

**上海阳晨投资股份有限公司**

**900935**

**2008 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.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	6
六、公司治理结构.....	10
七、股东大会情况简介.....	13
八、董事会报告.....	13
九、监事会报告.....	18
十、重要事项.....	18
十一、财务会计报告.....	21
十二、备查文件目录.....	66

**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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 立信会计师事务所有限公司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）李立群声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**二、公司基本情况**

公司法定中文名称		上海阳晨投资股份有限公司		
公司法定中文名称缩写		阳晨 B 股		
公司法定英文名称		SHANGHAI YOUNG SUN INVESTMENT COM., LTD		
公司法定英文名称缩写		SYSI		
公司法定代表人		祝世寅（2009 年 4 月 2 日公司法定代表人变更为徐菲）		
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名		仲辉		
董事会秘书联系地址		上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座		
董事会秘书电话		(021)63901001		
董事会秘书传真		(021)63901001		
董事会秘书电子信箱		ZH900935@hotmail.com		
公司注册地址		桂箐路 2 号		
公司办公地址		上海市徐家汇路 555 号 10 楼 C 座		
公司办公地址邮政编码		200023		
公司国际互联网网址		无		
公司电子信箱		young_sun_inv@hotmail.com		
公司选定的信息披露报纸名称		《上海证券报》、《香港文汇报》		
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址		http://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 座董事会秘书室		
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
其他有关资料				
公司首次注册日期		1995 年 7 月 31 日		
公司首次注册地点		上海市		
公司变更注册日期		2005 年 1 月 20 日		
公司变更注册地点		上海市		
企业法人营业执照注册号		企股沪总字第 020353 号		
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情况				
公司聘请的境内会计师事务所名称		立信会计师事务所有限公司		
公司聘请的境内会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号 4 楼		

### 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	13,345,814.16
利润总额	13,122,566.73
归属于上市公司股东的净利润	9,412,620.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,613,113.50
经营活动产生的现金流量净额	99,276,269.83

#### (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	金额
非流动资产处置损益	-235,812.31
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	50,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,435.12
少数股东权益影响额	-14,948.62
所得税影响额	37,702.82
合计	-200,493.23

#### (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

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减(%)	2006 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	188,924,487.87	185,895,601.02	185,895,601.02	1.63	109,210,808.03	109,210,808.03
利润总额	13,122,566.73	16,333,711.20	17,914,239.29	-19.66	29,162,691.04	38,887,994.53
归属于上市公司股东的净利润	9,412,620.27	12,310,137.69	13,094,561.00	-23.54	29,175,094.02	36,852,165.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,613,113.50	13,154,832.78	13,939,256.09	-26.92	31,094,290.51	38,771,361.58
基本每股收益（元 / 股）	0.04	0.05	0.05	-20.00	0.12	0.15
稀释每股收益（元 / 股）	0.04	0.05	0.05	-20.00	0.12	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.04	0.05	0.06	-20.00	0.13	0.16
全面摊薄净资产收益率（%）	2.01	2.68	2.87	减少 0.67 个百分点	7.97	9.86
加权平均净资产收益率（%）	2.03	2.98	2.87	减少 0.95 个百分点	8.22	9.86
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	2.05	2.86	3.04	减少 0.81 个百分点	8.50	10.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.07	3.19	3.04	减少 1.12 个百分点	8.76	10.38
经营活动产生的现金流量净额	99,276,269.83	43,285,028.88	39,207,485.37	129.35	49,750,413.27	49,750,413.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.41	0.18	0.16	127.78	0.20	0.20
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前

总资产	1,789,274,857.26	1,247,709,530.72	1,188,571,635.36	43.40	965,103,488.97	974,828,792.46
所有者权益（或股东权益）	468,866,121.62	459,453,501.35	456,911,886.00	2.05	365,982,836.65	373,659,907.72
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.92	1.88	1.87	2.13	1.50	1.53

#### 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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

###### 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

报告期末股东总数				16,534 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			无
ORE BURNS (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	境外法人	0.49	1,190,000			未知
周娥	境内自然人	0.31	756,900			未知
华夏证券有限公司上海业务部	未知	0.30	732,380			未知
龚平	境内自然人	0.23	564,044			未知
卓小英	境内自然人	0.21	517,715			未知
陈育其	境内	0.19	471,599			未

	自然人					知
曹玉华	境内自然人	0.19	456,590			未知
黄春辉	境内自然人	0.18	450,000			未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	未知	0.18	445,724			未知
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 公司第一名股东与流通股前十名股东之间不存在关联关系，前十名流通股股东之间未知是否存在关联关系。				

## 2、控股股东及实际控制人情况

## (1) 法人控股股东情况

单位:亿元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
上海国有资产经营有限公司	祝世寅	50	1999年9月24日	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) 法人实际控制人情况

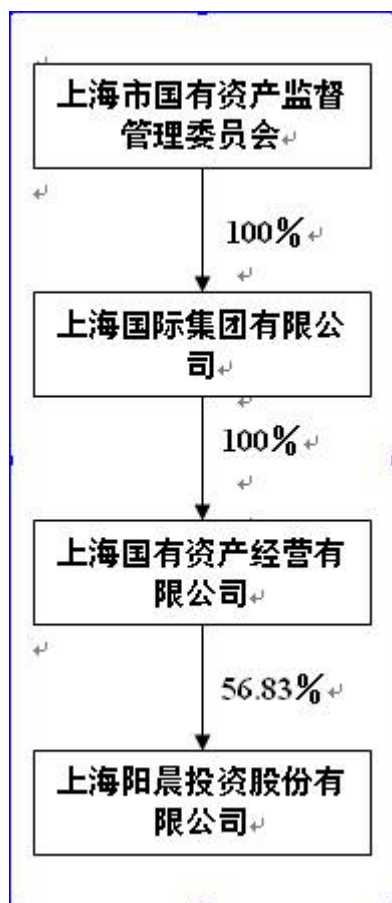
单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
上海国有资产经营有限公司	祝世寅	50	1999年9月24日	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) 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。

## (4) 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、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	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
祝世寅	董事长	男	58	2005年12月31日~ 2009年2月27日	0	0	0		否		是
沈扬华	副董事长、 总经理	男	60	2005年12月31日~ 2009年2月27日	6,204	6,204	0		是	558,098.07	否
曲	董	女	37	2005年12月31日~	6,204	6,204	0		是	348,643.9	否

霞	事、副 总经 理、 财务 总监			2009 年 2 月 27 日							
仲 辉	董 事、 董 事 会 秘 书	男	49	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	6,996	6,996	0		是	340,675.4	否
蔡 敬 伟	董 事	男	41	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		否		是
黄 明 达	董 事	男	44	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		否		是
颜 学 海	独 立 董 事	男	38	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		是	35,100	否
张 煜 伟	独 立 董 事	男	48	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		是	35,100	否
尤 家 荣	独 立 董 事	男	54	2008 年 5 月 23 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		是	35,100	否
马 贤 明	独 立 董 事	男	41	2005 年 12 月 31 日～ 2008 年 5 月 23 日	0	0	0		否		否
李 柏 龄	监 事 会 主 席	男	53	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		否		是
沈 嘉 荣	监 事	男	45	2005 年 12 月 31 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		否		是
李 立 群	监 事	女	34	2008 年 4 月 25 日～ 2009 年 2 月 27 日	0	0	0		是	83,015.48	否
合 计	/	/	/	/	19,404	19,404	0	/	/	1,435,732.85	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1. 祝世寅：上海国有资产经营有限公司总裁、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会董事长。
2. 沈扬华：上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会副董事长兼总经理、上海阳晨排水运营有限公司董事长、上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司董事长、成都温江区阳晨水质净化有限公司董事长、成都市温江区新阳晨污水处理有限公司董事长。
3. 曲霞：上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会董事、副总经理、财务总监、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。
4. 仲辉：上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会董事、董事会秘书。
5. 蔡敬伟：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。



6. 黄明达：上海国有资产经营有限公司资金管理部总经理、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会董事。
7. 颜学海：上海海华永泰律师事务所合伙人、执行主任、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会独立董事。
8. 张煜伟：上海市排水管理处副科长、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会独立董事。
9. 尤家荣：上海财经大学教授、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会独立董事，此前就职于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。
10. 马贤明：上海国家会计学院 CPA 研发中心主任、上海阳晨投资股份有限公司第四届董事会独立董事。
11. 李柏龄：上海国有资产经营有限公司财务融资部总监，上海阳晨投资股份有限公司第四届监事会主席。
12. 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，上海阳晨投资股份有限公司第四届监事会监事。
13. 李立群：上海阳晨投资股份有限公司第四届监事会监事、财务部经理，此前就职于沈阳华晨金杯汽车有限公司投资部财务控制经理、高级投资经理、上海峰星国际贸易有限公司下属子公司财务总监。

现任董事、监事、高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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	41	2009-2-27	2012-2-26	是
蔡敬伟	副董事长	男	41	2009-2-27	2012-2-26	是
张春明	董事、常务副总经理	男	40	2009-2-27	2012-2-26	否
刘正奇	董事、副总经理、财务总监	男	36	2009-2-27	2012-2-26	否
仲辉	董事、董事会秘书	男	49	2009-2-27	2012-2-26	否
刘平	董事	男	38	2009-2-27	2012-2-26	是
尤家荣	独立董事	男	54	2009-2-27	2012-2-26	否
张煜伟	独立董事	男	48	2009-2-27	2012-2-26	否
贺建芬	独立董事	女	46	2009-2-27	2012-2-26	否
李柏龄	监事会主席	男	53	2009-2-27	2012-2-26	是
沈嘉荣	监事	男	45	2009-2-27	2012-2-26	是
李立群	监事	女	34	2009-2-27	2012-2-26	否

