

上海阳晨投资股份有限公司

900935

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	12
七、 股东大会情况简介	17
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	26
十、 重要事项	26
十一、 财务会计报告	30
十二、 备查文件目录	102

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	徐菲
主管会计工作负责人姓名	刘正奇
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	陈大年

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。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海阳晨投资股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	阳晨 B 股
公司的法定英文名称	SHANGHAI YOUNG SUN INVESTMENT COM., LTD
公司的法定英文名称缩写	SYSI
公司法定代表人	徐菲

(二) 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

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市桂箐路 2 号
注册地址的邮政编码	200233
办公地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 C、D 座
办公地址的邮政编码	200023
公司国际互联网网址	无
电子信箱	young_sun_inv@hotmail.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
B 股	上海证券交易所	阳晨 B 股	900935	金泰 B 股

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1995 年 7 月 30 日
公司首次注册登记地点		上海工商行政管理局
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 2 月 24 日
	公司变更注册登记地点	上海工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 020353 号 (市局)
	税务登记号码	310104607313126
	组织机构代码	60731312-6
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 4 月 2 日
	公司变更注册登记地点	上海工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	310000400119570 (市局)
	税务登记号码	310104607313126
	组织机构代码	60731312-6
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所(特殊普通合伙)
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号 4 楼
公司其他基本情况		无

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	41,209,895.54
利润总额	41,692,658.02
归属于上市公司股东的净利润	17,601,902.84

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,631,632.82
经营活动产生的现金流量净额	247,527,950.82

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,928.00	-758,429.43	-486,735.64
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	2,404,554.81	1,558,939.95	1,263,260.55
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,920,000.00	-1,025,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	135.67	125,135.00	160,128.97
少数股东权益影响额	864,459.65	426,955.78	-97,195.79
所得税影响额	-376,952.11	-239,569.88	-194,605.95
合计	970,270.02	88,031.42	644,852.14

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	401,894,839.84	197,612,152.17	103.38	191,553,585.69
营业利润	41,209,895.54	9,658,107.53	326.69	11,750,049.30
利润总额	41,692,658.02	9,558,753.05	336.17	12,686,703.18
归属于上市公司股东的净利润	17,601,902.84	6,823,992.57	157.94	7,266,933.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,631,632.82	6,735,961.15	146.91	6,622,081.13
经营活动产生的现金流量净额	247,527,950.82	85,730,613.46	188.73	77,778,442.21
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,190,767,844.84	2,175,046,217.34	0.72	2,086,596,180.20
负债总额	1,424,151,346.24	1,439,329,436.23	-1.05	1,358,391,028.15
归属于上市公司股东的所有者权益	495,544,439.17	477,942,536.33	3.68	471,118,543.76
总股本	244,596,000.00	244,596,000.00	0	244,596,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.07	0.03	133.33	0.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.07	0.03	133.33	0.03
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.07	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.07	0.028	150.00	0.027
加权平均净资产收益率 (%)	3.62	1.44	增加 2.18 个百分点	1.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.42	1.42	增加 2 个百分点	1.41
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.01	0.35	188.57	0.32
	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)	2.03	1.95	4.10	1.93
资产负债率 (%)	65.01	66.17	减少 1.16 个百分点	65.10

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	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

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		16,085 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		16,210 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海国有资产经营有限公司	国有法人	56.83	138,996,000	0		无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.42	1,033,650	146,100		无
周娥	境内自然人	0.36	873,900	60,100		无
卓小英	境内自然人	0.33	806,237	0		无
翁政文	境外自然人	0.28	696,853	696,853		无

BOCI SECURITIES LIMITED	未知	0.28	675,833	174,333		无
黄春辉	境内自然人	0.25	620,781	180,325		无
龚平	境内自然人	0.25	605,344	41,300		无
NAITO SECURITIES CO., LTD.	未知	0.20	483,220	7,880		无
陈育其	境内自然人	0.20	477,699	2,500		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		
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.		1,033,650		境内上市外资股		1,033,650
周娥		873,900		境内上市外资股		873,900
卓小英		806,237		境内上市外资股		806,237
翁政文		696,853		境内上市外资股		696,853
BOCI SECURITIES LIMITED		675,833		境内上市外资股		675,833
黄春辉		620,781		境内上市外资股		620,781
龚平		605,344		境内上市外资股		605,344
NAITO SECURITIES CO., LTD.		483,220		境内上市外资股		483,220
陈育其		477,699		境内上市外资股		477,699
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。				

公司控股股东上海国有资产经营有限公司与上述其他九名流通股股东之间不存在关联关系或属于一致行动人。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司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，法定代表人为寿伟光，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。

(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	寿伟光
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

(3) 实际控制人情况

○ 法人

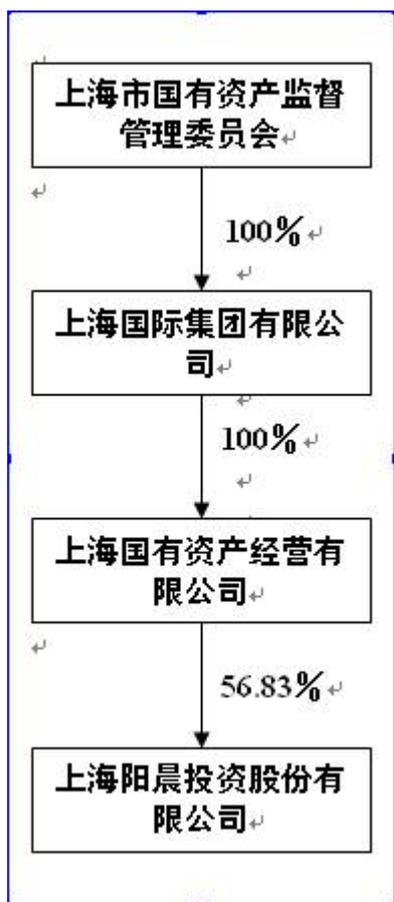
单位：亿元 币种：人民币

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	寿伟光
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) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐菲	董事长	女	44	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
蔡敬伟	副董事长	男	44	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	43	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		127.45	否

刘正奇	董事、副总经理、财务总监	男	39	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		97.62	否
仲辉	董事、董事会秘书	男	52	2009年2月27日	2012年2月26日	6,996	6,996		72.8	否
刘平	董事	男	41	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
尤家荣	独立董事	男	57	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	51	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	49	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	56	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
沈嘉荣	监事	男	48	2009年2月27日	2012年2月26日	0	0		0	是
李立群	监事	女	37	2009年2月27日	2011年2月25日	0	0		14.03	否
合计	/	/	/	/	/	6,996	6,996	/	322.43	/

徐菲：曾先后任中国人民保险公司上海市分公司总经理助理，副总经理、党委委员；中国人民财产保险股份有限公司上海市分公司副总经理、党委委员。现任上海国有资产经营有限公司副总裁、党委委员，上海产权拍卖有限公司董事长，上海国鑫投资发展有限公司董事长，上海阳晨投资股份有限公司董事长，中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事。

蔡敬伟：曾先后任上海国有资产经营有限公司投资二部副总经理、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会董事。现任上海国有资产经营有限公司战略投资管理部副总经理、上海阳晨投资股份有限公司副董事长。

张春明：曾先后任沿海绿色家园股份公司投资总监，厦门世纪桃源股份有限公司董事总裁。现任上海阳晨投资股份有限公司总经理、公司第五届董事会董事、上海阳晨排水运营有限公司董事长。

刘正奇：曾先后任上海仪电控股（集团）公司资产财务部预算管理、预算主管，计划财务部副总经理，上海仪电控股（集团）公司下属剑腾液晶显示（上海）有限公司董事、财务总监。现任上海阳晨投资股份有限公司副总经理、财务总监、公司第五届董事会董事、上海阳晨排水运营有限公司监事长、上海阳龙投资咨询有限公司董事长、总经理。

仲辉：曾先后任上海阳晨投资股份有限公司第三、四届董事会董事、董事会秘书。现任上海阳晨投资股份有限公司第五届董事会董事、董事会秘书。

刘平：现任上海国有资产经营有限公司战略投资管理部业务经理，上海阳晨投资股份有限公司第五届董事会董事、上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司董事。

尤家荣：曾先后任上海财经大学审计处处长、上海财经大学成人教育学院院长、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会独立董事，现任上海财经大学教授、上海阳晨投资股份有限公司第五届董事会独立董事。

张煜伟：上海市排水管理处设施管理科副科长，上海阳晨投资股份有限公司第四、五届董事会独立董事。

贺建芬：上海金茂律师事务所合伙人，上海阳晨投资股份有限公司第五届董事会独立董

事。

李柏龄：曾先后任上海阳晨投资股份有限公司第三届监事会监事长、第四届监事会监事会主席。现任上海国有资产经营有限公司财务融资部总经理、总监，上海阳晨投资股份有限公司第五届监事会监事会主席。

沈嘉荣：曾先后任上海阳晨投资股份有限公司第三、四届监事会监事。现任上海国有资产经营有限公司总法律顾问兼法律事务部总监，上海阳晨投资股份有限公司第五届监事会监事。

李立群：曾先后任沈阳华晨金杯汽车有限公司上海分公司财务控制经理、高级投资经理，上海蜂星国际贸易有限公司子公司财务总监，上海阳晨投资股份有限公司第四届监事会监事，上海阳晨投资股份有限公司财务部经理、公司第五届监事会监事，已于 2011 年 2 月离任。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐菲	上海国有资产经营有限公司	副总裁	2005 年 11 月 1 日		是
蔡敬伟	上海国有资产经营有限公司	战略投资管理部副总经理	2003 年 1 月 1 日		是
刘平	上海国有资产经营有限公司	战略投资管理部业务经理	2003 年 3 月 8 日		是
李柏龄	上海国有资产经营有限公司	财务融资部总监	2001 年 1 月 1 日		是
沈嘉荣	上海国有资产经营有限公司	总法律顾问兼法律事务部总监	2003 年 1 月 1 日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
尤家荣	上海财经大学	教授			是
张煜伟	上海市排水管理处	副科长			是
贺建芬	上海金茂律师事务所	合伙人			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	(1) 公司高管人员按月、按岗序领取对应的岗位薪金； (2) 年末公司董事会薪酬与考核委员会根据董事会审议通过的《公司高
---------------------	---

	级管理人员 2011 年度薪酬确定原则》对在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的述职和工作业绩进行考核； (3) 公司视年度经营目标（预算）完成情况、工作目标完成实绩，按公司高级管理人员考核奖励办法进行考核兑现年度奖励或确定年薪标准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	按《公司工资奖金管理办法》、《公司高级管理人员岗级工资标准》、《公司年终奖分配机制》执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内任职董事中，张春明、刘正奇、仲辉及监事李立群(2011 年在岗时间为 1 个月 12 天)在公司领取报酬，四人在 2011 年度领取的报酬总额约 311.90 万元（税前），3 名独立董事尤家荣、张煜伟、贺建芬在公司领取的 2011 年度独立董事津贴合计 10.53 万元（税前）。其余董、监事未在公司领取报酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李立群	监事	离任	工作调动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	260
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术管理	35
行政管理	26
生产人员	162
财务人员	10
其他人员	27
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	6
本科	36
大专	55
其他	163

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规和中国证监会、上海证券交易所有关要求，并结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，加强信息披露管理工作，公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确。公司目前治理情况如下：

(1)、股东和股东大会

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，并严格遵守事项和表决程序的规定，股东大会由律师出席并见证。公司股东大会提案审议严格按

照法定程序进行，股东大会安排股东发言、公司董事长和高管人员回答提问，休会期间股东咨询、互动交流等形式，确保中小股东的话语权。股东大会提案没有被否决的情况。股东大会决议都能按时公告。

(2)、董事和董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，公司全体董事以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责，积极参加监管机构组织的相关培训、及时学习有关法律法规。公司董事会设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等 4 个专门委员会，制定了各专门委员会的实施细则。公司董事会的召集、召开、审议、决策等程序严格按照公司董事会议事规则的规定进行，独立董事充分发表意见。董事会提案没有被否决的情况。

