(上接C7版)

1、物流业务销售模式

交运沪北稳立了以营销中心为核心的营销运作体系，营销中心负责指导营销管理策划，开拓新客户等相关的业务运作及业务处理。根据年度营销计划，各营销人员确定月度行动计划表，并列出每周需努力的方向，使全年计划落实到具体的月份及个人。营销中心定期举行月度业务会议，就目前的市场形势、产业形势、同行业市场情况、公司内部状况等情况进行检查并修正完善目前的营业方针和营销策略，并传达给所有相关人员。针对一些大客户，营销中心专门成立了项目开发小组，做好客户业务拓展工作，不断壮长服务链。营销中心职责主要包括：a 开拓客户；b 加场的调查研究；b 应务处理控制及监督。

2、汽车客运站经营及省际客运销售模式

汽车客运站经营销售模式为：a 始市场部开展市场调研，收集市场及顾客的需求信息，编制营销计划，并负责计划的实施；同时协调相关部门与客运公司协商并签订班线速站协议；b 统筹部负责收集客户信息，以及客运业务、客运服务、客运营销等信息的管理并制定服务整体策划；b 场运站具体落实营销计划，为旅客提供规范、周到的服务。

省际长途客运公司主要通过网络发布、固定客运站候车等方式向广大旅客提供服务。

四、拟购买资产采购及销售情况

（一）采购情况

1、物流业务采购情况

交运沪北 仓井口径 最近两年一期前五大供应商采购占采购总额的比例：

供应商	2011年1月		2010年		2009年	
	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）
上海宝钢贸易有限公司			2,639.74	7.96	2,345.85	10.64
山东荣庆物流有限公司						
宁波新世洋上海分公司						
四川联生国际货物运输代理有限公司						
浙江青山钢贸有限公司						
上海风友物流有限公司	126.20	4.02	1,160.85	3.50	1,199.62	5.44
无锡中泽不锈钢贸易有限公司					1,049.98	4.76
上海新建重型机械有限公司	129.00	4.11	819.29	2.47	588.14	2.67
宝钢浦东国际贸易有限公司					360.10	1.63
山西太钢不锈钢股份有限公司			1,301.88	3.92		
上海晋庆汽车销售有限公司	80.70	2.57	1,184.34	3.57		
无锡太钢销售有限公司	172.98	5.51				
吉安市永和诚信汽车运输有限公司	85.32	2.72				
合计	566.29	18.94	6,592.88	21.42%	5,543.68	25.13

最近两年一期，交运沪北单个供应商的采购金额未超过采购总额的50%，不存在对单一供应商的依赖情况。

2、汽车客运站经营及省际客运业务采购情况

交运巴士 仓井口径 最近两年一期前五大供应商采购占采购总额的比例：

客户	2011年1月		2010年		2009年	
	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）
中国石油化工股份有限公司上海石油分公司	1,019.81	28.87	6,412.41	33.15	3,010.41	18.56
安徽安凯汽车股份有限公司	71.10	2.01	1,100.72	5.69	225.90	1.39
北京北方华德尼奥普兰客车股份有限公司	830.98	23.52	2,697.09	13.94	1,820.40	11.23
金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	162.82	4.61	1,170.61	6.05	744.03	4.59
郑州宇通客车股份有限公司	1,014.06	28.71	1,854.86	9.59	2,191.11	13.51
合计	3,098.77	87.72	13,235.69	68.42	7,991.85	49.28

最近两年一期，交运巴士单个供应商的采购金额未超过采购总额的50%，不存在对单一供应商的依赖情况。

（二）销售情况

1、物流业务销售情况

交运沪北 仓井口径 最近两年一期前五大客户实现营业收入占总营业收入的比例：

客户	2011年1月		2010年		2009年	
	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）	金额（万元）	百分比（%）
天津丰田物流有限公司						
国际航空技术贸易公司	101.57	2.75			2,681.83	9.67
沪东中华造船（集团）有限公司	129.68	3.51	3,192.92	8.25	2,930.92	10.57
丰田通商（上海）有限公司			873.25	2.26	732.43	2.64
宝山钢铁股份有限公司			1,207.52	3.12	674.04	2.43
无锡中泽不锈钢贸易有限公司	189.50	5.12	1,341.62	3.46	505.61	1.82
成都神钢建设机械有限公司			908.91	2.35		
协和株式会社	106.45	2.88				
上海宝钢钢铁贸易有限公司	103.73	2.81				
合计	630.94	17.06	7,524.21	19.43	7,524.83	27.15