备注

注：（1）2009 年 2 月 27 日，公司召开 2009 年第一次临时股东大会，进行董事会、监事会换届选举，选举产生公司第五届董事会董事、第五届监事会监事。

（2）2009 年 2 月 27 日，公司召开五届一次董事会，选举董事长、副董事长，聘任公司高级管理人员。

（3）2009 年 2 月 27 日，公司召开五届一次监事会，选举监事会主席。

（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
祝世寅	上海国有资	总裁	1999 年 9 月 24		是

	产经营有限公司		日		
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	投资二部副总经理	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
黄明达	上海国有资产经营有限公司	资金管理部总经理	2001 年 1 月 1 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
颜学海	上海市海华永泰律师事务所	合伙人			是
张煜伟	上海市排水管理处	副科长			是
马贤明	上海国家会计学院 CPA 研发中心	主任			是
贺建芬	上海金茂律师事务所	合伙人			是
尤家荣	上海财经大学	教授			是

## (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

## 1、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) 公司于年末根据对在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的述职和自我评价及工作业绩进行考核评价；

(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。

## 2、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。

## 3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
---------------------	----------------------

祝世寅	是
蔡敬伟	是
黄明达	是
马贤明	否
李柏龄	是
沈嘉荣	是

报告期内任职董事中，沈扬华、曲霞、仲辉及监事李立群在公司领取报酬，四人在 2008 年度领取的报酬总额约为 133 万元（税前），3 名独立董事张煜伟、尤家荣、颜学海在公司领取独立董事津贴合计 10.53 万元（税前）。3 名董事祝世寅、蔡敬伟、黄明达未在公司领取报酬，2 名监事李柏龄、沈嘉荣未在公司领取报酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
马贤明	独立董事	因工作调动原因，辞去独立董事职务

(五) 公司员工情况

在职员工总数	229	公司需承担费用的离退休职工人数	5
--------	-----	-----------------	---

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
技术管理	29
行政管理	25
操作人员	41
生产人员	104
财务人员	9
其他人员	21

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生	5
本科	31
大专	37
其他	156

## 六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、公司治理结构情况

报告期，公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及相关法律、法规的要求，认真落实公司治理的相关工作，不断完善公司治理结构，目前公司治理情况如下：

(1) 公司治理规章制度

报告期公司制定了公司《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会工作规程》等制度，加强了董事会审计委员会和独立董事对公司财务报告工作的监督检查，建立了股东大会、董事会、监事会的议事规则，明确公司股东大会、董事会和公司管理层的职权范围和决策权限，截止目前，公司的各项重大投资决策均能严格按照相关规定执行。公司一系列的规章制度，形成了一个结构完整、行之有效的公司治理规章制度体系，为公司规范运作、稳健经营提供了制度保障。

(2) 股东和股东大会

公司股东大会的召集、召开程序严格按照公司股东大会议事规则的规定进行。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。

### （3）董事和董事会

公司第五届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司全体董事承诺勤勉尽责，规范行使公司章程赋予的各项权力和义务，切实维护全体股东的利益。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，报告期根据相关要求，制定了《董事会审计委员会工作规程》，各专门委员会根据实施细则，运作情况良好，对公司投资的重大污水处理升级改造工程项目的巡察、财务会计信息的审核、对公司董事、监事、高级管理人员的提名和推荐等方面提出了审核意见与提请董事会审议的议案，提高了公司运作的质量、效率和治理水平，为公司发展起到了积极的作用。公司董事会的召集、召开、审议、决策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。

### （4）监事和监事会

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。

### （5）公司内控制度

报告期，公司对内控制度进行了自查，进一步修订、完善了部分内控制度。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。

### （6）激励约束机制

公司管理层制定了按董事会年度确定的经营目标（预算）为内容的考核的办法，确保经营目标（预算）的执行。公司《公司高级管理人员岗级工资标准》、《公司年终奖分配机制》中明确了对公司管理层及高管人员的绩效评价标准与绩效挂钩的考核办法，初步形成了能支持公司发展的激励约束机制。

### （7）信息披露管理

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，进一步完善信息披露的相关工作流程，提高信息披露的质量。

### （8）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，保持与投资者良好的互动沟通。公司设置了专线电话，积极构建投资者关系平台，接待前来公司了解情况的投资者包括一对一沟通，认真细致地解答投资者电话咨询，确保了公司与投资者沟通渠道畅通。组织投资者现场参观公司污水处理厂，通过实地参观、技术人员介绍、座谈，及时了解竹园公司升级改造工程情况，听取投资者的建议。

## 2、公司治理专项活动开展情况

报告期内，根据中国证券监督管理委员会[2008]27 号公告的要求和上海辖区上市公司监管专题工作会议的会议精神，本公司对本次治理专项活动，在自查、公众评议和上海证监局现场检查中所存在的问题以及截止 2008 年 6 月 30 日公司治理整改报告中所列事项的整改情况进行了逐条对照检查，并于 2008 年 7 月 18 日形成了《公司治理专项活动整改情况的说明》，现具体情况如下：

### （1）规范运作方面

①关于“股东大会、董事会、监事会会议记录较为简单；一位独立董事连续多次未能亲自出席董事会会议”的问题。

公司鼓励参会人员积极发言，充分行使权利。公司董、监事通过参加上海证监局举办的上海辖区上市公司董事、监事培训班的培训，增强了合规意识，提高了履职能力。公司严格执行“三会”规则，使“三会”会议记录客观、真实、全面、完整。

该独立董事已经提出辞职请求，公司董事会已经接受其辞职请求，并按有关规定更换独立董事。2008 年 5 月 23 日，公司 2007 年度股东大会审议批准了上述二项议案。

②关于“公司高级管理人员的薪酬未经董事会审议”的问题。

2007 年度，公司高级管理人员薪酬，根据年初董事会下达的年度经营指标和工作管理目标，结合个人述职情况，根据《公司章程》和《公司高级管理人员岗级工资标准及年终奖分配机制》的有关规定，经公司董事会薪酬与考核委员会第二次会议审议，并提交公司第四届董事会第十二次会议审议批准。

③关于“全资子公司竹园公司以污水处理服务收费经营权为质押条件向银行借入 1.27 亿元的长期借款未经董事会审议”的问题。

采取有效措施,举一反三,严格重大事项的审议程序,抓紧健全和完善公司内控制度,加强对子公司的管理,避免并杜绝类似问题的发生。2007年10月26日,公司第四届董事会第十一次会议审议制定了《公司子公司管理制度》。

#### (2) 信息披露方面

①关于“控股子公司阳龙投资运用1亿元资金申购新股未及时进行信息披露”的问题。

严格执行信息披露事务管理制度,着力加强重大信息内部报告制度的落实,避免并杜绝类似不规范事件的发生。2007年10月26日,公司第四届董事会第十一次会议审议制定了《公司对外投资管理制度》、《公司子公司管理制度》。

②关于“公司公告定期报告时,由于部分数据错录、漏录造成公告的2006年度财务报表附注与审计机构出具的审计报告所附财务报表附注存在一定差异;公告的未经审计的2007年半年度资产负债表及利润表金额加计不平,附注科目金额加计不等”的问题。

公司加强公告定期报告的复核和校对工作,要求相关人员增强工作责任心,保证定期报告的正确和完整性,避免再次出现定期报告数据错录、漏录。

#### (3) 内部控制方面

①关于“公司未制定内部审计制度,未配备专职审计人员”的问题。

2007年10月26日,公司第四届董事会第十一次会议审议制定了《公司内部审计制度》。

2008年4月25日,公司第四届董事会审议制定了第十二次会议《公司对外担保制度》、《公司独立董事年报工作制度》、《公司董事会审计委员会工作规程》。

2008年6月16日,公司专职内审人员已到位履行职责。

②关于“公司近三年对外投资时有发生,控股子公司由一家增至五家,但尚未制定对外投资及对公司管理的内控制度”的问题。

2007年10月26日,公司第四届董事会第十一次会议审议制定了《公司对外投资管理制度》、《公司子公司管理制度》。

#### 4、财务核算方面

关于“公司收购竹园公司时产生股权投资借方差额1,934万元,收购完成后,污水处理特许经营权的使用年限已经不足20年,相应的股权投资差额应在特许经营权的剩余年限中摊销”的问题。

公司针对这一问题,要求财会人员,在今后的会计核算中,严格执行会计准则,使相关会计核算符合实际情况,避免类似问题发生。

#### 五、关于公司尚未建立长期激励机制的问题。

未完成的原因,是公司作为国资控股的纯B股上市公司,在激励机制方面,还受到一定的制约,在激励机制方面还需要做大量的工作。公司将根据主业快速发展的态势,积极面对城市污水处理行业的发展变化,按照市场经济的运作规律,并将根据监管部门有关规定和要求,不断调整和完善绩效评价体系及逐步建立相应完善的激励约束机制。

通过开展公司治理专项活动为公司全面、彻底的检查内控制度的完整性、有效性,尤其是上海证监局对公司现场检查和上海证券交易所对公司治理状况评价意见,帮助公司发现了日常工作中疏忽的问题和过去工作上存在的一些问题提供了难得的契机。公司的董事、监事和高级管理人员对内控制度重要性的认识有了新的提高。通过对公司各项制度的梳理、修订,结合公司治理专项活动的整改情况,要进一步提高公司治理水平,必需进一步健全和完善公司内控制度。公司在以后的工作中,将更深入的理解信息披露政策,严格执行信息披露事务管理制度,采取有效措施,加强对子公司的管理。

#### (二) 独立董事履行职责情况

##### 1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	缺席原因及其他说明
颜学海	4	4	0		
张煜伟	4	4	0		
尤家荣	3	3	0		

公司于2008年5月23日召开2007年度股东大会,通过了《关于选举尤家荣为公司第四届独立董事的议案》故独立董事尤家荣先生未出席公司于2008年4月25日召开的第四届董事会第十二次会议。

