031	2011-7-29	宏润建设关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告
2011-032	2011-7-29	宏润建设 2011 半年度业绩快报
2011-033	2011-8-12	宏润建设徐汇日月光中心中标公告
2011-034	2011-8-16	宏润建设 2011 年第二次临时股东大会决议公告
2011-035	2011-8-25	宏润建设兰州深安大桥 BT 中标公告
2011-036	2011-8-25	宏润建设六届十八次董事会决议公告
2011-037	2011-8-26	宏润建设 2011 年半年度报告摘要
2011-038	2011-9-6	宏润建设股份质押公告
2011-039	2011-9-13	宏润建设上海紫荆广场中标公告
2011-040	2011-9-14	宏润建设关于公司控股股东所持公司股份解除质押公告
2011-041	2011-9-21	宏润建设杭州地铁中标公告

2011-042	2011-10-12	宏润建设六届二十次董事会决议公告
2011-043	2011-10-12	宏润建设关于全资子公司参加地块竞买成功的公告
2011-044	2011-10-26	宏润建设 2011 年第三季度报告正文公告
2011-045	2011-10-26	宏润建设万源城中标公告
2011-046	2011-11-08	宏润建设关于 2009 年公司债券 2011 年付息的公告
2011-047	2011-11-22	宏润建设关于公司内幕信息知情人登记管理制度的公告
2011-048	2011-12-22	宏润建设控股股东增持公司股份的公告

## 第十一节 财务报告

宏润建设集团股份有限公司

2011年度

### 审计报告

目录	页码
一、审计报告	1-2
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	3-4
2. 合并利润表	5
3. 合并现金流量表	6
4. 合所有者权益变动表	7-8
5. 资产负债表	9-10
6. 利润表	11
7. 现金流量表	12
8. 所有者权益变动表	13-14
9. 财务报表附注	15-83
三、附件	
1. 审计机构营业执照及执业许可证复印件	
2. 审计机构证券、期货相关业务许可证复印件	

\* 机密 \*

# 审计报告

中审国际 审字【2012】01020053

宏润建设集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宏润建设集团股份有限公司（以下简称“宏润建设公司”）财务报表，包括2011年12月31日合并及母公司的资产负债表，2011年度合并及母公司的利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

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

## 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，宏润建设公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宏润建设公司 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2011 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所  
有限公司

中国 北京

中国注册会计师

朱子武

中国注册会计师

刘霄

2012 年 3 月 29 日

合并资产负债表  
2011年12月31日

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	附注 五	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	1,377,913,976.39	1,100,710,457.63
交易性金融资产		-	-
应收票据		2,570,000.00	-
应收账款	2	491,949,777.46	428,182,315.24
预付款项	3	192,874,422.06	263,723,301.28
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	4	417,160,688.50	381,984,640.30
存货	5	5,681,008,104.27	4,514,358,816.41
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>8,163,476,968.68</b>	<b>6,688,959,530.86</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	6	5,227,532.00	2,908,248.64
持有至到期投资		-	-
长期应收款	7	281,468,374.34	697,081,421.33
长期股权投资	8	100,630,000.00	99,740,159.19
投资性房地产		-	-
固定资产	9	603,821,467.99	415,572,239.08
在建工程	10	24,937,779.61	64,499,599.32
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	11	54,435,414.58	58,972,086.17
开发支出		-	-
商誉	12	10,019,641.46	3,411,460.19
长期待摊费用	13	6,111,285.12	6,559,075.12
递延所得税资产	14	36,095,189.81	41,544,576.13
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,122,746,684.91</b>	<b>1,390,288,865.17</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,286,223,653.59</b>	<b>8,079,248,396.03</b>

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

## 合并资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	附注 五	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	16	2,013,000,000.00	1,245,184,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	17	273,107,969.44	57,929,234.67
应付账款	18	1,790,527,511.24	1,733,756,190.21
预收款项	19	757,832,215.60	351,915,452.06
应付职工薪酬	20	28,005,113.58	36,436,174.08
应交税费	21	338,544,685.99	382,560,616.16
应付利息	22	8,017,756.73	5,128,767.13
应付股利		-	-
其他应付款	23	1,072,711,668.62	944,961,827.34
一年内到期的非流动负债	24	100,000,000.00	215,000,000.00
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>6,381,746,921.20</b>	<b>4,972,872,261.65</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	25	-	467,000,000.00
应付债券	26	496,633,387.95	495,640,039.27
长期应付款	27	180,094,456.92	101,742,278.17
专项应付款		-	-
预计负债	28	14,425,232.76	-
递延所得税负债	14	12,020,791.38	7,744,588.81
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>703,173,869.01</b>	<b>1,072,126,906.25</b>
<b>负债合计</b>		<b>7,084,920,790.21</b>	<b>6,044,999,167.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	29	450,000,000.00	450,000,000.00
资本公积	30	156,061,680.17	154,322,217.65
减：库存股		-	-
专项储备	31	34,063,766.48	46,290,371.13
盈余公积	32	206,220,475.07	190,657,822.57
未分配利润	33	1,010,647,364.22	974,579,384.74
外币报表折算差额		-53,370.00	-21,190.00
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>1,856,939,915.94</b>	<b>1,815,828,606.09</b>
<b>少数股东权益</b>		<b>344,362,947.44</b>	<b>218,420,622.04</b>
<b>所有者权益合计</b>		<b>2,201,302,863.38</b>	<b>2,034,249,228.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>9,286,223,653.59</b>	<b>8,079,248,396.03</b>

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

## 合并利润表

2011年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注 五	2011年度	2010年度
<b>一、营业收入</b>	<b>34</b>	<b>6,112,097,412.84</b>	<b>6,044,965,478.54</b>
减：营业成本	34	5,470,447,129.01	5,128,092,617.59
营业税金及附加	35	215,722,036.03	286,733,370.42
销售费用	36	23,403,670.06	5,568,890.95
管理费用	37	130,914,493.92	106,770,599.07
财务费用	38	104,936,322.49	90,305,653.54
资产减值损失	39	-3,165,400.98	21,069,721.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	40	17,949,840.81	19,247,530.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-301,398.82	4,666,040.51
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>187,789,003.12</b>	<b>425,672,155.92</b>
加：营业外收入	41	8,187,354.60	8,134,732.34
减：营业外支出	42	1,475,308.47	1,317,681.55
其中：非流动资产处置损失		134,551.04	54,771.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>194,501,049.25</b>	<b>432,489,206.71</b>
减：所得税费用	43	67,634,795.36	111,645,018.67
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>126,866,253.89</b>	<b>320,844,188.04</b>
归属于母公司所有者的净利润		<b>141,630,631.98</b>	<b>322,333,194.31</b>
少数股东损益		<b>-14,764,378.09</b>	<b>-1,489,006.27</b>
其中：同一控制下被合并方在合并前实现的净利润		-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	44	0.31	0.72
（二）稀释每股收益	44	0.31	0.72
<b>六、其他综合收益</b>	47	<b>1,707,282.52</b>	<b>8,114,767.48</b>
<b>七、综合收益总额</b>		<b>128,573,536.41</b>	<b>328,958,955.52</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		143,337,914.50	330,398,498.14
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-14,764,378.09	-1,439,542.62

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃



合并现金流量表  
2011 年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注五	2011 年度	2010 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,507,698,679.66	5,216,773,860.39
收到的税费返还		29,404,929.13	-
收到其他与经营活动有关的现金	45 (1)	276,748,614.52	856,923,321.47
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>6,813,852,223.31</b>	<b>6,073,697,181.86</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		4,662,326,546.40	5,496,820,316.43
支付给职工以及为职工支付的现金		1,226,759,604.11	898,198,118.50
支付的各项税费		354,843,206.02	337,589,060.14
支付其他与经营活动有关的现金	45 (2)	109,299,197.55	246,177,566.56
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>6,353,228,554.08</b>	<b>6,978,785,061.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>460,623,669.23</b>	<b>-905,087,879.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		51,500,000.00	20,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		42,161,648.32	15,465,385.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		4,167,342.54	159,960.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>97,828,990.86</b>	<b>35,625,346.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		112,437,529.21	73,101,610.55
投资所支付的现金		68,600,000.00	71,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		191,131,761.86	12,125,770.54
支付其他与投资活动有关的现金		-	230,853.69
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>372,169,291.07</b>	<b>156,458,234.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-274,340,300.21</b>	<b>-120,832,888.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		500,000.00	12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00	12,000,000.00
取得借款收到的现金		2,550,800,000.00	2,111,868,044.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	45 (3)	194,300,000.00	50,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,745,600,000.00</b>	<b>2,173,868,044.00</b>
偿还债务支付的现金		2,364,984,000.00	1,263,684,044.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		251,834,052.18	207,586,790.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		121,393.25	-
支付其他与筹资活动有关的现金	45 (4)	41,809,585.39	17,877,255.56
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,658,627,637.57</b>	<b>1,489,148,090.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>86,972,362.43</b>	<b>684,719,953.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,395,215.77</b>	<b>-514,144.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>271,860,515.68</b>	<b>-341,714,959.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额		956,903,012.45	1,298,617,972.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,228,763,528.13</b>	<b>956,903,012.45</b>
公司法定代表人：郑宏航	主管会计工作负责人：何秀永	会计机构负责人：黄全跃	

## 合并所有者权益变动表

2011年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额：	450,000,000.00	154,322,217.65	-	46,290,371.13	190,657,822.57	974,579,384.74	-21,190.00	218,420,622.04	2,034,249,228.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	450,000,000.00	154,322,217.65	-	46,290,371.13	190,657,822.57	974,579,384.74	-21,190.00	218,420,622.04	2,034,249,228.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	1,739,462.52	-	(12,226,604.65)	15,562,652.50	36,067,979.48	-32,180.00	125,942,325.40	167,053,635.25
(一)净利润	-	-	-	-	-	141,630,631.98	-	-14,764,378.09	126,866,253.89
(二)其他综合收益	-	1,739,462.52	-	-	-	-	-32,180.00	-	1,707,282.52
上述(一)和(二)小计	-	1,739,462.52	-	-	-	141,630,631.98	-32,180.00	-14,764,378.09	128,573,536.41
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	82,100,000.00	82,100,000.00
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	82,100,000.00	82,100,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	15,562,652.50	-105,562,652.50	-	-121,393.25	-90,121,393.25
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,562,652.50	-15,562,652.50	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-90,000,000.00	-	-121,393.25	-90,121,393.25
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-12,226,604.65	-	-	-	-	-12,226,604.65
1、本期提取	-	-	-	76,688,449.18	-	-	-	-	76,688,449.18
2、本期使用	-	-	-	88,915,053.83	-	-	-	-	88,915,053.83
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	58,728,096.74	58,728,096.74
四、本年年末余额	450,000,000.00	156,061,680.17	-	34,063,766.48	206,220,475.07	1,010,647,364.22	-53,370.00	344,362,947.44	2,201,302,863.38

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

## 合并所有者权益变动表(续)

2010 年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	300,000,000.00	147,431,443.60	-	31,550,902.04	182,194,599.18	870,709,413.82	-640.00	188,717,466.28	1,720,603,184.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	300,000,000.00	147,431,443.60	-	31,550,902.04	182,194,599.18	870,709,413.82	-640.00	188,717,466.28	1,720,603,184.92
三、本年增减变动金额	150,000,000.00	6,890,774.05	-	14,739,469.09	8,463,223.39	103,869,970.92	-20,550.00	29,703,155.76	313,646,043.21
(一)净利润	-	-	-	-	-	322,333,194.31	-	-1,489,006.27	320,844,188.04
(二)其他综合收益	-	8,085,853.83	-	-	-	-	-20,550.00	49,463.65	8,114,767.48
上述(一)和(二)小计	-	8,085,853.83	-	-	-	322,333,194.31	-20,550.00	-1,439,542.62	328,958,955.52
(三)所有者投入和减少的资本	-	-1,195,079.78	-	-	-	-	-	31,142,698.38	29,947,618.60
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	31,142,698.38	31,142,698.38
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-1,195,079.78	-	-	-	-	-	-	-1,195,079.78
(四)利润分配	150,000,000.00	-	-	-	8,463,223.39	-218,463,223.39	-	-	-60,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	8,463,223.39	-8,463,223.39	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-60,000,000.00	-	-	-60,000,000.00
3、其他	150,000,000.00	-	-	-	-	-150,000,000.00	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	14,739,469.09	-	-	-	-	14,739,469.09
1、本期提取	-	-	-	54,844,776.54	-	-	-	-	54,844,776.54
2、本期使用	-	-	-	40,105,307.45	-	-	-	-	40,105,307.45
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	450,000,000.00	154,322,217.65	-	46,290,371.13	190,657,822.57	974,579,384.74	-21,190.00	218,420,622.04	2,034,249,228.13

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

资产负债表  
2011年12月31日

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	附注十 一	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		942,889,605.20	891,120,639.07
交易性金融资产		-	-
应收票据		800,000.00	-
应收账款	1	402,762,152.52	297,681,724.57
预付款项		74,508,971.82	28,942,174.42
应收利息		-	-
应收股利		4,186,480.00	-
其他应收款	2	1,766,659,600.18	1,759,131,104.46
存货		1,385,999,854.24	1,257,316,723.88
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>4,577,806,663.96</b>	<b>4,234,192,366.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		5,227,532.00	2,908,248.64
持有至到期投资		-	-
长期应收款		192,256,632.85	231,146,891.94
长期股权投资	3	931,538,042.17	748,598,201.36
投资性房地产		-	-
固定资产		434,696,490.10	300,646,924.10
在建工程		9,732,439.61	64,499,599.32
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		4,244,569.57	5,013,294.73
递延所得税资产		68,061,349.86	57,919,553.89
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,645,757,056.16</b>	<b>1,410,732,713.98</b>
<b>资产总计</b>		<b>6,223,563,720.12</b>	<b>5,644,925,080.38</b>

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

资产负债表（续）  
2011年12月31日

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	附注十 一	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,593,000,000.00	1,231,684,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		259,545,198.38	50,844,241.03
应付账款		1,765,449,895.78	1,708,148,640.48
预收款项		206,522,430.68	327,755,769.83
应付职工薪酬		21,515,076.05	34,805,006.51
应交税费		85,704,462.40	49,552,064.10
应付利息		8,017,756.73	5,128,767.13
应付股利		-	-
其他应付款		191,633,937.93	172,896,360.24
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>4,231,388,757.95</b>	<b>3,630,814,849.32</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	157,000,000.00
应付债券		496,633,387.95	495,640,039.27
长期应付款		180,094,456.92	101,742,278.17
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		1,223,558.00	643,737.16
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>677,951,402.87</b>	<b>755,026,054.60</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,909,340,160.82</b>	<b>4,385,840,903.92</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		450,000,000.00	450,000,000.00
资本公积		387,305,667.55	385,566,205.03
减：库存股		-	-
专项储备		34,063,766.48	46,290,371.13
盈余公积		187,552,618.61	171,989,966.11
未分配利润		255,301,506.66	205,237,634.19
<b>所有者权益合计</b>		<b>1,314,223,559.30</b>	<b>1,259,084,176.46</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>6,223,563,720.12</b>	<b>5,644,925,080.38</b>
公司法定代表人：郑宏舫	主管会计工作负责人：何秀永	会计机构负责人：黄全跃	

利润表  
2011 年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注十 一	2011 年度	2010 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4</b>	<b>6,152,205,555.42</b>	<b>5,170,070,601.54</b>
减：营业成本	4	5,553,758,235.47	4,649,831,562.48
营业税金及附加		203,263,587.65	171,433,369.88
销售费用		-	-
管理费用		68,580,311.04	67,445,814.93
财务费用		115,125,719.30	90,552,863.04
资产减值损失		52,893,786.51	83,084,936.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5	36,790,393.76	616,960.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-301,398.82	5,110,159.19
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>195,374,309.21</b>	<b>108,339,015.24</b>
加：营业外收入		5,142,540.92	5,417,991.74
减：营业外支出		62,381.87	125,846.09
其中：非流动资产处置损失		-	44,196.36
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>200,454,468.26</b>	<b>113,631,160.89</b>
减：所得税费用		44,827,943.29	28,998,927.03
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>155,626,524.97</b>	<b>84,632,233.86</b>
<b>五、其他综合收益</b>		<b>1,739,462.52</b>	<b>3,212.19</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>157,365,987.49</b>	<b>84,635,446.05</b>