最近两年一期，交运沪北同单个客户销售实现的业务收入比例未超过总营业收入的50%，不存在严重依赖于一家客户的情况。

2、省际客运业务销售情况

省际客运业务客户主要为个人客户，不存在单一客户营业收入占总营业收入50%以上的情况。

第二节 拟购买资产质量控制情况

一、物流业务质量控制情况

（一）质量管理体系

交运沪北已按照ISO9001:2000建立了一套完整的质量控制体系，覆盖物流服务全过程，涵盖采购管理、设施管理、服务过程管理、运输安全控制等各业务流程。围绕“售后高效、节能环保、健康安全、减位共赢”的管理方针，在日常的质量控制活动中，公司全员投入的质量控制理念下，

1、总经理：向全体员工传达满足顾客、员工及社会要求和法律法规要求的重要性，增强员工质量意识；主持制定质量方针和目标，对公司质量的管理承诺负全部责任；批准和颁布质量管理手册，对手册有效性负责。

2、综合管理部：负责组织质量管理体系的策划和管理，负责质量管理体系的运行控制、维持和改进，负责对外包服务合格供方的选择评价的监督管理，负责组织质量管理体系不合格产品服务的控制和评估以及数据分析和纠正/预防措施的跟踪，负责设备技术管理，负责车辆设备采购物资合格供方的评定。

3、人力资源部：负责编制并组织实施对员工的质量培训计划。

4、安全保障部：负责落实职业健康安全方针、目标和管理方案的实施，负责安全生产教育培训，负责制订各种设备的安全操作规程。

5、营销中心：负责组织物流业务及公司重大合同评审和记录存档，负责接收各项业务及保存合同业务履行符合要求的证据记录，汇集合同履行信息并对服务过程监控，负责不合格服务的处理，负责对运输外包服务的合格供方资质能力调查评价。

6、各运营中心：对本部门职能过程的管理和服务实现过程的要求与目标实现负责，负责关注和收集顾客满意度并对顾客抱怨和投诉进行处理及提出改进措施。

同时，交运沪北注重服务质量的持续提高，以 确保合同正常履行、确保储运货物完好、确保货物运送及时”为目标，将质量管理贯穿于为客户服务的全过程，在顾客满意度评价管理、服务质量检测管理、持续改进管理等方面制定了一系列操作规范。

（二）服务质量获奖情况

交运沪北曾荣获 2009年度长三角冷链物流优秀营运商”、2009年度上海市顾客满意度单位”等称号。

（三）质量纠纷情况

交运沪北最近三年没有出现过重大服务质量纠纷。

二、汽车客运站及省际客运业务质量控制情况

（一）质量管理体系

本次拟购买资产中交运巴士及南站长途超三年没有出现过重大服务质量纠纷。

三、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

根据《重大资产重组管理办法》等有关规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份的定价基准日为审议本次向特定对象发行股份购买资产暨关联交易预案的第五届董事会第二十九次会议决议公告日，即2011年3月18日。

根据以上定价依据和定价基准日计算，本公司向特定对象非公开发行A股的发行价格为人民币7.26元股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次新增股份价格亦将作相应调整，新增股份数量也随之进行调整。新增股份价格的具体调整公式如下：

假设调整前新增股份价格为P0，每股送股或转增股本数为N，每股增发新股或配股数为K，增发新股价或配股价为A，每股派息为D，调整后新增股份价格为P1，则：

派息：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：

增发新股或配股：

三项同时进行：

监于本公司第五届董事会第二十九次会议审议通过的2010年度利润分配预案涉及分红，如果该利润分配预案获得本公司股东大会审议通过并予以实施，则按照上述调整公式计算新增股份发行价格。