##### 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。

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

业务方面独立情况	公司拥有独立的运营系统，独立开展业务。
人员方面独立情况	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。
资产方面独立情况	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。
机构方面独立情况	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。
财务方面独立情况	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

结合公司实际情况,在对公司已制定的内控制度的基础上,及时制定了对外投资管理制度、子公司管理制度、内部审计制度,初步健全了公司内控制度,为公司加强和完善内部控制提供了制度安排。

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》制度,2008年,公司制定了《公司对外担保制度》,不断健全和完善公司内部控制制度建设。

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,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。

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》。

内部控制制度不断健全和完善,为完善公司法人治理结构,规范公司运作,提供了制度安排,发挥了积极作用。

在今后的工作实践中,公司还应进一步努力健全和完善内部控制制度。

## (五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。

公司建立了内部控制制度。

公司没有设立内部控制检查监督部门。

2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

## 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
2007 年度股东大会	2008 年 5 月 23 日	《上海证券报》、《香港文汇报》	2008 年 5 月 24 日

## 八、董事会报告

## (一) 管理层讨论与分析

报告期内,公司在董事会领导下,承继了去年的发展战略,紧紧抓住上海市重点工程——竹园升级改造工程的龙头,着力于主业的做大做强,使主业资产突破了十七亿大关,两年两大步,使企业又上了一个重要台阶。公司在积极落实竹园升级改造重大工程各项工作的同时,进一步加强控股子公司管理、优化主业运营,严格控制预算和成本核算管理,基本稳定了企业经营业绩,较好实现了年初制订

的预算目标，为公司持续发展创造了条件。

#### 一、攻坚克难，确保竹园升级改造重大工程项目顺利推进

公司在市府有关部门及董事会的大力支持下，按照上海市政府制定的《上海市 2006 年-2008 年环境保护和建设三年行动计划》，在去年落实竹园升级改造工程项目投资主体、完成设计招投标、增资扩股的基础上，团结一致、克服困难，经过充分准备和不懈努力，落实了建设土地，前瞻性地做好了竹园升级改造工程开工前期准备工作，确保了该工程于 7 月全面开工建设。

公司在市领导的直接关注下，集中精力与上海市水务局、上海城投控股、上海市城市排水公司展开多次谈判，基本确定了竹园升级改造工程商业运行后的新水价（0.6582 元/吨），于 12 月与上海市水务局签署了《特许权补充协议》。公司根据升级改造的项目进度及资金需求情况，设计了委托贷款、过桥贷款等方案确保了竹园升级改造工程的顺利开工及后续工程建设的顺利进行，并于 12 月签署了 8.4 亿银团贷款协议，确保了竹园升级改造工程建设资金的全部到位，使工程建设得以顺利进展。

目前整个工程在保证质量和安全的前提下，有条不紊地按设计节点顺利进行，截至 2008 年末已累计支付款项约 7.85 亿元，约占投资总额的 65.2%，有望按计划完成市政府确定的 2009 年底完成竹园升级改造的目标。

#### 二、严格预算管理，千方百计稳定企业经营业绩

由于公司连续两年无投资性收益，主业又处于投资建设还本付息期，因此遏制企业利润和净资产收益率的过大下降是经营中突出的主题。公司管理层在年初针对 2008 年收入支出情况进行了反复研究分析，科学制订了年度预算，全年多次对预算执行情况进行分析，及时采取措施，保证了预算的顺利实现。

公司在资产总量迅速扩大的同时，积极采取措施，着力缓解财务成本的压力，严格控制预算和成本核算管理，基本稳定了企业经营业绩，较好实现了年初制订的预算目标，为公司持续发展创造了条件。

温江阳晨在遭受汶川“5.12”大地震影响，部分污水处理设施被破坏，为把损失降到最低程度，温江阳晨发扬了战胜自然灾害不屈不挠的意志和勇气，克服各种困难，在较短的时间内，完成抢修任务，恢复生产。经过与温江区环保局的多次沟通，公司争取到了 5、6 两个月水费的正常结算，确保了预算目标的完成。

#### 三、加强内控，规范运作提高企业管理水平

2008 年，公司在经营管理上也逐步进行规范，在大力加强资产管理工作的同时，突出抓了企业内部控制管理。分别对公司本部、阳龙公司、运营公司、温江阳晨、温江新阳晨进行了内控检查，并在统一思想认识的基础上制订了内控整改措施。通过这些措施的落实，有力地推动了企业管理水平的提高。

#### 四、关于公司的未来发展情况

公司的发展战略主题是：高效，专业，和谐，持续发展，突出主业，为打造公正、公开、透明的水务市场机制做贡献，成为上海乃至全国水务市场的一流企业。在 2008 年度，公司继续推进公司的发展战略，突出公司的污水处理主业，主要实施了闵行水质净化厂、长桥水质净化厂的达标改造项目，通过达标改造，进一步提高了污水处理能力，按照更高的出水水质标准进行处理排放；2008 年 7 月，竹园重大升级改造工程开工，是公司切实推进突出主业战略的重要一环，也是落实上海环保三年行动计划的重大举措，项目建成后，将为上海环保节能减排做出重大贡献，提高公司在上海乃至全国污水处理行业中的地位和影响力，在 2009 年度公司将继续实施并完成竹园重大升级改造工程，启动并完成龙华厂后续完善项目，启动成都温江新阳晨污水处理项目，提升公司主业的核心竞争力。在做优做强公司主业的同时，继续完善制度，提高企业管理水平，规范运作，为实施和实现公司的发展战略保驾护航。

### 1、公司主营业务及其经营状况

#### (1) 主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						

污水处理收入	184,561,647.97	124,446,541.42	32.57	0.94	7.85	减少 4.32 个百分点
咨询费收入	650,000.00		100			
分产品						
污水处理收入	184,561,647.97	124,446,541.42	32.57	0.94	7.85	减少 4.32 个百分点
咨询费收入	650,000.00		100			

## (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	178,074,647.97	1.34
西南地区	7,137,000.00	0.27

与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

## 2、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

## 3、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、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。

## 2、非募集资金项目情况

报告期内, 公司无非募集资金投资项目。

## (三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

根据财政部《企业会计准则解释第 2 号》的规定, 需要追溯调整事项, 按照追溯调整的原则进行调整。

上列各项对报表的影响如下: (单位: 元)

对合并报表影响

项目	对 2008 年 12 月 31 日合并股东权益的影响					
	未分配利润	盈余公积	资本公积	其他	少数股东权益	合计
BOT 项目收入	-58,882.32	-6,542.48	-	-	-65,372.49	-130,797.29
合 计	-58,882.32	-6,542.48	-	-	-65,372.49	-130,797.29

项目	对 2007 年 12 月 31 日合并股东权益的影响					
	未分配利润	盈余公积	资本公积	其他	少数股东权益	合计
BOT 项目收入	-7,615,344.94	-846,149.44	11,003,109.73	-	-5,412,023.65	-2,870,408.30
合 计	-7,615,344.94	-846,149.44	11,003,109.73	-	-5,412,023.65	-2,870,408.30

注: 公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司对 BOT 项目收入进行了追溯调整。

对母公司报表没有影响



## (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
第四届董事会第十二次会议	2008 年 4 月 25 日	审议通过 1、《上海阳晨投资股份有限公司 2007 年度董事会工作报告》；2、《上海阳晨投资股份有限公司 2007 年度报告及摘要》；3、《上海阳晨投资股份有限公司 2007 年度财务决算报告》；4、《上海阳晨投资股份有限公司 2007 年度利润分配预案的议案》；5、《上海阳晨投资股份有限公司 2008 年第一季度报告》；6、《上海阳晨投资股份有限公司与上海阳晨排水运营有限公司签订的〈污水处理运营服务协议〉的议案》；7、《上海阳晨投资股份有限公司对外担保制度的议案》；8、《上海阳晨投资股份有限公司独立董事年报工作制度的议案》；9、《上海阳晨投资股份有限公司董事会审计委员会工作规程的议案》；10、《关于公司为控股子公司融资提供担保的议案》；12、《公司高级管理人员 2007 年度年终奖金分配的议案》；13、《关于聘请立信会计师事务所有限公司为公司 2008 年度审计机构和 2007 年度审计费用的议案》；14、《关于召开上海阳晨投资股份有限公司 2007 年度股东大会的议案》	《上海证券报》、 《香港文汇报》	2008 年 4 月 26 日
第四届董事会第十三次会议	2008 年 7 月 18 日	审议通过 1、《关于上海国有资产经营有限公司向上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司提供 2950 万元委托贷款的议案》；2、《关于调整上海阳晨投资股份有限公司董事会专门委员会组成人员的议案》；3、《关于公司治理专项活动整改情况的说明的议案》；4、《关于	《上海证券报》、 《香港文汇报》	2008 年 7 月 19 日

		控股股东及其他关联方资金占用情况自查报告的议案》		
第四届董事会第十四次会议	2008 年 8 月 22 日	审议通过《上海阳晨投资股份有限公司 2008 年半年度报告及其摘要》	《上海证券报》、《香港文汇报》	2008 年 8 月 23 日
第四届董事会第十五次会议	2008 年 10 月 21 日	1、审议通过《上海阳晨投资股份有限公司 2008 年第三季度报告》；2、审议通过《关于对云南东风机械有限公司的长期股权投资进行清算及会计处理的议案》	《上海证券报》、《香港文汇报》	2008 年 10 月 22 日

## 2、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

根据中国证监会下发的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉（2007 年修订）》、《中国证券监督管理委员会公告[2008]48 号》和《关于做好上市公司 2008 年年度报告及相关工作通知》的有关要求，按照《董事会审计委员会工作规程》规定，审计委员会积极组织公司 2008 年年度报告的编制、审议等工作，现汇报如下：