(3)、监事和监事会

监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。监事会制定了监事会议事规则，明确了监事会的议事方式和表决程序，确保监事会的有效监督。监事会通过定期召开会议、列席董事会、听取管理层的工作报告和专题汇报等方式，对公司的经营状况、财务活动、董事和高级管理人员的履职情况进行检查和监督。

(4)、公司内控制度

公司已经建立了较完善的内控制度体系，在内控管理上，公司实行分类分级管理和审批制度，落实职责权限，严格职能分开，加强检查监督，实施制度执行跟踪监控，确保公司经营活动正常有序进行。

(5)、利益相关者

公司能够尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，并与相关利益者之间保持良好的沟通，共同推动公司持续、健康发展。

(6)、信息披露与透明度

公司一贯注重信息披露工作，严格执行公司制定的《信息披露事务管理制度》，明确董事长为信息披露工作第一责任人，董事会秘书负责具体协调和组织信息披露事务，从体制上保证、人员上落实，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获取信息。

(7)、投资者关系管理

公司历来重视投资者关系管理，制定了《投资者关系管理制度》，积极开展投资者关系管理工作，设置了专线电话，积极构建投资者关系平台，确保了公司与投资者沟通畅通。公司能够尊重和维护投资者的合法权益，并与投资者之间保持良好的沟通，共同推动公司持续、健康发展。

公司治理是一项长期的系统工作，公司将一如既往积极根据有关规定及时完善公司制度建设，持续提高公司治理水平和规范运作意识，促进公司持续、健康、稳定发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
徐菲	否	6	6	2	0	0	否
蔡敬伟	否	6	5	2	1	0	否
张春明	否	6	5	2	1	0	否

刘正奇	否	6	6	2	0	0	否
仲辉	否	6	6	2	0	0	否
刘平	否	6	6	2	0	0	否
尤家荣	是	6	6	2	0	0	否
张煜伟	是	6	6	2	0	0	否
贺建芬	是	6	6	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

1)、独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司先后制定了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》等制度，对独立董事的相关工作进行了规定。

2)、独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事制度》主要从独立董事任职条件、独立董事的提名、选举、更换、职责、独立意见等方面对独立董事的相关工作做了规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查，对年报中就年度内公司对外担保等重大事项发表独立意见等方面进行了要求。

3)、独立董事履职情况：

(1) 独立董事积极参与“两会”及董事会专门委员会工作

报告期内，全体独立董事认真履行了独立董事的职责，按时出席董事会和股东大会会议，对会议资料进行认真审阅，并提供指导意见；由董事会决策的重大事项，全体独立董事均事先对公司情况和相关资料进行仔细审查；

公司独立董事在董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会均有任职：独立董事尤家荣担任审计委员会主任委员、提名委员会及薪酬与考核委员会委员；独立董事张煜伟担任薪酬与考核委员会主任委员、战略委员会委员；独立董事贺建芬担任提名委员会主任委员、审计委员会委员；

报告期内，各位独立董事积极参与各委员会工作，根据董事会各专门委员会工作细则的要求，在对公司新一届董事会人选提名、高级管理人员薪酬与考核、公司财务审计方面发挥了重要的作用。

(2) 独立董事认真履行年报编制和披露过程中的职责

公司独立董事严格按照《公司独立董事年报工作制度》，在公司本年度报告编制和披露过程中，独立董事通过参加年报审计工作会议，听取公司管理层关于公司经营情况的汇报、与年审注册会计师进行沟通答疑等方式，认真履行独立董事的职责，充分发挥独立董事的监督作用。

(3) 独立董事对重要事项积极发表意见

全体独立董事对公司定期报告、关联交易、对外担保及关联资金占用情况等事项进行了

审查，并对相关事项发表了独立意见。

报告期内，独立董事认真履行法律法规以及《公司章程》赋予自己的职责，充分发挥了独立董事应有的作用，确保董事会决策的公平、公正、公开、有效，维护公司整体利益，维护全体股东尤其是中小股东的利益，促进了公司的规范运作。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司拥有独立的运营系统，独立开展业务		
人员方面独立完整情况	是	公司与控股股东在劳动、人事及工资管理上是独立的，公司建立了保证股份公司正常运作的组织体系，明确规定了股东大会、董事会、监事会及高管人员的权利、义务和职责。		
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东明确划分资产所属关系，股份公司的资产具有独立性和完整性。		
机构方面独立完整情况	是	公司拥有独立的决策机构和完整的运营部门，与控股股东及其职能部门完全分开，各自独立运作。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，公司独立在银行开设账户，独立依法纳税。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司按照《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等要求，结合公司实际情况，已经建立健全了一系列的内控制度，涵盖了信息披露、财务控制、对外投资、对外担保、关联交易、募集资金、内部审计、子公司管理、工程项目管理等内容，确保各项工作都有章可循，保证内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高公司经营的效果与效率，增强公司信息披露的可靠性，确保公司行为合法合规。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司在已制定的内控制度的基础上，进行全面梳理，进一步健全公司内控制度，公司已基本建立涵盖了公司各部门及子公司各层面、各环节及各项相关管理活动的内部控制体系。为公司加强和完善内部控制提供了制度安排。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>1、生产经营控制方面：随着公司主业规模和资产总量迅速扩大和控股子公司增加，为加强公司内部控制，防范风险、控制风险、化解风险，健全制度，完善机制、有效监督至关重要，2007年，公司制定了《公司对外投资管理制度》、《公司子公司管理制度》、《内部审计制度》，2008年，公司制定了《公司对外担保制度》，2009年，公司制定了《公司工程项目管理制度》、《会计核算制度》，不断健全和完善公司内部控制制度建设。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>2、财务管理控制方面：公司根据自身生产经营特点，结合市场运行惯例，配套“公司会计核算体系”制定了《公司财务内部控制制度》、《公司内部审计制度》，落实了几年来空缺的内审岗位，2009年又修订《公司会计核算体系（试行）》形成《会计核算制度》，2010年，公司又制定了《公司财务管理制度》、《公司融资管理制度》，保证经营业务活动的有效进行，保护公司资产的安全和完整，防止、发现、纠正错误与舞弊，保证会计资料的真实、合法、完整。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>3、信息披露控制方面：为规范公司及相关信息披露义务人的信息披露行为，加强信息披露事务管理，明确公司内部（含控股子公司）和有关人员的信息披露职责范围和保密责任，保护投资者的合法权益，公司根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件等，制定了《公司信息披露事务管理制度》、《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》、《公司内幕信息知情人管理制度》。报告期内，公司第五</p>

	届董事会第十七次(临时)会议审议通过了《公司内部控制规范实施工作方案的议案》。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司制定了《内部审计制度》，对公司内部监督的范围、内容、程序等都做出了明确规定。设立了审计部，配备了专职审计人员，专门负责对公司及下属分子公司经营活动和内部控制执行情况的监督和检查，按照有利于事前、事中、事后监督的原则，确保内部控制的贯彻实施。
内部控制存在的缺陷及整改情况	目前公司暂时未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将根据外部经营环境的变化、相关部门和政策新规定的要求，持续不断地完善公司的内部控制制度，提高内部控制的效率和效益。

(五) 公司披露内部控制的相关报告：

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

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已于第五届董事会第七次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并严格按照《信息披露管理制度》及《年报信息披露重大差错责任追究制度》执行。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 20 日	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 21 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2011 年第一次临时股东大会	2011 年 12 月 23 日	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 12 月 24 日

大会			
----	--	--	--

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年公司在董事会的领导下，遵照公司发展战略，着力于主业的做大做强，项目收尾攻坚，降本增效，继续严抓公司规范运作，使公司进一步在合法、合规、科学、完善、高效、透明的轨道上运行。

报告期内，公司召开了董事会和年度股东大会，确定了 2011 年度的总体工作思路，公司仍将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、力求公司运行安全平稳，提高经营业绩。重大项目方面，力求尽早通过验收，结算新水价，理顺并完善管理。为此，公司牢牢抓住发展机遇，充分调动公司内外的力量，努力做好各方面的工作。

一、做好重点工程的环保验收、竣工结算和新水价工作

2011 年是公司各个工程项目关键的一年，经公司上下艰苦努力，竹园项目、温江新阳晨项目获得了通过了环保验收工作，结算到了新水价，阳晨三厂项目也完成了后续其他专项验收工作，完成了三厂水价谈判，这些工作成绩来之不易。

1. 竹园工程通过验收，开始商业运行

公司克服困难，在完成调试的基础上，竹园工程今年 2 月通过了市环保局组织的环保验收，并经市水务局批准自 2011 年 2 月 18 日开始进入商业运行，并结算新水价；公司在 2011 年 5 月已收到此部分新增水费。

鉴于竹园公司经营班子不完整的现状及 2011 年节能减排的重大任务，经协调各方，2011 年 9 月底，经竹园公司股东会批准，补充了经营班子人员，使竹园公司生产经营管理步入了正常轨道。

上述工作成果及工作突破为 2011 年度公司业绩提供了保证，结果来之不易。

2. 公司下属三厂的建设项目新水价结算工作完成

闵行、龙华、长桥三厂均已完成项目建设及试运行，并全部通过了环保验收，决算审价也已结束。在此基础上，2011 年上半年，公司加紧推动水价谈判，取得了明显进展。

在上海市水务局的主持下，召开了三厂水价协调专题会议，形成了会议纪要，取得了较好谈判成果，2011 年 11 月公司与上海市城市排水有限公司达成一致形成了会议纪要，经上海市水务局、公司董事会及股东大会批准后，签署了相关排水服务协议，并以新水价结算 2011 年度水费。

3. 成都温江新阳晨项目通过验收，开始结算新水费

温江新阳晨工程目前正在试运行，并已于 2011 年 3 月底通过了当地政府部门的联合验收，经与相关政府部门协调，公司已于 2011 年 7 月已收到二期水费（结算时间自 2011 年 3 月起）。

二、针对监管和市场的要求，做好公司发展的基础工作

1. 加强制度的落实工作

根据董事会已经修订及补充的制度，2011 年度公司继续加强各项规章制度的落实和细化工作，严抓制度执行，对下属子公司制度体系进一步规范、完善和细化，使公司上下一致，标准统一，加强公司对下属子公司的内控管理和风险控制。

2. 增强企业的社会责任感

作为公用事业类上市公司，公司还在有意识地强化相应的社会责任，并将其和争取减排奖励和争创环保先进单位等具体经营目标相结合，力争在做好污水处理这个环保工程的同时，切实履行一个环保类企业应尽的社会责任。

三、增收节支，超额完成年度预算目标要求

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度公司营业收入较上年度大幅增长，全面超额完成了重点工作任务和预算目标，其中包括公司五个在建项目的收尾工作及水价结算工作，确保了上市公司的经营业绩。同时，公司继续对相关历史遗留问题进行逐步梳理、拆解、逐步解决。

在公司全体员工的共同努力下，竹园公司、温江新阳晨项目环保验收和水费结算时间均较董事会批准的时间节点有所提前，使公司收入和利润较预算较上年，均有较大幅度增长，这是公司年度利润超预算完成的重要原因。

除上述工作的完成使公司收入和利润有了较大幅度的提高外，2011 年度公司继续严抓预算管理，控制成本费用开支，通过费用压缩，确保完成董事会确定的预算目标。剔除三厂达标改造项目费用转入管理费的影响，同口径比较，公司合并报表管理费用比预算节约 11.34%（金额为 331.37 万元）；母公司管理费用比预算节约 11.77%（金额为 160.49 万元）。在今年国家整体信贷政策大幅收紧的环境下，公司根据资金运作情况，合理调配资金，确保资金落实到位，顺利偿还到期贷款，提前还款，减少贷款规模，尽可能地降低了财务成本。另外，公司还争取到各类补贴和优惠政策，其中包括 COD 减排奖励 124.87 万元，以及财政贴息 46.06 万元等补贴。