四、发行数量

本公司合计向交运集团、久事公司及地产集团非公开发行A股股票数量根据以下方式确定：

非公开发行股份的总股数=拟购买资产的交易价格÷本次非公开发行股份的发行价格

拟购买股权资产的交易价格参考具有证券从业资格的评估机构出具并经上海市国资委备案的评估结果确定，交运集团持有的拟购买资产作价为572,862,757.93元，久事公司持有的拟购买资产作价为296,820,000.00元，地产集团持有的拟购买资产作价为65,500,000.00元。根据上述公式计算，本次向交运集团、久事公司及地产集团非公开发行股份总量128,813,050股，其中，向交运集团发行78,906,715股，向久事公司发行40,884,297股，向地产集团发行9,022,038股。

五、上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市。

六、本次发行股份锁定期

交运集团承诺：“自本次向特定对象发行的股份登记在本公司名下之日起36个月内不转让本公司拥有上市公司权益的股份，之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。”

久事公司、地产集团分别承诺：“自本次向特定对象发行的股份登记在本公司名下之日起12个月内不转让本公司持有的上市公司本次发行的股份，之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。”

七、期间损益

协议双方同意，由协议双方共同认可的具有证券从业资格的财务审计机构，对自目标资产评估基准日至交割日（为目标资产交割完成日）的期间损益或净资产变动，于交割日后三十个工作日内进行审计（交割审计基准日为交割日当月月末或上月月末或顺时协议双方另行约定的日期），出具交割审计报告。根据交割审计报告，目标资产在评估基准日至交割日期间（“评估基准日”<不含当日>至交割日<含当日>期间），如果因实现盈利或因其他原因而增加的净资产部分由交运集团、久事公司、地产集团按照各自持股比例享有；如果因发生亏损或因其他原因而减少的净资产部分，由交运集团、久事公司、地产集团按照各自持股比例承担。

第三节 本次发行前后主要财务数据的对比

根据经上海上会计师事务所有限公司审计的本公司2010年度合并财务报表及经立信审计的本公司2010年度备考合并财务报表，本次发行前后本公司2010年主要财务数据如下：

财务指标	本次发行前（合并）	本次发行后（备考合并）
	2010年12月31日	
总资产（万元）	494,966.25	541,880.85
总负债（万元）	240,149.55	245,289.18
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.72	3.00
资产负债率（合并）	48.52%	45.27%
	2010年度	
营业收入（万元）	547,831.43	585,120.73
归属于母公司股东的净利润（万元）	17,332.54	22,967.18
每股收益（元/股）	0.24	0.27
全面摊薄净资产收益率（%）	8.72	8.89

本次交易前后相比，公司偿债能力继续增强，资产负债率由48.52%降至45.27%。公司盈利能力得到进一步提升，交易完成后本公司2010年度的营业收入增长了6.81%，归属于母公司股东的净利润增长了32.51%，每股收益提高了12.50%。

第三节 本次发行前后股本结构的变化

本公司拟向交运集团、久事公司及地产集团非公开发行12,881.31万股，通过本次交易及有关安排，本公司发行前后的股本结构如下：

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
交运集团	35,968.98	49.18	43,859.66	50.99
久事公司	2,022.20	2.76	6,110.63	7.10
地产集团	-	-	902.20	1.05
其他流通股股东	35,148.41	48.06	35,148.41	40.86
合计	73,139.59	100.00	86,020.90	100.00

第八章 财务会计信息

第一节 拟购买资产财务会计信息

立信对本次拟购买资产2009年、2010年和2011年1月的模拟合并财务报表进行了审计，并出具了信会师报字（2011）第20180号审计报告。

本模拟合并财务报表是根据交运集团、久事公司和地产集团拟用于认购交运股份本次非公开发行股份的股权资产和现金资产模拟合并编制而成，同时已对纳入模拟合并范围资产间的重大内部交易、内部相互持股情况和重大内部往来余额进行了抵销。