1、2009 年 2 月 6 日，公司召开第四届董事会审计委员会第三次会议。审计委员会在公司 2008 年度审计机构进场审计前审阅了公司编制的财务会计报表及相关资料，还与负责公司年度审计工作的立信会计师事务所有限公司注册会计师沟通，确认了公司 2008 年年度财务报告审计工作的时间安排，并就立信会计师事务所有限公司对公司 2008 年年报预审时发现的主要问题进行了沟通，并提出审阅意见如下：

（1）公司本年实际向成都市温江区新阳晨污水处理有限公司增资 414 万元，对外公告中披露向成都市温江区新阳晨污水处理有限公司增资 222.75 万元。建议由公司管理层向董事会就增资额产生差异的情况及原因作出书面说明，并召开董事会通过予以公告。

（2）竹园升级改造重大工程已全面开工，因工程规模较大，且工期较紧，公司应加强竹园升级改造重大工程的内控管理。建议成立一个由董事会牵头、相关董、监事一起参与的工程联络小组，便于董事会及时掌握工程进展情况，公司内审部门也一起参与监管，加强内控管理，以保证未来公司最大的污水主营项目能达到预期收益率。

（3）温江阳晨 BOT 项目所建造的基础设施，应根据相关企业会计准则或确认为金融资产，或确认为无形资产，并提供确认依据及如何对后续资产进行管理。建议公司应组织董、监事到项目所在地进行实地考察，对公司对外投资的本地和外地的污水处理项目改造工程及资产情况进行全面了解后确定一个比较适合公司实际情况的会计处理方式。

2、2009 年 2 月 27 日，公司召开第五届董事会审计委员会第一次会议。审计委员会在年审会计师出具审计初步意见后，全体委员再次审阅了公司财务会计报表及相关资料，并与年审会计师进行沟通。

3、2009 年 4 月 21 日，公司召开第五届董事会审计委员会第二次会议。全体委员对审计后的财务会计报表进行了再次审阅，并进行表决。

（1）我们认为：经立信会计师事务所有限公司注册会计师审定的 2008 年年度财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况，同意立信会计师事务所有限公司审定的公司 2008 年年度财务报表及审计报告。

（2）我们认为公司聘请的立信会计师事务所有限公司在 2008 年度为公司提供的审计服务工作中，较好的完成了公司委托的各项审计工作。

（3）经审计委员会审议，拟建议续聘立信会计师事务所有限公司为公司 2009 年度的审计机构，聘期一年。该议案需提交公司董事会及股东大会审议通过后方可实施。

审计委员会在公司 2008 年财务报告审计过程中，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，维护了审计的独立性。

## 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》，负责对在公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬政策与方案。2008 年公司董事会薪酬与考核委员会审查了 2008 年度在公司领取薪酬的董事、监事及高级管理

人员的薪酬兑现情况，认为：公司董事、监事及高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司《工资奖金管理办法》、《高级管理人员岗级工资标准》，按月、按岗序领取对应的岗位薪金；根据年度经营目标（预算）完成情况、工作目标完成实绩，进行考核评价，按公司《年终奖分配机制》兑现年终奖。公司所披露的报酬与实际发放情况相符。独立董事的津贴每年 35100 万元（含税）按月发放。

#### （五）利润分配或资本公积金转增股本预案

公司母公司 2008 年度会计报表中本年净利润人民币 4,726,970.92 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 472,697.09 元后，本年度可供全体股东分配利润为人民币 4,254,273.83 元。公司截止 2008 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 57,904,545.74 元。

公司拟以 2008 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 0.03 美元（含税）。本次分配共派发现金股利 733,788 美元（按汇率 1:6.8346 折合人民币 5,015,147.46 元）。

注：汇率按照 2008 年 12 月 31 日美元对人民币中间价 1: 6.8346 暂估

本次分配现金股利后，母公司的剩余未分配利润为人民币 52,889,398.27 元，转入以后年度分配。本次不实施送股及资本公积金转增股本。

## 九、监事会报告

### （一）监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
公司于 2008 年 4 月 25 日召开第四届监事会第九次会议	1、《公司 2007 年度监事会工作报告》；2、《公司 2007 年度财务决算报告》；3、《公司 2007 年度利润分配预案》；4、《公司 2007 年度报告及年报摘要》；5、《公司 2008 年第一季度报告》
公司于 2008 年 7 月 18 日召开第四届监事会第十次会议	《关于上海国有资产经营有限公司向上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司提供委托贷款的议案》
公司于 2008 年 8 月 22 日召开第四届监事会第十一次会议	1、《上海阳晨投资股份有限公司 2008 年半年度报告及其摘要》
公司于 2008 年 10 月 21 日召开第四届监事会第十二次会议	1、《上海阳晨投资股份有限公司 2008 年第三季度报告》；2、《关于对云南东风机械有限公司的长期股权投资进行清算及会计处理的议案》

## 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

本年度公司无破产重整相关事项。

### （三）其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

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、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、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、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，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司

(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

本年度公司无其他重大事项。

(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
公司关于控股股东整体股权划转的公告、公司 2007 年年度业绩大幅下降公告	上海证券报 D13 版、香港文汇报 A18 版	2008 年 1 月 9 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司第四届董事会第十二次会议决议公告、公司 2007 年年度报告摘要、公司 2008 年第一季度报告、公司第四届监事会第九次会议决议公告、公司监事辞职公告、关于李立群为职工监事的公告	上海证券报 36 版、香港文汇报 A20、A21、A22 版	2008 年 4 月 26 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>

关于汶川“5.12”大地震影响的公告	上海证券报 D12 版、香港文汇报 B13 版	2008 年 5 月 21 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司 2007 年度股东大会决议公告	上海证券报 15 版、香港文汇报 B7 版	2008 年 5 月 24 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司第四届董事会第十三次会议决议公告、公司关联交易公告、公司第四届监事会第十次会议决议公告	上海证券报 85 版、香港文汇报 A9 版	2008 年 7 月 19 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司 2008 年半年度报告摘要	上海证券报 55 版、香港文汇报 B4 版	2008 年 8 月 23 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司 2008 年第三季度报告、公司第四届董事会第十五次会议决议公告、公司第四届监事会第十二次会议决议公告	上海证券报 C52 版、香港文汇报 A18、A19 版	2008 年 10 月 22 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>
公司公告	上海证券报 C27 版、香港文汇报 B4 版	2008 年 12 月 4 日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com">http://www.sse.com</a>

## 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有限公司注册会计师黄晔、施朝禹审计，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（2009）第 11076 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（以下简称阳晨股份公司）财务报表，

包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2008 年度的利润表和合并利润表、2008 年度的现金流量表和合并现金流量表、2008 年度的所有者权益（股东权益）变动表和合并所有者权益（股东权益）变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是阳晨股份公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。

我们认为，阳晨股份公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了阳晨股份公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果、现金流量和所有者权益（股东权益）变动情况。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：黄晔、施朝禹

上海南京东路 61 号 4 楼

2009 年 4 月 24 日

## (二) 财务报表

合并资产负债表  
2008 年 12 月 31 日

编制单位:上海阳晨投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	(1)	57,135,228.62	217,990,250.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(2)	5,797,172.00	15,633,616.87
预付款项	(4)	61,992,020.85	10,539,901.01
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	(3)	2,509,370.35	2,949,299.00
买入返售金融资产			
存货	(5)	949,807.45	837,287.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		128,383,599.27	247,950,354.76
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款			
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	(6)	78,688,671.68	82,176,216.37
在建工程	(7)	809,914,144.47	104,549,996.56
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	(8)	749,643,759.85	790,388,281.04
开发支出			
商誉	(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		1,660,891,257.99	999,759,175.96
资产总计		1,789,274,857.26	1,247,709,530.72
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(11)	102,000,000.00	10,000,000.00
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	(12)	13,683,461.38	15,285,245.14
预收款项	(13)	3,775,000.00	5,389,106.29
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(14)	3,843,303.83	3,275,313.27
应交税费	(15)	975,920.26	1,975,367.01
应付利息		1,535,651.64	709,532.33
应付股利			
其他应付款	(16)	3,772,016.85	3,653,612.45
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		5,000,000.00	
流动负债合计		134,585,353.96	40,288,176.49
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(18)	815,090,000.00	371,710,000.00
应付债券			
长期应付款	(19)	48,100,145.00	52,645,600.00
专项应付款			
预计负债	(17)	67,576,086.55	71,485,003.40
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		930,766,231.55	495,840,603.40
负债合计		1,065,351,585.51	536,128,779.89
<b>股东权益：</b>			
股本	(20)	244,596,000.00	244,596,000.00
资本公积	(21)	144,051,953.70	144,051,953.70



减：库存股			
盈余公积	(22)	17,727,254.43	16,770,492.40
一般风险准备			
未分配利润	(23)	62,490,913.49	54,035,055.25
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		468,866,121.62	459,453,501.35
少数股东权益		255,057,150.13	252,127,249.48
股东权益合计		723,923,271.75	711,580,750.83
负债和股东权益合 计		1,789,274,857.26	1,247,709,530.72

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

### 母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		14,934,898.51	13,869,589.00
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(1)	5,671.00	5,671.00
预付款项			740,495.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(2)	25,902,009.94	25,189,500.05
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		40,842,579.45	39,805,255.05
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(3)	210,293,037.70	206,153,037.70
投资性房地产			
固定资产		77,658,467.09	81,014,144.37
在建工程		76,821,494.37	53,317,296.62
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		94,620,401.21	96,760,184.61
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		459,393,400.37	437,244,663.30
资产总计		500,235,979.82	477,049,918.35
<b>流动负债：</b>			
短期借款		102,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		3,666,900.59	2,875,155.14
预收款项			889,106.29
应付职工薪酬		2,795,866.17	2,865,521.34
应交税费		504,194.76	384,103.68
应付利息		164,686.50	16,200.00
应付股利			
其他应付款		4,819,281.75	82,261,752.77
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		3,800,000.00	
流动负债合计		117,750,929.77	99,291,839.22
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
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			
负债合计		117,750,929.77	99,291,839.22
<b>股东权益：</b>			
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			
盈余公积		17,093,077.62	16,620,380.53
未分配利润		57,904,545.74	53,650,271.91
外币报表折算差额			

