

## 上海阳晨投资股份有限公司

### 2010 年年度报告摘要

#### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人徐菲、主管会计工作负责人刘正奇及会计机构负责人（会计主管人员）陈大年声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

#### §2 公司基本情况简介

##### 2.1 基本情况简介

股票简称	阳晨 B 股
股票代码	900935
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 C、D 座
邮政编码	200023
公司国际互联网网址	无
电子信箱	young_sun_inv@hotmail.com

##### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	仲辉	高焱
联系地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座
电话	021-63901001	021-63901800

传真	021-63901001	021-63901007
电子信箱	ZH900935@hotmail.com	gaoy@shanghaiyoungsun.com

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2010 年	2009 年	本期比上年同期 增减(%)	2008 年
营业收入	197,612,152.17	191,553,585.69	3.16	188,924,487.87
利润总额	9,558,753.05	12,686,703.18	-24.66	13,122,566.73
归属于上市公司股东的净利润	6,823,992.57	7,266,933.27	-6.10	9,412,620.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,735,961.15	6,622,081.13	1.72	9,613,113.50
经营活动产生的现金流量净额	85,730,613.46	77,778,442.21	10.22	99,276,269.83
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2008 年末
总资产	2,175,046,217.34	2,086,596,180.20	4.24	1,789,274,857.26
所有者权益(或股东权益)	477,942,536.33	471,118,543.76	1.45	468,866,121.62

#### 3.2 主要财务指标

	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
基本每股收益(元/股)	0.03	0.03	0	0.04
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.03	0	0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.028	0.027	3.70	0.04
加权平均净资产收益率(%)	1.44	1.55	减少 0.11 个百分点	2.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.42	1.41	增加 0.01 个百分点	2.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.35	0.32	9.38	0.41
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同 期末增减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.95	1.93	1.04	1.92

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-758,429.43
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）	1,558,939.95
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,025,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	125,135.00
所得税影响额	-239,569.88
少数股东权益影响额（税后）	426,955.78
合计	88,031.42

#### § 4 股本变动及股东情况

##### 4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	138,996,000	56.83						138,996,000	56.83
1、国家持股									
2、国有法人持股	138,996,000	56.83						138,996,000	56.83
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	105,600,000	43.17						105,600,000	43.17
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股	105,600,000	43.17						105,600,000	43.17
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	244,596,000	100						244,596,000	100

## 限售股份变动情况表

□适用 √不适用

## 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			15,695 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海国有资产经营有限公司	国有法人	56.83	138,996,000		无
ORE BURNS (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	境外法人	0.52	1,267,500		无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	境外法人	0.36	887,550		无
周娥	境内自然人	0.33	813,800		无
卓小英	境内自然人	0.33	806,237		无
龚平	境内自然人	0.23	564,044		无
BOCI SECURITIES LIMITED	境外法人	0.21	501,500		无
沈慧瑜	境内自然人	0.20	481,600		无
NAITO SECURITIES CO., LTD.	境外法人	0.19	475,340		无
陈育其	境内自然人	0.19	475,199		无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
ORE BURNS (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	1,267,500		境内上市外资股	1,267,500	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	887,550		境内上市外资股	887,550	
周娥	813,800		境内上市外资股	813,800	
卓小英	806,237		境内上市外资股	806,237	

龚平	564,044	境内上市外资股	564,044
BOCI SECURITIES LIMITED	501,500	境内上市外资股	501,500
沈慧瑜	481,600	境内上市外资股	481,600
NAITO SECURITIES CO., LTD.	475,340	境内上市外资股	475,340
陈育其	475,199	境内上市外资股	475,199
陈剑东	457,000	境内上市外资股	457,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	①前十名流通股股东均不是本公司的战略投资者。 ②公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### 4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司的控股股东及实际控制人为上海国有资产经营有限公司，持有本公司 56.83% 股份，法定代表人为祝世寅，公司成立于 1999 年 9 月，注册资本为人民币 50 亿元，主要经营业务：实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保。

###### 4.3.2.2 控股股东情况

法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	上海国有资产经营有限公司
单位负责人或法定代表人	祝世寅
成立日期	1999 年 9 月 24 日
注册资本	50
主要经营业务或管理活动	实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保