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

现金流量表  
2011年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注十一	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,561,938,006.16	4,691,994,972.56
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		227,055,731.97	201,434,827.69
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>5,788,993,738.13</b>	<b>4,893,429,800.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		3,846,892,709.06	3,341,687,920.40
支付给职工以及为职工支付的现金		1,174,995,091.39	873,370,612.74
支付的各项税费		251,407,435.31	235,509,811.19
支付其他与经营活动有关的现金		327,019,320.35	1,215,325,342.42
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>5,600,314,556.11</b>	<b>5,665,893,686.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>188,679,182.02</b>	<b>-772,463,886.50</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		51,500,000.00	9,520,000.00
取得投资收益所收到的现金		33,700,762.03	15,465,385.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		2,274,133.11	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>87,474,895.14</b>	<b>24,985,385.57</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		93,258,011.63	60,312,480.20
投资所支付的现金		273,550,000.00	121,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>366,808,011.63</b>	<b>181,312,480.20</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-279,333,116.49</b>	<b>-156,327,094.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,093,000,000.00	1,998,368,044.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		159,000,000.00	50,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,252,000,000.00</b>	<b>2,048,368,044.00</b>
偿还债务支付的现金		1,838,684,000.00	1,109,684,044.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		238,281,607.58	173,807,921.26
支付其他与筹资活动有关的现金		35,050,449.58	17,877,255.56
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,112,016,057.16</b>	<b>1,301,369,220.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>139,983,942.84</b>	<b>746,998,823.18</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>49,330,008.37</b>	<b>-181,792,157.95</b>
加：期初现金及现金等价物余额		751,519,189.90	933,311,347.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>800,849,198.27</b>	<b>751,519,189.90</b>

公司法定代表人：郑宏航

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额：	450,000,000.00	385,566,205.03	-	46,290,371.13	171,989,966.11	205,237,634.19	1,259,084,176.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	450,000,000.00	385,566,205.03	-	46,290,371.13	171,989,966.11	205,237,634.19	1,259,084,176.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	1,739,462.52	-	-12,226,604.65	15,562,652.50	50,063,872.47	55,139,382.84
(一)净利润	-	-	-	-	-	155,626,524.97	155,626,524.97
(二)其他综合收益	-	1,739,462.52	-	-	-	-	1,739,462.52
上述(一)和(二)小计	-	1,739,462.52	-	-	-	155,626,524.97	157,365,987.49
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	15,562,652.50	-105,562,652.50	-90,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,562,652.50	-15,562,652.50	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-90,000,000.00	-90,000,000.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-12,226,604.65	-	-	-12,226,604.65
1、本期提取	-	-	-	76,688,449.18	-	-	76,688,449.18
2、本期使用	-	-	-	88,915,053.83	-	-	88,915,053.83
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	450,000,000.00	387,305,667.55	-	34,063,766.48	187,552,618.61	255,301,506.66	1,314,223,559.30

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃



所有者权益变动表(续)

2010年度

编制单位：宏润建设集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
<b>一、上年年末余额：</b>	<b>300,000,000.00</b>	<b>385,562,992.84</b>	-	<b>31,550,902.04</b>	<b>163,526,742.72</b>	<b>339,068,623.72</b>	<b>1,219,709,261.32</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	<b>300,000,000.00</b>	<b>385,562,992.84</b>	-	<b>31,550,902.04</b>	<b>163,526,742.72</b>	<b>339,068,623.72</b>	<b>1,219,709,261.32</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	<b>150,000,000.00</b>	<b>3,212.19</b>	-	<b>14,739,469.09</b>	<b>8,463,223.39</b>	<b>-133,830,989.53</b>	<b>39,374,915.14</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	<b>84,632,233.86</b>	<b>84,632,233.86</b>
(二)其他综合收益	-	<b>3,212.19</b>	-	-	-	-	<b>3,212.19</b>
<b>上述(一)和(二)小计</b>	-	<b>3,212.19</b>	-	-	-	<b>84,632,233.86</b>	<b>84,635,446.05</b>
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	<b>150,000,000.00</b>	-	-	-	<b>8,463,223.39</b>	<b>-218,463,223.39</b>	<b>-60,000,000.00</b>
1、提取盈余公积	-	-	-	-	8,463,223.39	-8,463,223.39	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-60,000,000.00	<b>-60,000,000.00</b>
3、其他	150,000,000.00	-	-	-	-	-150,000,000.00	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	<b>14,739,469.09</b>	-	-	<b>14,739,469.09</b>
1、本期提取	-	-	-	54,844,776.54	-	-	<b>54,844,776.54</b>
2、本期使用	-	-	-	40,105,307.45	-	-	<b>40,105,307.45</b>
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>450,000,000.00</b>	<b>385,566,205.03</b>	-	<b>46,290,371.13</b>	<b>171,989,966.11</b>	<b>205,237,634.19</b>	<b>1,259,084,176.46</b>

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

# 宏润建设集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止会计年度

金额单位：人民币元

### 附注一、公司的基本情况

#### （一）公司简况

公司名称：宏润建设集团股份有限公司

注册地址：浙江省象山县丹城镇建设东路 262 号

办公地址：上海市龙漕路 200 弄 28 号宏润大厦

股本：人民币 450,000,000.00 元

法定代表人：郑宏舫

#### （二）公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司属建筑业，批准的经营经营范围包括：市政公用工程；房屋建筑工程；地基与基础工程；建筑装修装饰工程；钢结构工程；公路工程；机械设备安装工程；桥梁工程；城市轨道交通工程；园艺园林绿化工程；铁路工程、港口与航道工程、水利水电工程；勘察设计；建设监理；装卸劳务；建筑机械设备、水泥制品、建筑装潢材料、金属材料的批发、零售；房地产开发经营；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物或技术除外。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

公司主要业务是市政公用工程、房屋建筑工程、城市轨道交通工程施工和房地产开发。

#### （三）公司历史沿革

宏润建设集团股份有限公司（以下简称“本公司”）是根据中华人民共和国有关法律的规定，经宁波市人民政府甬政发[1994]253 号文件批准，由象山市政工程建设公司职工保障基金会、象山县二轻工业合作联社、上海龙华房地产开发经营公司（现已更名为上海龙华房地产有限公司）三家法人联合郑宏舫、何秀永等 29 名自然人共同发起设立。公司于 1994 年 12 月 29 日在宁波市工商行政管理局注册登记，领取注册号为 25407343-7 号（现为 330200000028728）企业法人营业执照，注册资本为人民币 4,280 万元。

根据宁波市人民政府甬政发[1998]248 号文《关于同意宏润建设集团股份有限公司增加注册资本的批复》和宁波市经济体制改革委员会办公室甬股改[2002]27 号文《关于同意宏润建设集团股份有限公司增资扩股的批复》，公司于 1998 年和 2002 年两次进行增资，共计增加股

本 3,952 万元。经增资变更后公司股本总额为 8,232 万股（每股 1 元）。公司已在宁波市工商行政管理局办理了注册资本变更手续，变更后的注册资本为人民币 8,232 万元。

2006 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]48 号文核准，本公司向社会公众发行人民币普通股 2,850 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 9.18 元，发行后本公司股本为 11,082 万股，公司已在宁波市工商行政管理局办理了注册资本变更手续，变更后的注册资本为人民币 11,082 万元。

2007 年 5 月根据本公司 2006 年度股东大会审议通过的 2006 年度利润分配方案以本公司原总股本 11,082 万股为基数向全体股东按每 10 股送 5 股红股共计增加股本 5,541 万元，本公司股本变更为 16,623 万元。

2008 年 5 月 6 日经中国证券监督管理委员会以证监许可字[2008]650 号核准，本公司向特定对象浙江宏润控股有限公司（以下简称“宏润控股”，本公司之母公司）非公开发行 3,377 万股人民币普通股股票，发行价格每股人民币 17.52 元。2008 年 6 月，公司办理了工商变更登记手续，变更后注册资本为人民币 20,000 万元。

2009 年 4 月根据本公司 2008 年度股东大会审议通过的 2008 年度利润分配方案：以本公司原总股本 20,000 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股共计增加股本 10,000 万元，本公司股本变更为 30,000 万元，2009 年 5 月，公司办理了工商变更登记手续，变更后注册资本为人民币 30,000 万元。

2010 年 5 月根据本公司 2009 年度股东大会审议通过的 2009 年度利润分配方案：以本公司原总股本 30,000 万股为基数，以留存收益向全体股东每 10 股送 5 股共计增加股本 15,000 万元，本公司股本变更为 45,000 万元，2010 年 5 月，公司办理了工商变更登记手续，变更后注册资本为人民币 45,000 万元。

#### （四） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2012 年 3 月 29 日批准报出。

### 附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

#### （二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### （四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

#### 1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入；溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### 2. 非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，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。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

## （六）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本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有重大内部交易及往来余额均已抵销。

## （七）外币业务核算方法

### 1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入账。

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，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

## 2. 外币财务报表的折算

境外经营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，所有者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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### （八）现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （九）金融工具的确认和计量

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

#### 3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时

转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失计入当期损益。

#### 4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，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的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### 5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

(2) 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；

(3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

#### 6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生了减值的，计提减值准备。

##### (1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

## (2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

## (十) 应收款项

公司对应收款项按以下方法计提坏账准备：

### 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：单项金额重大的应收款项是指期末余额 1000 万元及以上的应收款项。单项金额重大的其他应收款是指期末余额 1000 万元及以上的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。如无客观证据表明其发生了减值的，则并入组合计提坏账准备。

### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

应收款项按信用风险特征划分为无信用风险组合和正常信用风险组合。

无信用风险组合的应收款项主要为可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。

正常信用风险组合的应收款项主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项。采用账龄分析法计提坏账准备。

正常信用风险组合采用账龄分析法计提坏账准备的，根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，具体比例为：

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 至 2 年	10	10
2 至 3 年	15	15
3 年以上	30	30

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款



对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。如无客观证据表明其发生了减值的，则并入组合计提坏账准备。

#### （十一）存货核算方法

存货分为库存材料、周转材料、库存商品、工程施工、低值易耗品、完工开发产品、在建开发产品、拟开发土地等。

库存材料、库存商品的购入与入库按实际成本计价，发出按加权平均法计价；周转材料的购入按实际成本计价，耗用按分次摊销法摊销；低值易耗品领用按五五摊销法摊销。

完工开发产品是指已建成、待出售的物业；在建开发产品是指尚未建成、以出售为开发目的的物业；拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为出售或出租物业的土地。项目整体开发时，全部转入在建开发产品；项目分期开发时，将分期开发用地部分转入在建开发产品，后期未开发土地仍保留在本项目。公共配套设施费：按实际完工成本计入在建开发产品，如果一个配套设施存在多个房地产项目受益，则根据其可销售面积按比例分摊。房地产项目完工时根据预计发生成本计入完工开发产品。

工程施工的具体核算方法如下：

按照单个工程项目为核算对象，平时，在单个工程项目下归集所发生的实际成本，包括直接材料、直接人工费、施工机械费、其他直接费及相应的施工间接成本等。期末建造合同工程按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的工程结算金额列示。

公司按照项目合同确定的总造价扣除应缴纳的流转税金及附加以及本公司按照与各下属单位约定应收取的管理费之后的余额作为该项目实施过程中本公司应确认的营业成本总额；然后，根据完工百分比确认每个会计期间实现的营业成本。

公司定期对按会计核算方法计算的成本（以下简称“核算成本”）与实际成本进行比较，并根据比较结果确定是否对核算结果进行调整：

（1）在经建设单位对工程质量、安全目标和工期验收合格认可的情况下，如实际成本低于核算成本主要是因项目管理部在工程施工中节省材料及节约工期等原因所致，则根据公司与各下属单位签订的经营管理责任协议，将节约成本作为奖励给各下属单位。在这种情况下，项目的总成本为实际发生的成本加发放给各下属单位的奖金。

（2）若实际成本高于核算成本，则：如果系由于项目自身原因造成且项目的建设单位同意调整原合同总额，公司将根据建设单位追加确认的工程造价相应增加项目的营业收入和营

业成本；如果系由于项目管理不当等原因造成项目的实际成本高于核算成本，且应由公司承担，则将增加的成本计入当期公司的损益。若责任应归属于各下属单位，则由下属单位相关责任人承担。

库存材料、周转材料、库存商品等存货数量采用永续盘存法。

资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （十二）长期投资核算方法

### 1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

### 2. 长期股权投资的投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，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；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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作为长期股权投资的投资成本，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。

#### （2）其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或

换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

### 4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，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，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### (1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

#### (2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

### 6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，

估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

### （十三）投资性房地产的核算方法

#### 1、投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

#### 2、投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与无形资产的核算方法一致。

### （十四）固定资产计价及其折旧方法

#### 1. 固定资产的确认条件

- （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计量。

#### 2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。

#### 3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计（又称直线法）提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30-40	2-5	2.38-3.27
机器设备	8	2-5	11.88-12.25
电子设备	5	2-5	19.00-19.60
运输工具	5-8	2-5	11.88-19.60
其他设备	5-10	2-5	9.50-19.60

盾构挖掘机设备按工作量法计算分摊折旧。

#### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按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之间的较高者确定。可

收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

#### 5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。

(2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

(3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

#### (十五) 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在3年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦经计提，在以后会计期间不予转回。

## （十六）无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

### 1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

### 3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，能够证明下列各项时，确认为无形资产：

- （1）从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使

用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

#### (十七) 其他资产核算方法

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

#### (十八) 借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

##### 1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

##### 2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

##### 3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

##### 4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

##### 5. 房地产开发借款利息资本化

用于开发房地产物业的借款费用，在房地产物业竣工之前可以利息资本化；当所开发房地产物业竣工，停止利息资本化。若开发房地产物业发生非正常中断，并且连续时间超过 3 个月，暂停利息资本化，将其确认为当期费用，直至开发活动重新开始。其他的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

#### （十九）预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

#### （二十）股份支付及权益工具

##### 1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》确定。

##### 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

##### 4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### （1）股份支付的实施

###### a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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。在资产负债



表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，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，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## （2）股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

### （3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

## （二十一）收入确认原则

1. 建造合同。建造合同的收入，按以下原则予以确认：

（1）合同的结果能够可靠的估计时，按完工百分比法在资产负债日确认合同收入和费用。

本公司建筑施工营业收入完工百分比的确定办法：按累计发生的工程成本占合同预计总成本的比例确定完工百分比。

公司首先按照项目合同所确定的总造价作为公司在该项目实施过程中可实现的合同收入的总额；然后，根据上述方法确定的完工百分比确认每个会计期间实现的营业收入。对当期完成决算的工程项目，按决算收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的余额作为当期收入；对当期完工但暂未决算的工程项目，按合同总收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的余额作为当期收入，若实际已收到的工程款超过合同总价，则按已实现的收款确认总收入。

（2）合同的结果不能可靠的估计时，则区别情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在发生的当期确认为费用；合同成本不能收回的，在发生时即确认为费用，不确认收入。

（3）在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入和费用。

（4）如果合同预计总成本超过合同预计总收入，则将预计损失确认为当期费用。

2. 销售商品。销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；
- (3) 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- (4) 相关的收入和成本能够可靠的计量。

3. 提供劳务。对外提供劳务，其收入按以下方法确认：

- (1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；
- (2) 如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

4. 房产销售。

房地产销售在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。

5. BT 合同业务收入确认方法：

本公司 BT 工程（Build-Transfer 的简称，即“建造-转移”）的收入参照企业会计准则对 BOT 业务的相关会计处理规定进行核算：建造期间，对于所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款；长期应收款应采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

## （二十二） 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司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。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

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

## （二十三） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。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账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负

债，但能够控制暂时性差异转回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。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

#### （二十四） 所得税的会计处理方法

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。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账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。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未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

#### （二十五） 融资租赁

融资租赁是指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。其所有权最终可能转移也可能不转移。

##### 1. 承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 2. 出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （二十六） 主要会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更事项。

#### 2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更事项。

### （二十七） 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正事项。

## 附注三、税项

### 主要税种及税率：

税种	计税依据	税率(%)	备注
增值税	商品销售收入、销项税额-可抵扣的进项税	6、17	1
营业税	应税营业收入（工程结算收入、房产销售收入）	3、5	2
城市维护建设税	营业税或已交增值税	5、7	
教育费附加	营业税或已交增值税	3	
土地增值税	房地产销售增值额	超率累进税率 30-60	3
企业所得税	应纳税所得额	10、25	4

1. 增值税率为 6% 的商品为商品混凝土，系本公司控股子公司上海宏达混凝土有限公司（以下简称“宏达混凝土公司”）根据国税发[2000]037号《国家税务总局关于商品混凝土实行简易办法征收增值税问题的通知》，按 6% 的税率缴纳增值税。增值税率为 17% 的商品为

宏达混凝土公司控股子公司上海宏州预制件有限公司地铁管片销售及上海泰阳绿色能源有限公司（以下简称“上海泰阳公司”）光伏电池、光伏组件及光伏发电系统等产品销售。

2. 营业税率为 3% 的营业收入为建筑施工企业的工程结算收入。营业税率为 5% 的营业收入为本公司有关房地产业务子公司的房地产销售收入以及本公司全资子公司宏润建设集团上海置业有限公司（以下简称“上海置业公司”）的房屋租赁收入。

3. 土地增值税为本公司房地产业务子公司的房地产销售税金。

4. 企业所得税为 10% 的系 HONGRUN SFECO CO., LTD. 适用蒙古国企业所得税法，按销售不动产所获收入扣除可核减费用后，按 10% 计征所得税。企业所得税为 25% 的系国内企业适用中华人民共和国所得税法按 25% 计征企业所得税。

