上海大江（集团）股份有限公司

2011 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。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 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人俞乃奋、主管会计工作负责人李行军及会计机构负责人（会计主管人员）赵培恩声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	大江股份
股票代码	600695
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	大江 B 股
股票代码	900919
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	顾伟文	杨雪峰
联系地址	上海市莲花路 1555 号华一大厦 7 楼	上海市莲花路 1555 号华一大厦 7 楼
电话	86-21-34225027	86-21-34225030
传真	86-21-34225056	86-21-34225056
电子信箱	gww_sd@dajiang.com	yangxf@dajiang.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入	615,638,770.58	709,615,211.89	-13.24	672,549,959.11
营业利润	48,643,236.50	10,698,056.29	354.69	-45,494,515.36
利润总额	61,633,265.49	21,843,876.10	182.15	-44,069,506.42
归属于上市公司股东的净利润	52,351,050.23	12,769,178.97	309.98	-47,728,930.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-105,215,746.29	-59,406,528.37	不适用	-54,823,312.33
经营活动产生的现金流量净额	-25,515,355.51	-45,937,953.59	不适用	-92,716,940.65
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额	609,648,532.03	662,749,547.96	-8.01	706,384,836.79
负债总额	324,582,207.94	432,300,048.04	-24.92	484,750,693.09
归属于上市公司股东的所有者权益	246,170,415.19	195,343,840.46	26.02	183,238,417.23
总股本	676,305,696.00	676,305,696.00	0.00	676,305,696.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元 / 股）	0.077	0.019	305.26	-0.071
稀释每股收益（元 / 股）	0.077	0.019	305.26	-0.071
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.077	0.019	305.26	-0.071
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.156	-0.088	不适用	-0.081
加权平均净资产收益率（%）	23.63	6.73	增加 16.90 个百分点	-23.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-47.50	-31.33	减少 16.17 个百分点	-26.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	-0.038	-0.068	不适用	-0.137
	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）	0.364	0.289	25.95	0.271
资产负债率（%）	53.24	65.23	减少 11.99 个百分点	68.62

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	152,979,321.33	本期剥离房产业务收益 11177.82 万元；泖洋鸡场动迁收益 3019 万元；茸平路动保中心动迁收益 1053 万元	69,405,707.77	-254,652.92
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	22,555.95		253,440.00	1,076,738.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,607,651.00	子公司上海申德机械有限公司收回三年以上已全额计提坏帐准备的应收账款。		105,495.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,429,847.84		8,137,505.38	-104,620.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目				6,271,423.03
少数股东权益影响额	-1,412,902.63		47,934.80	
所得税影响额	-1,059,676.97		-5,668,880.61	
合计	157,566,796.52		72,175,707.34	7,094,382.33

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

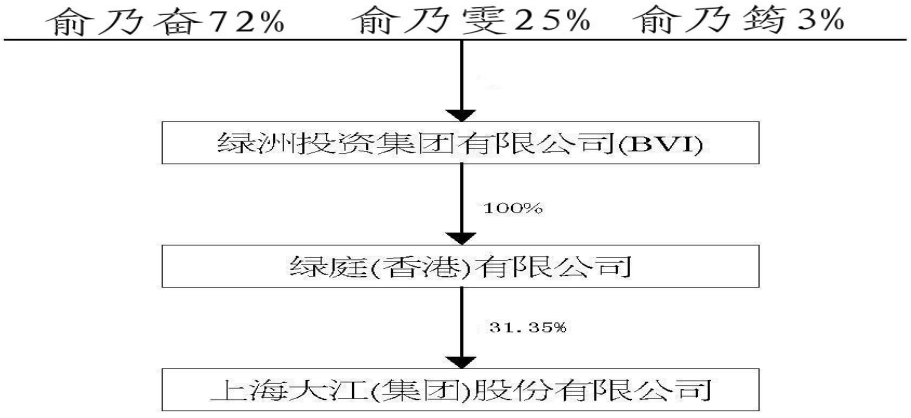
单位：股

2011 年末股东总数		66,593 户	截止 2012 年 3 月 26 日股东总数		65,592 户
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
绿庭(香港)有限公司	境外法人	31.35	212,041,248	0	质押 99,850,000
GUOTAI JUNAN	境外法人	0.96	6,509,100	0	未知

SECURITIES(HONGKONG) LIMITED					
HE YING HAN	未知	0.51	3,449,954	0	未知
方静	境外自然人	0.48	3,248,200	0	未知
沈安鑫	境内自然人	0.46	3,128,000	0	未知
刘岩	境内自然人	0.35	2,347,492	0	未知
郝峰	境内自然人	0.29	1,993,010	0	未知
史昕	境内自然人	0.29	1,960,000	0	未知
唐保和	境内自然人	0.29	1,934,900	0	未知
吴敏	境内自然人	0.28	1,918,657	0	未知