2011 年度在董事会的领导下，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。

四、关于公司的未来发展情况

公司的发展战略主题是：精简高效，专业规范，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，2012 年度将是阳晨公司发展历史上至关重要的一年，公司将迎来新的发展阶段。

2012 年，公司将以规范化管理为重点，理顺各子公司运营管理体系，继续健全制度及管控模式；继续推动历史遗留问题的解决，确保各污水厂安全稳定达标运营，保证公司持续健康发展。

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，继续加强岗位和责任意识，培育群策群力、积极进取、不畏困难、争做贡献的企业文化。另外，公司将继续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。全面部署并实现公司董事会确定的 2012 年度预算目标与各项工作任务。

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，致力于公司价值最大化。作为公用事业类上市公司，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。

回顾过去，展望未来，公司还有很多困难需要解决，我们的工作尚有不足、不到位的地方，但是我们相信，在各方的支持和指导下，公司上下团结一致，群策群力，开拓进取，持续改善，不畏艰难，勇于、善于克服困难、完成目标，阳晨的未来将会更美好！

五、2011 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	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
应收账款	24,346,469.64	10,224,641.35	138.12%	主要系竹园二期工程完工，本期超水量较大，年终结算尚未收到款项。

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
预付款项	366,520.76	21,398.02	1612.87%	主要系温江阳晨大修理设备预付款。
其他应收款	5,385,727.95	2,670,161.41	101.70%	主要系下属子公司友联竹园二期工程污水处理工艺流程从药剂处理改为用电处理,增加电费押金所致。
固定资产	171,631,723.59	72,818,600.03	135.70%	主要系母公司在建工程中三厂达标项目完工转入固定资产所致。
在建工程	5,845,371.20	1,347,693,746.16	-99.57%	主要系母公司三厂达标项目完工转入固定资产及竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致。
无形资产	1,891,749,302.96	665,762,211.21	184.15%	主要系竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致
预计负债	180,573,070.42	66,379,598.49	172.03%	主要系竹园二期 BOT 项目、温江二期 BOT 项目完工预提特许经营权后置费用。
营业收入	401,894,839.84	197,612,152.17	103.38%	主要系母公司污水处理单价上升 54.36%，竹园二期污水处理单价上升 196.75%，且竹园二期完工污水处理量上升达 13.31% 所致。
营业成本	257,708,119.74	139,205,244.66	85.13%	主要系母公司三厂达标完工和竹园二期工程、温江二期完工结转固定资产及无形资产后,折旧额及摊销额有所上升。
营业税金及附加	55,786.51	177,521.24	-68.57%	主要系阳晨排水有一租赁户合同到期不再续借,导致租金下降,影响税金下降。
财务费用	75,767,495.81	22,286,640.04	239.97%	本期母公司三厂达标工程及竹园二期工程均完工,借款利息不再资本化,利息费用全部计入财

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
				务费用所致。
资产减值损失	183,248.88	859,000.26	-78.67%	本期温江二期项目竣工，收回担保金，坏账准备冲回所致。
营业外收入	2,404,690.61	1,684,194.95	42.78%	本期母公司收到在线监测设备运行补贴导致政府补助有所上升。
所得税费用	10,792,940.53	2,047,123.99	427.22%	本期利润总额较上期上升 336.17%，导致所得税费用上升。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
污水处理收入	400,903,822.45	256,980,891.32	35.90	106.20	85.38	增加 7.2 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(%)
华东地区	389,987,021.97	108.21
西南地区	10,916,800.48	53.38

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

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	已投入商业运营	污水处理费价格按照《关于对上海市竹园第一污水处理厂升级改造后污水处理费价格确认的批复》（沪水务[2008]721号）的规定执行：规定水量污水处理服务费价格为每立方米 0.6582 元，超进水量污水处理服务费价格为每立方米 0.1648 元。

上海阳晨投资股份有限公司控股子公司——上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司的上海市竹园第一污水处理厂升级改造工程（以下简称“竹园第一污水处理厂升级改造工程”）经上海市水务局《关于上海市竹园第一污水处理厂升级改造工程投入商业运营的批复》（沪水务[2011]160号），同意竹园第一污水处理厂升级改造工程从 2011 年 2 月 18 日起正式投入商业运营，特许经营期不变，截止日为 2024 年 7 月 31 日；污水处理费价格按照《关于对上海市竹园第一污水处理厂升级改造后污水处理费价格确认的批复》（沪水务[2008]721号）的规定执行（规定水量污水处理服务费价格为每立方米 0.6582 元，超进水量污水处理服务费价格为每立方米 0.1648 元）。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第五届董事会第十一次会议	2011年2月25日	审议通过：《关于聘请上海市锦天城律师事务所为上海阳晨投资股份有限公司常年法律顾问的议案》	《上海证券报》、《大公报》	2011年2月26日
公司第五届董事会第十二次会议	2011年4月26日	审议通过：1《公司2010年度董事会工作报告》、2《公司2010年度报告及摘要》3《公司2010年度财务决算报告》、4《公司2010年度利润分配预案的议	《上海证券报》、《大公报》	2011年4月28日

		案》、5《公司 2011 年第一季度报告》、6《关于公司与上海阳晨排水运营有限公司签订〈污水处理运营服务协议〉的议案》、7《关于聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2011 年度审计机构和 2010 年度审计费用的议案》、8《关于公司独立董事 2011 年度工作津贴的议案》、9《关于公司高级管理人员 2011 年度薪酬确定原则的议案》、10《关于公司及子公司向银行申请 2011 年度授信额度的议案》、11《关于公司 2010 年度未到预计使用年限提前报废固定资产向徐汇区税务局第九税务所申请所得税前扣除的议案》、12《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》		
公司第五届董事会第十三次会议	2011 年 8 月 18 日	审议通过:《公司 2011 年半年度报告及其摘要》	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 8 月 20 日
公司第五届董事会第十四次会议	2011 年 10 月 28 日	审议通过:《公司 2011 年第三季度报告》	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 10 月 31 日
公司第五届董事会第十五次会议	2011 年 12 月 2 日	审议通过: 1《关于阳晨三厂排水服务费单价调整纪要的议案》、2《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 12 月 3 日
公司第五届董事会第十六次(临时)会议	2011 年 12 月 23 日	审议通过: 1《关于拟实施 2011 年公司高级管理人员考核方案》、2《关于拟实施公司 2011 年特别贡献奖的方案》	《上海证券报》、《大公报》	2011 年 12 月 24 日

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

1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况: 公司已于 2007 年 8 月 16 日制定了《董事会审计委员会实施细则》、于 2008 年 4 月 25 日制定了《董事会审计委员会工作规程》等制度。

2) 审计委员会相关工作制度的主要内容:《董事会审计委员会实施细则》主要就审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了规定;《董事会审计委员会工作规程》主要就定期报告编制和披露过程中的合规合法、了解公司经营情况和重大事项的进展情况以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面对审计委员会进行了要求。

3) 审计委员会履职情况:

根据公司《董事会审计委员会实施细则》、《董事会审计委员会工作规程》等规定,审计委员会在公司内部审计、年审工作等方面依照职责权限,决策程序、议事规则等相关规定和监督检查等要求开展工作,2011 年履职情况如下:

(1)、2011 年 4 月 8 日,召开第五届董事会审计委员会第六次会议,对《公司 2010 年审计后的财务会计报表》进行审核,对《关于续聘立信会计师事务所有限公司(特殊普通合伙)为公司 2011 年度审计机构的议案》、《审计委员会关于 2010 年度主要工作及履职情况的报告》、《上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司 2010 年度内部审计报告》、《关于公司 2011 年度内部审计工作计划》进行审议。

(2)、2011 年 12 月 16 日,召开第五届董事会审计委员会第七次会议暨 2011 年审工作第一次会议,审计委员会委员、独立董事及监事会与负责公司年审工作的立信会计师事务所(特殊普通合伙)就公司 2011 年年报预审时发现的主要问题进行了沟通,并根据 2011 年年报预审中发现的问题,就有关问题提出了调整建议和改进措施;听取了公司审计部门对公司及下属子公司的内审报告,审议通过了《公司 2011 年度内部审计工作报告》;并对立信会计师事务所(特殊普通合伙)2011 年度审计进场时间作了安排。

(3)、2012 年 4 月 17 日,召开第五届董事会审计委员会第八次会议,审议通过了《公司 2011 年审计后的财务会计报表》、《关于续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2012 年度审计机构的议案》、《董事会审计委员会关于 2011 年主要工作及履职情况的报告》、《公司 2012 年内内部审计工作划》及《董事会审计委员会关于 2011 年年报审计工作的报告》。

董事会审计委员会在 2011 年按照公司《董事会审计委员会工作规程》规定,认真履行职责,充分发挥了监督作用,维护了审计独立性;按照《董事会审计委员会实施细则》规定,定期听取公司审计部门的工作汇报,检查、监督、审核公司内部审计情况。对公司的资产、投资和公司的运作进行风险控制,防范风险和危机发生,不断提高管控能力,确保公司稳健发展。

3、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》有关规定,2011 年履职情况如下:

2011 年 12 月 19 日,召开第五届董事会薪酬与考核委员会第七次会议,对《关于拟实施 2011 年度公司高级管理人员考核方案的议案》及《关于拟实施公司 2011 年特别贡献奖励方案的议案》进行了审议。

2011 年,公司董事会薪酬与考核委员会认真履行职责,根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》,审查公司高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考核,为董事会作出决策提供专业保障。

4、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司已于第五届董事会第七次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》,并根据制度规定对外部信息使用人进行管理,要求:公司的董事、监事和高级管理人员应当遵守信息披

露有关制度的要求对公司定期报告、临时公告及重大事项履行必要的传递、审核和披露流程。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关涉密人员在定期报告编制、临时公告公布前及公司重大事项筹划期间，负有保密义务。定期报告、临时公告公布前，不得以任何形式、任何途径向外界或特定人员泄露定期报告、临时公告的内容。公司依据法律法规的要求应当报送的，需要将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人登记在案备查。公司应将报送的相关信息作为内幕信息，并同外部单位签订保密协议，督促外部单位相关人员履行保密义务。

5、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司已按照《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告（2011）30号）的要求制定了《内幕信息知情人管理制度》，并经第五届董事会第八次会议审议通过并根据制度的相关规定做好内幕信息知情人登记备案工作。

6、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司章程第一百五十五条之规定，即“公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”，公司 2009 年度及 2010 年度均未分红。今年拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 244,596,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.01 美元（含税）。本次分配共派发现金股利 244,596 美元（按 2011 年末汇率 1: 6.3009 折合人民币 1,541,174.94 元）。该利润预分方案尚待股东大会通过后实施。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

公司 2011 年度会计报表中本年净利润人民币 2,885,909.02 元，根据公司章程规定按本年净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 288,590.90 元后，本年度可供全体股东分配利润为人民币 2,597,318.12 元。公司截止 2011 年 12 月 31 日可供全体股东分配的累计未分配利润为人民币 64,809,074.15 元。

根据公司章程第一百五十五条之规定，即“公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”，公司今年拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 244,596,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.01 美元（含税）。本次分配共派发现金股利 244,596 美元（按 2011 年末汇率 1: 6.3009 折合人民币 1,541,174.94 元）。本次分配现金股利后，母公司的剩余未分配利润为人民币 63,267,899.21 元，转入以后年度分配。

本次不实施资本公积金转增股本及送股方案。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归	占合并报表中归属于上

		税)			属于上市公司股东的净利润	上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年度				5,014,511.13	9,412,620.27	53.27
2009 年度				0	7,266,933.27	0
2010 年度				0	6,823,992.57	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 4 月 26 日召开公司第五届监事会第九次会议	1《公司 2010 年度监事会工作报告》、2《公司 2010 年度财务决算报告》、3《公司 2010 年度利润分配预案》、4《公司 2010 年度报告及年报摘要》、5《公司 2011 年第一季度报告》
2011 年 8 月 18 日召开公司第五届监事会第十次会议	《公司 2011 年半年度报告》
2011 年 10 月 28 日召开公司第五届监事会第十一次会议	《公司 2011 年第三季度报告》
2011 年 12 月 2 日召开公司第五届监事会第十二次会议	《关于阳晨三厂排水服务费单价调整纪要的议案》