#### 附注四、企业合并及合并财务报表

##### （一）子公司情况

##### 1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际 出资额 (万元)	实质上构 成对子公司 净投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决 权比 例(%)	是否 合并 报表
1	宏润建设集团上海置业有限公司	上海	服务业	1500	办公楼出租及物业管理；房地产信息咨询；建材、百货、烟、酒、食品、副食品、粮油制品、保健食品(除药外)销售	1500	----	100	100	是
2	上海宏达混凝土有限公司	上海	制造业	3298.8	混凝土及制品的产销、建筑材料、装潢材料销售	3278.74	----	99.39	99.39	是
3	上海宏加新型建筑结构制造有限公司	上海	制造业	USD600	设计、生产、安装与维护木结构房屋，设计、组装、安装小型中央空调系统，研究、开发与生产新型建筑材料，销售公司自产产品(涉及行政许可的，凭许可证经营)	3424.45	----	70	70	是
4	龙口宏大房地产开发有限公司	龙口	房地产	5000	房地产开发、经营、销售；室内装潢，建筑材料销售。	5000	----	100	100	是
5	宁波宏耀投资发展有限公司	宁波	实业投资	15400	一般经营项目：实业投资	15400	----	100	100	是
6	宏润建设集团（辽宁）有限公司	沈阳	建筑工程	2000	市政公用工程、房屋建筑工程、地基与基础工程、建筑装修装饰工程、钢结构工程、公路工程、机械设备（不含特种设备）安装工程、桥梁工程、城市轨道交通工程、园艺园林绿化工程、铁路工程、港口与航道工程、水利水电工程。	2000	----	100	100	是
7	HONGRUN SFECO CO., LTD.	蒙古	房地产	USD10	投资、进出口	USD8	----	80	80	是
8	武汉宏恒投资发展有限公司	武汉	实业投资	11000	对基础设施项目的投资	2500	----	100	100	是
9	兰州宏祥投资发展有限公司	兰州	实业投资	12000	基础设施投资	5000	----	100	100	是
上海宏润地产有限公司之子公司：										
10	上海宏宙房地产开	上海	房地产	1000	房地产开发、经营、销售	1000	----	100	100	是

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
	发有限公司									
12	黑龙江巨鹰房地产开发有限公司	黑龙江	房地产	10000	房地产开发与经营	6000	----	60	60	是
13	嘉兴宏润房地产开发有限公司	嘉兴市	房地产	1000	房地产开发与经营、建筑材料销售	1000	----	100	100	是
14	哈尔滨宏润房地产开发有限公司	哈尔滨	房地产	3000	房地产开发与经营, 物业管理, 酒店管理服务	1800	----	60	60	是
15	上海宏晨房地产有限公司	上海	房地产	1000	房地产开发与经营、与经营相关的咨询(除中介)	1000	----	100	100	是

(1) 本公司直接持有上海置业公司 90% 股权, 上海宏润地产有限公司(以下简称“宏润地产公司”)之全资子公司上海房地产有限公司持有该公司 10% 股权, 故本公司合计持有该公司 100% 股权。

(2) 本公司直接持有宏达混凝土公司 99.39% 股权。

(3) 本公司直接持有上海宏加新型建筑结构制造有限公司 70% 股权。

(4) 本公司直接持有龙口宏大房地产开发有限公司(以下简称“龙口宏大公司”) 100% 股权。

(5) 本公司直接持有宁波宏耀投资发展有限公司 100% 股权。

(6) 本公司直接持有宏润建设集团(辽宁)有限公司 100% 股权。

(7) 本公司直接持有 HONGRUN SFECO CO., LTD.80% 股权。

(8) 2011 年 7 月, 本公司与全资子公司宁波宏耀投资发展有限公司共同出资设立武汉宏恒投资发展有限公司, 该公司注册资本 11,000 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司实收资本 2,500 万元, 本公司直接持有该公司 95% 股权, 宁波宏耀投资发展有限公司持有该公司 5% 股权, 故本公司合计持有该公司 100% 股权。

(9) 2011 年 10 月, 本公司与宁波宏耀投资发展有限公司共同出资设立兰州宏祥投资发展有限公司, 该公司注册资本 12,000 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司实收资本 5,000 万元, 本公司直接持有该公司 95% 股权, 宁波宏耀投资发展有限公司持有该公司 5% 股权, 故本公司合计持有该公司 100% 股权。

(10) 宏润地产公司直接持有上海宏宙房地产开发有限公司 100% 股权。

(11) 宏润地产公司直接持有黑龙江省巨鹰房地产开发有限公司（以下简称“巨鹰房地产公司”）60%股权。

(12) 宏润地产公司直接持有嘉兴宏润房地产开发有限公司 100%股权。

(13) 宏润地产公司直接持有哈尔滨宏润房地产开发有限公司 60%股权。

(14) 2011 年 8 月，宏润地产公司投资 1,000 万元，设立上海宏晨房地产有限公司，直接持有该公司 100%股权。

## 2. 同一控制下的企业合并取得子公司

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海宏润地产有限公司	上海	房地产	5,000.00	房地产开发、经营、销售	5,000.00	----	100.00	100.00	是
上海宏润地产有限公司之子公司：									
无锡宏诚房地产开发有限公司	无锡	房地产	45,000.00	房地产开发、经营、装饰装修工程	23,400.00	----	52.00	52.00	是
象山宏润房地产开发有限公司	象山	房地产	16,018.00	房地产综合开发经营、房屋租赁；建筑材料、装潢材料批发、零售；园林绿化工程设计、施工、花木种植	16,018.00	----	100.00	100.00	是
上海宏洲房地产开发有限公司	上海	房地产	2,000.00	房地产开发经营；室内装潢；建筑材料及设备批兼零	2,000.00	----	100.00	100.00	是
上海宏润房地产开发有限公司	上海	房地产	1,500.00	房地产开发经营；室内装潢；建筑工程机械、建筑材料销售。	1,500.00	----	100.00	100.00	是

2011 年 12 月，无锡宏诚房地产开发有限公司通过股东会决议，股东按原出资比例以债权及货币资金增资 17,000.00 万元，增资后公司注册资本 45,000.00 万元，宏润地产公司持股 47% 股权，宏润地产公司全资子公司上海宏润房地产开发有限公司持股 5% 股权，本公司合计间接持有无锡宏诚房地产开发有限公司 52% 股权。

## 3. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海杰庆实业发展有限公司	上海	实业	1568	无纺布、针织品、服装及辅料、工艺品、塑料制品、箱包设计生产加工销售	862.4	----	55.00	55.00	是
上海泰阳绿色能源有限公司	上海	制造业	31300	太阳能硅材料、光伏电池和组件、光伏发电系统、光热系统、新能源、可再生能源、	20,230	----	76.07	76.07	是



				节能领域产品的研制、销售及其以上相关业务的咨询服务；经营本企业自产产品和本企业所需的机械设备、零配件，原辅材料的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），太阳能光伏系统工程设计、安装、服务，附设分支机构（涉及许可经营的凭许可证经营）。					
上海宏润地产有限公司之子公司：									
上海科润房地产开发有限公司	上海	房地产	1000	房地产开发经营，物业管理、室内装潢、建材、装饰材料的销售	950	---	95.00	95.00	是
衡阳宏邦置业有限公司	衡阳	房地产	1740	房地产开发经营、商品房销售（凭资质）、建材、五金交电、机械、电子设备（不含汽车）的销售	1,374.6	---	79.00	79.00	是

2011年3月8日，经公司2011年第一次临时股东大会审议通过，本公司以上海泰阳公司经审计后的净资产为基础，参考上海泰阳公司净资产评估价值，以20,230万元受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海泰阳公司（原名上海交大泰阳绿色能源有限公司，2011年6月14日经工商登记变更为上海泰阳绿色能源有限公司）76.07%股权。2011年3月31日，本公司完成上述收购，上海泰阳公司自2011年4月起纳入本公司合并范围。

## （二）子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	本期少数股东权益中冲减少数股东损益的金额
上海宏达混凝土有限公司	495,606.92	---
上海宏加新型建筑结构制造有限公司	9,957,093.71	-612,979.14
上海杰庆实业发展有限公司	16,514,735.62	-360,842.63
无锡宏诚房地产开发有限公司	211,863,574.25	-850,994.98
衡阳宏邦置业有限公司	6,897,602.40	---
HONGRUNSFECOCO.,LTD.	136,685.31	---
黑龙江省巨鹰房地产开发有限公司	37,872,767.54	-1,029,481.17
哈尔滨宏润房地产开发有限公司	11,544,645.52	-451,321.28
上海科润房地产开发有限公司	1,432,863.76	-6,881.70
上海一福餐饮管理有限公司	264,621.86	-235,378.14
上海泰阳绿色能源有限公司	47,382,750.55	-11,345,346.19
<b>合计</b>	<b>344,362,947.44</b>	<b>-14,893,225.23</b>

## （三）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

### 1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
武汉宏恒投资发展有限公司	25,004,852.89	4,852.89

兰州宏祥投资发展有限公司	50,009,513.93	9,513.93
上海泰阳绿色能源有限公司	186,916,498.53	-42,463,126.81
上海宏晨房地产有限公司	10,002,346.35	2,346.35

## 2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
启东宏润投资管理有限公司	18,893,562.45	----

2011年11月7日，经南通市启东工商行政管理局【公司准予注销登记通知书】核准，本公司注销启东宏润投资管理有限公司，该公司自2011年12月起不再纳入本公司合并范围。

## (四) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
上海泰阳绿色能源有限公司	15,611,896.40	非同一控制下合并取得的子公司所支付收购成本与取得所占该子公司净资产公允价值份额的差额

## (五) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

1. 2011年12月31日资产负债表中的资产和负债项目折算汇率采用资产负债表日的即期汇率折算，即1USD=6.3009RMB；所有者权益项目除“未分配利润”项目外折算汇率采用发生时的即期汇率折算，即1USD=6.9394RMB。

2. 2011年度利润表中的收入和费用项目折算汇率：采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

## 附注五、合并财务报表重要项目注释

### 1、货币资金

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	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：			<b>25,262,396.82</b>			<b>24,869,293.60</b>
人民币	25,175,732.63	1.00	25,175,732.63	22,492,337.48	1.00	22,492,337.48
港币	4,644.07	0.81	3,764.95	4,644.07	0.85	3,951.78
美元	13,156.73	6.30	82,899.24	358,313.73	6.62	2,373,004.34
欧元	----	----	----	----	----	----
银行存款：			<b>1,203,501,131.31</b>			<b>932,033,718.85</b>
人民币	1,184,527,835.20	1.00	1,184,527,835.20	916,386,844.80	1.00	916,386,844.80
港币	94,120.06	0.81	76,303.13	94,120.06	0.85	80,089.58
美元	518,149.11	6.30	3,265,254.18	2,351,790.72	6.62	15,566,784.47

欧元	1,915,067.59	8.16	15,631,738.80	----	----	----
其他货币资金:			<b>149,150,448.26</b>			<b>143,807,445.18</b>
人民币	149,150,448.26	1.00	149,150,448.26	143,807,445.18	1.00	143,807,445.18
<b>合计</b>			<b>1,377,913,976.39</b>			<b>1,100,710,457.63</b>

(1) 其他货币资金 2011 年末余额中包括根据工程合同有关规定存入银行专户的工程保函押金 119,013,535.98 元、银行承兑汇票保证金 25,930,916.27 元、销售房产存入银行专户的按揭贷款保证金 4,205,996.01 元。本公司年末已将上述受限资金在编制现金流量表时视为非现金及现金等价物。

(2) 存放在境外的货币资金折合人民币 2,209,273.66 元。

(3) 无因抵押、冻结等对变现有限制或有其他潜在回收风险的款项。

## 2、 应收账款

### (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	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	529,681,547.12	99.12	37,731,769.66	7.12	462,701,258.70	100.00	34,518,943.46	7.46
其中：按账龄组合	529,681,547.12	99.12	37,731,769.66	7.12	462,701,258.70	100.00	34,518,943.46	7.46
无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,702,317.07	0.88	4,702,317.07	100.00	----	----	----	----
<b>合计</b>	<b>534,383,864.19</b>	<b>100.00</b>	<b>42,434,086.73</b>	<b>7.94</b>	<b>462,701,258.70</b>	<b>100.00</b>	<b>34,518,943.46</b>	<b>7.46</b>

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	414,987,347.96	78.34	20,749,367.40	359,789,599.44	77.76	17,989,479.98
1 至 2 年	67,306,558.90	12.71	6,730,655.89	57,696,082.32	12.47	5,769,608.24
2 至 3 年	26,430,304.54	4.99	3,964,545.68	18,698,785.73	4.04	2,804,817.87

3年以上	20,957,335.72	3.96	6,287,200.69	26,516,791.21	5.73	7,955,037.37
<b>合计</b>	<b>529,681,547.12</b>	<b>100.00</b>	<b>37,731,769.66</b>	<b>462,701,258.70</b>	<b>100.00</b>	<b>34,518,943.46</b>

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

债务单位	账面余额	计提金额	账龄	计提依据或原因
SKYGLOBALSOLAR	2,127,193.05	2,127,193.05	1-3年	无法收回
CHINASOLARGMBH	1,084,129.98	1,084,129.98	3年以上	无法收回
SKYSOLAR(HK)INTERNATIONAL	971,108.33	971,108.33	3年以上	无法收回
BISSBUSINESSINSTITUTESOLARSTRATEGYGMBH	519,885.71	519,885.71	3年以上	无法收回
<b>合计</b>	<b>4,702,317.07</b>	<b>4,702,317.07</b>		

(2) 应收账款本年转回或收回情况：

无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期实际核销无法收回的应收账款 61,669.36 元。

(4) 期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海申虹投资发展有限公司	非关联方	82,766,789.89	1年以内	15.49
上海轨道交通七号线发展有限公司	非关联方	23,945,989.80	2年以内	4.48
上海轨道交通十号线发展有限公司	非关联方	23,774,037.00	1-3年	4.45
湖南湘天房地产开发有限公司	非关联方	20,383,947.29	2年以内	3.81
仙妮蕾德食品(昆山)有限公司	非关联方	17,641,484.62	1年以内	3.30
<b>合计</b>		<b>168,512,248.60</b>		<b>31.53</b>

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

### 3、预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	163,513,095.37	84.77	239,156,571.88	90.68
1至2年	6,378,216.92	3.31	898,911.40	0.34
2至3年	168,246.00	0.09	2,895,324.83	1.10
3年以上	22,814,863.77	11.83	20,772,493.17	7.88

合计	192,874,422.06	100.00	263,723,301.28	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------

(2) 单项金额重大预付账款

单位名称	金额	比例 (%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
上海市宝山区规划和国土资源管理局	72,810,000.00	37.75	非关联方	1年以内	土地权证尚在办理中
上海枫泾工业投资发展有限公司	22,430,000.00	11.63	非关联方	3年以上	土地权规划变更, 后期以其他土地置换
海瑞克(上海)隧道机械有限公司	34,303,352.00	17.79	非关联方	1年以内	盾构机采购
Interex Forest Products Ltd	11,850,354.67	6.14	非关联方	1年以内	材料采购
合计	141,393,706.67	73.31			

(3) 期末余额中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 期末余额中无预付关联方款项。

4、其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	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	21,833,090.20	4.41	16,435,518.83	75.28	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	465,665,078.83	94.15	53,901,961.70	11.58	445,435,503.41	100.00	63,450,863.11	14.24
其中: 按账龄组合	465,665,078.83	94.15	53,901,961.70	11.58	445,435,503.41	100.00	63,450,863.11	14.24
无风险组合	---	---	---	---	---	---	---	---
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	7,103,713.79	1.44	7,103,713.79	100.00	---	---	---	---
合计	494,601,882.82	100.00	77,441,194.32	15.66	445,435,503.41	100.00	63,450,863.11	14.24

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

债务单位	账面余额	计提金额	计提比例(%)	计提依据或原因
Inowatt Elektro Technik GmbH	11,833,090.20	8,283,163.14	70.00	债务人进入破产程序, 根据律师判断可收回30%, 按70%计提坏账准备
上海莘得新能源科	10,000,000.00	8,152,355.69	81.52	注

技有限公司				
<b>合计</b>	<b>21,833,090.20</b>	<b>16,435,518.83</b>		

注：本公司子公司上海泰阳公司与上海莘得新能源科技有限公司（以下简称“莘得公司”）“硅片合同纠纷案”经上海仲裁委员会于 2010 年 10 月 24 日作出“（2010）沪仲裁案字第 0024 号”裁决，裁决莘得公司返还保证金 10,000,000.00 元，同时支持上海泰阳公司支付莘得公司因库存原材料贬值损失 2,301,482.06 元，根据该案律师上海市锦天城律师事务所（以下简称“锦天城”）郭锐、杨建伟律师判断，最终执行到位金额可能在裁决结果数额的 30%左右。另根据上海泰阳公司与锦天城所签律师合同：收到返还款项后按 20%支付执行律师费用，上海泰阳公司根据可收回款项扣除需要支付的执行律师费用确认款项可收回金额。