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
绿庭(香港)有限公司	212,041,248	人民币普通股
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	6,509,100	境内上市外资股
HE YING HAN	3,449,954	境内上市外资股
方静	3,248,200	境内上市外资股
沈安鑫	3,128,000	境内上市外资股
刘岩	2,347,492	境内上市外资股
郝峰	1,993,010	境内上市外资股
史昕	1,960,000	境内上市外资股
唐保和	1,934,900	境内上市外资股
吴敏	1,918,657	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司未知悉之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

报告期内,公司实现营业总收入 6.16 亿元，其中主营业务收入 5.74 亿元，比上年同期减少 11.83%。依靠非经常性损益弥补，实现归属于母公司所有者的净利润为 5,235.11 万元，

但扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为-10,521.57 万元。报告期内主要工作开展情况如下：

（1）加大对主业的整合和投入，积极为未来发展布局。

①实施生产基地的整合工作，调整了上海大江肉食品二厂，完成了合肥大江食品生产基地建设和投产，为提高产品生产能力和质量控制水平打下了基础。

②加大对零售业务的投入，在上海地区相继开出了三十多家零售门店，初步建立了一整套标准化开发和运营管理体系。积极引入零售专业人才，为未来的进一步发展作好人才和技术储备。

（2）退出房地产业务，集中资源向食品业务的配置。

在 2010 年退出饲料业务的基础上，本期公司再次退出了房地产业务的经营，加强公司资源向食品业务的配置，使公司专注于食品业务的发展。

（3）启动非公开发行股票项目，加快推动公司发展战略的实现。

2011 年 3 月，公司启动了向建银国际医疗产业股权投资有限公司与大股东关联企业上海绿洲科创生态科技有限公司 2 家机构非公开发行股票的方案，以获得资金支持，推动公司实现战略转型。本次非公开发行项目的实施，有利于改善公司的资产状况、资本实力、盈利能力，为公司未来发展打下坚实基础。

2011 年 10 月 31 日，公司非公开发行项目获得了中国证监会发审委的有条件通过。2012 年 3 月 30 日，获得了正式批文。

（4）进一步完善公司内部控制体系，实施了对组织架构和管理流程的调整，明确各部门职责。按照五部委《企业内部控制基本规范》的要求，修订现行内控制度和流程，编制内部控制手册，健全内部约束机制，完善公司治理关键环节。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

（1）主营业务分产品情况

单位:元 币种:人民币

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（%）
食品	472,220,434.47	451,618,529.19	4.30	8.45	12.50	减少 3.49 个百分点
机械	101,447,286.47	69,967,163.25	30.77	32.28	32.10	增加 0.13 个百分点

（2）主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内销售收入	537,634,150.58	-13.54
国外销售收入	36,033,570.36	22.65

（3）主要供应商和客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	185,372,839.43	占采购总额比重	27.24%

前五名销售客户销售金额合计	247,376,893.66	占销售总额比重	40.18%

2、报告期内合并资产负债表项目、合并利润表项目及合并现金流量表项目重大变动原因说明：

单位:元　币种:人民币

	期末余额	期初余额	增减变动%	变动原因
货币资金	70,263,448.29	127,345,056.31	-44.82	注 1
预付款项	27,274,997.21	18,701,241.31	45.85	注 2
其他应收款	13,963,980.02	8,994,723.65	55.25	注 3
存货	86,170,713.35	205,688,874.14	-58.11	注 4
固定资产	145,272,214.21	37,887,499.65	283.43	注 5
在建工程	12,617,334.80	6,028,424.62	109.30	注 6
预收款项	53,320,952.40	79,859,603.98	-33.23	注 7
应付职工薪酬	13,122,687.72	5,190,954.61	152.80	注 8
一年内到期的非流动负债	200,000,000.00	40,000,000.00	400.00	注 9
长期借款	0.00	200,000,000.00	-100.00	注 10