股东权益合计		382,485,050.05	377,758,079.13
负债和股东权益合计		500,235,979.82	477,049,918.35

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

**合并利润表**  
2008 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	(24)	188,924,487.87	185,895,601.02
其中：营业收入		188,924,487.87	185,895,601.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		175,722,673.71	168,614,303.80
其中：营业成本	(24)	124,838,960.24	115,437,754.63
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	(25)	165,752.44	143,634.13
销售费用			
管理费用		24,265,978.56	20,270,495.55
财务费用		25,899,003.57	32,527,215.54
资产减值损失	(27)	552,978.90	235,203.95
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）	(26)	144,000.00	
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）		13,345,814.16	17,281,297.22
加：营业外收入	(28)	50,000.00	242,954.50
减：营业外支出	(29)	273,247.43	1,190,540.52
其中：非流动资产处置净损失		235,812.31	108,919.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		13,122,566.73	16,333,711.20

减：所得税费用	(30)	1,240,045.81	2,231,198.94
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		11,882,520.92	14,102,512.26
归属于母公司所有者的净利润		9,412,620.27	12,310,137.69
少数股东损益		2,469,900.65	1,792,374.57
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.04	0.05
（二）稀释每股收益		0.04	0.05

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

**母公司利润表**  
2008 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	(4)	43,347,407.56	46,574,724.93
减：营业成本		26,927,942.99	24,611,389.55
营业税金及附加		23,804.44	38,706.99
销售费用			
管理费用		9,864,774.33	8,571,909.16
财务费用		179,954.68	2,053,068.16
资产减值损失		6,198.80	3,763.95
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）		6,344,732.32	11,295,887.12
加：营业外收入		55,000.00	156,754.50
减：营业外支出		234,547.97	1,113,535.83
其中：非流动资产处置净损失		234,460.13	31,914.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		6,165,184.35	10,339,105.79
减：所得税费用		1,438,213.43	1,355,372.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		4,726,970.92	8,983,733.76

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

**合并现金流量表**  
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		197,290,826.45	174,124,049.59
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			698,292.12
收到其他与经营活动有关的现金	(32)	14,522,462.27	632,173.57
经营活动现金流入小计		211,813,288.72	175,454,515.28
购买商品、接受劳务支付的现金		72,784,656.23	98,613,428.26
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		22,083,009.60	15,287,587.54
支付的各项税费		7,084,596.49	5,352,387.90
支付其他与经营活动有关的现金	(32)	10,584,756.57	12,916,082.70
经营活动现金流出小计		112,537,018.89	132,169,486.40
经营活动产生的现金流量净额		99,276,269.83	43,285,028.88
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		122,394.00	190,340.00
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		122,394.00	190,340.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		755,021,388.82	59,039,607.54
投资支付的现金			51,430,000.00
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	(32)	7,181,155.12	4,197,543.51
投资活动现金流出小计		762,202,543.94	114,667,151.05
投资活动产生的现金流量净额		-762,080,149.94	-114,476,811.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		460,000.00	320,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		460,000.00	
取得借款收到的现金		900,500,000.00	230,000,000.00
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		900,960,000.00	550,000,000.00
偿还债务支付的现金		369,665,455.00	266,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,342,320.80	30,854,181.70
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			944,000.00
筹资活动现金流出小计		399,007,775.80	298,088,181.70
筹资活动产生的现金流量净额		501,952,224.20	251,911,818.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,366.28	3,560.40
五、现金及现金等价物净增加额		-160,855,022.19	180,723,596.53
加：期初现金及现金等价物余额		217,990,250.81	37,266,654.28
六、期末现金及现金等价物余额		57,135,228.62	217,990,250.81

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

母公司现金流量表  
2008 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		42,405,948.39	45,985,736.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,795,216.29	182,655,773.67
经营活动现金流入小计		48,201,164.68	228,641,510.28
购买商品、接受劳务支付的现金		16,614,291.63	17,361,579.42
支付给职工以及为职工支付的现金		4,908,443.63	3,307,437.70
支付的各项税费		5,629,166.98	1,737,964.78

支付其他与经营活动有关的现金		82,309,618.88	47,718,470.49
经营活动现金流出小计		109,461,521.12	70,125,452.39
经营活动产生的现金流量净额		-61,260,356.44	158,516,057.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		177,394.00	190,340.00
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		177,394.00	190,340.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,346,843.77	42,814,103.65
投资支付的现金		4,140,000.00	53,130,000.00
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		26,486,843.77	95,944,103.65
投资活动产生的现金流量净额		-26,309,449.77	-95,753,763.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		167,000,000.00	103,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		167,000,000.00	103,000,000.00
偿还债务支付的现金		75,000,000.00	158,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,361,518.00	4,183,380.00



支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		78,361,518.00	162,183,380.00
筹资活动产生的现金流量净额		88,638,482.00	-59,183,380.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,366.28	3,560.40
五、现金及现金等价物净增加额		1,065,309.51	3,582,474.64
加：期初现金及现金等价物余额		13,869,589.00	10,287,114.36
六、期末现金及现金等价物余额		14,934,898.51	13,869,589.00

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

**合并所有者权益变动表**  
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减： 库存股	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	133,048,843.97		17,616,641.84		61,650,400.19		257,539,273.13	714,451,159.13	
加：同一 控制下企业 合并产生的 追溯调整										
会 计政策变更		11,003,109.73		-846,149.44		-7,615,344.94		-5,412,023.65	-2,870,408.30	
前 期差错更正										
其 他										
二、本年年 初余额	244,596,000.00	144,051,953.70		16,770,492.40		54,035,055.25		252,127,249.48	711,580,750.83	
三、本年增 减变动金额 (减少以“－” 号填列)				956,762.03		8,455,858.24		2,929,900.65	12,342,520.92	
(一)净利润						9,412,620.27		2,469,900.65	11,882,520.92	
(二)直接计 入所有者权 益的利得和 损失										
1. 可供出售 金融资产公 允价值变动 净额										
2. 权益法下 被投资单位 其他所有者										

权益变动的 影响									
3. 与计入所 有者权益项 目相关的所 得税影响									
4. 其他									
上述(一)和 (二)小计						9,412,620.27		2,469,900.65	11,882,520.92
(三)所有者 投入和减少 资本								460,000.00	460,000.00
1. 所有者投 入资本								460,000.00	460,000.00
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分 配				956,762.03		-956,762.03			
1. 提取盈余 公积				956,762.03		-956,762.03			
2. 提取一般 风险准备									
3. 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									
四、本期期末 余额	244,596,000.00	144,051,953.70		17,727,254.43		62,490,913.49		255,057,150.13	723,923,271.75

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	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	62,891,426.69		16,210,563.39		49,961,917.64		56,538,211.06	430,198,118.78
加：同一 控制下企业 合并产生的 追溯调整									
会 计政策变更				-767,707.10		-6,909,363.97		-2,048,232.42	-9,725,303.49
前 期差错更正									
其 他									
二、本年年 初余额	244,596,000.00	62,891,426.69		15,442,856.29		43,052,553.67		54,489,978.64	420,472,815.29
三、本年增 减变动金额(减		81,160,527.01		1,327,636.11		10,982,501.58		197,637,270.84	291,107,935.54

少以“-”号填列)									
(一)净利润					12,310,137.69		1,792,374.57	14,102,512.26	
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		81,160,527.01						81,160,527.01	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		81,160,527.01						81,160,527.01	
上述(一)和(二)小计		81,160,527.01			12,310,137.69		1,792,374.57	95,263,039.27	
(三)所有者投入和减少资本							195,844,896.27	195,844,896.27	
1. 所有者投入资本							195,844,896.27	195,844,896.27	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配			1,327,636.11		-1,327,636.11				
1. 提取盈余公积			1,327,636.11		-1,327,636.11				
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									
四、本期期末余额	244,596,000.00	144,051,953.70		16,770,492.40	54,035,055.25		252,127,249.48	711,580,750.83	

公司法定代表人：徐菲      主管会计工作负责人：刘正奇      会计机构负责人：李立群

**母公司所有者权益变动表**  
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,620,380.53	53,650,271.91	377,758,079.13
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,620,380.53	53,650,271.91	377,758,079.13
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				472,697.09	4,254,273.83	4,726,970.92
(一) 净利润					4,726,970.92	4,726,970.92
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					4,726,970.92	4,726,970.92
(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				472,697.09	-472,697.09	
1. 提取盈余公积				472,697.09	-472,697.09	
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		17,093,077.62	57,904,545.74	382,485,050.05

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		15,722,007.16	45,564,911.52	368,774,345.37
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	244,596,000.00	62,891,426.69		15,722,007.16	45,564,911.52	368,774,345.37
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				898,373.37	8,085,360.39	8,983,733.76
(一) 净利润					8,983,733.76	8,983,733.76

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他					8,983,733.76	8,983,733.76
上述(一)和(二)小计					8,983,733.76	8,983,733.76
(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				898,373.37	-898,373.37	
1. 提取盈余公积				898,373.37	-898,373.37	
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	244,596,000.00	62,891,426.69		16,620,380.53	53,650,271.91	377,758,079.13

公司法定代表人：徐菲 主管会计工作负责人：刘正奇 会计机构负责人：李立群

### (三) 公司基本情况

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股转增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、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、完整地反映了公司报告期的财务状况、经营成果、现金流量和股东权益变动等有关信息。

#### 2、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《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

资产负债表年初数和可比期间的利润表，系按照证监发[2006]136 号文、证监会计字[2007]10 号文和财会[2007]14 号的规定，对《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》及财政部《企业会计准则解释第 2 号》规定需要追溯调整的事项，按照追溯调整的原则进行调整后而编制的。