###### 4.3.2.3 实际控制人情况

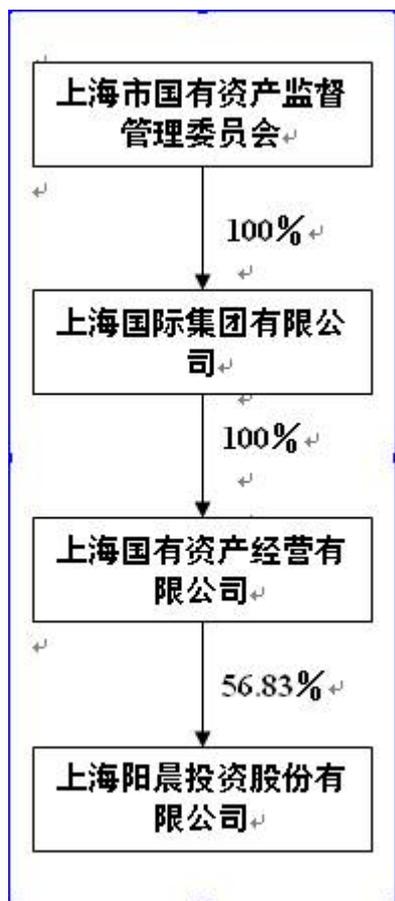
法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	上海国有资产经营有限公司
单位负责人或法定代表人	祝世寅
成立日期	1999 年 9 月 24 日
注册资本	50

<p>主要经营业务或管理活动</p>	<p>实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保</p>
--------------------	--

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐菲	董事长	女	43	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
蔡敬伟	副董事长	男	43	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
张春明	董事、总经理	男	42	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		84.02	否
刘正奇	董事、副总经理、财务总监	男	38	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		66.29	否
仲辉	董事、董事会秘书	男	51	2009年2月27日	2012年2月26日	6,996	6,996		54.12	否
刘平	董事	男	40	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
尤家荣	独立董事	男	56	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		3.51	否
张煜伟	独立董事	男	50	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		3.51	否
贺建芬	独立董事	女	48	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		3.51	否
李柏龄	监事会主席	男	55	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
沈嘉荣	监事	男	47	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
李立群	监事	女	36	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		39.87	否
合计	/	/	/	/	/	6,996	6,996	/	254.83	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

2010 年公司工作特别不容易，公司五个在建项目均进展到攻坚阶段，相关历史遗留问题也在逐步梳理、拆解、逐步解决；随着国家环保节能减排要求越来越高，2010 年公司运营成本节节上升，比 2009 年继续有较大提高，影响预算完成压力较大，不确定因素也较多。

报告期内，公司召开了董事会、年度股东大会，确定了 2010 年度的总体工作思路，公司进一步优化内外环境、提高管理水平和运营效率，严格控制预算和成本核算管理，努力创收节支、缓解财务成本压力，稳定企业经营业绩。同时，狠抓重点工程攻坚，推进公司各个技术改造项目调试运行、环保验收、调整概算、结算新水价等各项工作，各个工程项目均获得了突破性进展，保证公司平稳持续健康发展。

一、规范运作，使企业进一步在合法、合理、科学、完善、高效、透明的轨道上运行  
根据证监会和上交所强制性规定，2010 年上半年公司董事会制定并通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》；根据集团内审要求，公司制定并经董事会通过了《财务管理制度》、《印章管理制度》、《档案管理制度》、《融资管理制度》；总经理办公会议通过了《员工手册》及《预算管理制度》，上述制度均已开始实施。

上半年公司继续完善总经理办公会议制度和行政例会制度，落实部门职责和岗位职责，定期跟踪工作任务完成情况，使公司各项工作在规范有序的平台运行。

二、攻坚克难，完成重点项目建设节点任务

(1) 经过艰苦努力，竹园重大升级改造完成调试，进入试运行

公司顾全大局，在上级公司协调、主管部门督促下，竹园工程于 8 月底完成调试工作，达标排放，9 月初向环保局申请进入试运行阶段，12 月接受环保验收（2011 年 2 月 18 日已通过环保验收），其他专项验收正在进行过程中，并推动其尽快进入商业运行，结算新水价，我公司在授权范围内全力配合并积极提供支持。