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	266,593,574.83	57.25	13,328,338.74	190,047,702.77	42.66	9,502,385.15
1 至 2 年	74,940,551.26	16.09	7,494,055.17	43,120,592.05	9.68	4,312,059.22
2 至 3 年	27,731,453.62	5.96	4,159,718.04	93,624,959.01	21.02	14,043,743.86
3 年以上	96,399,499.12	20.70	28,919,849.75	118,642,249.58	26.64	35,592,674.88
<b>合计</b>	<b>465,665,078.83</b>	<b>100.00</b>	<b>53,901,961.70</b>	<b>445,435,503.41</b>	<b>100.00</b>	<b>63,450,863.11</b>

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

债务单位	账面余额	计提金额	计提比例(%)	计提依据或原因
上海交大国飞绿色能源有限公司	7,040,713.79	7,040,713.79	100.00	该公司已经停止经营
上海交大农业科技有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	该公司已经税务注销
上海瑞利化工气体有限公司	13,000.00	13,000.00	100.00	无法收回
<b>合计</b>	<b>7,103,713.79</b>	<b>7,103,713.79</b>		

(2) 其他应收款本年转回或收回情况：

无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期实际核销无法收回的其他应收款 99,998.00 元。

(4) 期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
浙江全景置业有限公司	联合投资款	156,352,000.60	1年以内、3年以上	31.61
茅月地	股权转让款	38,500,000.00	1年以内	7.78
哈尔滨高新技术产业开发管理委员会	开发保证金	30,000,000.00	1-2年	6.07
嘉兴市公共资源交易中心	保证金	27,500,000.00	1-2年	5.56
InowattElektroTechnikGmbh	材料款	11,833,090.20	3年以上	2.39
<b>合计</b>		<b>264,185,090.80</b>		<b>53.41</b>

(6) 期末余额中应收关联方款项见附注六。

## 5、 存货

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存材料	57,381,156.54	----	57,381,156.54	21,469,616.02	----	21,469,616.02
周转材料	7,442,594.84	----	7,442,594.84	9,729,944.08	----	9,729,944.08
低值易耗品	3,481,081.62	----	3,481,081.62	476,194.40	----	476,194.40
工程施工	1,357,175,906.25	----	1,357,175,906.25	1,235,857,628.64	----	1,235,857,628.64
库存商品	40,967,641.00	5,149,877.30	35,817,763.70	9,760,919.01	----	9,760,919.01
完工开发产品	203,168,984.80	----	203,168,984.80	272,175,779.18	----	272,175,779.18
在建开发产品	1,772,780,125.65	----	1,772,780,125.65	860,009,557.34	----	860,009,557.34
拟开发土地	2,243,760,490.87	----	2,243,760,490.87	2,104,879,177.74	----	2,104,879,177.74
<b>合计</b>	<b>5,686,157,981.57</b>	<b>5,149,877.30</b>	<b>5,681,008,104.27</b>	<b>4,514,358,816.41</b>	<b>----</b>	<b>4,514,358,816.41</b>

### (1) 工程施工

项目	2011-12-31	2010-12-31
在建合同工程累计已发生的成本	9,428,969,650.05	7,788,675,065.90
在建合同工程累计已确认的毛利(亏损)	895,770,243.71	691,406,832.93
减: 在建合同工程已办理结算的价款金额	8,967,563,987.51	7,244,224,270.19
在建合同工程净额	<b>1,357,175,906.25</b>	<b>1,235,857,628.64</b>

### (2) 完工开发产品

项目名称	最近一期竣工日	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
上海宏润花园	2006年9月	33,240,512.09	----	12,911,700.76	20,328,811.33
韶光花园	2007年3月	25,433,629.37	----	966,911.62	24,466,717.75
衡阳颐高数码广场	2009年5月	23,446,524.04	----	8,972,496.35	14,474,027.69
象山宏润花园	2010年10月	55,276,425.53	----	39,577.50	55,236,848.03
龙口宏润花园(南区)	2010年11月	108,417,001.51	----	46,116,108.15	62,300,893.36
浦江丽都	2008年12月	26,361,686.64	----	----	26,361,686.64
<b>合计</b>		<b>272,175,779.18</b>	<b>----</b>	<b>69,006,794.38</b>	<b>203,168,984.80</b>

### (3) 在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	2011/12/31	2010/12/31
无锡宏诚花园	2007年5月	分期开发	153,670万	739,021,826.38	698,744,495.78
龙口宏润花园(北区)	2010年6月	分期开发	52,000万	301,434,241.14	83,939,081.08
乌兰巴托宏润上海花园(一期)	2010年5月	分期开发	USD15,070万	116,711,674.40	77,325,980.48
浦江馨都(保障房)	2011年6月	2013年6月	92,279万	315,397,295.65	----
宏润丽都(保障房)	2011年4月	2012年12月	105,357万	254,766,801.55	----
衡阳颐高数码广场二期	2011年10月	2014年10月	28,146万	45,448,286.53	----
<b>合计</b>				<b>1,772,780,125.65</b>	<b>860,009,557.34</b>

### (4) 拟开发土地

项目名称	使用权年限	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
上海配套商品房闵行区君莲基地C、D地块	70年	135,752,642.50	----	135,752,642.50	----
哈尔滨 2010HTS024-027 地块	40年	125,226,544.00	3,713,496.30	----	128,940,040.30
哈尔滨 2010HTQ06 号地块	40、70年	1,724,426,880.69	30,653,310.75	----	1,755,080,191.44
上海市配套商品房闵行区浦江镇新选址1号基地2号地块	70年	119,473,110.55	----	119,473,110.55	----
嘉兴市第 2010-06 号地块	70年	----	359,740,259.13	----	359,740,259.13
<b>合计</b>		<b>2,104,879,177.74</b>	<b>394,107,066.18</b>	<b>255,225,753.05</b>	<b>2,243,760,490.87</b>



(5) 存货跌价准备

存货种类	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
库存商品	----	6,459,770.53	----	1,309,893.23	5,149,877.30

本公司控股子公司上海泰阳公司按期末库存商品估计售价减去销售所必需的估计费用后的可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备。

(6) 计入存货成本的借款费用资本化情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
象山宏润花园	1,892,705.64	----	1,355.16	1,891,350.48
无锡宏诚花园	41,303,835.14	2,765,111.01	----	44,068,946.15
龙口宏润花园（南区）	4,129,084.42	----	1,756,341.73	2,372,742.69
龙口宏润花园（北区）	----	1,914,675.89	----	1,914,675.89
衡阳颐高数码广场	610,858.68	----	233,762.89	377,095.79
乌兰巴托宏润上海花园（一期）	2,200,284.99	4,032,023.61	----	6,232,308.60
宏润丽都（保障房）	----	314,027.78	----	314,027.78
浦江馨都（保障房）	----	3,579,536.88	----	3,579,536.88
<b>合计</b>	<b>50,136,768.87</b>	<b>12,605,375.17</b>	<b>1,991,459.78</b>	<b>60,750,684.26</b>

确定本年资本化金额的资本化率按各项目所占用借款的合同约定利率计算。

(7) 期末部分存货已用于作借款抵押，详见附注十。

6、可供出售金融资产

项目	2011-12-31	2010-12-31
可供出售权益工具	5,227,532.00	2,908,248.64

7、长期应收款

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、BT 建设项目	317,095,911.90	716,053,008.11
其中：启东 BT 项目一期	109,390,900.40	152,996,413.54
启东 BT 项目二期	97,471,189.58	97,122,065.18
宁波 BT 项目	110,233,821.92	465,934,529.39
二、未实现融资收益	-35,627,537.56	-18,971,586.78

其中：启东 BT 项目一期	-4,685,780.38	-18,971,586.78
启东 BT 项目二期	-9,919,676.75	----
宁波 BT 项目	-21,022,080.43	----
<b>合计</b>	<b>281,468,374.34</b>	<b>697,081,421.33</b>

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司上述 BT 项目均已进入回购期，公司按摊余成本计入长期应收款，并按期确认利息收入。

本公司与中国银行宁波江北支行签订了《国内综合保理协议》，双方约定本公司将宁波 BT 项目整个回购款中的 4 亿元回购本金转让给该中国银行宁波江北支行，期后该银行不再向本公司主张收回其保理本金及相应利息。2011 年 2 月 28 日，本公司收到中国银行宁波江北支行支付的人民币 4 亿元款项。

## 8、长期股权投资

### (1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
浙江全景置业有限公司	权益法	20,000,000.00	20,000,000.00	----	20,000,000.00	40.00	40.00	----	----	----
江苏金太阳电力有限公司	权益法	----	72,610,159.19	-72,610,159.19	----	----	----	----	----	----
丽水市京桥建设投资有限公司	权益法	73,500,000.00	----	73,500,000.00	73,500,000.00	49.00	49.00	----	----	----
浙江市政公用工程建设监理公司	成本法	30,000.00	30,000.00	----	30,000.00	6.00	6.00	----	----	----
上海东辰工程建设股份有限公司	成本法	7,000,000.00	7,000,000.00	----	7,000,000.00	14.00	14.00	----	----	560,000.00
上海传敏影视传播有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00	----	100,000.00	4.35	4.35	----	----	----
<b>合计</b>		<b>100,630,000.00</b>	<b>99,740,159.19</b>	<b>889,840.81</b>	<b>100,630,000.00</b>					<b>560,000.00</b>

A、2011 年 7 月，经董事会决议通过，本公司与自然人茅月地签署《股权转让协议》，将持有的江苏金太阳电力有限公司 25% 股权转让给自然人茅月地，以靖江华瑞会计师事务所(靖江华瑞会审字[2011]18 号)审计报告确认的 2010 年 12 月 31 日净资产为基础，确认转让价格为人民币 9,000 万元。本次转让后，公司不再持有江苏金太阳电力有限公司股权。

B、2011 年 5 月，宏润地产公司参股丽水市京桥建设投资有限公司，该公司注册资本人民币 15,000.00 万元，经营范围为：实业投资，土地开发，房地产投资、开发建设及相关咨询服务；建筑材料、设备的销售、租赁。宏润地产公司共计出资 7,350 万元，持股 49.00%。

### (2) 联营企业基本情况

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
浙江全景置业有限公司	40.00	40.00	947,350,843.23	897,351,225.57	49,999,617.66	----	----

丽水市京桥建设投资有限公司	49.00	49.00	185,007,680.01	35,007,680.01	150,000,000.00	----	----
<b>合计</b>			<b>1,132,358,523.24</b>	<b>932,358,905.58</b>	<b>199,999,617.66</b>	----	----

### 9、 固定资产及累计折旧

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>755,919,224.74</b>	<b>464,164,241.50</b>		<b>41,113,784.16</b>	<b>1,178,969,682.08</b>
其中：房屋建筑物	123,322,661.87	55,223,408.22		17,117,407.55	161,428,662.54
机器设备	495,397,609.03	390,573,775.24		13,182,348.51	872,789,035.76
其中：融资租入固定资产	91,870,612.36	163,511,187.00		-	255,381,799.36
电子设备	3,067,917.62	351,209.89		427,259.20	2,991,868.31
运输工具	47,499,598.11	8,345,555.14		9,634,775.09	46,210,378.16
其他设备	86,631,438.11	9,670,293.01		751,993.81	95,549,737.31
		本期增加	本期计提		
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>340,346,985.66</b>	<b>124,562,315.12</b>	<b>133,314,437.83</b>	<b>23,075,524.52</b>	<b>575,148,214.09</b>
其中：房屋及建筑物	28,039,913.91	16,365,532.31	7,865,329.54	5,463,385.50	46,807,390.26
机器设备	247,435,784.22	101,239,546.22	110,740,990.49	10,244,764.80	449,171,556.13
其中：融资租入固定资产	44,247,549.52	-	18,399,100.27	-	62,646,649.79
电子设备	2,139,865.43	-	367,017.80	400,651.57	2,106,231.66
运输工具	30,186,130.98	4,310,611.51	5,172,477.63	6,416,629.78	33,252,590.34
其他设备	32,545,291.12	2,646,625.08	9,168,622.37	550,092.87	43,810,445.70
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>415,572,239.08</b>				<b>603,821,467.99</b>
其中：房屋及建筑物	95,282,747.96				114,621,272.28
机器设备	247,961,824.81				423,617,479.63
其中：融资租入固定资产	47,623,062.84				192,735,149.57
电子设备	928,052.19				885,636.65
运输工具	17,313,467.13				12,957,787.82
其他设备	54,086,146.99				51,739,291.61
<b>四、减值准备合计</b>	----			----	----
其中：房屋及建筑物	----			----	----
机器设备	----			----	----
其中：融资租入固定资产	----			----	----
电子设备	----			----	----
运输工具	----			----	----
其他设备	----			----	----
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>415,572,239.08</b>				<b>603,821,467.99</b>

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
其中：房屋及建筑物	95,282,747.96			114,621,272.28
机器设备	247,961,824.81			423,617,479.63
其中：融资租入固定资产	47,623,062.84			192,735,149.57
电子设备	928,052.19			885,636.65
运输工具	17,313,467.13			12,957,787.82
其他设备	54,086,146.99			51,739,291.61

本期在建工程完工转入固定资产 203,055,709.32 元,其中利息资本化金额 6,077,195.00 元。

期末部分固定资产已用于作短期借款抵押,详见附注十。

#### 10、在建工程

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
盾构机采购	----	----	----	64,499,599.32	----	64,499,599.32
盾构机技术改造	9,732,439.61	----	9,732,439.61	----	----	----
子公司厂房扩建及改造	14,740,340.00	----	14,740,340.00	----	----	----
其他	465,000.00	----	465,000.00	----	----	----
<b>合计</b>	<b>24,937,779.61</b>	<b>----</b>	<b>24,937,779.61</b>	<b>64,499,599.32</b>	<b>----</b>	<b>64,499,599.32</b>

##### (1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	期末在建工程预算数(万元)	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	期末在建工程投入占预算比例(%)	期末在建工程进度(%)	累计利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
盾构机采购	----	64,499,599.32	138,556,110.00	203,055,709.32	----	----	----	100.00%	6,077,195.00	5,355,595.00	6.336	自有资金 专项借款
盾构机技术改造	1,400.00	----	9,732,439.61	----	----	9,732,439.61	69.52%	69.52%	----	----	----	自有资金
<b>合计</b>		<b>64,499,599.32</b>	<b>148,288,549.61</b>	<b>203,055,709.32</b>	<b>----</b>	<b>9,732,439.61</b>						

(2) 本期无需计提在建工程减值准备。

#### 11、无形资产

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值	<b>62,734,285.26</b>	<b>37,062,588.92</b>	<b>25,118,965.69</b>	<b>74,677,908.49</b>

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
土地使用权	62,734,285.26	15,186,900.00	25,118,965.69	52,802,219.57
商标、专利	----	21,619,855.16	----	21,619,855.16
软件	----	255,833.76	----	255,833.76
<b>二、累计摊销</b>	<b>3,762,199.09</b>	<b>17,990,921.31</b>	<b>1,510,626.49</b>	<b>20,242,493.91</b>
土地使用权	3,762,199.09	2,352,850.01	1,510,626.49	4,604,422.61
商标、专利	----	15,471,995.42	----	15,471,995.42
软件	----	166,075.88	----	166,075.88
<b>三、无形资产账面净值</b>	<b>58,972,086.17</b>			<b>54,435,414.58</b>
土地使用权	58,972,086.17			48,197,796.96
商标、专利	----			6,147,859.74
软件	----			89,757.88
<b>四、减值准备</b>	----	----	----	----
土地使用权	----	----	----	----
商标、专利	----	----	----	----
软件	----	----	----	----
<b>五、无形资产账面价值</b>	<b>58,972,086.17</b>			<b>54,435,414.58</b>
土地使用权	58,972,086.17			48,197,796.96
商标、专利	----			6,147,859.74
软件	----			89,757.88

(1) 账面原值增加系本期新增子公司上海泰阳公司合并日无形资产纳入合并范围所致。

(2) 账面原值及累计摊销本期减少主要系衡阳宏邦置业有限公司（以下简称“衡阳宏邦公司”）拥有的土地使用权投入开发转入存货-在建开发产品所致。

(3) 累计摊销本期增加系本期新增子公司上海泰阳公司合并日无形资产累计摊销 14,707,189.32 元纳入合并范围及本期摊销额 3,283,731.99 元。

## 12、商誉

被投资单位名称	2010/12/31	本期增加	本期减少	2011/12/31	期末减值准备
衡阳宏邦置业有限公司	3,411,460.19	----	----	3,411,460.19	----
上海泰阳绿色能源有限公司	----	15,611,896.40	----	15,611,896.40	9,003,715.13
<b>合计</b>	<b>3,411,460.19</b>	<b>15,611,896.40</b>	<b>----</b>	<b>19,023,356.59</b>	<b>9,003,715.13</b>

商誉系宏润地产公司非同一控制下合并取得的子公司衡阳宏邦公司、本公司非同一控制下合并取得子公司上海泰阳公司所支付收购成本与取得所占被投资单位净资产公允价值份额形成的差额。