3、会计年度：

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：

采用人民币为记账本位币。

5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性：

(1) 计量属性

公司在对会计报表项目进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

1、现值与公允价值的计量属性

(1) 现值

在现值计量下，资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量，负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。

本年公司报表项目中采用现值计量的项目为无形资产中的 BOT 项目后置费用；

(2) 公允价值

在公允价值计量下，资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

本年公司报表项目中采用公允价值计量的项目包括：无。

公司以相关资产在活跃市场中的报价（报告日收盘价）作为公允价值的依据。

(2) 本期报表项目的计量属性未发生变化。

6、现金及现金等价物的确定标准：

在编制现金流量表时，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。

7、外币业务核算方法：

外币业务按业务发生当日的人民币市场汇价作为折算汇率，折合成人民币记账，期末外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户年末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

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，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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。

8、金融资产和金融负债的核算方法：

1)、金融资产和金融负债的分类

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)、金融资产和金融负债的确认和计量方法

(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，年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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

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。年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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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。

5)、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

年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。

(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。

9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

## (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	年末如果有客观证据表明应收款项发生减值, 则将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量 (不包括尚未发生的信用损失) 按原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值 (扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小, 在确定相关减值损失时, 不对其预计未来现金流量进行折现。 单项金额重大是指: 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。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	年末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

## (2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

信用风险特征组合的确定依据	经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。	
根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
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%

## 10、存货核算方法:

## (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

先进先出法

日常核算取得时按实际成本计价; 发出时按先进先出法计价。

## (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

中期末及年末, 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。存货跌价准备按单个存货项目计提。

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

采用永续盘存制。



## 11、长期股权投资的核算方法：

### (1) 初始计量

#### (一) 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；资本公积不足冲减的，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：一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

#### (二) 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) 后续计量及收益确认方法

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的采用权益法核算，其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。

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。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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。

权益法下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。

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）。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 12、固定资产计价和折旧方法的计提方法：

## (1) 固定资产计价和折旧方法：

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。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

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

## (一)、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

## (二)、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备和租入固定资产装修等。

## (三)、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定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固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

## (四)、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## 13、在建工程核算方法：

1)、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2)、取得的计价方法

在建工程是指购建固定资产之工程达到可使用状态前实际发生的支出,包括工程直接材料、直接工资、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。

3)、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。

14、无形资产的核算方法:

1)、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账;

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。

特许专营权合同约定特许专营权终止后应无条件将特许专营项目整体资产完整移交给受让方,对由此产生的特许专营权后置费用按合理的折现率和合同约定的经营年限折现后确定其入账价值。

2)、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

①土地使用权 50 年;②特许经营权由相关合同规定经营年限;③工业产权和专有技术 5 年;④特许专营权后置费用由合同规定资产经营年限。

每年末,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,本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 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。

每年末,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

本年公司无使用寿命不确定的无形资产。

(3) 无形资产的摊销:

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。

15、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限:

长期待摊费用在受益期内平均摊销,除有合同约定以外一般不超过 5 年。

16、资产减值的核算方法:

(1) 除存货、投资性房地产及金融资产外,其他主要类别资产的资产减值准备确定方法:

(一)、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其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。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。

(二)、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。

17、借款费用资本化的核算方法：

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。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

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。

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。

3)、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。

18、收入确认原则：

1)、提供劳务

(一) 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间

累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### (二) 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)、让渡资产使用权

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。

(3) 出租物业收入：

a. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书

b. 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得

c. 出租开发产品成本能够可靠地计量。

#### 19、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。对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，足额确认递延所得税负债。

#### 20、公司年金计划的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：

一、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 1000 元缴纳。

二、公司采用信托模式来运作企业年金。

#### 21、主要会计政策、会计估计的变更以及重大会计差错更正及其影响

##### (1) 会计政策变更

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和理由	变更影响数
根据财政部《企业会计准则解释第 2 号》的规定，需要追溯调整事项，按照追溯调整的原则进行调整 BOT 项目收入对 2008 年 12 月 31 日合并股东权益的影响	-130,797.29

根据财政部《企业会计准则解释第 2 号》的规定，需要追溯调整事项，按照追溯调整的原则进行调整 BOT 项目收入对 2007 年 12 月 31 日合并股东权益的影响	-2,870,408.30
--	---------------

(2) 会计估计变更  
无

(3) 会计差错更正  
无

(五) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	5%	5%
城建税	7%	7%
企业所得税		根据国发(2007)39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司自2008年1月1日起，作为原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：公司作为原享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。
教育费附加	流转税税额	3%
河道费	流转税税额	1%

2、税收优惠及批文

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。”

本公司下属的外商投资企业按规定免缴城市维护建设税和教育费附加。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

单位: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
上海阳晨排水运营有限公司	控股子公司	上海市龙漕路180号	污水处理	3,000,000.00	对污水处理和再生利用设施的维护、安装、调试、运营及相关的咨询服务
成都温江区阳晨水质净化有限公司	控股子公司	成都市温江区涌泉前峰村一组	污水处理	1,000,000.00	污水处理及其再生利用

上海阳龙投资咨询有限公司	控股子公司	上海市浦东新区高桥镇兴学路 160 号	投资咨询	104,080,000.00	对国家鼓励和允许的行业投资及其相关投资咨询、贸易咨询
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	上海市长岛路 241 号 168 号	污水处理	460,000,000.00	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
成都温江区新阳晨污水处理有限公司	控股子公司	成都市温江区柳城镇南巷子 19 号	污水处理	14,800,000.00	污水处理及其再生利用及设施的建设、维护、安装、调试、运营

单位:元 币种:人民币

子公司全称	期末实际投资额 (分期出资适用)	实质上构成对子公司的净投资的余额 (资不抵债子公司适用)	持股比例(%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
上海阳晨排水运营有限公司	2,700,000.00		90.00	90.00	是
成都温江区阳晨水质净化有限公司	900,000.00		90.00	90.00	是
上海阳龙投资咨询有限公司	104,957,440.00		93.70	93.70	是
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	88,415,597.70		51.69	51.69	是
成都温江区新阳晨污水处理有限公司	13,320,000.00		90.00	90.00	是

## 2、各重要子公司中少数股东权益情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	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	从归属母公司当期损益中扣减少数股东承担的超额亏损
上海阳晨排水运营有限公司	270,966.17		
成都温江区阳晨水质净化有限公司	803,738.39		
上海阳龙投资咨询有限公司	9,181,249.78		

上海友联竹园第一 污水处理投资发展 有限公司	243,400,049.82		
成都温江区新阳晨 污水处理有限公司	1,401,145.97		

3、通过同一控制下的企业合并取得的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全 称	子公司类 型	属于同一控制下 企业合并的判断 依据	同一控制 的实际控 制人	合并本期期初至合并日 (同一控制下被合并方)		
				收入	净利润	现金净流量
上海阳龙 投资咨询 有限公司	控股子公司		上海国有 资产经营 有限公司	650,000.00	313,594.27	158,955.60

4、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	商誉 (非同一控制下被合并方)	
		金额	确定方法
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	22,644,681.99	

5、合并报表范围发生变更的内容和原因:

1、本年年初合并报表合并范围情况

公司本年年初合并范围与上年年末合并范围未发生变动。

2、本年年末合并报表合并范围情况

公司本年年末合并范围与年初合并范围未发生变动。

(七) 合并会计报表附注

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:	/	/	247,159.84	/	/	232,208.70
人民币	/	/	247,159.84	/	/	232,208.70
银行存款:	/	/	56,888,068.78	/	/	217,758,042.11
人民币	/	/	56,839,117.46	/	/	217,706,450.52
美元	7,162.28	6.8346	48,951.32	7,062.89	7.3046	51,591.59
合计	/	/	57,135,228.62	/	/	217,990,250.81



## 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 (%)
其他不重大应收账款	5,797,172.00	100			15,633,616.87	100		
合计	5,797,172.00	/		/	15,633,616.87	/		/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

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 (%)		
一年以内	5,797,172.00	100			15,633,616.87	100		
合计		100				100		

应收账款年末数比年初数减少 9,836,444.87 元，减少比例为 62.92%，变动原因为：当年应收污水处理费的大部分已于 2008 年末收到。

## (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的欠款情况

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) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
上海市城市排水有限公司	非关联方	4,889,545.00	1 年以内	84.34
四川省成都市温江区环保局	非关联方	604,500.00	1 年以内	10.43
上海浦东给排水有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	2.59
上海恒实投资有限公司	非关联方	144,000.00	1 年以内	2.48
合计	/	5,788,045.00	/	99.84

## 3、其他应收款：

## (1) 其他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 (%)
单项金额不重大但按信用风险特征	3,425,836.42	99.91	916,466.07	99.67	3,312,786.17	99.90	363,487.17	99.18

组合后该组合的风险较大的其他应收款项								
其他不重大的其他应收款项	3,000.00	0.09	3,000.00	0.33	3,000.00	0.10	3,000.00	0.82
合计	3,428,836.42	/	919,466.07	/	3,315,786.17	/	366,487.17	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款项计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由
	3,000.00	3,000.00	100.00	
合计	3,000.00	3,000.00	/	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款

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（%）	
一年以内	449,562.61	13.11		1,993,111.87	60.11	
一至二年	1,717,400.51	50.09	343,480.10	1,120,501.00	33.79	224,100.20
二至三年	1,120,000.00	32.66	448,000.00	79,738.00	2.40	31,895.20
三年以上	138,873.30	4.05	124,985.97	119,435.30	3.60	107,491.77
合计	3,425,836.42	99.91	916,466.07	3,312,786.17	99.90	363,487.17

(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的欠款情况

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) 其他应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收账款总额的比例（%）
成都市温江区生态环境工程有限公司	非关联方	2,800,000.00	1-3 年	81.66
戴德梁行房地产咨询（上海）有限公司	非关联方	130,201.00	3 年以上	3.80
成都温江区供电局	非关联方	90,000.00	1 年以内	2.62
合计	/	3,020,201.00	/	88.08