(2) 公司下属三厂达标改造均已完工，各项工作按计划完成

龙华厂 2.1 标后续完善项目如期于 2010 年上半年完成调试运行，2010 年 12 月通过环保监测验收，其他专项验收正在进行过程中，正在谈判结算新水价。

闵行厂完成了调整概算工作，闵行厂达标改造项目于 8 月通过环保验收，其他专项验收正在进行过程中，正在谈判结算新水价。

长桥厂已完成试运行，12 月通过环保验收，其他专项验收正在进行过程中，正在谈判结算新水价。

(3) 成都温江项目建设工作

温江二期工程建设基本完工，2010 年 9 月份完成配电工程并开始调试，计划 12 月完成并开始接受政府部门工程验收，争取尽早结算新水价。

(4) 三厂新水价结算工作

我司历尽周折，终于在近期获得启动，城排配合的阳晨三厂污水处理服务价格调整工作小组；并确定了谈判主体为排水公司，6 月 10 日我司与排水公司进行了第一次正式水价谈判沟通，8 月排水公司将报告报送城投总公司；在公司推动下，10 月 27 日，上海市水务局召开了阳晨水价结算专项协调会；11 月 22 日，公司专门就三厂水价结算事宜向城投总公司做了汇报，并报送了相关材料；目前正在继续推动，以便尽快结算到新水价。

(5) 对运营公司三厂，严格落实公司通过的《工程管理制度》，剔除了长桥厂的有问题签证两百多万元；建立了公司的供应商评价系统；对更新改造工程在项目筛选基础上进行严格的招标管理，直接降低公司的投资成本约 18.52%。

三、创收节支，超额完成年度预算目标要求

由于公司连续两年无投资性收益，主业又处于投资建设还本付息期，因此遏制企业利润和净资产收益率的过大下降是经营中突出的主题。公司管理层在年初针对 2010 年收入支出情况进行了反复研究分析，科学制订了年度预算，全年多次对预算执行情况进行分析，及时采取措施，保证了预算的顺利实现，下属子公司也均完成年度预算目标。

公司在资产总量迅速扩大的同时，积极采取措施，着力缓解财务成本的压力，严格控制

预算和成本核算管理，基本稳定了企业经营业绩，较好实现了年初制订的预算目标，为公司持续发展创造了条件。

根据公司运营成本增长的现实，我们尽可能压缩其他相关费用，通过费用压缩，公司合并报表管理费用比预算节约 17.7%；母公司管理费用比预算节约 15.2%。公司所有银行借款利率均享受下浮的利率优惠，通过融资谈判，在今年国家整体信贷政策大幅收紧的环境下，新增贷款及续借贷款中的母公司贷款仍取得了基准下浮 10% 的优惠银行利率，竹园公司一笔 5000 万贷款也获得了利率下浮 5% 的优惠银行利率；2010 年母公司通过对三厂完善并加强更新改造项目、大修项目、安保绿化招投标管理，使投资成本降低了 18.52% 以上。另外还通过，创收节支，争取各类补贴和优惠政策，例如节能减排奖励 56.21 万元等。

在董事会的领导下，各主管部门、关联单位、各级领导的关心支持下，通过公司领导班子带领全体员工通过团结进取不懈努力，全面超额完成了各项工作目标，尽力解决了一些历史遗留问题，向董事会交出了一份问心无愧的答卷。我们知道，阳晨还有很多困难和不确定因素，我们的工作尚有不足、不到位的地方，但是我们相信，在各方的关心、支持和指导下，我们团结一致，群策群力，不畏艰难，互助友爱，勇于、善于克服困难、完成目标、取得成绩，阳晨的未来将会更美好！

#### 四、关于公司的未来发展情况

公司的发展战略主题是：高效，专业，和谐，持续发展，突出主业，为打造公正、公开、透明的水务市场机制作贡献，2011 年将是阳晨公司发展历史上至关重要的一年，各个在建项目将逐步通过各类验收，结算新水价。

2011 年，公司将以重点工程最终环保验收为重点，狠抓重点工程攻坚，推进竹园公司重大升级改造项目环保验收、结算新水价以及调整概算等各项工作；继续推进三厂达标改造工程竣工验收决算和水价谈判工作；推进落实温江二期工程环保验收、结算新水价工作，力争使各个工程项目均获得了突破性进展，保证公司平稳持续健康发展。