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	800,000.00
境内会计师事务所审计年限	6年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

公司于 2012 年 2 月 24 日接到中国证券监督管理委员会证监许可 [2012]170 号《关于核准上海市城市建设投资开发总公司公告上海阳晨投资股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》文件，现将批复主要内容公告如下：

一、中国证监会对上海市城市建设投资开发总公司公告上海阳晨投资股份有限公司收购报告书无异议。

二、中国证监会核准豁免上海市城市建设投资开发总公司因国有资产行政划转而持有上海阳晨投资股份有限公司 138,996,000 股股份，约占本公司总股本的 56.83% 而应履行的要约收购义务。本公司于 2011 年 10 月 9 日收到上海市国有资产监督管理委员会《关于上海阳晨投资股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的函》（沪国资委产权 [2011] 415 号），同意将上海国有资产经营有限公司所持上海阳晨投资股份有限公司 138,996,000 股股份无偿划转给上海市城市建设投资开发总公司。本公司已于 2011 年 10 月 10 日发布《上海阳

晨投资股份有限公司关于控股股东股份无偿划转的提示性公告》（详见本公司信息披露媒体《上海证券报》、《大公报》、上海证券交易所网站 2011 年 10 月 11 日的公告）。

本次国有股权划转完成后，本公司总股本仍为 244,596,000 股，上海国有资产经营有限公司将不再持有本

公司股份，上海市城市建设投资开发总公司将持有本公司股份 138,996,000 股(占本公司总股本的 56.83%)，成为本公司控股股东。

本次股权划转过户等相关事项的尚在进行中。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司关于所属闵行水质净化厂和长桥水质净化厂达标改造工程通过环保竣工验收的公告	上海证券报 B30、大公报 B2	2011 年 1 月 6 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司第五届董事会第十一次会议（通讯表决方式）决议公告、公司关于监事辞职的公告	上海证券报 51、大公报 B12	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于上海市竹园第一污水处理厂重大升级改造工程通过竣工环境保护验收的公告	上海证券报 B28、大公报 B5	2011 年 3 月 3 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于上海市竹园第一污水处理厂重大升级改造工程投入商业运营的公告	上海证券报 23、大公报 B10	2011 年 3 月 19 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于公司股票停牌的公告	上海证券报 200、大公报 B10	2011 年 3 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于公司股票复牌的公告	上海证券报 76、大公报 B2	2011 年 4 月 6 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司第五届董事会第十二次会议决议公告、公司第五届监事会第九次会议决议公告、关于召开 2010 年度股东大会的公告、公司 2010 年年报摘要及公司 2011 年第一季度报告	上海证券报 B62、B63、大公报 B6、B7、B8	2011 年 4 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司 2010 年度股东	上海证券报 14、大公报	2011 年 5 月 21 日	上海证券交易所 www.sse.com

大会	B3		
关于公司控股股东股份无偿划转的提示性公告	上海证券报 31、大公报 A20	2011 年 7 月 2 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于成都市温江区城市污水处理厂二期项目获得污水处理运行合格证的公告	上海证券报 B29、大公报 B3	2011 年 8 月 3 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司 2011 年半年度报告摘要	上海证券报 75、大公报 B6、B7	2011 年 8 月 20 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于公司控股股东股份无偿划转的提示性公告、公司收购报告书（摘要）及关于成都市温江区新阳晨污水处理有限公司取得污水劳务费收入免征增值税的公告	上海证券报 B12、大公报 B6	2011 年 10 月 11 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司 2011 年第三季度报告正文	上海证券报 48、大公报 B2	2011 年 10 月 31 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司第五届董事会第十五次会议（通讯表决方式）决议公告、第五届监事会十二次会议决议公告、关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告、关于延期提交豁免要约收购申请补正材料的公告	上海证券报 27、大公报 B3	2011 年 12 月 3 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于子公司收到民事裁定书的公告	上海证券报 B23、大公报 B8	2011 年 12 月 15 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于公司收到水务局关于对阳晨三厂达标改造后排水服务单价调整的批复的公告	上海证券报 B31、大公报 B10	2011 年 12 月 16 日	上海证券交易所 www.sse.com
公司第五届董事会第十六次（临时）会议决议公告及公司 2011 年第一次临	上海证券报 43、大公报 B12	2011 年 12 月 24 日	上海证券交易所 www.sse.com

时股东大会决议公告			
关于控股子公司诉讼事项的公告	上海证券报 B19、大公报 B2	2011 年 12 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com
关于公司与上海市城市排水有限公司签署新的《污水处理服务协议》、公司与控股子公司上海阳晨排水运营有限公司签订《污水处理运营服务协议》的公告	上海证券报 40、大公报 B3	2011 年 12 月 31 日	上海证券交易所 www.sse.com

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师陈勇、史湘敏审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

审 计 报 告

信会师报字[2012]第 111550 号

上海阳晨投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海阳晨投资股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并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贵公司管理层的责任。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，贵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，公允反映了贵公司 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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：陈 勇
中国注册会计师：史湘敏

中国·上海

二〇一二年四月二十六日

(二) 财务报表**合并资产负债表**

2011 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
流动资产:			
货币资金	(七)1	68,226,894.15	52,713,542.67
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	24,346,469.64	10,224,641.35
预付款项	(七)4	366,520.76	21,398.02
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	5,385,727.95	2,670,161.41
买入返售金融资产			
存货	(七)5	571,152.60	497,234.50
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		98,896,765.10	66,126,977.95
非流动资产:			
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	171,631,723.59	72,818,600.03
在建工程	(七)7	5,845,371.20	1,347,693,746.16
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	1,891,749,302.96	665,762,211.21
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		2,091,871,079.74	2,108,919,239.39
资产总计		2,190,767,844.84	2,175,046,217.34
流动负债：			
短期借款	(七)11	132,000,000.00	182,000,000.00
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	18,635,997.22	15,093,874.55
预收款项	(七)13	4,549,305.00	4,422,280.00
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	2,365,718.46	3,032,676.77
应交税费	(七)15	4,272,819.61	2,233,171.31
应付利息	(七)16	2,289,222.29	2,144,431.73
应付股利			
其他应付款	(七)17	7,132,284.65	6,730,203.86
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	(七)19	49,945,455.00	
其他流动负债	(七)20	3,579,148.59	3,993,964.52
流动负债合计		224,769,950.82	219,650,602.74
非流动负债:			
长期借款	(七)21	988,890,000.00	1,114,290,000.00
应付债券			
长期应付款	(七)22	29,918,325.00	39,009,235.00
专项应付款			
预计负债	(七)18	180,573,070.42	66,379,598.49
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,199,381,395.42	1,219,678,833.49
负债合计		1,424,151,346.24	1,439,329,436.23
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）	(七)23	244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积	(七)24	144,051,953.70	144,051,953.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(七)25	19,414,937.91	19,126,347.01
一般风险准备			
未分配利润	(七)26	87,481,547.56	70,168,235.62
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		495,544,439.17	477,942,536.33
少数股东权益		271,072,059.43	257,774,244.78
所有者权益合计		766,616,498.60	735,716,781.11
负债和所有者权益总计		2,190,767,844.84	2,175,046,217.34

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

2011 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
----	----	------	------

流动资产：			
货币资金		30,885,441.05	16,722,428.22
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十四)1	637,264.79	1,240,322.35
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(十四)2	29,716,667.10	26,198,974.90
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		61,239,372.94	44,161,725.47
非流动资产：			
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		171,689,625.59	72,022,680.29
在建工程		3,637,780.40	108,310,845.86
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		88,338,337.51	90,466,821.79
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		473,958,781.20	481,093,385.64
资产总计		535,198,154.14	525,255,111.11
流动负债：			
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		6,577,189.03	4,058,049.10
预收款项			
应付职工薪酬		1,700,044.64	2,505,303.65
应交税费		794,098.30	1,003,556.17
应付利息		268,085.89	185,300.50
应付股利			
其他应付款		4,570,683.80	4,745,704.87
一年内到期的非流动 负债		20,000,000.00	
其他流动负债		2,574,136.30	2,929,189.66
流动负债合计		118,484,237.96	97,427,103.95
非流动负债：			
长期借款		26,000,000.00	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		26,000,000.00	40,000,000.00
负债合计		144,484,237.96	137,427,103.95
所有者权益（或股东权 益）：			
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		18,417,415.34	18,128,824.44
一般风险准备			
未分配利润		64,809,074.15	62,211,756.03
所有者权益（或股东权益） 合计		390,713,916.18	387,828,007.16
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		535,198,154.14	525,255,111.11

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
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		401,894,839.84	197,612,152.17
其中: 营业收入	(七)27	401,894,839.84	197,612,152.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		360,684,944.30	187,954,044.64
其中: 营业成本	(七)27	257,708,119.74	139,205,244.66
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)28	55,786.51	177,521.24
销售费用			
管理费用	(七)29	26,970,293.36	25,425,638.44
财务费用	(七)30	75,767,495.81	22,286,640.04
资产减值损失	(七)31	183,248.88	859,000.26
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)		41,209,895.54	9,658,107.53
加: 营业外收入	(七)32	2,404,690.61	1,684,194.95
减: 营业外支出	(七)33	1,921,928.13	1,783,549.43
其中: 非流动资产处置损失		1,928.00	758,549.43

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		41,692,658.02	9,558,753.05
减：所得税费用	(七)34	10,792,940.53	2,047,123.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		30,899,717.49	7,511,629.06
归属于母公司所有者的净利润		17,601,902.84	6,823,992.57
少数股东损益		13,297,814.65	687,636.49
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(七)35	0.07	0.03
（二）稀释每股收益	(七)35	0.07	0.03
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		30,899,717.49	7,511,629.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		17,601,902.84	6,823,992.57
归属于少数股东的综合收益总额		13,297,814.65	687,636.49

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
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十四)4	67,726,885.88	54,581,667.08
减：营业成本	(十四)4	43,373,325.75	35,563,688.29
营业税金及附加		43,285.67	33,926.38
销售费用			
管理费用		13,087,989.46	12,596,088.67
财务费用		7,261,071.45	1,161,685.79
资产减值损失		2,417,933.58	
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）		1,543,279.97	5,226,277.95
加：营业外收入		2,222,397.36	1,400,681.36
减：营业外支出		1,928.00	740,866.57

其中：非流动资产处置损失		1,928.00	740,866.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,763,749.33	5,886,092.74
减：所得税费用		877,840.31	609,976.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,885,909.02	5,276,116.03
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.01	0.02
（二）稀释每股收益		0.01	0.02
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		2,885,909.02	5,276,116.03

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

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		387,899,923.08	199,269,418.74
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)36(1)	7,910,506.50	11,126,182.63
经营活动现金流入小计		395,810,429.58	210,395,601.37
购买商品、接受劳务支付的现金		89,087,976.06	81,325,158.82
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		25,689,128.63	24,849,560.63
支付的各项税费		12,473,279.12	4,692,338.84
支付其他与经营活动有关的现金	(七)36(2)	21,032,094.95	13,797,929.62
经营活动现金流出小计		148,282,478.76	124,664,987.91
经营活动产生的现金流量净额		247,527,950.82	85,730,613.46
二、投资活动产生的现金流量：			
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		120.00	113,308.00
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			1,000,000.00
投资活动现金流入小计		120.00	1,113,308.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,438,369.93	134,347,424.79
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)36(3)	10,091,224.54	4,673,723.76
投资活动现金流出小计		30,529,594.47	139,021,148.55
投资活动产生的现金流量净额		-30,529,474.47	-137,907,840.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
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		158,000,000.00	282,700,000.00
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		158,000,000.00	282,700,000.00
偿还债务支付的现金		292,545,455.00	191,945,455.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		74,237,370.88	67,232,761.01
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		366,782,825.88	259,178,216.01

