

黑牡丹（集团）股份有限公司  
2011 年年度报告



股票代码：600510

# 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	15
八、董事会报告	15
九、监事会报告	24
十、重要事项	25
十一、财务会计报告	33
十二、备查文件目录	91

**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) 江苏公证天业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)

公司负责人姓名	胥大有
主管会计工作负责人姓名	马国平
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	马国平

公司负责人胥大有、主管会计工作负责人马国平及会计机构负责人（会计主管人员）马国平声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、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	黑牡丹（集团）股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	黑牡丹
公司的法定英文名称	BLACK PEONY (GROUP) CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	BLACK PEONY
公司法定代表人	胥大有

**(二) 联系人和联系方式**

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周明	肖秀丽
联系地址	江苏省常州市青洋北路 47 号	江苏省常州市青洋北路 47 号
电话	0519-68866958	0519-68866958
传真	0519-68866908	0519-68866908
电子信箱	zm@chinadenim.com	xiaoxiuli@chinadenim.com

**(三) 基本情况简介**

注册地址	江苏省常州市青洋北路 47 号
注册地址的邮政编码	213017
办公地址	江苏省常州市青洋北路 47 号
办公地址的邮政编码	213017
公司国际互联网网址	http://www.blackpeony.com
电子信箱	600510@chinadenim.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》、《中国证券报》
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	公司董事会办公室

## (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
A 股	上海证券交易所	黑牡丹	600510	/

## (六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1995 年 3 月 16 日
公司首次注册登记地点		江苏省常州工商行政管理局
第一次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 10 月 19 日
	公司变更注册登记地点	江苏省常州工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	320400000003727
	税务登记号码	320400137187603
	组织机构代码	137187603
第二次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 7 日
	公司变更注册登记地点	江苏省常州工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	320400000003727
	税务登记号码	320400137187603
	组织机构代码	137187603
第三次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 2 月 20 日
	公司变更注册登记地点	江苏省常州工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	320400000003727
	税务登记号码	320400137187603
	组织机构代码	137187603
第四次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 5 月 14 日
	公司变更注册登记地点	江苏省常州工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	320400000003727
	税务登记号码	320400137187603
	组织机构代码	137187603
公司聘请的会计师事务所名称		江苏公证天业会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		江苏省常州市晋陵中路 517 号赢通商务大厦 10 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	295,945,747.51
利润总额	421,754,624.89
归属于上市公司股东的净利润	253,444,585.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	130,118,480.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,639,730,901.95

## (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	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	123,487,918.56	本期处置固定资产形成的净损益	241,999,770.06	-243,909.44
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,658,560.00	本期收到的节能减排等环保补贴、技改项目拨款摊销	3,626,418.92	4,031,169.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	38,580,568.89	本期收到常州新北区政府应收账款贴息	33,551,707.75	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				-2,449,700.25
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				5,758,678.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-337,601.18	本期收到其他营业外收支净额	34,525.96	-20,161.78
少数股东权益影响额（税后）	110,560.68		261,455.94	2,134.27
所得税影响额	-41,173,901.45		-69,774,066.83	-1,995,068.70
合计	123,326,105.50		209,699,811.80	5,083,142.03

## (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	本期比上年同期增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
营业总收入	3,362,636,703.80	2,700,908,116.20	24.50	2,395,537,161.59	2,395,537,161.59
营业利润	295,945,747.51	470,253,699.68	-37.07	480,118,289.26	480,171,529.26
利润总额	421,754,624.89	519,914,414.62	-18.88	483,885,387.04	483,938,627.04
归属于上市公司股东的净利润	253,444,585.68	393,938,597.26	-35.66	364,559,271.46	364,612,511.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	130,118,480.18	184,238,785.46	-29.38	359,476,129.43	359,529,369.43
经营活动产生的现金流量净额	-1,639,730,901.95	246,892,422.05	-764.15	1,266,376,655.57	1,266,429,895.57
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
				调整后	调整前
资产总额	9,991,140,152.93	9,067,591,398.68	10.19	6,141,731,199.88	5,991,784,439.88
负债总额	5,835,637,828.87	5,094,325,191.00	14.55	2,323,072,087.20	2,323,072,087.20
归属于上市公司所有者权益	3,968,017,764.09	3,833,513,654.03	3.51	3,701,243,771.60	3,551,297,011.60
总股本	795,522,700.00	795,522,700.00	0.00	795,522,700.00	795,522,700.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本期比上年同期增 减(%)	2009 年	
				调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.32	0.50	-36.00	0.46	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.50	-36.00	0.46	0.46
用最新股本计算的每股收益	0.32	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	0.16	0.23	-30.43	0.47	0.47
加权平均净资产收益率(%)	6.50	10.68	减少4.18个百分点	9.70	9.70
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	3.34	4.99	减少1.65个百分点	9.56	9.56
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	-2.06	0.31	-764.52	1.59	1.59
	2011 年末	2010 年末	本期末比上年同期 末增减(%)	2009 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净 资产(元/股)	4.99	4.82	3.53	4.65	4.46
资产负债率(%)	58.41	56.18	增加2.23个百分点	37.82	38.77

## (四) 采用公允价值计量的项目

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	58,053,630.14	0.00	-58,053,630.14	0.00
可供出售金融资产	66,400.00	56,900.00	-9,500.00	0.00
合计	58,120,030.14	56,900.00	-58,063,130.14	0.00

## 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(%)	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份						
1、国家持股						
2、国有法人持股	540,504,146	67.94			540,504,146	67.94
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						
1、人民币普通股	255,018,554	32.06			255,018,554	32.06
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	795,522,700	100.00			795,522,700	100.00