### (1) 宏润地产公司合并衡阳宏邦公司形成的商誉减值

期末将衡阳宏邦公司作为一个资产组，预测其报表日以后原收购资产期后各年的净现金流量，然后选用衡阳宏邦公司近三年平均净资产收益率与一年期商业银行同期贷款利率中较大者作为折现率进行折现，计算出衡阳宏邦公司报表日的可收回金额，减去衡阳宏邦公司报表日账面可辨认净资产按公允价值持续计算的结果，计算出商誉的可收回金额，若商誉的可收回金额大于商誉账面价值，则无需提取商誉减值准备，若商誉的可收回金额小于商誉账面价值，则按其差额提取商誉减值准备。经进行减值测试，商誉的可收回金额高于其账面价值，故无需提取商誉减值准备。

### (2) 本公司合并上海泰阳公司形成的商誉减值

期末将上海泰阳公司作为一个资产组，预测其报表日以后原收购资产期后各年的净利润，然后选用商业银行同期贷款利率作为折现率进行折现，计算出上海泰阳公司报表日的可收回金额，减去上海泰阳公司报表日账面可辨认净资产按公允价值持续计算的结果，计算出商誉的可收回金额，若商誉的可收回金额大于商誉账面价值，则无需提取商誉减值准备，若商誉的可收回金额小于商誉账面价值，则按其差额提取商誉减值准备。经进行减值测试，商誉的可收回金额低于其账面价值，提取商誉减值准备 9,003,715.13 元。

## 13、长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-12-31
临时设施	3,779,302.30	2,957,413.70	3,026,476.03	----	3,710,239.97
装修费	2,703,582.99	871,160.50	1,259,802.64	----	2,314,940.85
其他	76,189.83	221,816.30	211,901.83	----	86,104.30
<b>合计</b>	<b>6,559,075.12</b>	<b>4,050,390.50</b>	<b>4,498,180.50</b>	----	<b>6,111,285.12</b>

## 14、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	22,003,129.18	24,492,451.65
可税前弥补的经营亏损	5,576,119.01	5,479,531.70
安全生产费	8,515,941.62	11,572,592.78
<b>合计</b>	<b>36,095,189.81</b>	<b>41,544,576.13</b>
<b>递延所得税负债：</b>		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,223,558.00	643,737.16
企业合并取得被购买方可辨认净资产的公允价值与被购买方净资产账面价值的差额	7,100,851.65	7,100,851.65

非同一控制下合并子公司公允价值与账面价值的差额	3,696,381.73	----
<b>合计</b>	<b>12,020,791.38</b>	<b>7,744,588.81</b>

(2) 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
资产减值准备	88,012,516.79
可税前弥补的经营亏损	22,304,476.02
安全生产费	34,063,766.48
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	4,894,232.00
企业合并取得被购买方可辨认净资产的公允价值与被购买方净资产账面价值的差额	28,403,406.60
非同一控制下合并子公司公允价值与账面价值的差额	14,785,526.92

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣亏损	109,024,991.19	----

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2011-12-31	2010-12-31	备注
2013 年度	22,373,642.83	----	2008 年度亏损
2014 年度	29,725,619.29	----	2009 年度亏损
2016 年度	56,925,729.07	----	2011 年度亏损
<b>合计</b>	<b>109,024,991.19</b>	<b>----</b>	

2011 年度可抵扣亏损尚未经过汇算清缴，亦未向相关主管税务部门申报。

### 15、资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	97,969,806.57	34,236,257.95	12,169,116.11	161,667.36	119,875,281.05
二、存货跌价准备	----	6,459,770.53	----	1,309,893.23	5,149,877.30
二、商誉减值损失	----	9,003,715.13	----	----	9,003,715.13
<b>合计</b>	<b>97,969,806.57</b>	<b>49,699,743.61</b>	<b>12,169,116.11</b>	<b>1,471,560.59</b>	<b>134,028,873.48</b>

坏账准备本期增加为本期新增子公司上海泰阳公司合并日坏账准备。本期转回为本期坏账准备计提金额。

存货跌价准备本期增加为新增子公司上海泰阳公司合并日存货跌价准备，转销为本期销售结转原计提的存货跌价准备。

商誉减值损失见附注五 12 说明。

#### 16、短期借款

项目	2011-12-31	2010-12-31
质押借款	----	26,684,000.00
抵押借款	530,000,000.00	120,000,000.00
保证借款	1,483,000,000.00	1,098,500,000.00
<b>合计</b>	<b>2,013,000,000.00</b>	<b>1,245,184,000.00</b>

(1) 抵押借款情况详见附注十、保证借款情况详见附注六。

(2) 期末本公司不存在已到期未偿还的短期借款。

#### 17、应付票据

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	94,716,941.06	8,000,000.00
商业承兑汇票	178,391,028.38	49,929,234.67
<b>合计</b>	<b>273,107,969.44</b>	<b>57,929,234.67</b>

(1) 宏润控股为应付票据提供担保的情况见附注六。

(2) 期末余额中无欠付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 期末本公司不存在已到期未承兑的应付票据。

#### 18、应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	1,790,527,511.24	1,733,756,190.21

(1) 期末余额中无欠付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末余额中无应付关联公司款项。

#### 19、预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	757,832,215.60	351,915,452.06

(1) 期末余额中无欠付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末余额中无账龄超过 1 年的大额款项。

(3) 期末余额中无关联方款项。

(4) 期末余额包含房地产子公司的预收售房款 602,222,339.48 元。

#### 20、应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31



一、工资、奖金、津贴和补贴	32,050,935.38	1,178,689,758.23	1,191,490,966.79	19,249,726.82
二、职工福利费	154,675.25	3,916,445.05	4,071,120.30	-
三、社会保险费	12,247.66	14,278,080.52	13,921,962.96	368,365.22
四、住房公积金	2,977.00	510,419.00	474,991.00	38,405.00
五、工会经费和职工教育经费	4,215,338.79	1,130,254.24	1,269,739.96	4,075,853.07
六、非货币性福利	----	----	----	----
七、辞退福利	----	19,803,586.57	15,530,823.10	4,272,763.47
八、其他	----	----	----	----
<b>合计</b>	<b>36,436,174.08</b>	<b>1,218,328,543.61</b>	<b>1,226,759,604.11</b>	<b>28,005,113.58</b>

(1) 应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

(2) 期末应付职工薪酬的预计于 2012 年初发放。

## 21、应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31	计缴标准
营业税	57,344,554.19	60,732,968.63	见附注三
增值税	-1,267,072.52	3,924,225.47	见附注三
企业所得税	130,534,819.98	148,217,899.37	见附注三
城市维护建设税	3,680,429.52	3,049,907.51	见附注三
土地增值税	133,739,766.05	154,150,688.92	见附注三
代扣代缴个人所得税	8,062,796.96	5,559,690.43	
教育费附加	2,653,924.38	2,724,936.09	见附注三
河道管理费	150,999.96	842,524.63	
其他	3,644,467.47	3,357,775.11	
<b>合计</b>	<b>338,544,685.99</b>	<b>382,560,616.16</b>	

## 22、应付利息

项目	2011-12-31	2010-12-31
企业债券利息	5,128,767.13	5,128,767.13
银行贷款利息	2,888,989.60	----
<b>合计</b>	<b>8,017,756.73</b>	<b>5,128,767.13</b>

## 23、其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	1,072,711,668.62	944,961,827.34

(1) 其他应付款前五名情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	账龄	款项性质
宁波石浦半岛置业有限公司	275,061,274.40	25.64	非关联方	2年以内	项目公司前期款
大庆巨鹰房地产开发有限公司	184,242,700.00	17.18	非关联方	2年以内	项目公司前期款
浙江巨鹰集团股份有限公司	150,000,000.00	13.98	非关联方	1-2年	项目公司前期款
无锡天诚房地产开发有限公司	106,979,635.89	9.97	非关联方	1年以内	项目公司前期款
浙江宏润控股有限公司	89,300,000.00	8.32	控股股东	1年以内	有息借款
<b>合计</b>	<b>805,583,610.29</b>	<b>75.09</b>			

(2) 期末余额中欠付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项见附注六。

(3) 期末余额中包含子公司少数股东投入的项目公司前期款 808,767,985.89 元。

(4) 期末余额中应付关联方款项详见附注六。

#### 24、一年内到期的非流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	100,000,000.00	20,000,000.00
抵押借款	---	195,000,000.00
<b>合计</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>215,000,000.00</b>

#### 一年内到期的非流动负债明细表

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011-12-31	2010-12-31
					本币金额	本币金额
农行银行无锡市锡山支行	2009/4/3	2011/4/1	人民币	6.75	---	145,000,000.00
上海浦东发展银行空港支行	2008/2/21	2011/1/20	人民币	7.56	---	30,000,000.00
上海浦东发展银行空港支行	2008/9/28	2011/1/20	人民币	7.56	---	20,000,000.00
中行宁波江北支行	2009/5/6	2011/12/15	人民币	4.86	---	20,000,000.00
光大银行宁波分行	2009/11/19	2012/11/19	人民币	4.86	100,000,000.00	---
<b>合计</b>					<b>100,000,000.00</b>	<b>215,000,000.00</b>

(1) 保证借款情况详见附注六。

#### 25、长期借款

项目	2011-12-31	2010-12-31
质押借款	---	57,000,000.00
保证借款	---	410,000,000.00
<b>合计</b>	<b>---</b>	<b>467,000,000.00</b>

#### 26、应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	期初 应付利息	本期 应计利息	本期 已付利息	期末 应付利息	2011-12-31
------	----	------	----------	------	------------	------------	------------	------------	------------

09 宏润债	100	2009-11-13	5 年	500,000,000.00	5,128,767.13	39,000,000.00	39,000,000.00	5,128,767.13	496,633,387.95
--------	-----	------------	-----	----------------	--------------	---------------	---------------	--------------	----------------

应付债券担保情况见附注六。

## 27、长期应付款

### (1) 长期应付款情况

单位名称	期限	初始金额	季利率(%)	2011-12-31	2010-12-31	借款条件
中航第一集团国际租赁有限责任公司	5 年	89,980,000.00	1.912	36,709,776.68	51,742,278.17	担保
建信金融租赁股份有限公司	3 年	155,000,000.00	1.584	143,384,680.24	50,000,000.00	担保
<b>合计</b>		<b>244,980,000.00</b>		<b>180,094,456.92</b>	<b>101,742,278.17</b>	

融资租赁及担保情况详见附注六。

### (2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
起租日前融资租赁设备款	----	50,000,000.00
最低租赁付款额	199,283,755.89	56,680,648.22
未确认融资费用	-19,189,298.97	-4,938,370.05
<b>合计</b>	<b>180,094,456.92</b>	<b>101,742,278.17</b>

融资租入固定资产情况详见附注十。

## 28、预计负债

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
产品质量风险金	----	20,818,034.03	6,392,801.27	14,425,232.76

预计负债为本公司控股子公司上海泰阳公司根据销售规模及以往年度发生售后维修服务的支出比例计提质量风险金。本期增加为：1、本期计提的产品质量风险金 1,952,323.81 元；2、上海泰阳公司合并日产品质量风险金 18,865,710.22 元。

## 29、股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	450,000,000.00	----	----	----	----	----	450,000,000.00

股本业经深圳南方民和会计师事务所深南验字(2010)第 148 号验资报告验证。

## 30、资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价	137,954,458.14	----	----	137,954,458.14
其他资本公积	16,367,759.51	1,739,462.52	----	18,107,222.03
<b>合计</b>	<b>154,322,217.65</b>	<b>1,739,462.52</b>	<b>----</b>	<b>156,061,680.17</b>

其他资本公积本期增加系本公司可供出售金融资产公允价值变动影响。

### 31、专项储备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
安全生产费	46,290,371.13	76,688,449.18	88,915,053.83	34,063,766.48

### 32、盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	106,101,335.95	15,562,652.50	----	121,663,988.45
任意盈余公积	84,556,486.62	----	----	84,556,486.62
<b>合计</b>	<b>190,657,822.57</b>	<b>15,562,652.50</b>	<b>----</b>	<b>206,220,475.07</b>

盈余公积本期增加系根据本公司董事会 2011 年度利润分配预案，按 2011 年度母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

### 33、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	974,579,384.74	----
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	----	----
调整后年初未分配利润	974,579,384.74	----
加：本期归属于母公司所有者的净利润	141,630,631.98	----
减：提取法定盈余公积	15,562,652.50	10
提取任意盈余公积	----	----
应付普通股股利	90,000,000.00	----
转作股本的普通股股利	----	----
期末未分配利润	1,010,647,364.22	----

根据本公司股东会决议，以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 45,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派息 2.00 元（含税），共计派发股利 9,000 万元。

### 34、营业收入及成本

#### (1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入	<b>6,112,097,412.84</b>	<b>6,044,965,478.54</b>
其中：主营业务收入	6,112,097,412.84	6,044,965,478.54
其他业务收入	----	----
营业成本	<b>5,470,447,129.01</b>	<b>5,128,092,617.59</b>
其中：主营业务成本	5,470,447,129.01	5,128,092,617.59
其他业务成本	----	----

#### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
建筑施工	5,757,448,028.91	5,151,253,106.06	4,987,415,650.64	4,469,414,822.68
产品生产	225,283,161.78	223,089,975.78	71,227,515.72	56,073,649.67
商品流通	----	----	8,850,656.02	8,046,048.80
运输服务	16,514,420.58	14,129,936.81	22,289,894.04	21,437,560.71
租赁及物业管理	15,620,449.79	8,080,446.46	10,498,230.97	4,443,665.31
房产销售	97,231,351.78	73,893,663.90	944,683,531.15	568,676,870.42
<b>合计</b>	<b>6,112,097,412.84</b>	<b>5,470,447,129.01</b>	<b>6,044,965,478.54</b>	<b>5,128,092,617.59</b>

上述产品生产、运输服务、商品流通、租赁、房产销售等业务均系本公司控股子公司的经营业务。

#### (3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
杭州市地铁集团有限责任公司	400,717,401.42	6.56
中山市雅信房地产开发有限公司	266,740,169.97	4.36
广州雅粤房地产开发有限公司	197,922,805.33	3.24
广州番禺雅居乐房地产开发有限公司	184,442,653.86	3.02
杭州市城市基础设施建设发展中心	168,459,109.44	2.76

合计	<b>1,218,282,140.02</b>	<b>19.94</b>
----	-------------------------	--------------

### 35、营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	195,587,445.34	199,099,839.17
城市维护建设税	10,596,901.40	9,344,754.49
教育费附加	6,108,552.96	6,938,692.00
土地增值税	322,332.50	63,028,686.82
其他	3,106,803.83	8,321,397.94
<b>合计</b>	<b>215,722,036.03</b>	<b>286,733,370.42</b>

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

### 36、销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
销售费用	<b>23,403,670.06</b>	<b>5,568,890.95</b>
<b>其中：</b>		
工资	5,042,230.72	1,658,050.70
广告及销售佣金	5,019,668.00	1,917,790.00
业务招待费	662,267.30	640,700.43

### 37、管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
管理费用	<b>130,914,493.92</b>	<b>106,770,599.07</b>
<b>其中：</b>		
职工工资	50,959,477.54	50,933,142.12
业务招待费	9,421,424.79	13,144,157.29
修理费	18,030,254.27	10,884,455.78
差旅费	4,877,585.23	6,139,440.84

### 38、财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	172,505,085.67	114,706,187.39
减：利息收入	85,037,599.33	26,895,171.32

汇兑损益	6,457,971.42	40,402.51
其他	11,010,864.73	2,454,234.96
<b>合计</b>	<b>104,936,322.49</b>	<b>90,305,653.54</b>

### 39、资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-12,169,116.11	21,069,721.11
商誉减值损失	9,003,715.13	----
<b>合计</b>	<b>-3,165,400.98</b>	<b>21,069,721.11</b>

### 40、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	560,000.00	532,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-301,398.82	4,666,040.51
处置长期股权投资产生的投资收益	17,691,239.63	-2,695,850.71
其他	----	16,745,340.26
<b>合计</b>	<b>17,949,840.81</b>	<b>19,247,530.06</b>

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海东辰建设有限公司	560,000.00	532,000.00

#### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度
江苏金太阳电力有限公司	-301,398.82	5,110,159.19
上海科润房地产开发有限公司	----	-444,118.68
<b>合计</b>	<b>-301,398.82</b>	<b>4,666,040.51</b>

#### (4) 处置长期股权投资产生的投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度
江苏金太阳电力有限公司	17,691,239.63	----
上海宏士达国际贸易有限公司	----	-2,695,850.71
<b>合计</b>	<b>17,691,239.63</b>	<b>-2,695,850.71</b>

(5) 其他

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海科润房地产开发有限公司	----	16,745,340.26

(6) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

41、营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,838,116.68	----	1,838,116.68
其中：固定资产处置利得	1,838,116.68	----	1,838,116.68
政府补助	5,384,505.28	8,115,652.34	5,384,505.28
其他	964,732.64	19,080.00	964,732.64
<b>合计</b>	<b>8,187,354.60</b>	<b>8,134,732.34</b>	<b>8,187,354.60</b>