一、拟购买资产模拟合并资产负债表（单位：元）

资 产	2011年1月31日模拟合并	2010年12月31日模拟合并	2009年12月31日模拟合并
流动资产：			
货币资金	230,488,754.37	232,268,012.54	245,356,812.30
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	102,720.00	102,720.00	-
应收账款	38,080,171.97	44,316,700.75	30,911,181.44
预付款项	19,330,046.50	11,050,051.28	11,703,217.35
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,591,127.49	5,221,223.53	3,026,212.58
存货	22,363,442.88	23,321,098.57	23,529,393.20
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	4,000,000.00	-	-
流动资产合计	319,956,263.21	316,279,806.67	314,526,816.87
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	288,577,711.52	259,496,284.98	237,839,092.25
投资性房地产	-	-	-
固定资产	116,596,403.66	78,454,793.44	75,132,182.18
在建工程	285,189.00	671,800.00	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	2,029,368.82	2,128,813.56	655,433.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	9,421,888.97	10,330,164.62	10,175,856.09
递延所得税资产	320,770.26	351,636.56	206,654.11
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	417,231,332.23	351,433,493.16	324,009,217.63
资产总计	737,187,595.44	667,713,299.83	638,536,034.50
负债和所有者权益（或股东权益）			
流动负债：			
短期借款	3,457,867.31	3,826,784.14	7,774,869.97
应付票据	-	-	-
应付帐款	23,174,707.32	22,574,328.65	21,842,953.72
应付职工薪酬	1,796,602.82	1,809,939.08	3,564,922.96
应交税费	3,141,736.15	2,987,046.91	1,642,998.01
应付利息	-	-	-
应付股利	-	432,000.00	-
其他应付款	20,963,536.19	20,336,764.94	20,511,918.50
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	52,534,449.79	51,966,863.72	59,837,663.16
非流动负债：			
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	52,534,449.79	51,966,863.72	59,837,663.16
所有者权益（或股东权益）：			
归属于母公司股东权益合计	664,066,317.83	595,094,107.25	559,802,417.64
少数股东权益	20,586,827.82	20,652,328.86	18,895,953.70
所有者权益（或股东权益）合计	684,653,145.65	615,746,436.11	578,698,371.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	737,187,595.44	667,713,299.83	638,536,034.50

二、拟购买资产模拟合并利润表（单位：元）

项 目	2011年1月模拟合并	2010年度模拟合并	2009年度模拟合并
一、营业收入	37,999,626.76	387,201,868.80	277,205,533.18
减：营业成本	33,177,215.47	333,660,044.83	238,968,364.77
营业税金及附加	850,057.32	8,014,363.54	5,750,239.90
销售费用	128,487.58	1,181,095.00	516,176.78
管理费用	2,688,376.59	26,703,672.38	20,524,739.77
财务费用	51,650.87	252,335.14	-31,793.08
资产减值损失	-336,803.58	753,037.59	424,254.93
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	4,342,445.06	42,389,217.53	32,383,109.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,293.39	-	-
二、营业利润	5,783,087.57	59,026,537.85	43,436,659.91
加：营业外收入	1,061,898.00	3,837,807.24	2,143,608.41
减：营业外支出	216,227.60	125,802.51	33,397.40
其中：非流动资产处置损失	216,195.20	124,880.23	27,462.31
	-	-	-
三、利润总额	6,628,757.97	62,738,542.58	45,546,870.92
减：所得税费用	714,641.26	4,080,500.04	2,699,904.33
四、净利润	5,914,116.71	58,658,042.54	42,846,966.59
归属于母公司股东的股权对应享有的净利润	1,487,332.27	13,272,880.31	8,800,758.59
归属于少数股东的股权对应享有的净利润	3,511,492.32	33,343,655.27	25,287,660.91
归属于地产集团股东的股权对应享有的净利润	980,793.16	9,598,140.16	7,121,733.89
少数股东损益	-65,501.04	2,443,366.80	1,636,813.20

第二节 本次交易模拟实施后的本公司备考财务会计信息

本备考合并财务报表是假设本次交易方案完成后的公司架构在报告期期初（即2009年1月1日）已经存在，即假设在报告期期初公司已经根据经批准的相关文件，已取得了本次拟向交运集团、久事公司和地产集团购买的资产，本次资产重组实施完成后的公司投资架构在报告期期初已经存在，且在2010年1月1日至2011年1月31日止期间内（即本报告期内）无重大改变，以此假定的公司架构为会计主体编制而成。