同时，公司将继续进一步优化内外环境、提高生产经营水平、企业管理水平和运营效率，确保达标运营和安全生产，继续岗位和责任意识，培育群策群力、团结一致、积极进取、不畏困难、争做贡献的企业文化，严格控制预算和成本核算管理，努力创收节支、缓解财务成本压力，进一步提高公司的经营业绩。在此过程中，继续积极处理和解决历史遗留问题。全面部署并实现公司董事会确定的 2011 年预算目标和各项工作任务。

同时我们将在总结公司发展的经验，建设适合公司发展的企业文化，在 2010 年度工作的基础上，打造奉献、团结、专业、精简、高效的企业文化，通过不同形式的培训、学习和教育活动，鼓励员工积极学习，将学识充分投入到工作中去，融工作与学习成长于一体，与公司共同发展成长，致力于实现公司价值最大化。

针对监管部门和资本市场对公司的要求，我们将继续做好公司发展事项，提高上市公司盈利能力和发展能力。作为公用事业类上市公司，我公司将不遗余力承担相应的社会责任，把污水处理这个环保工程做好，为环保事业做出应有的贡献，并争取成为上海市和行业一流企业，实现企业价值目标。

#### 五、2010 年财务报表金额异常或比较期间变动异常的报表项目变动原因说明

报表项目	期末数(或本 期金额)	期初数(或上期 金额)	变动比率	变动原因
货币资金	52,713,542.67	81,370,473.98	-35.22%	主要系下属子公司友联竹园二期工程进入试运行阶段,工程款本期支付额增加,期末货币资金下降明显。
其他应收款	2,670,161.41	1,963,035.31	36.02%	主要系下属子公司友联竹园二期工程污水处理工艺流程变化,用电量增加,增加电费押金所致。
存货	497,234.50	879,300.20	-43.45%	主要系下属子公司友联竹园二期工程进入试运行阶段,污水处理工艺流程,药剂使用量减少,故原材料中药剂减少。
应付账款	15,093,874.55	28,357,595.90	-46.77%	主要系下属子公司友联竹园二期工程进入试运行阶段,工程款本期支付额增加,期末应付账款中工程款额下降。
应交税费	2,233,171.31	1,492,992.43	49.58%	主要系下属子公司友联竹园本期纳税调增数额增加导致应交所得税金额上升。
其他应付款	6,730,203.86	3,985,181.42	68.88%	主要系下属子公司友联竹园本期污水处理工艺变化,用电增加,故计提了 2010 年 12 月份电费 3,000,000.00 元所致。
营业外支出	1,783,549.43	563,093.10	216.74%	主要系下属子公司友联竹园本期计提了预计合同赔偿款 1,025,000.00 元所致。
所得税费用	2,047,123.99	3,390,311.75	-39.62%	主要系母公司申请成为高新技术企业,优惠税率 15% 致使减少所得税费用 801,463.95 元及汇算清缴退回所得税 522,414.17 元。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或 分产品	营业收入	营业成本	营业利润 率(%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	营业利润率比 上年增减(%)
分行业						
污水处理 收入	194,423,037.79	138,624,611.07	4.89	3.10	5.68	减少 1.34 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	187,305,537.79	3.22
西南地区	7,117,500.00	0

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

## 变更项目情况

适用 不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海市竹园第一污水处理厂重大升级改造工程	1,375,240,000.00	已基本完工,进入试运营阶段,待验收	以发改委批复的本项目工可投资估算值 12.0393 亿元为计算依据,上海市水务局批复水价为 0.6582 元/吨,超进水量水价为 0.1648 元/吨。本项目投资额最终以政府有关部门批复为准,污水处理费价格再做相应调整。

上海市竹园第一污水处理厂重大升级改造项目于 2006 年 7 月 24 日被批准立项,2007 年 2 月 25 日获得上海市发改委《工程可行性批复》(沪发改城(2007)110 号文),本工程投资估算 12.0393 亿元。依据上海市发改委批复报告,公司 2007 年第一次临时股东大会批准了该投资估算金额。

截止 2009 年底,该升级改造项目已签署各类合同总额为 13.1589 亿元,已超过公司股东大会批准的工程投资估算总额 12.0393 亿元。

2010 年 3 月 26 日,经公司控股股东——上海国有资产经营有限公司提议,公司召开 2010 年第一次临时股东大会审议批准临时增加该升级改造项目投资估算总金额至已签署各类合同总金额 13.1589 亿元。