2011 年政府补助主要系本公司收到宁波市象山县科技局科技创新资金 416.45 万元，以及宏达混凝土公司收到上海市徐汇区华泾镇人民政府的有关产业扶持政策相关的财政专项补贴 122.00 万元。

42、营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	134,551.04	54,771.14	-134,551.04
其中：固定资产处置损失	134,551.04	54,771.14	-134,551.04
无形资产处置损失	----	----	----
对外捐赠	816,600.00	1,048,358.00	-816,600.00
其它	524,157.43	214,552.41	-524,157.43
<b>合计</b>	<b>1,475,308.47</b>	<b>1,317,681.55</b>	<b>-1,475,308.47</b>

捐款支出主要系：2011 年本公司向象山教育协会教育资助基金捐款 803,600.00 元。

43、所得税费用



项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	63,834,552.31	117,288,879.45
递延所得税调整	3,800,243.05	-5,643,860.78
<b>合计</b>	<b>67,634,795.36</b>	<b>111,645,018.67</b>

所得税税率详见附注三。

#### 44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	2011 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	141,630,631.98	322,333,194.31
已发行的普通股加权平均数	450,000,000.00	450,000,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	0.31	0.72
稀释每股收益（每股人民币元）	0.31	0.72

本公司不存在稀释性潜在普通股。

本公司每股收益计算过程如下：

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	141,630,631.98	322,333,194.31
非经常性损益	2	18,116,362.78	5,113,854.62
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=2-1	123,514,269.20	317,219,339.69
期初股份总数	4	450,000,000.00	300,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	----	150,000,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6	----	----
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	----	----
因回购等减少股份数	8	----	----
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	----	----
报告期缩股数	10	----	----
因资本公积转增股本或股票股利分配重新计算各列报期间股份数	11	----	----
报告期月份数	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	13=4+5+6×7/12-8×9/12-10+11	450,000,000.00	450,000,000.00
基本每股收益	14=1/13	0.31	0.72
扣除非经常损益基本每股收益	15=3/13	0.27	0.70

#### 45、现金流量表

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
收到的专项扶助资金、奖励金	19,184,505.28	28,115,652.34
收回的保证金、押金及其他往来款	216,933,638.02	801,912,497.81

利息收入	40,630,471.22	26,895,171.32
<b>合计</b>	<b>276,748,614.52</b>	<b>856,923,321.47</b>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
管理费用、经营费用等	74,376,603.79	53,207,274.79
支付的押金、保证金及其他往来款	25,907,858.84	190,767,381.36
其他	9,014,734.92	2,202,910.41
<b>合计</b>	<b>109,299,197.55</b>	<b>246,177,566.56</b>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
收到融资租赁款	105,000,000.00	50,000,000.00
收到大股东带息借款	89,300,000.00	----
<b>合计</b>	<b>194,300,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
筹资活动保证金	5,343,003.08	----
融资租赁租金	32,611,491.82	17,877,255.56
其它	3,855,090.49	----
<b>合计</b>	<b>41,809,585.39</b>	<b>17,877,255.56</b>

#### 46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>126,866,253.89</b>	<b>320,844,188.04</b>
加：资产减值准备	-3,165,400.98	21,069,721.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	133,314,437.83	88,873,042.58
无形资产摊销	3,283,731.99	1,444,401.99
长期待摊费用摊销	4,498,180.50	2,198,941.41
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）	-1,703,565.64	54,771.14
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	----	----
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	----	----
财务费用（收益以“-”号填列）	172,505,085.67	114,706,187.39
投资损失（收益以“-”号填列）	-17,949,840.81	-19,247,530.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,449,386.32	-9,870,906.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,649,143.27	4,187,405.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,076,404,320.34	-1,955,503,242.16

补充资料	2011 年度	2010 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	557,471,620.87	-156,683,066.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	544,307,243.20	662,838,206.19
其他	13,800,000.00	20,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	<b>460,623,669.23</b>	<b>-905,087,879.77</b>
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	79,900,000.00	----
一年内到期的可转换公司债券	----	----
融资租入固定资产	163,511,187.00	----
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,228,763,528.13	956,903,012.45
减：现金的期初余额	956,903,012.45	1,298,617,972.29
加：现金等价物的期末余额	----	----
减：现金等价物的期初余额	----	----
现金及现金等价物净增加额	<b>271,860,515.68</b>	<b>-341,714,959.84</b>

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	202,300,000.00	24,290,400.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	202,300,000.00	24,290,400.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	11,168,238.14	12,164,629.46
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	191,131,761.86	12,125,770.54
4. 取得子公司的净资产	229,379,625.35	11,368,932.77
流动资产	211,696,119.07	125,629,880.62
非流动资产	105,449,883.50	393,037.37
流动负债	68,900,667.00	114,653,985.22
非流动负债	18,865,710.22	----
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	----	20,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	----	20,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	----	250,853.69
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	----	-230,853.69
4. 处置子公司的净资产	----	2,936,188.42
流动资产	----	4,688,790.60
非流动资产	----	642,705.25
流动负债	----	2,395,307.43

项目	2011 年度	2010 年度
非流动负债	----	----

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	1,228,763,528.13	956,903,012.45
其中：库存现金	25,262,396.82	24,869,293.60
可随时用于支付的银行存款	1,203,501,131.31	932,033,718.85
可随时用于支付的其他货币资金	----	----
二、现金等价物	----	----
其中：三个月内到期的债券投资	----	----
三、期末现金及现金等价物余额	<b>1,228,763,528.13</b>	<b>956,903,012.45</b>

本公司年末将受限的其他货币资金在编制现金流量表时视为非现金及现金等价物。

47、其他综合收益

项目	2011 年度	2010 年度
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	2,319,283.36	4,282.92
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	579,820.84	1,070.73
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
小计	<b>1,739,462.52</b>	<b>3,212.19</b>
二、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	----	10,842,807.06
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	----	2,710,701.77
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
小计	----	<b>8,132,105.29</b>
三、外币财务报表折算差额	-32,180.00	-20,550.00
减：处置境外经营当期转入损益的净额	----	----
小计	<b>-32,180.00</b>	<b>-20,550.00</b>
四、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	<b>1,707,282.52</b>	<b>8,114,767.48</b>

附注六、关联方关系及其交易

### (一) 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

### (二) 本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母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
浙江宏润控股有限公司	有限公司	浙江象山	郑恩辉	实业投资	15,000 万	44.80	44.80	郑宏舫	73015940-0

(1) 由于本公司董事会成员多数由宏润控股委派，故该公司对本公司存在实质控制关系。

(2) 本公司创始人、董事长郑宏舫先生直接持有本公司 15.25% 股份及通过持股宏润控股（郑宏舫先生直接持有该公司 35.18% 股份）而间接持有本公司 15.76% 股份，系本公司实际控制人。

### (三) 本企业的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
宏润建设集团上海置业有限公司	有限公司	上海	郑宏舫	物业管理	1,500.00	100.00	100.00	60732699-8
上海宏达混凝土有限公司	有限公司	上海	何秀永	工业生产	3,298.80	99.39	99.39	13229388-8
上海宏加新型建筑结构制造有限公司	有限公司	上海	何秀永	预制件生产	USD600	70.00	70.00	76649508-6
龙口宏大房地产开发有限公司	有限公司	龙口	顾敏春	房地产开发	2,000.00	100.00	100.00	66574426-6
上海杰庆实业发展有限公司	有限公司	上海	尹芳达	实业	1,568.00	55.00	55.00	76875388-6
上海宏润地产公司有限公司	有限公司	上海	周玉成	房地产开发	5,000.00	100.00	100.00	13463291-9
宁波宏耀投资发展有限公司	有限公司	宁波	尹芳达	投资管理	15,400.00	100.00	100.00	68105383-6
HONGRUNSFECOCO.,LTD.	有限公司	蒙古国 乌兰巴托	郑宏舫	房地产开发	USD10	80.00	80.00	----
宏润建设集团（辽宁）有限公司	有限公司	沈阳	郑宏舫	工程施工	2000.00	100.00	100.00	55534174-9
武汉宏恒投资发展有限公司	有限公司	武汉	尹芳达	投资管理	11,000.00	100.00	100.00	57826278-7
兰州宏祥投资发展有限公司	有限公司	兰州	尹芳达	投资管理	12,000.00	100.00	100.00	58118794-1
上海泰阳绿色能源有限公司	有限公司	上海	郑宏舫	制造业	31,300.00	76.07	76.07	74424851-9

### (四) 本企业的联营企业情况

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 (万元)	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 (万元)	期末负债总额 (万元)	期末净资产总额 (万元)	本期营业收入总额 (万元)	本期净利润 (万元)	关联关系	组织机构代码
浙江全景置业有限公司	有限公司	杭州	黄光辉	房地产开发	5000.00	40.00	40.00	94,735.08	89,735.08	5,000.00	----	----	本公司之联营公司	77478274-7
丽水市京桥建设投资有限公司	有限公司	丽水	徐再胜	房地产开发	15000	49.00	49.00	18,500.77	3,500.77	15,000.00	----	----	子公司之联营公司	55479951-2

### （五）本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
郑宏舫	本公司最终控制人	无
宁波润达投资发展有限公司	受同一母公司控制的企业	76453914-5
宁波象山港国际大酒店有限公司	受同一母公司控制的企业	75628651-2
江苏金太阳电力有限公司 注 1	联营企业	69935415-1

注 1: 2011 年 7 月, 经董事会决议通过, 本公司转让持有的江苏金太阳电力有限公司 25% 股权。2011 年 9 月, 本公司最终控制人郑宏舫先生辞去江苏金太阳电力有限公司董事职位, 至此, 江苏金太阳电力有限公司不再为本公司关联方。

### （六）关联方交易事项

#### 1、工程施工

(1) 根据本公司与宁波象山港国际大酒店有限公司 (以下简称“象山港国际大酒店”) 2008 年 6 月签订象山港国际大酒店扩建工程补充合同, 合同总价为 30,000,000.00 元, 定价依据是通过投标方式按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司已收到工程款 82,752,212.00 元。2011 年度确认收入 14,534,598.00 元, 2010 年度确认收入 30,149,886.43 元。

(2) 2008 年本公司与宏润控股签订襄阳大楼外装修一期及二期外墙面改造工程, 合同决算价 9,489,173.00 元, 定价依据是通过投标方式按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司已收到工程款 9,401,904.00 元。2011 年度确认收入 2,129,951.24 元, 2010 年度确认收入 2,401,952.76 元。

(3) 根据本公司与浙江全景置业有限公司 2009 年 3 月签订的工程施工合同, 本公司承接钱江新城 D-11-2、D-11-3 地块项目工程, 合同总价为 203,107,117.00 元, 定价依据是通过投标方式按市场价定价。截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司已收到工程款 269,200,000.00 元。2011 年度确认收入 49,350,000.00 元, 2010 年度确认收入 179,639,440.31 元。

#### 2、担保及质押

(1) 宏润控股为本公司取得短期银行借款-保证借款提供担保余额合计为 147,300 万元, 为本公司取得短期银行借款-抵押借款提供连带责任担保余额合计为 12,000 万元, 为本公司取得一年内到期长期银行借款-保证借款提供担保余额合计为 10,000 万元。

宏润控股以其持有的本公司限售流通股 60,000,000 股 (其中: 最初质押的限售流通股股数为 40,000,000 股, 经 2010 年 5 月本公司根据 2009 年度利润分配方案每 10 股送 5 股后增加质押的限售流通股股数为 20,000,000 股。) 为本公司向中国进出口银行申请人民币 3.4 亿元及美元 5,000 万元的境外投资贷款提供不超过人民币 3 亿元质押, 质押冻结期限从 2009 年 12

月 24 日至公司全额偿还上述贷款日,上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续,《证券质押登记证明书》编号 No:0000008591。截止 2011 年 12 月 31 日,该合同项下长期借款无余额。

宏润控股为本公司开具应付票据提供担保余额合计为 158,545,198.38 元。

宏润控股为本公司发行 5 亿债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,担保范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

宏润控股为本公司长期应付款中融资租赁业务担保余额为 199,283,755.89 元。

截止 2011 年 12 月 31 日宏润控股为本公司开具的总额为 1,310,919,305.62 元的履约保函、投标保函或预付款保函等提供连带责任担保。

(2) 本公司为控股子公司短期银行借款-保证借款提供担保余额 1,000 万元,本公司为控股子公司短期银行借款-抵押借款提供连带责任担保余额 5,000 万元。

### 3、股权交易

经本公司第六届董事会第十一次会议决议及 2011 年第一次临时股东大会决议通过、并经独立董事发表了独立意见表示同意本次关联交易事项,2011 年 3 月 8 日,本公司以 20,230 万元受让江苏金太阳电力有限公司持有的上海泰阳公司 76.07% 股权。

### 4、其他

(1) 2011 年度上海置业公司收到宏润控股宏润大厦租金 118,464.00 元。

(2) 本公司 2011 年度向象山港国际大酒店支付住宿及餐饮费为 986,077.15 元。

(3) 为补充公司流动资金,公司第六届董事会第十三次会议通过《关于公司向控股股东浙江宏润控股有限公司借款的议案》,向宏润控股借款人民币 9,000 万元,借款期限为 1 年,利率与同期金融机构人民币贷款利率相同,2011 年度本公司支付借款利息 5,490,155.11 元,截止 2012 年 12 月 31 日,该笔借款尚余 8,930 万元。

### (七) 关联方应收应付款项余额

项目名称	关联方	2011-12-31		2010-12-31	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其他应收款					
	浙江全景置业有限公司	156,352,000.60	31.61	156,352,000.60	35.10
其他应付款					
	浙江宏润控股有限公司	89,300,000.00	8.32	----	----
	宁波象山港国际大酒店有限公司	22,646,532.05	2.11	1,708,071.17	0.18
	宁波润达投资发展有限公司	13,650,000.00	1.27	13,650,000.00	1.44

(八) 各子公司占用母公司资金情况

占用资金之子公司	占用金额	占用方式	占用原因
上海宏润地产有限公司	6,699,019.00	经营性占用	本公司为该公司开发宏润花园，期末尚未收取的工程款
宏润建设集团上海置业有限公司	1,290,875.00	经营性占用	本公司为该公司改建宏润大厦，期末尚未收取的工程款
上海宏洲房地产开发有限公司	284,415.74	经营性占用	本公司为该公司开发韶光花园，期末尚未收取的工程款
上海宏加新型建筑结构制造有限公司	654,314.00	经营性占用	本公司为该公司施工建设厂房，期末尚未收取的工程款
上海宏润地产有限公司	46,758,353.62	非经营性占用	本公司支付该公司的资金周转款
黑龙江巨鹰房地产开发有限公司	1,010,000,000.00	非经营性占用	本公司在黑龙江开展房地产开发业务，用于该公司支付土地出让金款项
龙口宏大房地产开发有限公司	73,642,711.78	非经营性占用	本公司对该公司的开发业务资金周转款
上海宏宙房地产开发有限公司	1,022,572.55	非经营性占用	本公司支付该公司的资金周转款
宏润建设集团上海置业有限公司	38,287,357.58	非经营性占用	本公司支付该公司的资金周转款
HONGRUNSFECOCO.,LTD.	159,810,764.55	非经营性占用	本公司开展房地产开发业务，支付该公司前期投资款
上海杰庆实业发展有限公司	4,049,492.33	非经营性占用	本公司支付该公司的资金周转款
嘉兴宏润房地产开发有限公司	210,000,000.00	非经营性占用	本公司在嘉兴开展房地产开发业务，用于该公司支付土地出让金款项
无锡宏诚房地产开发有限公司	60,000,000.00	非经营性占用	本公司对该公司的开发业务资金周转款

附注七、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日本公司根据工程施工合同有关规定开具总额为 1,310,919,305.62 元的履约保函、投标保函或预付款保函。

附注八、承诺事项

(一) 重大支出或投资

1. 2011 年 10 月，宏润地产公司全资子公司上海宏晨房地产有限公司以 36,405 万元的总价竞得上海市宝山区大型居住社区罗店基地市属动迁安置房 C6 地块，并签订国有建设用地使用权出让合同。截止 2011 年 12 月 31 日，该公司已缴纳项目出让价款 7,281 万元。剩余土地出让价款 29,124 万元已于 2012 年 1 月 18 日支付。

2. 2011 年 7 月，本公司中标武汉市黄陂区岱黄公路刘店立交综合改造 BT 工程项目，中



标价人民币 56,622.386 万元（其中工程建安造价 42,846.58 万元），项目工期 900 日历天，项目建成后分四年六个月回购。截止 2011 年 12 月 31 日，该项目正开展前期工作。

3. 2011 年 8 月，本公司中标兰州市城市发展投资有限公司的“兰州市深安大桥”BT 工程项目，中标价人民币 67,139.73 万元（其中工程建安造价 47,139.73 万元），项目工期 24 个月，项目建成后分三年回购。截止 2011 年 12 月 31 日，该项目正开展前期工作。