立信对交运股份2010年度及2011年1月备考合并财务报表进行了审计，并出具了信会师报字2011第20181号审计报告。

二、公司备考合并资产负债表（单位：元）

资 产	2011年1月31日合并	2010年12月31日合并
流动资产：		
货币资金	951,053,380.74	1,046,446,986.03
交易性金融资产	-	-
应收票据	19,606,349.33	45,384,278.42
应收账款	582,563,631.84	476,114,511.19
预付款项	330,872,676.68	243,688,336.16
应收利息	-	-
应收股利	472,727.37	269,834.19
其他应收款	81,675,262.70	69,430,403.41
存货	598,248,807.17	602,020,611.54
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	4,000,000.00	-
流动资产合计	2,568,492,835.83	2,483,354,960.94
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,137,532.36	1,132,472.32
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	353,100,081.32	297,956,336.87
投资性房地产	83,136,396.74	83,410,285.56
固定资产	1,968,902,793.70	1,921,811,998.74
在建工程	271,758,517.65	247,852,914.17
工程物资	-	-
固定资产清理	59,242.21	-
无形资产	286,028,109.67	286,643,222.60
开发支出	-	-
商誉	10,048,488.99	10,048,488.99
长期待摊费用	77,140,868.79	72,977,778.89
递延所得税资产	13,913,124.08	13,620,053.37
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,065,225,155.51	2,935,453,551.51
资产总计	5,633,717,991.34	5,418,808,512.45
负债和所有者权益（或股东权益）		
流动负债：		
短期借款	239,157,502.58	259,499,829.84
应付票据	6,714,894.40	9,876,908.83
应付帐款	698,347,227.63	586,386,151.54
预收款项	85,550,589.10	97,946,835.93
应付职工薪酬	27,727,732.12	54,965,162.49
应交税费	46,432,953.84	37,772,445.96
应付利息	18,151,847.78	15,567,425.25
应付股利	55,337,923.12	7,585,168.33
其他应付款	537,631,081.99	550,515,712.44
一年内到期的非流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00
其他流动负债	600,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计	2,318,051,752.56	2,223,115,640.61
非流动负债：		
长期借款	58,189,000.00	33,379,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	204,167,818.75	191,256,863.45
专项应付款	-	-
预计负债	1,000,000.00	1,000,000.00
递延所得税负债	572,340.99	571,075.98
其他非流动负债	3,488,906.35	3,569,186.06
非流动负债合计	267,418,066.09	229,776,125.49
负债合计	2,585,469,818.65	2,452,891,766.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	860,208,998.00	860,208,998.00
资本公积	952,969,821.80	889,974,724.23
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	192,939,310.19	192,939,310.19
一般风险准备	437,192.37	741,068.38
未分配利润	671,625,692.34	640,588,020.34
归属于母公司所有者权益合计	2,678,181,014.70	2,584,452,121.14
少数股东权益	370,067,157.99	381,464,625.21
所有者权益（或股东权益）合计	3,048,248,172.69	2,965,916,746.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,633,717,991.34	5,418,808,512.45

三、公司备考合并利润表（一年一期）

单位：元

项 目	2011年1月合并	2010年度合并
一、营业收入	646,354,555.44	5,851,207,303.24
减：营业成本	556,322,876.95	4,966,177,445.04
营业税金及附加	6,109,987.30	67,158,104.30
销售费用	3,575,732.29	64,293,403.06
管理费用	35,436,575.92	445,136,022.59
财务费用	2,705,654.16	32,958,457.67
资产减值损失	3,158,920.98	9,412,065.46
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	908,153.43	34,005,443.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	39,952,961.27	300,077,248.60
加：营业外收入	2,121,793.75	61,320,873.22
减：营业外支出	219,031.85	8,356,652.36
其中：非流动资产处置损失	216,249.45	7,991,647.77
三、利润总额	41,855,723.17	353,041,469.46
减：所得税费用	8,326,931.30	79,435,069.85
四、净利润	33,528,791.87	273,606,399.61
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	6,078,365.85
归属于母公司所有者的净利润	31,037,672.00	229,671,838.26
少数股东损益	2,491,119.87	43,934,561.35
五、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0361	0.2670
（二）稀释每股收益	0.0361	0.2670