4、预付账款：

(1) 预付账款账龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	52,217,167.85	84.23	10,539,901.01	100.00
一至二年	9,774,853.00	15.77		
合计	61,992,020.85	100	10,539,901.01	100

预付账款账龄超过 1 年的重要预付款项为上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司预付升级改造工程国产设备款 9,774,853.00 元，设备目前在安装调试阶段。

(2) 预付账款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
安乐设备安装工程（上海）有限公司	设备供应商	22,392,577.00		预付设备款
上海中高进出口设备有限公司	进口	12,465,023.45		预付设备款
合计	/	34,857,600.45	/	/

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

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	949,807.45		949,807.45	837,287.07		837,287.07
合计	949,807.45		949,807.45	837,287.07		837,287.07

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	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计：	112,912,204.76	4,311,174.37	697,658.96	116,525,720.17
其中：房屋及建筑物	95,884,578.15	892,500.00	16,810.93	96,760,267.22
机器设备	14,695,432.31	3,331,990.15	630,677.53	17,396,744.93
运输工具	1,438,618.07		4,000.00	1,434,618.07
电子设备	805,495.24	86,684.22	46,170.50	846,008.96
固定资产装修	88,080.99			88,080.99
二、累计折旧合计：	30,735,988.39	7,436,512.75	335,452.65	37,837,048.49
其中：房屋及建筑物	25,081,702.42	5,708,935.73	6,304.08	30,784,334.07

机器设备	4,810,243.42	1,459,685.18	288,697.30	5,981,231.30
运输工具	293,295.41	181,294.24		474,589.65
电子设备	462,666.15	86,597.60	40,451.27	508,812.48
固定资产装 修	88,080.99			88,080.99
三、固定资产净值 合计	82,176,216.37	-3,125,338.38	362,206.31	78,688,671.68
其中：房屋及建筑 物	70,802,875.73	-4,816,435.73	10,506.85	65,975,933.15
机器设备	9,885,188.89	1,872,304.97	341,980.23	11,415,513.63
运输工具	1,145,322.66	-181,294.24	4,000.00	960,028.42
电子设备	342,829.09	86.62	5,719.23	337,196.48
固定资产装 修				
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑 物				
机器设备				
运输工具				
五、固定资产净额 合计	82,176,216.37	-3,125,338.38	362,206.31	78,688,671.68
其中：房屋及建筑 物	70,802,875.73	-4,816,435.73	10,506.85	65,975,933.15
机器设备	9,885,188.89	1,872,304.97	341,980.23	11,415,513.63
运输工具	1,145,322.66	-181,294.24	4,000.00	960,028.42
电子设备	342,829.09	86.62	5,719.23	337,196.48
固定资产装 修				

本期折旧额 7,436,512.75 元。

#### 7、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准 备	账面净额	账面余额	跌价准 备	账面净额
在建 工程	809,914,144.47		809,914,144.47	104,549,996.56		104,549,996.56

(1) 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	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
长桥闵行污水处理厂达标改造工程	107,444,785.13	52,351,073.12	26,323,687.90	4,215,490.15	69.30	4,044,304.36	3,195,718.35	6.3504	其他	74,459,270.87
龙华、长桥、闵行三家污水处理厂在线监测系统	3,600,000.00		1,396,000.00		38.78				自筹	1,396,000.00
成都温江区城市污水处理厂二期扩建工程	42,275,000.00	3,344,815.64	8,059,441.78		26.98				自筹	11,404,257.42
竹园二期工程	1,203,930,000.00	48,854,107.80	673,800,508.38		60.02	3,291,954.63	3,291,954.63	5.6675	其他	722,654,616.18
合计	1,357,249,785.13	104,549,996.56	709,579,638.06	4,215,490.15	/	7,336,258.99	6,487,672.98	/	/	809,914,144.47

在建工程年末余额比年初余额增加 705,364,147.91 元, 增加比例为 674.67%, 增加原因为竹园二期技改 2008 年开工, 预计工程总造价 12,039.30 万元, 2008 年在建工程增加 673,800,508.38 元。

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	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	934,258,540.11	2,749,932.21		937,008,472.32
土地使用权	106,088,970.00			106,088,970.00
技术转让费	100,000.00			100,000.00
财务软件	33,200.00			33,200.00
特许专营权	753,634,101.79	2,749,932.21		756,384,034.00
特许专营权后置费	74,402,268.32			74,402,268.32
二、累计摊销合计	143,870,259.07	43,494,453.40		187,364,712.47
土地使用权	9,347,520.03	2,122,298.76		11,469,818.79
技术转让费	85,515.36	14,484.64		100,000.00
财务软件	15,117.95	6,215.32		21,333.27
特许专营权	122,901,055.02	37,698,641.36		160,599,696.38
特许专营权后置费	11,521,050.71	3,652,813.32		15,173,864.03
三、无形资产净值	790,388,281.04	-40,744,521.19		749,643,759.85

合计				
土地使用权	96,741,449.97	-2,122,298.76		94,619,151.21
技术转让费	14,484.64	-14,484.64		
财务软件	18,082.05	-6,215.32		11,866.73
特许专营权	630,733,046.77	-34,948,709.15		595,784,337.62
特许专营权后置费	62,881,217.61	-3,652,813.32		59,228,404.29
四、减值准备合计				
五、无形资产净额合计	790,388,281.04	-40,744,521.19		749,643,759.85
土地使用权	96,741,449.97	-2,122,298.76		94,619,151.21
技术转让费	14,484.64	-14,484.64		
财务软件	18,082.05	-6,215.32		11,866.73
特许专营权	630,733,046.77	-34,948,709.15		595,784,337.62
特许专营权后置费	62,881,217.61	-3,652,813.32		59,228,404.29

本期摊销额 43,494,453.40 元。

9、商誉：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
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

本年末的商誉为非同一控制人下的企业合并形成的，购买日被购买方可辨认资产、负债的公允价值为 134,066,895.83 元，公司购买价款为 156,711,577.82 元，差额 22,644,681.99 元作为商誉，年末已作减值测试，不存在减值情况。

10、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	366,487.17	552,978.90				919,466.07
二、存货跌价准备						
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	200,000.00			200,000.00	200,000.00	
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备						
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	566,487.17	552,978.90		200,000.00	200,000.00	919,466.07

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
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	92,000,000.00	
合计	102,000,000.00	10,000,000.00

1、年末无已到期未偿还的借款。

2、短期借款年末数比年初数增加 92,000,000.00 元，增加比例为 920.00%，变动原因为：上海阳晨投资股份有限公司向招商银行上海江湾支行借入期限为 1 年的 92,000,000.00 元借款所致。

3、保证贷款由下属子公司上海阳龙投资咨询有限公司提供保证。

12、应付账款：

(1) 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。

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司尚未支付上海美丽园城市环保工程有限公司工程款 4000000 元。

13、预收账款：

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

14、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,396,914.58	16,317,950.67	15,398,724.71	3,316,140.54
二、职工福利费		954,016.07	954,016.07	
三、社会保险费	502,704.20	2,333,574.86	2,666,533.86	169,745.20
四、住房公积金	-178.00	1,079,842.00	1,079,842.00	-178.00
五、其他	375,872.49	258,762.15	277,038.55	357,596.09
合计	3,275,313.27	20,944,145.75	20,376,155.19	3,843,303.83

## 15、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
营业税	113,526.42	57,996.87	5%
所得税	808,574.11	1,671,076.52	
个人所得税	43,207.12	227,103.63	
城建税	6,634.14		7%
印花税		18,900.00	
教育费附加	2,843.20		3%
河道管理费	1,135.27	289.99	1%
合计	975,920.26	1,975,367.01	/

## 16、其他应付款：

(1) 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的款项情况  
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。

## (2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金 额	性质或内容	备 注
上海金山市政建设股份有限公司	422,800.00	保证金	-

## (3) 对于金额较大的其他应付款，应说明其性质和内容

费用类别	年末余额	年末结余原因
审计费	650,000.00	预提 2008 年度审计费
保证金	422,800.00	技改工程未完工，保证金未退还
商业养老保险费	358,487.00	预提竹园 2008 年度商业养老保险费
电费	297,633.55	预提竹园 2008 年 12 月生产用电电费
合计	1,728,920.55	

## 17、预计负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	备注说明
其他	67,576,086.55	71,485,003.40	特许经营权后置费用
合计	67,576,086.55	71,485,003.40	/

## 18、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	815,090,000.00	371,710,000.00
合计	815,090,000.00	371,710,000.00

## (2) 长期借款情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	借款起始日	借款终止日	期末数			期初数		
			利率(%)	币种	本币金额	利率(%)	币种	本币金额
中国工商银行外高桥支行	2002 年 9 月 16 日	2015 年 5 月 16 日	6.966	人民币	234,890,000.00	7.047	人民币	270,110,000.00



中国工商银行外高桥支行	2007 年 2 月 15 日	2012 年 2 月 14 日	6.966	人民币	76,200,000.00	5.832	人民币	101,600,000.00
中国工商银行外高桥支行	2008 年 12 月 16 日	2020 年 12 月 15 日	5.508	人民币	504,000,000.00		人民币	
合计	/	/	/	/	815,090,000.00	/	/	371,710,000.00

1、长期借款年末余额比年初余额增加 443,380,000.00 元，增加比例为 139.55%，增加原因系下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司二期技改借款增加 443,380,000.00 元。

2、公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司的排污服务收费权作为质押物。

#### 19、长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	初始金额	利率（%）	应计利息	期末余额	借款条件
四川阳晨环境工程投资有限公司项目投入款	25 年	2,860,000.00			2,645,600.00	
上海市水务局国债资金转贷	15 年	50,000,000.00	2.28		45,454,545.00	公司将下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司的排污服务收费权作为国债资金转贷款的质押物