## （二） 未完工重大施工工程

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司对外签署尚未完工的重大工程合同明细如下：

序号	工程名称	签署时间	甲方名称	合同金额 (万元)	工程类型
1	杭州地铁 1 号线工程艮山门站/国铁联络线/艮山门站-闸弄口站-火车东区间(5、6 号盾构)	2007 年 6 月	杭州市地铁集团有限责任公司	34,823	轨道交通
2	世纪大道站—汽车城站—乔司北站盾构区间地下明挖段、U 型槽段(18 号盾构)	2007 年 8 月	杭州市地铁集团有限责任公司	22,855	轨道交通
3	杭州地铁 1 号线工程彭埠站/凤起路站-武林广场站区间/火车东站-彭埠站区间(14、15 号盾构)	2007 年 12 月	杭州市地铁集团有限责任公司	33,698	轨道交通
4	苏州市轨道交通 1 号线 I-TS-07 标土建工程	2008 年 2 月	苏州轨道交通有限公司	24,275	轨道交通
5	武汉市轨道交通二号线一期工程第十八标段 18B 分标段土建工程	2008 年 11 月	武汉地铁集团有限公司	31,139	轨道交通
6	钱江新城 D-11-2、D-11-3 地块项目工程	2009 年 3 月	浙江全景置业有限公司	20,311	土建
7	杭州地铁 2 号线一期工程 SG2-9 标段(钱江路站)	2009 年 3 月	杭州市地铁集团有限责任公司	26,777	轨道交通
8	武汉市轨道交通四号线一期工程区间及车站土建施工第一标段	2009 年 7 月	武汉地铁集团有限公司	33,966	轨道交通
9	上海市轨道交通 12 号线土建工程 16 标段曲阜路站、汉中路站~曲阜路站~天潼路站区间土建施工	2009 年 9 月	上海轨道交通十二号线发展有限公司	25,195	轨道交通
10	杭州市紫金港路工程(文一西路~留祥路)01 标	2009 年 10 月	杭州市基础设施建设发展中心	24,167	市政
11	大连市地铁一期工程 104 标段工程施工项目	2009 年 11 月	大连市地铁工程建设指挥部	33,966	轨道交通
12	西安市地铁一号线后卫寨至汉城路土建施工 D1TJSG-4 标段	2009 年 12 月	西安市地下铁道有限责任公司	23,519	轨道交通
13	杭州地铁 2 号线一期工程 SG2-2 标段(潘水路站/人民路站/潘水路站~人民路站、人民路站~杭发厂站(3、4 号盾构))	2010 年 4 月	杭州市地铁集团有限责任公司	32,335	轨道交通
14	闵行区浦江镇新选址 1 号基地 3 号地块配套商品房项目 B 工程	2010 年 5 月	上海科顺房地产开发有限公司	26,213	土建
15	青岛市地铁一期工程(3 号线)土建施工 16 标段	2010 年 8 月	青岛地铁地下铁道公司	25,745	轨道交通
16	武汉市轨道交通四号线二期工程区间及车站土建施工第八标段	2010 年 8 月	武汉地铁集团有限公司	34,200	轨道交通
17	上海市污水治理白龙港片区南线输送干线完善工程(东段输送干线)	2010 年 9 月	上海市城市排水有限公司	26,588	市政
18	南京地铁三号线 D3-TA-07 标盾构工程	2010 年 11 月	中铁二局第五工程有限公司	26,219	轨道交通
19	宁波市轨道交通 2 号线一期地下土建工程 TJ2107 标段施工	2010 年 12 月	宁波市轨道交通工程建设指挥部	43,703	轨道交通
20	宁波市北环路、环城南路快速工程 I-6 标段工程	2011 年 3 月	宁波市公共资源交易平台	43,771	市政

序号	工程名称	签署时间	甲方名称	合同金额 (万元)	工程类型
21	君莲居住区 C2 地块配套商品房	2011 年 4 月	上海宏宙房地产开发有限公司	23,778	土建
22	新建澄浏南路跨蕴藻浜大桥工程	2011 年 5 月	上海市建设工程施工	20,370	市政
23	武汉市轨道交通三号线土建工程（第六标段），王家畈站、王家畈站-王家湾站区间、蔡家湾站、蔡家湾站-王家湾站区间	2011 年 6 月	武汉地铁集团有限公司	32,160	轨道交通
24	黄陂区岱黄公路刘店立交综合改造工程	2011 年 7 月	武汉市黄陂区刘店立交建设指挥部	56,622	市政
25	徐汇日月光中心	2011 年 8 月	上海鼎威房地产开发有限公司	43,101	土建
26	兰州市深安大桥工程	2011 年 8 月	兰州市城市发展投资有限公司	65,000	市政
27	杭州地铁 2 号线一期工程的施工项目 SG2-19	2011 年 9 月	杭州地铁集团责任有限公司	54,866	轨道交通
28	上海控江路紫荆广场商办楼	2011 年 9 月	上海海锦房地产有限公司	47,568	土建
29	上海新建万源城 C 街坊商品住宅及幼儿园	2011 年 10 月	上海万源房地产开发有限公司	83,778	土建
30	罗店大型居住社区动迁安置房 C6 地块	2011 年 11 月	上海宏晨房地产有限公司	34,630	土建

## 附注九、资产负债表日后事项

### （一）资产负债表日后利润分配情况说明

根据本公司六届 23 次董事会审议通过本公司 2011 年度利润分配的预案：按 2011 年度母公司经审计的净利润提取 10%法定公积金 15,562,652.50 元，加上期初未分配利润 205,237,634.19 元，减去 2010 年度利润分配 9000 万元，实际可供股东分配的净利润为 255,301,506.66 元。拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 45,000 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 2.5 股、每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共计转增股本 11,250 万股、派发现金股利 4,500 万元，剩余留存收益暂不分配。

本预案须经 2011 年年度股东大会审议通过后实施。

## 附注十、其他重大事项

### （一）租赁

#### 1、售后回租固定资产

2008 年 12 月 29 日，本公司与中航第一集团国际租赁有限责任公司（以下简称“中航租赁公司”）签订了《融资租赁合同》。公司以拥有的三台地铁隧道掘进机，以“售后回租”方式向中航租赁公司申请办理融资租赁业务，融资金额为 8,998 万元。

#### （1）售后回租固定资产情况如下：

项目	2011-12-31	2010-12-31
原值		

机器设备	91,870,612.36	91,870,612.36
累计折旧		
机器设备	50,368,004.49	44,247,549.52
减值准备	----	----
固定资产账面价值	41,502,607.87	47,623,062.84

(2) 以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	17,877,255.56
1年以上2年以内(含2年)	17,877,255.56
2年以上3年以内(含3年)	3,048,881.54

(3) 未确认融资费用的余额

项目	2011-12-31	2010-12-31
未确认融资费用	2,093,615.98	4,938,370.05

(4) 售后租回交易合同重要条款

A、租赁物：宏润建设公司拥有的三台地铁隧道掘进机。

B、融资金额：8,998 万元

C、租赁方式：采取售后回租方式，即公司将上述租赁物件按设备原价转让给中航租赁公司，同时再与中航租赁公司就该租赁物件签订租赁合同，租赁合同期内公司按照租赁合同的约定向中航租赁公司分期支付租金。

D、租赁期限：自中航租赁公司向公司支付设备转让款之日起 60 个月内。

E、租金及支付方式：公司每三个月支付租金。租金总额共计 102,883,277.80 元。

F、租赁设备所有权：在租赁期间设备所有权归中航租赁公司所有；自租赁合同履行完毕之日起，公司向中航租赁公司支付期末购买价后，租赁设备所有权归还公司。

G、合同生效日期为 2008 年 12 月 29 日。

2、 融资租入固定资产

2010 年 9 月 30 日，本公司与建信金融租赁股份有限公司（以下简称“建信租赁公司”）签订《融资租赁合同》。融资租入四台地铁隧道掘进机。

(1) 融资租入固定资产情况如下：

项目	2011-12-31	2010-12-31
原值		
机器设备	163,511,187.00	----

累计折旧		
机器设备	12,278,645.30	----
减值准备	----	----
固定资产账面价值	151,232,541.70	----

(2) 以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	58,356,495.70
1年以上2年以内（含2年）	58,356,495.70
2年以上3年以内（含3年）	43,767,371.83

(3) 未确认融资费用的余额

项目	2011-12-31	2010-12-31
未确认融资费用	17,095,682.99	----

(2) 融资租赁

A、租赁物：四台地铁隧道掘进机。

B、出租方：建信租赁公司。

C、融资金额：15,500 万元。

D、租赁方式：建信租赁公司根据设备购买合同付款进度向本公司支付购买价款，并收取款项支付日起至起租日前的租前利息。租赁合同期内公司按照租赁合同的约定向中航租赁公司分期支付租金。

E、租赁期限：设备交付并验收合格日作为融资租赁起租日，租赁期限为起租日起 3 年。

F、租金及支付方式：按等额本息方式，分 12 期计算租金并于季度末支付，租赁成本以建信租赁公司实际支付给本公司的设备购买价款确定，租赁利率按起租日中国人民银行公布的人民币 3-5 年贷款基准利率上浮 10%，并于各年年初调整。

G、租赁设备所有权：在租赁期间设备所有权归建信租赁公司所有；租赁期限届满，本公司在履行完毕融资租赁项下的全部责任和义务后，租赁设备的所有权归本公司所有。

H、合同生效日期为 2010 年 9 月 30 日。

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价	计入权益的累计	本期计提	期末金额
----	------	-------	---------	------	------

		值变动损益	公允价值变动	的减值	
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,908,248.64	----	3,670,674.00	----	5,227,532.00

### (三) 资产抵押事项

#### 1、截止 2011 年 12 月 31 日存放于银行的保证金存款情况如下：

抵押物资产	金额	备注
银行存款	149,150,448.26	其他货币资金

上述银行存款包括根据工程合同有关规定存入银行专户的工程保函押金 119,013,535.98 元、银行承兑汇票保证金 25,930,916.27 元、销售房产存入银行专户的按揭贷款保证金 4,205,996.01 元。

#### 2、截止 2011 年 12 月 31 日用作抵押的其他资产情况如下：

抵押物资产	原值	净值
存货-在建开发产品	626,619,144.27	626,619,144.27
固定资产-机器设备	50,025,400.79	12,921,217.73
固定资产-房屋建筑物	76,831,419.74	55,603,767.56
<b>合计</b>	<b>753,475,964.80</b>	<b>695,144,129.56</b>

##### (1) 存货-在建开发产品

宏润地产公司之子公司上海宏宙房地产开发有限公司以账面在建开发产品提供抵押，取得上海银行股份有限公司漕河泾支行额度为 22,000 万元的银行借款，该借款期限为 2011 年 10 月 18 日至 2013 年 4 月 18 日，放款方式为分次提款及还款。截止 2011 年 12 月 31 日，该抵押在建开发产品账面价值 254,766,801.55 元，该合同项下借款 5,000 万元于 2012 年 6 月到期，6,000 万元于 2012 年 12 月到期。

宏润地产公司之子公司上海科润房地产开发有限公司以账面在建开发产品提供抵押，取得中国银行股份有限公司上海市闵行支行额度为 30,000 万元的银行借款，放款方式为分次提款并按借据约定日期还款。截止 2011 年 12 月 31 日，该抵押在建开发产品账面价值 315,397,295.65 元，该合同项下借款 5,000 万元于 2012 年 7 月到期，14,200 万元于 2012 年 9 月到期。

本公司之子公司龙口宏大公司以账面在建开发产品提供抵押，取得山东龙口农村合作银行额度为 1 亿元的银行借款。截止 2011 年 12 月 31 日，该抵押在建开发产品账面价值

56,455,047.07 元，该合同项下借款 2,800 万元于 2012 年 8 月到期，3,000 万元于 2012 年 12 月到期。

#### (2) 固定资产-机器设备

本公司子公司上海泰阳公司以特定的机器设备作为抵押，取得中国进出口银行出口卖方信贷一年期借款 5,000 万元，到期日 2012 年 6 月 1 日。截止 2011 年 12 月 31 日该等设备原值 50,025,400.79 元，净值 12,921,217.73 元。

#### (3) 固定资产-房屋建筑物

本公司以上海置业公司的房产作抵押，取得上海银行漕河泾支行银行借款 12,000 万元，到期日为 2012 年 8 月 14 日，该借款另由宏润控股提供连带担保。截止 2011 年 12 月 31 日，该等房产原值 57,663,885.70 元，净值 40,494,894.07 元。

本公司子公司上海泰阳公司以特定的房屋建筑物作为抵押，取得杭州银行杨浦支行银行承兑汇票额度 2,630.37 万元，到期日为 2012 年 3 月 7 日。截止 2011 年 12 月 31 日，该等房产原值 19,167,534.04 元，净值 15,108,873.49 元。

#### (四) 拟发行短期融资券事项

2011 年 8 月 15 日，经 2011 年第二次临时股东大会审议表决，通过《关于发行短期融资券的议案》。拟发行总额为 2.2 亿元的短期融资券。现正交易商协会发行审核过程中。

#### (五) 股本质押事项

##### 1、浙江宏润控股有限公司持有本公司股份的质押事项

宏润控股以其持有的本公司无限售流通股 60,000,000 股（其中：最初质押的限售流通股股数为 40,000,000 股，经 2010 年 5 月本公司根据 2009 年度利润分配方案每 10 股送 5 股后增加质押的限售流通股股数为 20,000,000 股。）为本公司向中国进出口银行申请人民币 3.4 亿及美元 5,000 万元的境外投资贷款提供不超过人民币 3 亿元质押，质押冻结期限从 2009 年 12 月 24 日至公司全额偿还上述贷款日，上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续，《证券质押登记证明书》编号 No:0000008591。

宏润控股与华宝信托有限责任公司签订的《股权质押合同》、中国证券登记结算有限公司深圳分公司的《证券质押登记证明》（编号:1003030002），宏润控股将其所持公司无限售流通股 54,750,000 股（其中：最初质押的限售流通股股数为 36,500,000 股，经 2010 年 5 月本公司根据 2009 年度利润分配方案每 10 股送 5 股后增加质押的限售流通股股数为 18,250,000 股。）质押给华宝信托，质押登记日为 2010 年 3 月 3 日，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。

宏润控股与杭州银行股份有限公司宁波分行签订的《最高额质押合同》、中国证券登记结算有限公司深圳分公司的《证券质押登记证明》（编号:1106270001），宏润控股将其所持

公司无限售流通股 20,000,000 股（占公司总股本的 4.44%）质押给杭州银行股份有限公司宁波分行，质押登记日为 2011 年 6 月 27 日，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。

截止 2011 年 12 月 31 日，宏润控股累计质押公司股份总数为 134,750,000 股，占公司总股本的 29.94%。

## 2、郑宏舫持有本公司股份的质押事项

公司股东郑宏舫与华宝信托有限责任公司（以下简称“华宝信托”）签订《宏润建设股份质押合同》，将其所持公司股份 60,000,000 股（占公司总股本的 13.33%）质押给华宝信托，质押登记日为 2011 年 9 月 1 日，股份质押冻结期限从质押登记日至约定的债务履行期限届满之日。上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续，《证券质押登记证明》编号：1109010001。

截止 2011 年 12 月 31 日，郑宏舫持有公司股份 68,606,091 股，占公司总股本的 15.25%。郑宏舫累计质押公司股份总数为 60,000,000 股，占公司总股本的 13.33%。

## 附注十一、 母公司财务报表主要项目附注

### 1、 应收账款

#### (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	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	435,769,592.27	100.00	33,007,439.75	7.57	325,767,810.53	100.00	28,086,085.96	8.62
其中：按账龄组合	435,769,592.27	100.00	33,007,439.75	7.57	325,767,810.53	100.00	28,086,085.96	8.62
无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
<b>合计</b>	<b>435,769,592.27</b>	<b>100.00</b>	<b>33,007,439.75</b>	<b>7.57</b>	<b>325,767,810.53</b>	<b>100.00</b>	<b>28,086,085.96</b>	<b>8.62</b>

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	333,069,275.62	76.43	16,653,463.78	220,057,354.64	67.55	11,002,867.73
1至2年	52,977,803.40	12.16	5,297,780.34	55,068,427.63	16.90	5,506,842.76
2至3年	25,737,055.43	5.91	3,860,558.31	24,108,220.20	7.40	3,616,233.04
3年以上	23,985,457.82	5.50	7,195,637.32	26,533,808.06	8.15	7,960,142.43
<b>合计</b>	<b>435,769,592.27</b>	<b>100.00</b>	<b>33,007,439.75</b>	<b>325,767,810.53</b>	<b>100.00</b>	<b>28,086,085.96</b>

(2) 应收账款本年转回或收回情况:

无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期无实际核销无法收回的应收款。

(4) 期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海申虹投资发展有限公司	非关联方	82,766,789.89	1年以内	18.99
上海轨道交通七号线发展有限公司	非关联方	23,945,989.80	2年以内	5.50
上海轨道交通十号线发展有限公司	非关联方	23,774,037.00	1-3年	5.46
湖南湘天房地产开发有限公司	非关联方	20,383,947.29	2年以内	4.68
仙妮蕾德食品(昆山)有限公司	非关联方	17,641,484.62	1年以内	4.05
<b>合计</b>		<b>168,512,248.60</b>		<b>38.68</b>