第三节 本次交易盈利预测

一、拟购买资产盈利预测

立信对拟购买资产2011年度的盈利预测报告进行了审核，并出具了信会师报字2011第20182号盈利预测审核报告。

本拟购买资产盈利预测报告之编制系假设交运股份向交运集团、久事公司和地产集团购买资产完成后的股权架构于2010年度和2011年1月期间（以下简称“历史期间”）和2011年2月1日至2011年12月31日止期间（以下简称“预测期间”）之期初（即2010年1月1日）已存在，且在该等期间内无重大改变。拟购买资产盈利预测报告中的历史期间的实现数已经审计，相关编制基础列示于拟购买资产的财务报表中，预测期间的预测数系根据本编制基础编制。

单位：万元

项 目	2010年度	2011年度		
		1月	2-12月	合计
	已实现数	预测数	预测数	预测数
一、营业收入	38,720.19	3,799.96	37,359.75	41,159.71
减：营业成本	33,366.02	3,317.72	32,630.63	35,948.35
营业税金及附加	801.44	85.01	820.80	905.81
销售费用	118.11	12.85	122.30	135.15
管理费用	2,670.36	268.84	1,925.57	2,194.41
财务费用	25.23	5.16	23.66	28.82
资产减值损失	75.30	-33.68	-	-33.68
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）	4,238.92	434.25	3,843.48	4,277.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,902.65	578.31	5,680.27	6,258.58
加：营业外收入	383.78	106.19	1,169.32	1,275.51
减：营业外支出	12.58	21.62	-	21.62
其中：非流动资产处置损失	12.49	21.62	-	21.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,273.85	662.88	6,849.59	7,512.47
减：所得税费用	408.05	71.46	709.16	780.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,865.80	591.42	6,140.43	6,731.85
归属于母公司所有者的净利润	5,621.46	597.97	6,013.06	6,611.03
少数股东损益	244.34	-6.55	127.37	120.82

二、交易完成后备考合并盈利预测

立信对本公司2011年度的备考合并盈利预测报告进行了审核，并出具了信会师报字2011第20183号审核报告。

备考盈利预测报告系以本公司为报告主体编制，并假设如本次重组完成后的股权架构于备考盈利预测表列报之最早期初已经存在，且在2010年1月1日至2011年1月31日止期间（以下简称“历史期间”）及2011年2月1日至2011年12月31日止期间（以下简称“预测期间”）无重大改变。

备考盈利预测报告中的历史期间的实现数已经审计，相关编制基础列示于本公司编制的备考合并财务报表中，预测期间的预测数系根据本编制基础编制。

单位：万元

项 目	2010年度	2011年度		
		1月	2-12月	合计
	已实现数	预测数	预测数	预测数
一、营业收入	585,120.74	64,635.46	590,487.73	655,123.19
减：营业成本	496,617.76	55,632.29	507,497.72	563,130.01
营业税金及附加	6,715.81	611.00	7,132.89	7,743.89
销售费用	6,429.34	357.58	3,506.57	3,864.15
管理费用	44,513.60	3,543.66	40,698.58	44,242.24
财务费用	3,295.84	270.56	4,211.41	4,481.97
资产减值损失	941.20	315.90	-174.82	141.08
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）	3,400.54	90.82	2,397.09	2,487.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,007.73	3,995.29	30,012.47	34,007.76
加：营业外收入	6,132.09	212.18	4,356.01	4,568.19
减：营业外支出	835.66	21.90	187.77	209.67
其中：非流动资产处置损失	799.16	21.62		21.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,304.16	4,185.57	34,180.71	38,366.28
减：所得税费用	7,943.51	832.69	7,125.62	7,958.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	27,360.65	3,352.88	27,055.09	30,407.97
归属于母公司所有者的净利润	22,954.01	3,101.25	22,534.26	25,635.51
少数股东损益	4,405.66	249.11	4,520.83	4,769.94

上海交运股份有限公司
2011年4月1日

上海交运股份有限公司独立董事关于向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的独立意见

上海交运股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟通过向特定对象非公开发行股份的方式购买控股股东上海交运（集团）公司以其持有的上海交运沪北物流发展有限公司100%股权、上海船港产业区港口发展有限公司35%股权和2亿元现金，购买上海久事公司以其持有的上海交运巴士客运（集团）有限公司48.5%股权，购买上海地产（集团）有限公司以其持有的上海海玛长途客运有限公司25%股权（以下简称“本次交易”）。