注 1：货币资金减少的主要原因为：本期偿还借款 7400 万元。

注 2：预付帐款增加的主要原因为：本期子公司上海大江美特食品有限公司因业务发展需要预付购置商铺款。

注 3：其他应收款增加主要原因为：零售业务支付新开门店租赁押金以及子公司上海申德机械有限公司本年新增的应收出口退税。

注 4：存货减少主要原因为：本期剥离房产业务，变更合并范围导致存货减少。

注 5：固定资产增加主要原因为：本期增加上海科创置业有限公司抵债房产。

注 6：在建工程增加主要原因为：本期子公司合肥大江食品有限公司筹建工程增加。

注 7：预收帐款减少主要原因为：公司退还上海绿庭房地产开发有限公司预收建材款 1764 万元；食品业务预收账款较年初减少 1202 万元。

注 8：应付职工薪酬增加主要原因为：计提 2011 年度绩效工资及年终奖。

注 9：一年内到期的非流动负债增加主要原因为：期初长期借款 2 亿元将于 2012 年上半年到期,故从长期借款项目重分类至本项目；期初偿还 4000 万元到期银行借款。

注 10：长期借款减少主要原因为：期初长期借款 2 亿元将于 2012 年上半年到期,故从长期借款项目重分类至一年内到期的非流动负债。

单位:元币种:人民币

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动%	差异原因
资产减值损失	14,618,443.51	6,664,537.72	119.35	注 1
投资收益	147,782,696.13	77,046,583.34	91.81	注 2
营业外支出	108,023.05	535,378.08	-79.82	注 3
所得税费用	2,685,844.24	6,420,915.55	-58.17	注 4

注 1：资产减值损失增加主要原因为：本期对存货计提跌价准备 1021 万元，对三年以上应收款特别计提坏帐准备 405 万元。

注 2：投资收益增加主要原因为：本期房产业务剥离产生收益以及取得泖洋鸡场动迁收益。

注 3：营业外支出减少主要原因为：本期没有产生大额资产处置损失。

注 4：所得税费用减少主要原因为：上年子公司上海大江房产有限公司处置其下属子公司股权取得收益，缴纳所得税 437 万元。

单位:元币种:人民币

	本期金额	上年同期金额	增减变动%	变动原因
支付的各项税费	16,037,898.39	10,978,494.42	46.08	注 1
取得投资收益所收到的现金	5,341,000.00	10,395,750.00	-48.62	注 2
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	12,530,261.00	3,563,312.70	251.65	注 3
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,532,263.14	2,535,443.96	749.25	注 4
取得借款所收到的现金	169,000,000.00	605,000,000.00	-72.07	注 5
偿还债务所支付的现金	243,000,000.00	544,227,342.87	-55.35	注 6

注 1：支付的各项税费用增加主要原因为：子公司上海大江房地产有限公司报告期内缴纳 2010 年度企业所得税。

注 2：取得投资收益所收到的现金减少主要原因为：取得申银万国分红较上年减少。

注 3：处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金增加主要原因为：本期收到公司位于松江区茸平路动保中心的政府动迁款。

注 4：购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加主要原因为：子公司合肥大江食品有限公司购置设备以及零售业务因发展需购置商铺。

注 5：取得借款所收到的现金减少主要原因为：本期银行借款比上年同期减少。

注 6：偿还债务所支付的现金减少主要原因为：本期银行还款比上年同期减少。

3、主要控股子公司和参股公司的经营情况及业绩

单位：元　币种：人民币

一级子公司名称	业务性质	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海大江肉食品二厂	肉食品加工	肉食品	52,000,000.00	14,404,871.13	-23,380,698.28	-17,951,829.26
上海大江美特食品有限公司	食品零售	肉制品等食品	80,000,000.00	4,050,949.10	-12,470,016.83	-12,320,364.46
合肥大江食品有限公司	肉食品加工	肉制品	50,000,000.00	50,706,286.41	48,586,180.56	-1,374,401.10
安徽大江食品有限公司	肉鸡加工及销售	鸡肉	10,000,000.00	9,293,473.30	9,327,751.58	-354,723.15
上海申德机械有限公司	饲料机械生产	饲料机械	22,955,200.00	130,843,759.65	63,973,702.81	19,058,692.26

	及销售					
枣阳大江实业有限公司	畜禽、饲料、鸡肉	畜禽、饲料、鸡肉	38,500,000.00	5,030,841.73	4,787,928.60	-4,759,433.13
二级子公司名称	业务性质	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海大江肉食品四厂有限公司	肉食品加工	肉食品	50,000,000.00	22,311,146.73	16,868,280.42	-2,635,613.86

对公司净利润影响较大的子公司情况

单位名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润
上海大江美特食品有限公司	16,035,014.86	3,793,830.70	-12,320,364.46
上海申德机械有限公司	101,447,286.47	31,019,401.96	19,058,692.26
上海大江资产经营有限公司	0	0	-6,355,567.87
上海大江肉食品二厂	195,826,233.36	596,551.45	-17,951,829.26