小计			
筹资活动产生的现金流量净额		-208,782,825.88	23,521,783.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,298.99	-1,488.21
五、现金及现金等价物净增加额		8,213,351.48	-28,656,931.31
加：期初现金及现金等价物余额		52,713,542.67	81,370,473.98
六、期末现金及现金等价物余额		60,926,894.15	52,713,542.67

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

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		68,329,829.97	52,392,899.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,908,233.76	10,110,478.16
经营活动现金流入小计		71,238,063.73	62,503,377.89
购买商品、接受劳务支付的现金		22,837,108.07	25,985,707.49
支付给职工以及为职工支付的现金		8,393,098.49	6,777,276.00
支付的各项税费		4,250,875.58	2,228,172.63
支付其他与经营活动有关的现金		6,725,035.26	7,436,842.06
经营活动现金流出小计		42,206,117.40	42,427,998.18
经营活动产生的现金流量净额		29,031,946.33	20,075,379.71
二、投资活动产生的现金			

流量:			
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		120.00	95,408.00
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			
投资活动现金流入小计		120.00	95,408.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,568,139.74	9,741,944.72
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		13,568,139.74	9,741,944.72
投资活动产生的现金流量净额		-13,568,019.74	-9,646,536.72
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		88,000,000.00	82,000,000.00
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		88,000,000.00	82,000,000.00
偿还债务支付的现金		82,000,000.00	82,000,000.00
分配股利、利润或偿		7,298,614.77	6,118,864.00

付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		89,298,614.77	88,118,864.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,298,614.77	-6,118,864.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,298.99	-1,488.21
五、现金及现金等价物净增加额		14,163,012.83	4,308,490.78
加：期初现金及现金等价物余额		16,722,428.22	12,413,937.44
六、期末现金及现金等价物余额		30,885,441.05	16,722,428.22

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

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	244,596,000.00	144,051,953.70			19,126,347.01		70,168,235.62		257,774,244.78	735,716,781.11
：会计政策变更										
期差										

错更正									
他									
二、本年初余额	244,596,000.00	144,051,953.70			19,126,347.01	70,168,235.62	257,774,244.78	735,716,781.11	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					288,590.90	17,313,311.94	13,297,814.65	30,899,717.49	
（一）净利润						17,601,902.84	13,297,814.65	30,899,717.49	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						17,601,902.84	13,297,814.65	30,899,717.49	
（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					288,590.90	-288,590.90			
1. 提取盈余公积					288,590.90	-288,590.90			
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	244,596,000.0 0	144,051 ,953.70			19,414,93 7.91		87,481,54 7.56		271,072,05 9.43	766,616,49 8.60

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								少数股 东权益	所有者 权益合 计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资 本(或股 本)	资本公 积	减 : 库 存	专 项 储 备	盈余公 积	一 般 风 险	未分配 利润	其 他		

			股		准 备			
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
： 会计政 策变更								
期差错更 正								
他								
二、本年 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	6,151,5 93.32	687,636. 49	7,511,62 9.06
（一）净 利润						6,823,9 92.57	687,636. 49	7,511,62 9.06
（二）其 他综合收 益								
上述（一） 和（二） 小计						6,823,9 92.57	687,636. 49	7,511,62 9.06
（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	-672,39 9.25		
1. 提取盈 余公积					672,399 .25	-672,39 9.25		

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	144,051,953.70			19,126,347.01	70,168,235.62		257,774,244.78	735,716,781.11

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

2011 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	未分配利润	所有者权益合计

						准备		
一、上年 年末余额	244,596,00 0.00	62,891,426 .69			18,128,824 .44		62,211,756 .03	387,828,00 7.16
加： 会计政策 变更								
期差错更 正								
他								
二、本年 年初余额	244,596,00 0.00	62,891,426 .69			18,128,824 .44		62,211,756 .03	387,828,00 7.16
三、本期 增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）					288,590.90		2,597,318. 12	2,885,909.0 2
（一）净 利润							2,885,909. 02	2,885,909.0 2
（二）其 他综合收 益								
上述（一） 和（二） 小计							2,885,909. 02	2,885,909.0 2
（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					288,590.90		-288,590.9 0	
1. 提取盈 余公积					288,590.90		-288,590.9 0	

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			18,417,415.34	64,809,074.15	390,713,916.18	

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	244,596,000	62,891,426			17,601,212		57,463,251	382,551,89

年末余额	0.00	.69			.84		.60	1.13
加： 会计政策 变更								
期差错更 正								
他								
二、本年 年初余额	244,596,00 0.00	62,891,426 .69			17,601,212 .84		57,463,251 .60	382,551,89 1.13
三、本期 增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）					527,611.60		4,748,504. 43	5,276,116.0 3
（一）净 利润							5,276,116. 03	5,276,116.0 3
（二）其 他综合收 益								
上述（一） 和（二） 小计							5,276,116. 03	5,276,116.0 3
（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		-527,611.6 0	
1. 提取盈 余公积					527,611.60		-527,611.6 0	
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

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

（三）公司概况

上海阳晨投资股份有限公司（以下简称“公司”）前身为上海金泰股份有限公司（以下简称金泰股份），经批准于 1995 年 7 月 28 日以发行 80,000,000 股人民币特种股票——“B”股募集方式成立，并于 1995 年 7 月 30 日在上海市工商行政管理局注册，成为一家中外合资股份有限公司。在 2002 年，公司进行了资产重组。将原有主要业务及相应的大部分资产和负债分别转让给上海国有资产经营有限公司（以下简称“国资公司”）和上海金泰工程机械有限公司（以下简称“金泰机械公司”）。并向上海市城市排水有限公司收购污水处理业务及其所属龙华水质净化厂、长桥水质净化厂和闵行水质净化厂与污水处理相关的固定资产和土地使用权。资产重组后，本公司不再经营原业务，主营业务范围变更为城市污水处理等环保项目和其他市政基础设施的投资、经营、管理及相关的咨询服务、财务顾问等业务，于 2003 年 1 月 1 日起开始正式经营新业务。经批准，本公司名称变更为上海阳晨投资股份有限公司，

并于 2003 年 2 月 14 日相应变更企业法人营业执照,变更后企业法人营业执照注册号为企股总字第 020353 号(市局)。公司注册地:上海市桂箐路 2 号,总部办公地:徐家汇路 555 号 10 楼 D 座。

根据 2003 年股东大会决议,本公司以 2003 年 12 月 31 日总股本 185,300,000 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转赠 2 股,共计转增 37,060,000 股,人民币 37,060,000 元,并于 2004 年度实施。根据 2006 年股东大会决议,本公司又以 2005 年 12 月 31 日总股本 222,360,000 股为基数,向全体股东每 10 股派送红股 1 股,共计转增 22,236,000 股,人民币 22,360,000.00 元,并于 2006 年度实施。两次转增后,注册及实收股本增至人民币 244,596,000 元。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、财务报表的编制基础:

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明:

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3、会计期间:

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1)、同一控制下企业合并

本公司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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

本公司为进行企业合并而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、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,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。

(2)、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

本公司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

或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大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，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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重

新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、 外币业务和外币报表折算：

（1）、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、 金融工具：

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1)、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期

投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2)、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3)、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4)、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5)、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6)、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末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，就认定其已发生减值，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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、 应收款项：

(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	“应收款项余额前五名”或“占应收账款余额 10%”以上的款项之和。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄分析组合	
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	0	0
1—2 年	20%	20%
2—3 年	40%	40%
3 年以上	90%	90%
3—4 年	90%	90%
4—5 年	90%	90%
5 年以上	90%	90%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	如果有客观证据表明发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并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。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

1) 投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行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。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2) 后续计量及损益确认方法

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成

本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

(2) 损益确认

成本法下,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,公司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。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响;对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后,确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

在持有投资期间,被投资单位能够提供合并财务报表的,应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制,是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的,被投资单位为其合营企业。

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为其联营企业。

4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

13、 固定资产:

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法:

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年

限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-40	10	2.25-4.5
机器设备	5-10	10	9-18
电子设备	5	10	18
运输设备	5-10	10	9-18
租入固定资产装修	5	0	20

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的,估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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,减记的金额确认为固定资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后,减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整,以使该固定资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的,企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

14、 在建工程:

(1)、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2)、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

(3)、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的,估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的,企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

15、 借款费用:

(1)、 借款费用资本化的确认原则

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。符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

- ①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- ②借款费用已经发生;
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)、 借款费用资本化期间

资本化期间,指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时,该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工,但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的,在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3)、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4)、 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

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(按年初期末简单平均)乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

16、 无形资产:

(1)、 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非

有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2)、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50	房地产权证规定有效期限
特许经营权	20-25	相关合同规定经营年限
工业产权和专有技术	5-16	相关产权证书规定可使用年限
特许经营权后置费用	20-25	合同规定资产经营年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3)、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

本年公司无使用寿命不确定的无形资产。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4)、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的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。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产资产组的可收回金额。

17、 长期待摊费用：

(1)、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(2)、 摊销年限

除有合同约定以外一般不超过 5 年。

18、 预计负债：

根据财政部《企业会计准则解释第 2 号》第五条关于企业采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务会计处理的相关规定：对建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定以及收入确认的条件，分别确认为金融资产或无形资产（BOT 业务所建造基础设施不应作为项目公司的固定资产）。按照合同规定，企业为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，应当按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定处理，确认为预计负债。

（1）、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，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。

19、 收入：

（1）、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

与 BOT 业务相关收入的确认

建造期间，项目公司对于所提供的建造服务应当按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用。基础设施建成后，项目公司应当按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。建造合同收入应当按照收取或应收对价的公允价值计量，并视以下情况在确认收入的同时，分别确认金融资产或无形资产：

①合同规定基础设施建成后的一定期间内，项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产，或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的，应当在确认收入的同时确认金融资产，所形成金融资产按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》规定进行处理。项目公司应根据已收取或应收对价的公允价值，借记“银行存款”、“应收账款”等科目，贷记“工程结算”科目。

②合同规定项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，项目公司应

当在确认收入的同时确认无形资产。建造过程如发生借款利息，应当按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定处理。项目公司应根据应收取对价的公允价值，借记“无形资产”科目，贷记“工程结算”科目。

项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不应确认建造服务收入，应当按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。

(2)、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、 政府补助：

(1)、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2)、 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(1)、 确认递延所得税资产的依据

公司以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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2)、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

22、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

23、 前期会计差错更正

(1)追溯重述法

无

(2)未来适用法

无

(五)税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	代收水电费收入、租赁收入	5%
城市维护建设税	按营业税计算	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%
教育费附加	按营业税计算	3%
河道管理费	按营业税计算	1%

2、 税收优惠及批文

(1)、根据国家税务总局 2004 年 12 月 24 日发布的国税函[2004]1366 号“国家税务总局关于污水处理费不征收营业税的批复”的有关规定：“单位和个人提供的污水处理劳务不属于营业税应税劳务，其处理污水取得的污水处理费，不征收营业税。”

(2)、公司 2009 年 12 月 29 日获得《高新技术企业证书》，有效期 3 年，符合国家需要重点扶持的高新技术企业条件，减按 15% 的税率征收企业所得税。

(3)、公司子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司因注册在上海浦东新区。原适用的企业所得税税率为 15%。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发(2007) 39 号)，该公司 2011 年度适用的企业所得税税率为 24%。

(4)、公司子公司上海阳龙投资咨询有限公司因注册在上海浦东新区。原适用的企业所得税税率为 15%。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发(2007) 39 号)，该公司 2011 年度适用的企业所得税税率为 24%。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子

													公司 期初 所有 者权 益中 所享 有份 额后 的余 额
上海 阳晨 排水 运营 有限 公司	控 股 子 公 司	上海	污 水 处 理	300	对 污 水 处 理 和 再 生 利 用 设 施 的 维 护 、 安 装 、 调 试 、 运 营 及 关 咨 询 服 务。 270	90	90	是	7.99	22.01			
成 都 温 江 区 阳 晨 水 质 净 化 有 限 公 司	控 股 子 公 司	成都	污 水 处 理	100	污 水 处 理 及 其 再 生 利 用 90	90	90	是	136.62	0			
成 都 市 温 江 区 新 阳 污 水 处 理 有 限 公 司	控 股 子 公 司	成都	污 水 处 理	1,480	污 水 处 理 及 其 再 生 利 用 及 设 施 的 建 1,332	90	90	是	129.60	18.40			