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

## 2、其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	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	1,971,833,793.38	100.00	205,174,193.20	10.41	1,916,432,862.94	100.00	157,301,758.48	8.21
其中: 按账龄组合	1,971,833,793.38	100.00	205,174,193.20	10.41	1,916,432,862.94	100.00	157,301,758.48	8.21



无风险组合	----	----	----	----	----	----	----	----
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	----	----	----	----	----	----	----	----
<b>合计</b>	<b>1,971,833,793.38</b>	<b>100.00</b>	<b>205,174,193.20</b>	<b>10.41</b>	<b>1,916,432,862.94</b>	<b>100.00</b>	<b>157,301,758.48</b>	<b>8.21</b>

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	403,532,875.43	20.46	20,176,643.77	1,412,282,911.84	73.69	70,614,145.60
1至2年	1,393,205,328.89	70.66	139,320,532.93	156,931,989.81	8.19	15,693,198.99
2至3年	45,677,734.84	2.32	6,851,660.23	221,139,830.09	11.54	33,170,974.52
3年以上	129,417,854.22	6.56	38,825,356.27	126,078,131.20	6.58	37,823,439.37
<b>合计</b>	<b>1,971,833,793.38</b>	<b>100.00</b>	<b>205,174,193.20</b>	<b>1,916,432,862.94</b>	<b>100.00</b>	<b>157,301,758.48</b>

(2) 其他应收款本年转回或收回情况：

无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期实际核销无法收回的其他应收款 99,998.00 元。

(4) 期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
黑龙江省巨鹰房地产开发有限公司	土地出让款	1,010,000,000.00	1-2年	51.22
嘉兴宏润房地产开发有限公司	土地出让款	210,000,000.00	1-2年	10.65
HONGRUNSFECOCO.,LTD.	前期投资款	159,810,764.55	3年以内	8.10
浙江全景置业有限公司	联合投资款	156,352,000.60	1年以内、3年以上	7.93
龙口宏大房地产开发有限公司	资金周转款	73,642,711.78	1年以内、2-3年	3.73
<b>合计</b>		<b>1,609,805,476.93</b>		<b>81.63</b>

(6) 期末余额中关联方账款情况详见附注六。

### 3、长期股权投资

被投资单位	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
一、权益法核算的长期股权投资									

被投资单位	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	减值 准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
浙江全景置业有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	40.00	40.00	---	---	---
江苏金太阳电力有限公司	67,500,000.00	72,610,159.19	-72,610,159.19	---	---	---	---	---	---
二、成本法核算的长期股权投资									
宏润建设集团上海置业有限公司	13,500,000.00	13,500,000.00	---	13,500,000.00	90.00	90.00	---	---	---
上海宏达混凝土有限公司	40,540,526.00	40,540,526.00	---	40,540,526.00	99.39	99.39	---	---	19,836,346.75
上海宏加新型建筑结构制造有限公司	34,244,482.17	34,244,482.17	---	34,244,482.17	70.00	70.00	---	---	---
启东宏润投资管理有限公司	---	18,000,000.00	-18,000,000.00	---	---	---	---	---	---
上海宏润地产公司有限公司	295,077,882.00	295,077,882.00	---	295,077,882.00	100.00	100.00	---	---	---
龙口宏大房地产开发有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	---	50,000,000.00	100.00	100.00	---	---	---
上海杰庆实业发展有限公司	22,940,000.00	22,940,000.00	---	22,940,000.00	55.00	55.00	---	---	---
宁波宏耀投资发展有限公司	154,000,000.00	154,000,000.00	---	154,000,000.00	100.00	100.00	---	---	---
HONGRUNSFECOCO.,LTD.	555,152.00	555,152.00	---	555,152.00	80.00	80.00	---	---	---
宏润建设集团(辽宁)有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	---	20,000,000.00	100.00	100.00	---	---	---
上海泰阳绿色能源有限公司	202,300,000.00	---	202,300,000.00	202,300,000.00	76.07	76.07	---	---	---
武汉宏恒投资发展有限公司	23,750,000.00	---	23,750,000.00	23,750,000.00	95.00	95.00	---	---	---
兰州宏祥投资发展有限公司	47,500,000.00	---	47,500,000.00	47,500,000.00	95.00	95.00	---	---	---
浙江市政公用工程建设监理公司	30,000.00	30,000.00	---	30,000.00	6.00	6.00	---	---	---
上海东辰工程建设股份有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	---	7,000,000.00	14.00	14.00	---	---	560,000.00
上海传敏影视传播有限公司	100,000.00	100,000.00	---	100,000.00	4.35	4.35	---	---	---
<b>合计</b>		<b>748,598,201.36</b>	<b>182,939,840.81</b>	<b>931,538,042.17</b>					<b>20,396,346.75</b>

(1) 本年新增的长期股权投资详见附注四。

(2) 本公司不存在投资变现及投资收益汇回的重大限制。

#### 4、营业收入及成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入	<b>6,152,205,555.42</b>	<b>5,170,070,601.54</b>
其中：主营业务收入	6,152,205,555.42	5,170,070,601.54
其他业务收入	---	---
营业成本	<b>5,553,758,235.47</b>	<b>4,649,831,562.48</b>
其中：主营业务成本	5,553,758,235.47	4,649,831,562.48
其他业务成本	---	---

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
建筑施工	6,152,205,555.42	5,553,758,235.47	5,170,070,601.54	4,649,831,562.48

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
杭州市地铁集团有限责任公司	400,717,401.42	6.51
中山市雅信房地产开发有限公司	266,740,169.97	4.34
广州雅粤房地产开发有限公司	197,922,805.33	3.22
广州番禺雅居乐房地产开发有限公司	184,442,653.86	3.00
杭州市城市基础设施建设发展中心	168,459,109.44	2.74
<b>合计</b>	<b>1,218,282,140.02</b>	<b>19.81</b>

5、 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	20,396,346.75	532,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-301,398.82	5,110,159.19
处置长期股权投资产生的投资收益	16,695,445.83	-5,025,198.85
<b>合计</b>	<b>36,790,393.76</b>	<b>616,960.34</b>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海东辰建设有限公司	560,000.00	532,000.00
上海宏达混凝土有限公司	19,836,346.75	----
<b>合计</b>	<b>20,396,346.75</b>	<b>532,000.00</b>

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位	2011 年度	2010 年度
江苏金太阳电力有限公司	-301,398.82	5,110,159.19

(4) 处置长期股权投资产生的投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度
江苏金太阳电力有限公司	17,691,239.63	----
启东宏润投资管理有限公司	-995,793.80	----

上海宏士达国际贸易有限公司	----	-4,025,198.85
上海宏宙房地产开发有限公司	----	-1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>16,695,445.83</b>	<b>-5,025,198.85</b>

本公司无投资收益汇回的重大限制。

#### 6、现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	<b>155,626,524.97</b>	<b>84,632,233.86</b>
加：资产减值准备	52,893,786.51	83,084,936.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,183,945.77	77,986,687.99
无形资产摊销	----	----
长期待摊费用摊销	3,667,138.86	767,071.31
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）	(869,214.21)	44,196.36
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	----	----
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	----	----
财务费用（收益以“—”号填列）	146,808,517.67	112,731,086.88
投资损失（收益以“—”号填列）	(36,790,393.76)	-616,960.34
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	(10,141,795.97)	-24,456,101.34
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	----	1,070.73
存货的减少（增加以“—”号填列）	(128,683,130.36)	-365,327,813.81
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	(134,060,009.97)	-1,024,603,291.33
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	55,043,812.51	283,292,996.88
其他	----	----
经营活动产生的现金流量净额	<b>188,679,182.02</b>	<b>-772,463,886.50</b>
二、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	163,511,187.00	----
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	800,849,198.27	751,519,189.90
减：现金的期初余额	751,519,189.90	933,311,347.85
加：现金等价物的期末余额	----	----

补充资料	2011 年度	2010 年度
减：现金等价物的期初余额	----	----
现金及现金等价物净增加额	<b>49,330,008.37</b>	<b>-181,792,157.95</b>

## 附注十二、 分部报告

### (一) 主要报告形式—业务分部

2011 年度以及截至 2011 年 12 月 31 日止分部信息：

项目	建筑施工业务		房地产业务		工业生产		其它		抵销		合计	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	6,262,183,505.25	5,170,070,601.54	97,231,351.78	944,683,531.15	289,086,782.20	136,340,829.69	32,590,463.37	43,237,357.95	-568,994,689.76	-249,366,841.79	6,112,097,412.84	6,044,965,478.54
其中：对外交易收入	5,757,448,028.91	4,987,415,650.64	97,231,351.78	944,683,531.15	225,283,161.78	71,227,521.72	32,134,870.37	41,638,775.03	----	----	6,112,097,412.84	6,044,965,478.54
分部间交易收入	504,735,476.34	182,654,950.90	----	----	63,803,620.42	65,113,307.97	455,593.00	1,598,582.92	-568,994,689.76	-249,366,841.79	----	----
二、营业费用	6,084,370,606.08	5,062,348,546.64	106,005,735.94	712,674,317.17	334,677,354.62	133,064,650.66	30,763,660.22	38,493,873.71	-613,559,106.34	-308,040,535.50	5,942,258,250.53	5,638,540,852.68
三、营业利润（亏损）	177,812,899.17	107,722,054.90	-8,774,384.16	232,009,213.98	-45,590,572.42	3,276,179.03	1,826,803.15	4,743,484.24	44,564,416.58	58,673,693.71	169,839,162.31	406,424,625.86
四、资产总额	6,438,551,510.64	5,607,005,526.49	4,977,701,205.43	3,964,939,217.16	501,688,829.19	725,529,431.80	107,962,181.47	108,748,064.06	-2,775,775,262.95	-2,368,518,419.61	9,250,128,463.78	8,037,703,819.90
五、负债总额	4,935,149,985.15	4,385,197,166.76	3,937,500,902.63	2,994,266,929.49	183,652,347.55	408,787,370.04	53,684,316.55	54,575,409.52	-2,037,087,553.05	-1,805,572,296.72	7,072,899,998.83	6,037,254,579.09
六、补充信息												
1. 折旧和摊销费用	88,889,739.49	78,753,759.30	1,670,819.58	2,087,779.04	38,480,092.43	6,161,432.92	6,142,669.48	5,509,913.93	5,913,029.34	3,500.79	141,096,350.32	92,516,385.98
2. 资本性支出	93,937,690.63	60,312,480.20	1,144,292.00	6,574,108.49	20,634,693.38	590,900.50	1,720,853.20	5,624,121.36	-5,000,000.00	----	112,437,529.21	73,101,610.55

### 附注十三、 补充资料:

#### (一) 非经常性损益

本公司本报告期发生的非经常性损益如下:

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	19,394,805.27	-54,771.14
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	----	----
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	5,384,505.28	8,115,652.34
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	----	----
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	----	----
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	-376,024.79	-1,243,830.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	----	----
所得税影响额	-5,992,121.32	-1,699,615.20
少数股东权益影响额(税后)	-294,801.66	-3,580.97
<b>合计</b>	<b>18,116,362.78</b>	<b>5,113,854.62</b>

#### (二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收

益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算净资产收益率、每股收益:

报告期利润	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
<b>2011年</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	7.71	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.73	0.27	0.27
<b>2010年</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	19.36	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.05	0.70	0.70

### (三) 会计报表重要项目说明

单位: 万元

报表项目	2011-12-31 2011年度	2010-12-31 2010年度	增长金额	增长比例 (%)	变动原因
存货	568,100.81	451,435.88	116,664.93	25.84	主要系报告期工程施工及在建开发产品增加所致
可供出售金融资产	522.75	290.82	231.93	79.75	主要系报告期末公允价值变动所致
长期应收款	28,146.84	69,708.14	-41,561.30	-59.62	主要系报告期内宁波 BT 项目收到 4 亿元所致
固定资产	60,382.15	41,557.22	18,824.93	45.30	主要系本报告期新增子公司上海泰阳公司所持有的固定资产纳入合并及本公司专项施工设备构建增加所致
在建工程	2,493.78	6,449.96	-3,956.18	-61.34	主要系本公司专项施工设备验收结转所致
商誉	1,001.96	341.15	660.81	193.70	主要系非同一控制下合并取得的子公司上海泰阳公司所支付收购成本与该子公司净资产公允价值份额的差额计增商誉所致
短期借款	201,300.00	124,518.40	76,781.60	61.66	报告期末本公司银行贷款合计增加 18,581.60 万元, 主要系本公司经营规模扩大, 为补充流动资金增加银行借款所致
一年内到期的非流动负债	10,000.00	21,500.00	-11,500.00	-53.49	
长期借款	----	46,700.00	-46,700.00	-100.00	
应付票据	27,310.80	5,792.92	21,517.88	371.45	主要系本公司为灵活资金支付方式, 增加采用承兑汇票形式与供应商结算所致
预收款项	75,783.22	35,191.55	40,591.67	115.34	主要系本公司房地产业务子公司期末预收款较上年末增加 53,836 万元所致



报表项目	2011-12-31 2011 年度	2010-12-31 2010 年度	增长金额	增长比例 (%)	变动原因
应付利息	801.78	512.88	288.90	56.33	主要系本公司期末银行贷款增加计提的应付利息相应增加所致
长期应付款	18,009.45	10,174.23	7,835.22	77.01	主要系本公司收到建信租赁公司 10,500 万元的融资租赁设备款所致
少数股东权益	34,436.29	21,842.06	12,594.23	57.66	主要系子公司无锡宏诚房地产开发有限公司少数股东同比增加注册资本 8,160 万元及本期新收购子公司上海泰阳公司少数股东权益增加 4,738 万元所致
营业收入	611,209.74	604,496.55	6,713.19	1.11	本报告期销售结构变化, 毛利率较低的施工业务增长导致营业成本同比增长幅度超出营业收入增长幅度。
营业成本	547,044.71	512,809.26	34,235.45	6.68	
营业税金及附加	21,572.20	28,673.34	-7,101.14	-24.77	主要系本报告期房地产计提的土地增值税下降 6,271 万元所致。
销售费用	2,340.37	556.89	1,783.48	320.26	主要系本报告期新增子公司上海泰阳公司于合并日后所发生的销售费用纳入合并所致。
管理费用	13,091.45	10,677.06	2,414.39	22.61	主要系本报告期新增子公司上海泰阳公司于合并日后所发生的管理费用纳入合并及本公司因经营规模的扩大, 相应费用增加所致。
资产减值损失	-316.54	2,106.97	-2,423.51	-115.02	主要系本报告期末应收款项账龄变化导致相应计提的坏账准备减少所致
利润总额	19,450.10	43,248.92	-23,798.82	-55.03	主要系本报告期房地产业务受国家宏观调控及本公司开发节奏影响, 房地产业绩同比下降所致
所得税费用	6,763.48	11,164.50	-4,401.02	-39.42	主要系本公司利润总额同比下降, 相应所得税费用下降所致
经营活动产生的现金流量净额	46,062.37	-90,508.79	136,571.16	-150.89	主要系上年同期支付哈尔滨 2010HTQ06 号地块土地购置款 14.22 亿所致
投资活动产生的现金流量净额	-27,434.03	-12,083.29	-15,350.74	127.04	主要系本公司本报告期内收购上海泰阳公司 76.07% 股权所致
筹资活动产生的现金流量净额	8,697.24	68,472.00	-59,774.76	-87.30	主要系本公司本报告期内新增贷款较上年同期减少所致

公司法定代表人：郑宏舫

主管会计工作负责人：何秀永

会计机构负责人：黄全跃

日期：2012年3月29日

日期：2012年3月29日

日期：2012年3月29日

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、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。
- 三、报告期内公司公开披露的所有公司文件正本及公告原稿。

宏润建设集团股份有限公司

董事长：郑宏舫

二〇一二年三月三十一日

## 宏润建设集团股份有限公司董事、高级管理人员

### 关于 2011 年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条的要求，我们作为宏润建设集团股份有限公司的董事、高级管理人员，保证公司 2011 年度报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

董事签署：

郑宏舫：\_\_\_\_\_ 尹芳达：\_\_\_\_\_ 顾敏春：\_\_\_\_\_

何秀永：\_\_\_\_\_ 严帮吉：\_\_\_\_\_ 施加来：\_\_\_\_\_

王祖龙：\_\_\_\_\_ 丁福生：\_\_\_\_\_ 范松林：\_\_\_\_\_

高级管理人员签署：

赵余夫：\_\_\_\_\_

宏润建设集团股份有限公司

2012 年 3 月 31 日

**宏润建设集团股份有限公司监事会**  
**关于公司 2011 年度报告的书面审核意见**

根据《证券法》第 68 条的规定，监事会决议一致通过《公司 2011 年度报告及摘要》，并发表审核意见如下：

经认真审核，监事会认为，董事会编制的宏润建设集团股份有限公司 2011 年度报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

监事签字：

李伟武： \_\_\_\_\_

沈功浩： \_\_\_\_\_

茅贞勇： \_\_\_\_\_

宏润建设集团股份有限公司监事会

2012 年 3 月 31 日