2010 年 4 月初,公司收到上海市城乡建设和交通委员会(沪建交[2010]第 297 号)“关于竹园第一污水处理厂升级改造工程初步设计(工程经济)的批复”,批复中的该工程初步设计概算总投资为 12.2335 亿元。

2010 年 9 月 10 日,召开公司 2010 年第二次临时股东大会,审议批准关于上海市竹园第一污水处理厂重大升级改造工程增加调试费及其他工程费用合计 5935 万元。

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司经营发展资金需求较大	归还银行贷款本金及利息

## §7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用 不适用

### 7.2 出售资产

适用 不适用

### 7.3 重大担保

适用 不适用

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

#### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

#### 7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

### 7.5 委托理财

适用 不适用

### 7.6 承诺事项履行情况

#### 7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

### 7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

#### 7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

**§ 8 监事会报告**

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

**§ 9 财务会计报告**

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

9.2 财务报表

**合并资产负债表**

2010 年 12 月 31 日

编制单位:上海阳晨投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	(七)1	52,713,542.67	81,370,473.98
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(七)2	10,224,641.35	13,121,465.72
预付款项	(七)4	21,398.02	28,125.02
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(七)3	2,670,161.41	1,963,035.31
买入返售金融资产			
存货	(七)5	497,234.50	879,300.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		66,126,977.95	97,362,400.23
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	(七)6	72,818,600.03	74,886,726.50
在建工程	(七)7	1,347,693,746.16	1,183,391,306.15
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七)8	665,762,211.21	708,311,065.33
开发支出			
商誉	(七)9	22,644,681.99	22,644,681.99
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,108,919,239.39	1,989,233,779.97
资产总计		2,175,046,217.34	2,086,596,180.20
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(七)11	182,000,000.00	147,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(七)12	15,093,874.55	28,357,595.90
预收款项	(七)13	4,422,280.00	5,670,725.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七)14	3,032,676.77	2,557,781.89
应交税费	(七)15	2,233,171.31	1,492,992.43
应付利息	(七)16	2,144,431.73	1,943,132.41
应付股利			
其他应付款	(七)17	6,730,203.86	3,985,181.42
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债	(七)19	3,993,964.52	4,408,780.45
流动负债合计		219,650,602.74	195,416,189.50
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(七)20	1,114,290,000.00	1,053,990,000.00
应付债券			
长期应付款	(七)21	39,009,235.00	43,554,690.00
专项应付款			
预计负债	(七)18	66,379,598.49	65,430,148.65
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,219,678,833.49	1,162,974,838.65
负债合计		1,439,329,436.23	1,358,391,028.15
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）	(七)22	244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积	(七)23	144,051,953.70	144,051,953.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(七)24	19,126,347.01	18,453,947.76

一般风险准备			
未分配利润	(七)25	70,168,235.62	64,016,642.30
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		477,942,536.33	471,118,543.76
少数股东权益		257,774,244.78	257,086,608.29
所有者权益合计		735,716,781.11	728,205,152.05
负债和所有者权益 总计		2,175,046,217.34	2,086,596,180.20

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

## 母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:上海阳晨投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		16,722,428.22	12,413,937.44
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十四)1	1,240,322.35	0
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(十四)2	26,198,974.90	28,531,976.78
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		44,161,725.47	40,945,914.22
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十四)3	210,293,037.70	210,293,037.70
投资性房地产			
固定资产		72,022,680.29	74,014,942.59
在建工程		108,310,845.86	101,997,896.05
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		90,466,821.79	92,595,306.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		481,093,385.64	478,901,182.41

资产总计		525,255,111.11	519,847,096.63
<b>流动负债：</b>			
短期借款		82,000,000.00	82,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,058,049.10	3,803,959.91
预收款项			948,445.00
应付职工薪酬		2,505,303.65	1,777,571.64
应交税费		1,003,556.17	799,944.59
应付利息		185,300.50	183,100.50
应付股利			
其他应付款		4,745,704.87	4,497,940.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,929,189.66	3,284,243.02
流动负债合计		97,427,103.95	97,295,205.50
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		40,000,000.00	40,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		40,000,000.00	40,000,000.00
负债合计		137,427,103.95	137,295,205.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积		62,891,426.69	62,891,426.69
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		18,128,824.44	17,601,212.84
一般风险准备			
未分配利润		62,211,756.03	57,463,251.60
所有者权益（或股东权益）合计		387,828,007.16	382,551,891.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		525,255,111.11	519,847,096.63