司					设、 维 护、 安 装、 调 试、 运 营								
---	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海阳龙投资咨询有限公司	控股子公司	上海	投资咨询	10,408.0	对国家鼓励和允许的行业投资及	10,495.744		93.7	93.7	是	970.51		

					其相 关投 资咨 询、 贸易 咨询								
--	--	--	--	--	----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司

													期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	控股子公司	上海	污水处理	46,000.00	污水处理工程建设, 污水处理, 污水处理工艺咨询, 污水处理设备保养维修, 水处理混凝剂生产, 污水处理专用	20,072.07		51.69	51.69	是	25,862.48	1,922.81	

					机械及工具, 机电产品, 汽车配件, 金属材料, 化轻产品, 建筑材料, 木材, 仪器仪表。								
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	/	/	123,965.05	/	/	176,870.56
人民币	/	/	123,965.05	/	/	176,870.56
银行存款：	/	/	68,102,929.10	/	/	52,536,672.11
人民币	/	/	68,057,913.58	/	/	52,489,368.08
美元	7,144.30	6.3009	45,015.52	7,142.71	6.6227	47,304.03
合计	/	/	68,226,894.15	/	/	52,713,542.67

截至 2011 年 12 月 31 日，银行存款中人民币 730 万元被上海市浦东新区人民法院采取保全措施予以冻结，具体情况为：2011 年 12 月 7 日江阴市龙泉净水剂有限公司向上海市浦东新区人民法院提出诉讼，要求公司控股子公司上海市友联竹园第一污水处理投资发展有限公司返还合作运营管理费 650 万元，并承担自 2010 年 8 月 13 日至判决生效之日的逾期还款利息。2011 年 12 月 13 日上海市浦东人民法院出具（2011）浦民二（商）初字第 3744 号财产保全告知书，将上海市友联竹园第一污水处理投资发展有限公司存放在中国工商银行上海高桥支行基本户中的 730 万元存款予以冻结。

2、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	24,346,583.11	100	113.47		10,224,641.35	100		
组合小计	24,346,583.11	100	113.47		10,224,641.35	100		
合计	24,346,583.11	/	113.47	/	10,224,641.35	/		/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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 年以内小计	24,346,015.76	100		10,224,641.35	100	
1 至 2 年	567.35	0	113.47			
合计	24,346,583.11	100	113.47	10,224,641.35	100	

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海城市排水有限公司	客户	23,281,415.35	1 年以内	95.62
四川省成都市温江区水务局	客户	995,100.00	1 年以内	4.09
合计	/	24,276,515.35	/	99.71

3、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,564,257.11	99.95	178,529.16	3.21	5,341,302.77	99.94	2,671,141.36	50.01
组合小计	5,564,257.11	99.95	178,529.16	3.21	5,341,302.77	99.94	2,671,141.36	50.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	3,000.00	0.05	3,000.00	100	3,000.00	0.06	3,000.00	100
合计	5,567,257.11	/	181,529.16	/	5,344,302.77	/	2,674,141.36	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	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年以内小计	5,259,716.60	94.53		2,372,201.26	44.41	
1至2年	135,439.00	2.43	27,087.80	1,500.00	0.03	300.00
2至3年	1,500.00	0.03	600.00			
3至4年				1,717,400.51	32.15	1,545,660.46
4至5年	37,400.51	0.67	33,660.46	1,120,000.00	20.97	1,008,000.00
5年以上	130,201.00	2.34	117,180.90	130,201.00	2.44	117,180.90
合计	5,564,257.11	100	178,529.16	5,341,302.77	100	2,671,141.36

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
备用金	3,000.00	3,000.00	100	预计无法收回
合计	3,000.00	3,000.00	/	/

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
成都市温江区生态环境工程有限公司	项目履约担保金到期收回	按账龄分析法计提		2,800,000.00	2,520,000.00

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海市电力公司	供应商	4,710,000.00	1 年以内	84.65
上海泰琪房地产有限公司	客户	157,640.00	1-2 年及 5 年以上	2.83
合计	/	4,867,640.00	/	87.48

4、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	366,520.76	100	21,398.02	100
合计	366,520.76	100	21,398.02	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
重庆联庆仪器仪表有限公司	设备供应商	118,400.00	2011 年	设备尚未验收，验收后结算
北京安力斯科技发展有限公司	设备供应商	114,820.00	2011 年	设备尚未验收，验收后结算
成都新宏基科技发展有限公司	设备供应商	113,800.00	2011 年	设备尚未验收，验收后结算
合计	/	347,020.00	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	835,167.90	264,015.30	571,152.60	497,234.50		497,234.50
合计	835,167.90	264,015.30	571,152.60	497,234.50		497,234.50

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料		264,015.30			264,015.30
合计		264,015.30			264,015.30

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	按预计可收回金额计提		

6、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	124,213,811.76	117,759,613.25		20,480.00	241,952,945.01
其中: 房屋及建筑物	96,467,659.16	29,907,396.66			126,375,055.82
机器设备	25,328,967.69	87,517,169.75			112,846,137.44
运输工具	1,443,650.59				1,443,650.59
电子设备	863,914.33	335,046.84		20,480.00	1,178,481.17
固定资产装修	109,619.99				109,619.99
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	51,395,211.73		16,532,709.38	18,432.00	67,909,489.11
其中: 房屋及建筑物	41,966,529.13		6,342,704.86		48,309,233.99
机器设备	8,154,076.06		9,871,258.36		18,025,334.42
运输工具	586,963.01		190,090.35		777,053.36
电子设备	592,541.85		124,348.01	18,432.00	698,457.86
固定资产装修	95,101.68		4,307.80		99,409.48
三、固定资产账面净值合计	72,818,600.03	/		/	174,043,455.90
其中: 房屋及建筑物	54,501,130.03	/		/	78,065,821.83
机器设备	17,174,891.63	/		/	94,820,803.02
运输工具	856,687.58	/		/	666,597.23
电子设备	271,372.48	/		/	480,023.31
固定资产装修	14,518.31	/		/	10,210.51
四、减值准备合计		/		/	2,411,732.31
其中: 房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	2,411,732.31

运输工具		/	/	
电子设备		/	/	
固定资产 装修		/	/	
五、固定资产账面 价值合计	72,818,600.03	/	/	171,631,723.59
其中：房屋及建筑 物	54,501,130.03	/	/	78,065,821.83
机器设备	17,174,891.63	/	/	92,409,070.71
运输工具	856,687.58	/	/	666,597.23
电子设备	271,372.48	/	/	480,023.31
固定资产 装修	14,518.31	/	/	10,210.51

本期折旧额：16,532,709.38 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：116,601,132.60 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	2,830,331.48	412,399.17	2,411,732.31	6,200.00	

7、在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	5,845,371.20		5,845,371.20	1,347,693,746.16		1,347,693,746.16

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
闵行厂	112,300,000.00	105,211,017.76	8,337,851.74	113,548,869.50		10.11	100%	14,598,310.12			金融机	

、长桥厂和龙华厂达标技改项目											构贷款	
闵行厂、长桥厂和龙华厂设备更新改造项目	9,336,336.00	2,133,604.60	4,556,438.90	3,052,263.10		71.66	完工进度约75%				自筹	3,637,780.40
司成都市温江区新阳晨污	42,275,000.00	39,922,794.29	2,802,906.73		42,725,701.02	101.07	100.00%	2,179,205.38	223,291.77	5.61	金融机构贷款	

水处理有限公司的温江二期工程项目												
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司的二期升级改造工	1,375,240,000.00	1,199,536,329.51	9,765,893.79		1,209,302,223.30	88.60	100.00%	85,762,044.17	6,034,340.79	5.40		金融机构贷款

程项目												
待安装设备	890,000.00	890,000.00	1,317,590.80			100.00	基本完工,待验收				自筹	2,207,590.80
合计	1,540,041,336.00	1,347,693,746.16	26,780,681.96	116,601,132.60	1,252,027,924.32	/	/	102,539,559.67	6,257,632.56	/	/	5,845,371.20

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
闵行厂、长桥厂和龙华厂达标技改项目	已完工，并于 2010 年年末通过了上海市环保局的环保验收	本期在建工程全部转入固定资产，并计提折旧
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司的二期升级改造工程项目	于 2011 年 2 月 18 日起正式投入商业运营	本期在建工程全部转入无形资产-特许经营权，并进行摊销
司成都市温江区新阳晨污水处理有限公司的温江二期工程项目	于 2011 年 5 月获成都市水务局等六个政府部门委办颁发的污水处理试运行合格证	本期在建工程全部转入无形资产-特许经营权，并进行摊销

8、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	940,604,365.58	1,366,527,063.62		2,307,131,429.20
(1).土地使用权	106,088,970.00			106,088,970.00
(2).电脑软件	33,200.00			33,200.00
(3).专利权	200,000.00			200,000.00
(4).特许经营权	759,934,927.26	1,248,991,133.46		2,008,926,060.72
(5).特许经营权后置费用	74,347,268.32	117,535,930.16		191,883,198.48
二、累计摊销合计	274,842,154.37	140,539,971.87		415,382,126.24
(1).土地使用权	15,714,416.31	2,122,298.76		17,836,715.07
(2).电脑软件	29,863.19	3,336.81		33,200.00
(3).专利权	107,731.90	6,185.52		113,917.42
(4).特许经营权	236,510,652.35	127,495,698.72		364,006,351.07
(5).特许经营权后置费用	22,479,490.62	10,912,452.06		33,391,942.68
三、无形资产账面	665,762,211.21	1,225,987,091.75		1,891,749,302.96

净值合计				
(1).土地使用权	90,374,553.69	-2,122,298.76		88,252,254.93
(2).电脑软件	3,336.81	-3,336.81		0
(3).专利权	92,268.10	-6,185.52		86,082.58
(4).特许经营权	523,424,274.91	1,121,495,434.74		1,644,919,709.65
(5).特许经营权后置费用	51,867,777.70	106,623,478.10		158,491,255.80
四、减值准备合计				
(1).土地使用权				
(2).电脑软件				
(3).专利权				
(4).特许经营权				
(5).特许经营权后置费用				
五、无形资产账面价值合计	665,762,211.21	1,225,987,091.75		1,891,749,302.96
(1).土地使用权	90,374,553.69	-2,122,298.76		88,252,254.93
(2).电脑软件	3,336.81	-3,336.81		0
(3).专利权	92,268.10	-6,185.52		86,082.58
(4).特许经营权	523,424,274.91	1,121,495,434.74		1,644,919,709.65
(5).特许经营权后置费用	51,867,777.70	106,623,478.10		158,491,255.80

本期摊销额：140,539,971.87 元。

9、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	22,644,681.99			22,644,681.99	
合计	22,644,681.99			22,644,681.99	

(1) 商誉的计算过程。本公司及其控股子公司上海阳龙投资咨询有限公司于 2006 年支付人民币 156,711,577.82 元合并成本收购了上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司 100% 的权益。合并成本超过按比例获得的上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司可辨认资产、负债公允价值人民币 134,066,895.83 元的差额，确认为与上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司相关的商誉。

(2) 商誉减值测试的方法

基础设施资产组的可收回金额按资产组的预计未来现金流的现值确定，其预计未来现金流量根据子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司特许经营权合同中约定的排水量及水费为基础的现金流量预测确定。现金流量预测的折现率为 2011 年公布的 15 年期国债利率 4.16%。未来现金流入的年限系特许经营权合同中约定的特许经营权剩余年限，截至本

报告期末剩余年限为 13 年。

10、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	2,674,141.36	27,501.27	2,520,000.00		181,642.63
二、存货跌价准备		264,015.30			264,015.30
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备		2,411,732.31			2,411,732.31
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	2,674,141.36	2,703,248.88	2,520,000.00		2,857,390.24