即中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》，本次交易构成上市公司重大资产重组；上海交运（集团）公司系上市公司控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》，本次交易构成上市公司的关联交易。上市公司据此编制了《关于审议上海交运股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“《报告书》”）。

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海交运股份有限公司章程》等有关规定，我们作为上市公司的独立董事，在认真审阅《报告书》和其他相关材料后，经审慎分析，发表如下独立意见：

1、本次交易有利于上市公司提升财务状况，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争，拓展上的资产有利于增强公司的持续盈利能力，符合上市公司未来战略发展的需要，本次交易维护上市公司和广大非关联股东的权益。

2、与本次交易有关的议案已经上市公司第五届董事会第二十九次会议、第三十次会议审议通过。上市公司董事会在审议本次交易有关的议案时，履行了法定程序。董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、上市公司章程以及相关规范性文件的规定，关联董事依法回避表决，董事会会议形成决议合法、有效。

3、上市公司本次交易聘请的审计机构与评估机构选聘程序合规，该等机构具有相关资格证书与从事相关工作的专业资质；该等机构与上市公司及上市公司本次交易对象之间除正常的业务往来关系外，不存在其他的关联关系；与上市公司及上市公司本次交易对象之间没有现时的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性；该等机构出具的审计报告与评估报告符合客观、独立、公正、科学的原则。

4、评估机构对标的资产进行评估过程所采用的假设前提参照《国家相关法律、法规及规范性文件的规定，综合考虑并遵循了市场评估过程中通用的惯例或准则，评估假设前提合理；评估方法选择恰当、合理；本次交易上市公司拟购买的相关资产的最终价格以评估机构的评估结果为准，价格确定的原则公正、合理，符合上市公司和全体股东的利益，符合相关法律法规及规范性文件的规定，定价依据与交易价格公允，不会损害上市公司及其他股东、特别是中小股东的利益；

5、本次交易有利于改善上市公司资产质量、提高上市公司盈利能力和持续经营能力，符合上市公司和上市公司全体股东的利益，不存在损害上市公司非关联股东利益的情形，对中小股东公平、合理，有利于上市公司长远发展。

独立董事签字：
徐敏惠
凌耀初
刘长奎
2011年4月1日

证券代码：000519　证券简称：江南红箭　公告编号：2011-12

湖南江南红箭股份有限公司第七届董事会第四十六次会议决议公告

本公司及董事全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

湖南江南红箭股份有限公司第七届董事会第四十六次会议通知于2011年3月21日以传真和邮件的方式向全体董事发出，会议于2011年4月1日以通讯表决的方式召开。公司董事会成员7人，实际参加表决董事7人，分别为齐振伟、刘方道、廖平、杨庆年、向显湖、黄海波、袁春晓。会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司董事会审议并以传真方式表决如下：

一、审议通过《关于董事会换届选举的议案》

鉴于公司第七届董事会已任期届满，需要换届选举，根据《公司法》、《本公司章程》和《本公司董事会议事规则》的相关规定，审议通过了如下议案：

1、提名齐振伟先生为公司董事候选人；

2、提名廖平先生为公司董事候选人；

3、提名刘方道先生为公司董事候选人；

4、提名杨庆年先生为公司董事候选人；

5、提名向显湖先生为公司独立董事候选人；

6、提名黄海波先生为公司独立董事候选人；

7、提名袁春晓女士为公司独立董事候选人。

（以上各位候选人简历附后）

以上议案尚须提交公司股东大会逐项审议，其中独立董事候选人尚需报深圳证券交易所备案审核无异议后方可提交公司股东大会审议。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过《关于召开2010年年度股东大会通知的议案》

同意召开湖南江南红箭股份有限公司2010年年度股东大会，具体见同日公告的《湖南江南红箭股份有限公司2010年年度股东大会通知》。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告。

湖南江南红箭股份有限公司
董事会
二○一一年四月一日

董事候选人简历：

1、齐振伟：男，博士，研究员级高级工程师。2003年8月至今任江南机器(集团)有限公司董事、总经理。2010年3月至今担任本公司董事长。

由于其担任控股股东江南机器(集团)有限公司董事、总经理，与本公司存在关联关系。