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

**合并利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		197,612,152.17	191,553,585.69
其中: 营业收入	(七)26	197,612,152.17	191,553,585.69
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		187,954,044.64	179,803,536.39
其中: 营业成本	(七)26	139,205,244.66	131,744,218.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七)27	177,521.24	172,589.75
销售费用			
管理费用	(七)28	25,425,638.44	21,886,521.22
财务费用	(七)29	22,286,640.04	25,104,532.01
资产减值损失	(七)30	859,000.26	895,675.03
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)			
其中: 对联营企业和合营企 业的投资收益			
汇兑收益 (损失以“—”号填 列)			
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)		9,658,107.53	11,750,049.30
加: 营业外收入	(七)31	1,684,194.95	1,499,746.98
减: 营业外支出	(七)32	1,783,549.43	563,093.10
其中: 非流动资产处置损失		758,549.43	486,735.64

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,558,753.05	12,686,703.18
减：所得税费用	(七)33	2,047,123.99	3,390,311.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,511,629.06	9,296,391.43
归属于母公司所有者的净利润		6,823,992.57	7,266,933.27
少数股东损益		687,636.49	2,029,458.16
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.03	0.03
（二）稀释每股收益		0.03	0.03
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		7,511,629.06	9,296,391.43
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,823,992.57	7,266,933.27
归属于少数股东的综合收益总额		687,636.49	2,029,458.16

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

**母公司利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十四)4	54,581,667.08	46,540,193.04
减: 营业成本	(十四)4	35,563,688.29	28,451,940.35
营业税金及附加		33,926.38	32,707.55
销售费用			
管理费用		12,596,088.67	10,294,624.27
财务费用		1,161,685.79	888,051.09
资产减值损失			-1,865.07
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)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		5,226,277.95	6,874,734.85
加: 营业外收入		1,400,681.36	958,243.41
减: 营业外支出		740,866.57	482,229.81
其中: 非流动资产处置损失		740,866.57	480,448.97
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		5,886,092.74	7,350,748.45
减: 所得税费用		609,976.71	2,269,396.24
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		5,276,116.03	5,081,352.21
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.02	0.02
(二) 稀释每股收益		0.02	0.02
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		5,276,116.03	5,081,352.21

法定代表人: 徐菲 主管会计工作负责人: 刘正奇 会计机构负责人: 陈大年

**合并现金流量表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		199,269,418.74	183,739,232.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(七)35(1)	11,126,182.63	6,263,682.19
经营活动现金流入小计		210,395,601.37	190,002,915.09
购买商品、接受劳务支付的现金		81,325,158.82	70,681,214.72
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业			

款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		24,849,560.63	22,067,628.17
支付的各项税费		4,692,338.84	6,702,614.00
支付其他与经营活动有关的现金	(七)35(2)	13,797,929.62	12,773,015.99
经营活动现金流出小计		124,664,987.91	112,224,472.88
经营活动产生的现金流量净额		85,730,613.46	77,778,442.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		113,308.00	47,389.67
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	(七)35(3)	1,000,000.00	
投资活动现金流入小计		1,113,308.00	47,389.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		134,347,424.79	261,354,554.31
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	(七)35(4)	4,673,723.76	5,555,653.67
投资活动现金流出小计		139,021,148.55	266,910,207.98
投资活动产生的现金流量净额		-137,907,840.55	-266,862,818.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		282,700,000.00	519,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		282,700,000.00	519,300,000.00
偿还债务支付的现金		191,945,455.00	239,945,455.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		67,232,761.01	66,034,876.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		259,178,216.01	305,980,331.97
筹资活动产生的现金流量净额		23,521,783.99	213,319,668.03
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,488.21	-46.57
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-28,656,931.31	24,235,245.36
加：期初现金及现金等价物余额		81,370,473.98	57,135,228.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		52,713,542.67	81,370,473.98