11 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	132,000,000.00	182,000,000.00
合计	132,000,000.00	182,000,000.00

12 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
电费	1,101,138.42	1,061,715.18
水费		13,568.24
药剂费	1,415,151.60	902,250.00
污泥运输费	1,074,592.82	293,585.30
工程款	15,001,750.01	12,794,913.36
其他	43,364.37	27,842.47
合计	18,635,997.22	15,093,874.55

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末余额	未结转原因
上海美丽园城市环保工程有限公司	4,000,000.00	待竹园二期工程审价后结算
上海南空通讯电器设备有限公司	2,823,355.20	待竹园二期工程审价后结算
江苏神洲环境工程有限公司	770,200.00	待竹园二期工程审价后结算

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：截至报告日竹园二期工程尚未审价完毕，故目前尚留余款未支付，待工程审价完成后支付。

13 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
排水费	1,074,305.00	947,280.00
药剂费	3,475,000.00	3,475,000.00
合计	4,549,305.00	4,422,280.00

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

单位名称	期末余额未	结转原因
江阴市龙泉净水剂有限公司	3,475,000.00	已进入诉讼程序

14 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,672,839.88	17,239,355.69	17,973,265.50	1,938,930.07
二、职工福利费		938,734.07	938,734.07	
三、社会保险费	136,303.90	4,438,402.30	4,348,202.20	226,504.00

医疗保险费	97,055.70	1,549,168.40	1,491,061.40	155,162.70
基本养老保险费	34,538.30	2,157,398.50	2,130,926.30	61,010.50
年金缴费		415,803.00	415,803.00	
失业保险费	3,139.90	194,445.30	191,996.00	5,589.20
工伤保险费	785.00	55,003.50	53,677.20	2,111.30
生育保险费	785.00	66,583.60	64,738.30	2,630.30
四、住房公积金		1,435,409.00	1,424,405.00	11,004.00
五、辞退福利				
六、其他				
外劳力、小城镇保险		146,594.20	146,594.20	
职工教育经费及工会经费	223,532.99	233,482.25	267,734.85	189,280.39
合计	3,032,676.77	24,431,977.51	25,098,935.82	2,365,718.46

工会经费和职工教育经费金额 267,734.85 元，非货币性福利金额 1,479,139.53 元。

15 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
营业税	40,543.94	48,889.95
企业所得税	3,790,133.15	1,942,085.29
个人所得税	436,871.79	236,818.18
城市维护建设税	2,838.08	3,422.29
教育费附加	1,216.33	1,466.70
河道管理费	405.44	488.90
地方教育费附加	810.88	
合计	4,272,819.61	2,233,171.31

16 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,201,937.29	1,859,049.56
短期借款应付利息	87,285.00	285,382.17
合计	2,289,222.29	2,144,431.73

17 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证金	449,200.00	443,800.00
企业间往来	1,770,357.82	1,500,550.31
预提费用	4,912,726.83	4,785,853.55
合计	7,132,284.65	6,730,203.86

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

情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
上海金山市政建设股份有限公司	422,800.00	闵行厂达标改造安全生产保证金,待工程竣工结算后退还

(4) 对于金额较大的其他应付款,应说明内容

单位名称	期末余额	性质或内容
上海市电力局	3,000,000.00	预提电费
上海金山市政建设股份有限公司	422,800.00	闵行厂达标改造安全生产保证金

18 预计负债:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	1,025,000.00	1,920,000.00		2,945,000.00
其他	65,354,598.49	122,364,696.47	10,091,224.54	177,628,070.42
合计	66,379,598.49	124,284,696.47	10,091,224.54	180,573,070.42

(1)、本期增加特许专营权后置费用 112,713,080.47 元系特许专营权后置费用折现,本期减少特许专营权后置费用系本期实际使用的大修理费用。

(2)、未决诉讼按上海市浦东新区人民法院出具(2011)浦民二(商)初字第 3744 号民事判决书,判决公司归还江阴市龙泉净水剂有限公司运营管理费 580.625 万元,赔偿自 2010 年 8 月 12 日至判决生效日的利息,预估共计 542 万元。扣除预收账款 347.5 万元,计提预计负债 294.5 万元。

19、1 年内到期的非流动负债:

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	45,400,000.00	
1 年内到期的长期应付款	4,545,455.00	
合计	49,945,455.00	

(2) 1 年内到期的长期借款

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	25,400,000.00	
保证借款	20,000,000.00	
合计	45,400,000.00	

(3) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位:元 币种:人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数
					本币金额
中国工商银行外高桥支行	2007年2月15日	2012年2月14日	人民币	5.805	25,400,000.00

中国银行股份有限公司 上海市长宁支行	2009年4月 29日	2012年4月 28日	人民币	6.21	20,000,000.00
合计	/	/	/	/	45,400,000.00

20 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
污水处理厂在线监测设施建设补助	3,326,148.59	3,740,964.52
废水生物强化处理成套技术与设备开发科技专项款	253,000.00	253,000.00
合计	3,579,148.59	3,993,964.52

21 长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	944,590,000.00	1,049,990,000.00
保证借款	44,300,000.00	64,300,000.00
合计	988,890,000.00	1,114,290,000.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国工商银行外高桥支行	2008年12月16日	2020年12月15日	人民币	6.345	780,000,000.00	825,000,000.00
中国工商银行外高桥支行	2002年9月16日	2015年5月16日	人民币	6.345	164,590,000.00	199,590,000.00
中国银行股份有限公司上海市长宁支行	2009年7月20日	2013年4月28日	人民币	6.21	20,000,000.00	40,000,000.00
交通银行股份有限公司成都分行	2009年2月26日	2018年12月30日	人民币	7.403	18,300,000.00	24,300,000.00
中国工商银行外高桥支行	2007年2月15日	2012年2月14日	人民币	5.805		25,400,000.00
中国银行股份有限公司上海市长宁支行	2011年1月14日	2014年4月28日	人民币	6.21	6,000,000.00	
合计	/	/	/	/	988,890,000.00	1,114,290,000.00

22 长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
国债资金转贷	15 年 (2003-2018)	50,000,000.00	2.28		27,272,725.00
四川阳晨环境工程投资有限公司项目投入款	25 年	2,645,600.00			2,645,600.00

23 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	244,596,000						244,596,000

24 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价 (股本溢价)	89,923,737.20			89,923,737.20
其他资本公积	54,128,216.50			54,128,216.50
合计	144,051,953.70			144,051,953.70

25 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	19,126,347.01	288,590.90		19,414,937.91
合计	19,126,347.01	288,590.90		19,414,937.91

26 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	70,168,235.62	/
调整后 年初未分配利润	70,168,235.62	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,601,902.84	/
减：提取法定盈余公积	288,590.90	
期末未分配利润	87,481,547.56	/

27 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	400,903,822.45	194,423,037.79
其他业务收入	991,017.39	3,189,114.38
营业成本	257,708,119.74	139,205,244.66

(2) 主营业务 (分行业)

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理业	400,903,822.45	256,980,891.32	194,423,037.79	138,624,611.07
合计	400,903,822.45	256,980,891.32	194,423,037.79	138,624,611.07

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	389,987,021.97	249,684,396.11	187,305,537.79	135,455,754.62
西南地区	10,916,800.48	7,296,495.21	7,117,500.00	3,168,856.45
合计	400,903,822.45	256,980,891.32	194,423,037.79	138,624,611.07

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
上海市城市排水有限公司	389,987,021.97	97.04
四川省成都市温江区环保局	10,916,800.48	2.72
合计	400,903,822.45	99.76

28 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	49,361.86	160,089.08	5%
城市维护建设税	3,455.34	11,030.66	7%
教育费附加	1,480.87	4,727.43	3%
地方教育费附加	994.81		2%
河道管理费	493.63	1,674.07	1%
合计	55,786.51	177,521.24	/

29 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金	9,635,491.53	9,643,522.47
福利费及工会教育经费	1,594,161.83	1,359,749.44
业务招待费	590,987.26	745,975.45
无形资产摊销	4,152,807.93	4,153,111.08
固定资产折旧	256,950.14	247,806.82
信息披露费	488,775.00	408,805.00
聘请中介机构费用	1,296,000.00	978,500.00
劳动保险费	3,427,347.10	2,665,690.46
其他	5,527,772.57	5,222,477.72
合计	26,970,293.36	25,425,638.44

30 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	76,125,794.38	22,541,034.51
利息收入	-392,911.87	-280,299.97
汇兑损益	2,298.99	1,488.21
其他	32,314.31	24,417.29
合计	75,767,495.81	22,286,640.04

31 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-2,492,498.73	859,000.26
二、存货跌价损失	264,015.30	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	2,411,732.31	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	183,248.88	859,000.26

32 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		120.00	
其中：固定资产处置利得		120.00	
政府补助	2,404,554.81	1,558,939.95	2,404,554.81
罚款收入		40,000.00	
其他	135.80	85,135.00	135.80
合计	2,404,690.61	1,684,194.95	2,404,690.61

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
COD 减排奖励	1,248,744.00	562,108.00	
收到徐汇区财政局财政	460,600.00	481,800.00	

贴息资金			
污水处理厂在线监测设施建设补助	414,815.93	414,815.93	
污水处理厂在线监测设施建设补助	171,000.00		
招商办扶持款	59,394.88	50,216.02	
自动监控设施运行补贴	50,000.00	50,000.00	
合计	2,404,554.81	1,558,939.95	/

33 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,928.00	758,549.43	1,928.00
其中：固定资产处置损失	1,928.00	758,549.43	1,928.00
罚款支出	0.13		0.13
其他	1,920,000.00	1,025,000.00	1,920,000.00
合计	1,921,928.13	1,783,549.43	1,921,928.13

34 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,792,940.53	2,047,123.99
合计	10,792,940.53	2,047,123.99

35 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

1)、基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$ $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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

2)、稀释每股收益

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

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

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	17,601,902.84	6,823,992.57
本公司发行在外普通股的加权平均数	244,596,000.00	244,596,000.00
基本每股收益（元/股）	0.07	0.03

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	244,596,000.00	244,596,000.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	244,596,000.00	244,596,000.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	17,601,902.84	6,823,992.57
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	244,596,000.00	244,596,000.00
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.03

36 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收回往来款、代垫款	5,527,719.95
专项补贴、补助款	1,989,738.88
利息收入	392,911.87
营业外收入	135.80
合计	7,910,506.50

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
企业间往来	5,449,986.96
费用支出	8,282,107.86
营业外支出	0.13
法院冻结款	7,300,000.00
合计	21,032,094.95

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
特许经营权后置费用	10,091,224.54
合计	10,091,224.54

37 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	30,899,717.49	7,511,629.06
加: 资产减值准备	183,248.88	859,000.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,532,709.38	7,694,767.02
无形资产摊销	140,539,971.87	43,805,861.62
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	1,928.00	758,429.43
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)	76,128,093.37	22,542,522.72
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-337,933.40	382,065.70
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-14,690,018.83	1,337,425.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,729,765.94	838,912.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	247,527,950.82	85,730,613.46
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	60,926,894.15	52,713,542.67
减: 现金的期初余额	52,713,542.67	81,370,473.98
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	8,213,351.48	-28,656,931.31

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	60,926,894.15	52,713,542.67
其中: 库存现金	123,965.05	176,870.56
可随时用于支付的银行存款	60,802,929.10	52,536,672.11
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

拆放同业款项		
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	60,926,894.15	52,713,542.67

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:亿元 币种:人民币

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
上海国有资产经营有限公司	国有企业(全民所有制企业)	上海市华佗路275弄111幢103A室	寿伟光	资产经营、产权交易、投资咨询	50.00	56.83	56.83	上海国际集团有限公司	63160459-9

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海阳龙投资咨询有限公司	有限责任公司	上海市浦东新区高桥镇大同路1355号1幢143室	刘正奇	投资咨询	10,408.00	93.70	93.70	75188585-8
上海阳晨排水运营有限公司	有限责任公司	上海市龙漕路180号	张春明	污水处理	300.00	90.0	90.0	75478602-X
成都温江区阳晨水质净化有限公司	有限责任公司	成都市温江区涌泉前峰村一组	沈扬华	污水处理	100.00	90.0	90.0	78013174-8
上海友联竹园第一污	有限责任公司	上海市长岛路241号	沈扬华	污水处理	46,000.00	51.69	51.69	74160382-9