#### 20、股本：

单位：股

	期初数		变动增减					期末数	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
股份总数	244,596,000.00	100.00						244,596,000.00	100.00

#### 21、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）	8,763,210.19			8,763,210.19
其他资本公积	341,223.50			341,223.50

外币资本折算差额	53,786,993.00			53,786,993.00
资本利得	81,160,527.01			81,160,527.01
合计	144,051,953.70			144,051,953.70

## 22、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	16,770,492.40	956,762.03		17,727,254.43
合计	16,770,492.40	956,762.03		17,727,254.43

## 23、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 （2007 年期末数）	61,650,400.19	/
调整 年初未分配利润合计数 （调增+，调减-）	-7,615,344.94	/
调整后 年初未分配利润	54,035,055.25	/
加：本期净利润	9,412,620.27	/
减：提取法定盈余公积	956,762.03	10
期末未分配利润	62,490,913.49	/

## 调整年初未分配利润明细：

(1) 由于会计政策变更，影响年初未分配利润-7,615,344.94 元。

根据公司第五届董事会第二次会议决议关于 2008 年度利润分配预案，计提 10%盈余公积。

## 24、营业收入：

## (1) 营业收入

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	185,211,647.97	182,842,892.08
其他业务收入	3,712,839.90	3,052,708.94
合计	188,924,487.87	185,895,601.02

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理收入	184,561,647.97	124,446,541.42	182,842,892.08	115,384,408.47
咨询费收入	650,000.00			
公司内行业间相互抵销				-347,250.24
合计	185,211,647.97	124,446,541.42	182,842,892.08	115,037,158.23

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理收入	184,561,647.97	124,446,541.42	182,842,892.08	115,384,408.47
咨询费收入	650,000.00			

公司内行业间相互抵销				-347,250.24
合计	185,211,647.97	124,446,541.42	182,842,892.08	115,037,158.23

(4) 主营业务（分地区）

地区分布标准：资产所在地

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	178,074,647.97	121,251,540.49	175,725,392.08	112,457,822.88
西南地区	7,137,000.00	3,195,000.93	7,117,500.00	2,926,585.59
公司内地区间相互抵销				-347,250.24
合计	185,211,647.97	124,446,541.42	182,842,892.08	115,037,158.23

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例（%）
上海市城市排水有限公司	177,424,647.97	93.91
四川省成都市温江区环保局	7,137,000.00	3.78
合计	184,561,647.97	97.69

前二名客户销售总额为 184,561,647.97 元，占公司本年全部营业收入的 97.69%。

25、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	151,455.57	132,981.03	5%
城建税	8,972.14	6,617.03	7%
教育费附加	3,845.20	2,835.87	3%
其 他	1,479.53	1,200.20	
合计	165,752.44	143,634.13	/

26、投资收益：

(1) 会计报表中的投资收益项目增加：

单位：元 币种：人民币

	本期金额	上期金额
其它	144,000.00	
合计	144,000.00	

27、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	552,978.90	235,203.95
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		

六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	552,978.90	235,203.95

28、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	50,000.00	86,200.00
盘盈利得		156,754.50
合计	50,000.00	242,954.50

政府补贴 50,000.00 元系当期直接确认。

29、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
非流动资产处置损失合计	235,812.31	108,919.53
其中：固定资产处置损失	235,812.31	108,919.53
公益性捐赠支出	30,000.00	
罚款滞纳金支出	3,843.24	
盘亏损失		1,081,620.99
其他	3,591.88	
合计	273,247.43	1,190,540.52

营业外支出本年发生数比上年发生数减少 917,293.09 元，减少比例为 77.05%，变动原因为：上年公司母公司发生固定资产盘亏损失 1,081,620.99 元。

30、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《企业所得税法》等规定的当期所得税	1,240,045.81	2,231,198.94
合计	1,240,045.81	2,231,198.94

31、政府补助和补贴收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	收入来源（补助补贴种类）
环保教育基地补贴	50,000.00	50,000.00	
街道扶持款		36,200.00	
合计	50,000.00	86,200.00	/

32、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	8,298,767.29
专项补贴、补助款	5,050,000.00
利息收入	1,073,694.98
营业外收入	100,000.00
合计	14,522,462.27

(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	2,791,418.87
费用支出	7,746,922.59
营业外支出	30,088.24
其他	16,326.87
合计	10,584,756.57

(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	7,181,155.12
合计	7,181,155.12

33、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	11,882,520.92	14,102,512.26
加：资产减值准备	552,978.90	235,203.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,424,001.17	7,435,208.02
无形资产摊销	43,494,453.40	43,316,235.73
长期待摊费用摊销		27,427.12
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）	235,812.31	108,919.53
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		924,866.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	26,956,371.68	33,039,674.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-144,000.00	
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）	-112,520.38	457,362.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,982,164.37	-21,741,493.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-995,512.54	-34,620,887.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	99,276,269.83	43,285,028.88
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	57,135,228.62	217,990,250.81
减: 现金的期初余额	217,990,250.81	37,266,654.28
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	-160,855,022.19	180,723,596.53

(八) 母公司会计报表附注

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 (%)
其他不重大应收账款	5,671.00	100			5,671.00	100		
合计	5,671.00	/		/	5,671.00	/		/

(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的欠款情况

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。

2、其他应收款:

(1) 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的欠款情况

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、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	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	其中: 本期减值准备	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 (%)
上海阳晨排水运营有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00		2,700,000.00			90	90
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	90
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
成都温江区新阳晨污水处理有限公司	13,320,000.00	9,180,000.00	4,140,000.00	13,320,000.00			90	90
云南东风工程机械有限公司	200,000.00	200,000.00	-200,000.00					

## 4、营业收入：

## (1) 营业收入

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	42,881,774.78	45,805,683.27
其他业务收入	465,632.78	769,041.66
合计	43,347,407.56	46,574,724.93

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理收入	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15
合计	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理收入	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15
合计	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15

## (4) 主营业务（分地区）

地区分布标准：客户所在地

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15
合计	42,881,774.78	26,535,524.17	45,805,683.27	24,210,793.15

## (5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例 (%)
上海市城市排水有限公司	42,881,774.78	98.93
合计	42,881,774.78	98.93

## 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,726,970.92	8,983,733.76
加：资产减值准备	6,198.80	3,763.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,227,519.52	7,217,070.85
无形资产摊销	2,139,783.40	2,146,389.72
长期待摊费用摊销		27,427.12
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)	179,460.13	31,914.84
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		924,866.49
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	317,652.43	2,287,160.09
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)	-711,498.69	47,239,001.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-75,146,442.95	89,654,729.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-61,260,356.44	158,516,057.89
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	14,934,898.51	13,869,589.00
减：现金的期初余额	13,869,589.00	10,287,114.36
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	1,065,309.51	3,582,474.64



(九) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位: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	有限责任公司	上海市华佗路275弄1幢1号103A室	祝世寅	资产经营、产权交易、投资咨询	5,000,000,000.00	56.83	56.83	上海国际集团有限公司	63160459-1

2、本企业的子公司情况

单位: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
上海阳晨排水运营有限公司	有限责任公司	上海市龙漕路180号	沈扬华	污水处理	3,000,000.00	90.00	90.00	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	1,000,000.00	90.00	90.00	78013174-8
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兴学路160号	曲霞	投资咨询	104,080,000.00	93.70	93.70	75188585-8
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	有限责任公司	上海市长岛路241号168号	沈扬华	污水处理	460,000,000.00	51.69	51.69	74160382-9
成都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	14,800,000.00	90.00	90.00	79217978-1

3、关联交易情况

本报告期公司无关联交易事项。

## (十) 股份支付:

无

## (十一) 或有事项:

## 1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

无未决诉讼或仲裁形成的或有负债

## 2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

截止 2008 年 12 月 31 日公司无为关联方（非合并单位）及其他单位提供债务担保形成的或有负债

## (十二) 承诺事项:

（一）公司向上海浦东发展银行闸北支行借入人民币 10,000,000.00 元的短期借款，期限为：2008 年 5 月 29 日至 2009 年 5 月 28 日，由上海阳龙投资咨询有限公司提供保证。

（二）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 234,890,000.00 元的固定资产借款，期限为：2002 年 9 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日。

（三）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 76,200,000.00 元的固定资产借款，期限为：2007 年 2 月 15 日至 2012 年 2 月 14 日。

（四）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 元的固定资产借款，期限为：2008 年 12 月 16 日至 2020 年 12 月 15 日。

（五）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，期限为财政部向上海市政府转贷起，转贷资金还本付息期限为十五年，前四年为宽限期。本期偿还本金 4,545,455.00 元，利息 1,140,000.00 元。

## (十三) 资产负债表日后事项:

（一）根据公司第五届董事会第二次会议决议关于 2008 年度利润分配预案，计提 10% 盈余公积，以 2008 年末的总股本 244,596,000 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 0.03 美元（含税）。本次分配共计派发现金股利 733,788.00 美元，按年末汇率 6.8346 折合人民币共计 5,015,147.46 元，该利润预分方案尚待股东大会通过后实施。

（二）无其他重大资产负债表日后事项。

## (十四) 其他重要事项:

本年度无其他重要事项。

## (十五) 补充资料

1、按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》第 1 号的规定，本公司当期非经常性损益的发生金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-235,812.31
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	50,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,435.12
少数股东权益影响额	-14,948.62
所得税影响额	37,702.82
合计	-200,493.23

2、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	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	2.01	2.03	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.05	2.07	0.04	0.04

3、境内外会计准则差异：

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计准则	9,412,620.27	12,310,137.69	459,453,501.35	468,866,121.62

## 十二、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、经立信长江会计师事务所有限公司盖章、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》、《香港文汇报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上海阳晨投资股份有限公司

董事长：徐菲

2009 年 4 月 24 日