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

**母公司现金流量表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		52,392,899.73	45,110,524.97
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,110,478.16	4,810,854.81
经营活动现金流入小计		62,503,377.89	49,921,379.78
购买商品、接受劳务支付的现金		25,985,707.49	18,867,669.33
支付给职工以及为职工支付的现金		6,777,276.00	6,391,170.50
支付的各项税费		2,228,172.63	4,862,705.57
支付其他与经营活动有关的现金		7,436,842.06	5,151,281.52
经营活动现金流出小计		42,427,998.18	35,272,826.92
经营活动产生的现金流量净额		20,075,379.71	14,648,552.86
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		95,408.00	47,089.67
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			
投资活动现金流入		95,408.00	47,089.67

小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,741,944.72	26,495,829.89
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		9,741,944.72	26,495,829.89
投资活动产生的现金流量净额		-9,646,536.72	-26,448,740.22
<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		82,000,000.00	192,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		82,000,000.00	192,000,000.00
偿还债务支付的现金		82,000,000.00	172,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,118,864.00	10,720,727.14
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		88,118,864.00	182,720,727.14
筹资活动产生的现金流量净额		-6,118,864.00	9,279,272.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,488.21	-46.57
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		4,308,490.78	-2,520,961.07
加：期初现金及现金等价物余额		12,413,937.44	14,934,898.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		16,722,428.22	12,413,937.44

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

## 合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	244,596,000.00	144,051,953.70			18,453,947.76		64,016,642.30		257,086,608.29	728,205,152.05
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	244,596,000.00	144,051,953.70			18,453,947.76		64,016,642.30		257,086,608.29	728,205,152.05
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					672,399.25		6,151,593.32		687,636.49	7,511,629.06
(一)净利润							6,823,992.57		687,636.49	7,511,629.06
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							6,823,992.57		687,636.49	7,511,629.06
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配					672,399.25		-672,399.25			
1. 提取盈余					672,399.25		-672,399.25			

公积										
2. 提取一般 风险准备										
3. 对所有 (或股东)的 分配										
4. 其他										
(五)所有者 权益内部结 转										
1. 资本公积 转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末 余额	244,596,000.00	144,051,953.70			19,126,347.01		70,168,235.62		257,774,244.78	735,716,781.11

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余 额	244,596,000.00	144,051,953.70			17,727,254.43		62,490,913.49		255,057,150.13	723,923,271.75
加: 会计政策变更										
前期 差错更正										

其他										
二、本年初余额	244,596,000.00	144,051,953.70			17,727,254.43		62,490,913.49		255,057,150.13	723,923,271.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					726,693.33		1,525,728.81		2,029,458.16	4,281,880.30
（一）净利润							7,266,933.27		2,029,458.16	9,296,391.43
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							7,266,933.27		2,029,458.16	9,296,391.43
（三）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					726,693.33		-5,741,204.46			-5,014,511.13
1.提取盈余公积					726,693.33		-726,693.33			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-5,014,511.13			-5,014,511.13
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
（六）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	244,596,000.00	144,051,953.70			18,453,947.76		64,016,642.30		257,086,608.29	728,205,152.05

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

## 母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69			17,601,212.84		57,463,251.60	382,551,891.13
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69			17,601,212.84		57,463,251.60	382,551,891.13
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					527,611.60		4,748,504.43	5,276,116.03
(一)净利润							5,276,116.03	5,276,116.03
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							5,276,116.03	5,276,116.03
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					527,611.60		-527,611.60	
1.提取盈余公积					527,611.60		-527,611.60	

2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69			18,128,824.44		62,211,756.03	387,828,007.16

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69			17,093,077.62		57,904,545.74	382,485,050.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69			17,093,077.62		57,904,545.74	382,485,050.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					508,135.22		-441,294.14	66,841.08
（一）净利润							5,081,352.21	5,081,352.21
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							5,081,352.21	5,081,352.21
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					508,135.22		-5,522,646.35	-5,014,511.13
1. 提取盈余公积					508,135.22		-508,135.22	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-5,014,511.13	-5,014,511.13
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末 余额	244,596,000.00	62,891,426.69			17,601,212.84		57,463,251.60	382,551,891.13

法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：陈大年

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

上海阳晨投资股份有限公司

董事长：徐菲

2011 年 4 月 26 日