4、技术创新情况

公司专注于肉类深加工产品的研发和创新，二十余年的行业经营使公司成为行业中的知名企业。公司产品品种丰富，在设计、口味等方面具有自己的特色。报告期内公司加强研发投入，2012 年研发费用支出约 438 万元。

5、问题和困难

随着公司相继退出饲料业务和房产业务，以及拟转让上海申德机械有限公司股权的安排，食品业务将成为公司未来发展的核心业务。但公司食品业务目前整体规模较小，盈利能力有待加强。公司未来的发展道路依然坎坷，还将面临很多的问题需要克服和解决。

6、对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

公司所处的行业发展趋势及面临的市场竞争格局及风险因素：

我国强劲的经济增长与城镇化速度，使得居民消费能力极大提高，形成了巨大的肉食品消费能力，为公司实施食品发展战略创造了良好的外部环境。中国人均 GDP 不断提高，促进消费品等相关需求升级。未来几年，以消费升级和品牌专卖为代表的食品行业将获得快速发展，市场空间较大。

面临的市场竞争格局及风险因素：公司食品业务的传统销售渠道有多年积累，在江浙沪地区的批发通路有一定的渠道和品牌优势，但优势不明显。公司零售连锁门店将逐步进入快速扩张期，资金投入较大，存在一定的扩张风险。此外，近年来人们对食品安全日益关注，食品安全问题始终影响着人们的消费需求。

公司新年度经营计划：

2012 年，公司将紧紧围绕“成为以长三角地区为核心的新厨房美食提供商”的发展战略，通过巩固完善传统渠道，构建零售网络和新兴渠道，优化产品结构，提升食品业务的核心竞争力。

公司预计 2012 年营业收入为 3.5 亿元左右，经营性成本 3.1 亿元左右。2012 年公司流动资金及项目投资资金需求预计 5 亿元左右，公司将主要依靠流动资金贷款、生产经营现金流量、安排募集资金及非主业资产处置等形式解决资金需求。

2012 年拟采取的主要措施：

（1）加大食品业务转型步伐，塑造食品业务核心竞争力。

①梳理产品和市场发展重点，明确产品策略、渠道策略及价格策略，聚焦核心产品，形成零售自有终端和现代商超为主的销售渠道；

②立足上海地区，加快零售门店布局。加强零售门店运营管理，提升门店盈利能力，争取成功打造出连锁零售门店销售模式；

③积极推进供应链体系建设，完善供应管理，形成稳定、快速及安全的产品供应体系；

④加强研发，采取自主研发、联合研发等方式，推出“安全、美味、便捷”高附加值产品，满足消费者个性化、多样化需求。

（2）进一步优化公司资源配置，保障公司现金流供应，统筹运用公司资金，减少有息负债，降低财务费用。

（3）继续积极推进公司非公开发行项目各项工作，尽快完成股票发行工作，加快募投项目的实施，以推动公司食品发展战略的实现。

（4）贯彻落实五部委《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求，结合公司发展的实际需要，进一步完善和优化集团公司经营管理流程、绩效管理体系等，加强内部控制的执行力，提升内部控制的效率和效益。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 合并范围发生变更的说明

6.3.1 与上期相比本期新增合并单位 5 家，原因为：

（1）本年度公司出资设立上海星弘实业有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100.00%。

（2）本年度公司出资设立上海仁晖实业有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100.00%。

（3）本年度公司出资设立上海昊购电子商务有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100.00%。

（4）本年度公司出资设立上海大江食品有限公司，注册资本 2,500 万元，持股比例 100.00%。

（5）本年度公司全资子公司上海大江美特食品有限公司出资设立上海智训企业管理咨询有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100.00%。

6.3.2 本期减少合并单位 5 家，原因为：

（1）本公司全资子公司上海大江房地产有限公司将所持上海阳雷置业有限公司 100.00%股权、上海大江科创置业有限公司 100.00%股权转让给本公司大股东的关联企业上海绿庭集团

有限公司，已办理工商变更登记。

（2）本公司将所持上海大江房地产有限公司 100.00%股权转让给本公司大股东的关联企业上海绿庭集团有限公司，已办理工商变更登记。上海大江房地产有限公司的全资子公司上海松江茸江置业发展有限公司随其一并转让。

（3）青浦泖洋肉禽场于本年关闭，已清算完毕并办理了工商注销手续。

6.3.3 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其纳入合并范围的原因：

本公司对上海大江有限公司天马种禽场的投资比例为 50%，但由本公司承包经营，拥有实际控制权，故合并会计报表。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

董事长：俞乃奋

上海大江（集团）股份有限公司

2012 年 3 月 29 日