水处理 投资发 展有限 公司		168号						
成都市 温江区 新阳晨 污水处 理有限 公司	有限责 任公司	成都市 温江区 柳城镇 南巷子 19号	沈扬华	污水处 理	1,480.00	90.00	90.00	79217978-1

3、关联交易情况

(1) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
上海国有资产 经营有限公司	上海阳晨投资股 份有限公司	70,000,000.00	2009年4月29日~ 2014年4月28日	否
上海阳晨投资 股份有限公司	成都市温江区新 阳晨污水处理有 限公司	27,000,000.00	2009年2月26日~ 2018年12月30日	否

1、截止报告日，由上海国有资产经营有限公司担保的贷款，被担保方上海阳晨投资股份有限公司尚未结清贷款额为 4,600 万元。

2、截止报告日，由上海阳晨投资股份有限公司担保的贷款，被担保方成都市温江区新阳晨污水处理有限公司尚未结清贷款额为 1,830 万元。

(2) 其他关联交易

关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	297.87 万元	244.30 万元

(九) 股份支付：

无

(十) 或有事项：

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

2011 年 12 月 7 日江阴市龙泉净水剂有限公司向上海市浦东新区人民法院提出诉讼，要求公司控股子公司上海市友联竹园第一污水处理投资发展有限公司返还合作运营管理费 650 万元，并承担自 2010 年 8 月 13 日至判决生效之日的逾期还款利息。2011 年 12 月 13 日上海市浦东人民法院出具（2011）浦民二（商）初字第 3744 号财产保全告知书，将上海市友联竹园第一污水处理投资发展有限公司存放在中国工商银行上海高桥支行基本户中的 730 万元存款予以冻结。2012 年 2 月 20 日，上海市浦东新区人民法院出具（2011）浦民二（商）初字第 3744 号民事判决书，判定上海市友联竹园第一污水处理投资发展有限公司归还运营管理费 580.625 万，赔偿自 2010 年 8 月 12 日至判决生效日的利息（按中国人民银行同期同档贷款利率）并支付案件受理费 54,936.00 元，财产保全费 4,466.00 元。

(十一) 承诺事项：

1、 重大承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日的质（抵）押情况：

（1）、公司以排污服务收费权为质押条件，向中国工商银行上海市外高桥保税区支行借入人民币 300,000,000.00 元固定资产借款，截至 2011 年 12 月 31 日尚有借款余额 164,590,000.00 元，期限为：2002 年 9 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日。

（2）、公司以排污服务收费权为质押条件，向中国工商银行上海市外高桥保税区支行借入人民币 127,000,000.00 元固定资产借款，截至 2011 年 12 月 31 日尚有借款余额 25,400,000.00 元，期限为：2007 年 2 月 15 日至 2012 年 2 月 14 日。

（3）、公司以排污服务收费权为质押条件，向中国工商银行上海市外高桥保税区支行借入人民币 504,000,000.00 元固定资产借款，截至 2011 年 12 月 31 日尚有余额 444,000,000.00 元，期限为：2008 年 12 月 16 日至 2020 年 12 月 15 日。

（4）、公司以排污服务收费权为质押条件，向中国工商银行上海市外高桥保税区支行借入人民币 237,600,000.00 元的固定资产借款，期限为：2009 年 2 月 28 日至 2019 年 12 月 15 日。

（5）、公司以排污服务收费权为质押条件，向中国工商银行上海市外高桥保税区支行借入人民币 98,400,000.00 元的固定资产借款，期限为：2010 年 1 月 31 日至 2019 年 12 月 15 日。

（6）、公司以排污服务收费权为质押条件，向上海市水务局借入国债资金 50,000,000.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日余额为 31,818,180.00 元。期限为：2003 年 12 月 16 日至 2018 年 12 月 15 日。

（十二）资产负债表日后事项：

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
关于公司国有股东所持份无偿划转事宜	2011 年 10 月 9 日公司收到上海市国有资产监督管理委员会《关于上海阳晨投资股份有限公司国有股东所持份无偿划转有关问题的函》同意将上海国有资产经营有限公司所持有的上海阳晨投资股份有限公司总股本的 56.38% 共 138,996,000 股股份无偿划转给上海市城市建设投资开发总公司。2012 年 2 月 8 日上海市城市建设投资开发总公司签署《上海阳晨投资股份有限公司收购报告书》，2 月 24 日取得中国证券监督管理委员会证监许可（2012）170 号《关于核准上海市城市建设投资开发总公司公告上海		

	阳晨投资股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》。本次国有股权划转完成后，公司总股本仍为244,596,000股，上海国有资产经营有限公司不再持有公司股份，上海市城市建设投资开发总公司将持有公司股份138,996,000股，成为公司控股股东。		
--	--	--	--

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,541,174.95
-----------	--------------

(十三) 其他重要事项：

1、年金计划主要内容及重大变化

根据《企业年金试行办法》、《企业年金基金管理试行办法》和《关于上海市实施企业年金若干问题的通知》，公司设立一项自愿性定额供款之企业年金缴款计划。计划内容包括：1、公司每年年金缴费额为本公司上年度职工工资总额十二分之一，职工个人缴费额遵从职工本人意愿，按每人每年1,000元缴纳；2、公司采用信托模式来运作企业年金。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	637,378.26	100.00	113.47	0.02	1,240,322.35	100.00		
组合小计	637,378.26	100.00	113.47	0.02	1,240,322.35	100.00		
合计	637,378.26	/	113.47	/	1,240,322.35	/		/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----

	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						
其中:						
	636,810.91	99.91		1,240,322.35	100.00	
1 年以内小计	636,810.91	99.91		1,240,322.35	100.00	
1 至 2 年	567.35	0.09	113.47			
合计	637,378.26	100.00	113.47	1,240,322.35	100.00	

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海市城市排水有限公司	客户	635,810.50	1 年以内	99.75
合计	/	635,810.50	/	99.75

2、其他应收款:

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	29,839,935.80	100.00	123,268.70	0.41	26,316,155.80	100.00	117,180.90	0.45
合计	29,839,935.80	/	123,268.70	/	26,316,155.80	/	117,180.90	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中:						
	3,523,780.00	11.81		198,229.00	0.76	
1 年以内小计	3,523,780.00	11.81		198,229.00	0.76	

1 至 2 年	198,229.00	0.66	6,087.80	2,177,325.80	8.27	
2 至 3 年	2,177,325.80	7.30				
5 年以上	23,940,601.00	80.23	117,180.90	23,940,601.00	90.97	117,180.90
合计	29,839,935.80	100.00	123,268.70	26,316,155.80	100.00	117,180.90

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
成都温江阳晨水质净化有限公司	子公司	23,810,400.00	5 年以上	79.79
上海阳晨排水运营有限公司	子公司	5,852,895.80	1 年以内及 2-3 年	19.61
上海泰琪房地产有限公司	客户	157,640.00	1-2 年及 5 年以上	0.53
合计	/	29,820,935.80	/	99.93

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
成都温江阳晨水质净化有限公司	子公司	23,810,400.00	79.79
上海阳晨排水运营有限公司	子公司	5,852,895.80	19.61
合计	/	29,663,295.80	99.4

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
上海阳龙投资咨询有限公司	104,957,440.00	104,957,440.00		104,957,440.00			93.70	93.70
上海阳晨排水	2,700,000.00	2,700,000.00		2,700,000.00			90.00	90.00

运营有限公司								
成都温江区阳晨水质净化有限公司	900,000.00	900,000.00		900,000.00			90.00	90.00
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	88,415,597.70	88,415,597.70		88,415,597.70			51.69	51.69
成都市温江区新阳晨污水处理有限公司	13,320,000.00	13,320,000.00		13,320,000.00			90.00	90.00

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	66,960,768.49	53,967,180.28
其他业务收入	766,117.39	614,486.80
营业成本	43,373,325.75	35,563,688.29

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理行业	66,960,768.49	42,650,494.33	53,967,180.28	34,983,054.70
合计	66,960,768.49	42,650,494.33	53,967,180.28	34,983,054.70

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海市	66,960,768.49	42,650,494.33	53,967,180.28	34,983,054.70
合计	66,960,768.49	42,650,494.33	53,967,180.28	34,983,054.70

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海市城市排水有限公司	66,960,768.49	98.87
合计	66,960,768.49	98.87

5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,885,909.02	5,276,116.03
加：资产减值准备	2,417,933.58	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,473,071.14	7,476,639.79
无形资产摊销	2,128,484.28	2,128,484.28
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“－”号填列)	1,928.00	740,746.57
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)	7,383,699.15	1,263,700.59
投资损失(收益以“－”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-2,920,835.90	1,092,679.53
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	661,757.06	2,097,012.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	29,031,946.33	20,075,379.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	30,885,441.05	16,722,428.22
减：现金的期初余额	16,722,428.22	12,413,937.44

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	14,163,012.83	4,308,490.78

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,928.00	-758,429.43	-486,735.64
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	2,404,554.81	1,558,939.95	1,263,260.55
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,920,000.00	-1,025,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	135.67	125,135.00	160,128.97
少数股东权益影响额	864,459.65	426,955.78	-97,195.79
所得税影响额	-376,952.11	-239,569.88	-194,605.95
合计	970,270.02	88,031.42	644,852.14

2、 净资产收益率及每股收益

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
归属于公司普通股股东的净利润	3.62	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.42	0.07	0.07

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
应收账款	24,346,469.64	10,224,641.35	138.12%	主要系竹园二期工程完工，本期超水量较大，年终结算尚未收到款项。
预付款项	366,520.76	21,398.02	1612.87%	主要系温江阳晨大修理设备预付款。
其他应收款	5,385,727.95	2,670,161.41	101.70%	主要系下属子公司友联竹园二期工程污水处理工艺流程从药剂处理改为用电处理，增加电费押金所致。

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
固定资产	171,631,723.59	72,818,600.03	135.70%	主要系母公司在建工程中三厂达标项目完工转入固定资产所致。
在建工程	5,845,371.20	1,347,693,746.16	-99.57%	主要系母公司三厂达标项目完工转入固定资产及竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致。
无形资产	1,891,749,302.96	665,762,211.21	184.15%	主要系竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致
预计负债	180,573,070.42	66,379,598.49	172.03%	主要系竹园二期 BOT 项目、温江二期 BOT 项目完工预提特许经营权后置费用。
营业收入	401,894,839.84	197,612,152.17	103.38%	主要系母公司污水处理单价上升 54.36%，竹园二期污水处理单价上升 196.75%，且竹园二期完工污水处理量上升达 13.31% 所致。
营业成本	257,708,119.74	139,205,244.66	85.13%	主要系母公司三厂达标完工和竹园二期工程、温江二期完工结转固定资产及无形资产后，折旧额及摊销额有所上升。
营业税金及附加	55,786.51	177,521.24	-68.57%	主要系阳晨排水有一租赁户合同到期不再续借，导致租金下降，影响税金下降。
财务费用	75,767,495.81	22,286,640.04	239.97%	本期母公司三厂达标工程及竹园二期工程均完工，借款利息不再资本化，利息费用全部计入财务费用所致。
资产减值损失	183,248.88	859,000.26	-78.67%	本期温江二期项目竣工，收回担保金，坏账准备冲回所致。
营业外收入	2,404,690.61	1,684,194.95	42.78%	本期母公司收到在线监测设备运行补贴导致政府补助有所上升。

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
所得税费用	10,792,940.53	2,047,123.99	427.22%	本期利润总额较上期上升336.17%，导致所得税费用上升。

备查文件目录

- 1、 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财务报表。
- 2、 经立信会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、 报告期内公司在《上海证券报》、《大公报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告。

董事长：徐菲
上海阳晨投资股份有限公司
2012 年 4 月 26 日