## 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司	444,045,734	0	0	444,045,734	357,151,900 股为定向增发限售;	2012年2月13日
					86,893,834 股为股改限售	2012年4月3日
常州国有资产投资经营总公司	96,458,412	0	0	96,458,412	股改限售	2012年4月3日
合计	540,504,146	0	0	540,504,146	/	/

## (二) 证券发行与上市情况

## 1、前三年历次证券发行情况

单位:股 币种:人民币

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A股	2009年2月13日	6.51	357,151,900	2012年2月13日	357,151,900	/

前三年历次证券发行情况的说明:

公司向常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司(简称“常高新”)发行人民币普通股 357,151,900 股,收购其持有的常州高新城市建设投资有限公司(现更名为“常州黑牡丹建设投资有限公司”(简称:黑牡丹建设))100%的股权和常州火炬置业有限公司(现更名为“常州黑牡丹置业有限公司”(简称:黑牡丹置业))100%股权重大资产重组方案于 2009 年 1 月 20 日经中国证券监督管理委员会核准实施。2009 年 2 月 13 日,公司在中国登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份的过户登记事宜。

## 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内,公司股份总数及结构未发生变化。

## 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		31,917 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		32,926 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司	0	444,045,734	55.81	444,045,734	221,500,000	国有法人
常州国有资产投资经营总公司	0	96,458,412	12.13	96,458,412	无	国有法人
华夏成长证券投资基金	11,642,679	11,642,679	1.46		无	未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	7,221,006	10,712,836	1.35		无	未知
沈阳荣建实业有限公司	8,405,882	8,405,882	1.06		无	未知
曹德法	-20,000	7,865,400	0.99		150,000	境内自然人

王盘大	0	6,881,600	0.87		无	境内自然人
张国兴	0	6,650,000	0.84		无	境内自然人
戴伯春	0	5,635,923	0.71		无	境内自然人
朱莉莉	5,154,000	5,154,000	0.65		无	境内自然人
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		
华夏成长证券投资基金	11,642,679			人民币普通股		
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	10,712,836			人民币普通股		
沈阳荣建实业有限公司	8,405,882			人民币普通股		
曹德法	7,865,400			人民币普通股		
王盘大	6,881,600			人民币普通股		
张国兴	6,650,000			人民币普通股		
戴伯春	5,635,923			人民币普通股		
朱莉莉	5,154,000			人民币普通股		
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	5,099,855			人民币普通股		
周顺生	3,935,523			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司前十名股东中，第二大股东常州国有资产投资经营总公司是公司第一大股东常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司的全资子公司，公司第一大股东和第二大股东与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其余股东之间是否存在关联关系也未知其是否属于一致行动人。</p>					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件：

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	常州国有资产投资经营总公司	96,458,412	2009年4月3日	21,918,540	注1、注2、注3
			2010年4月3日	21,918,540	
			2011年4月3日	21,918,540	
			2012年4月3日	30,702,792	
2	常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司	86,893,834	2009年4月3日	21,918,540	注1、注2
			2010年4月3日	21,918,540	
			2011年4月3日	21,918,540	
			2012年4月3日	21,138,214	
		357,151,900	2012年2月13日	357,151,900	常高新集团认购定向增发股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。



## 注1：股权分置改革相关承诺

①持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易；在前项期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过5%，在二十四个月内不超过10%；在前述二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售股份的价格不低于每股6.50元（若非流通股股份获得流通权之日至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等除权事项，将对该价格进行相应除权处理）。

② 如果黑牡丹2006 年度—2008 年度扣除非经常性损益后的年度净利润平均增长低于15%（不可抗力因素除外），或此三年中任一年度的财务报告被出具非标准审计报告，在上述三十六个月禁售期满后，进一步承诺：1) 通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在三十六个月内不超过15%；2) 自公司的财务报告公告之日起至前述第 1) 项承诺截止日的期限内进一步提高减持价格至每股8.00 元（若非流通股股份获得流通权之日至出售股份期间有除权事项，也对该价格进行相应除权处理）。

说明：按照股权分置改革相关承诺，常州国有资产投资经营总公司（简称“常国投”）与常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司在报告期内均有 21,918,540 股达到上市流通条件，基于报告期内上述两个公司均未办理解禁，故两公司持有的有限售条件股份数量不变。

注 2：常高新收购公司原股东新发展实业公司（简称“新发展”）所持有的本公司 86,893,834 股股份时所作的承诺

①自本次收购完成之日（2010 年 6 月 21 日）起 12 个月内，本公司不转让于本承诺函出具之日所直接持有的 357,151,900 股黑牡丹股份；同时，本公司将继续履行本公司就该等 357,151,900 股股份所作出的原有限售承诺；

②自本次收购完成之日起 12 个月内，本公司不转让所持标的股份；同时，本公司将继续遵守、履行黑牡丹股权分置改革时新发展就该等标的股份所作出的限售承诺；

③自本次收购完成之日起 12 个月内，常州国有资产投资经营总公司不转让所持有的 96,458,412 股黑牡丹股份。

说明：报告期内常高新和常国投均未转让本公司股份。

注 3：常高新收购新发展所持有的本公司 86,893,834 股股份时，常国投所作的承诺

①自本次收购完成之日（2010 年 6 月 21 日）起 12 个月内，本公司不转让于本承诺函出具之日所直接持有的 96,458,412 股黑牡丹股份；

②本公司将继续履行黑牡丹股权分置改革时，本公司就该等 96,458,412 股黑牡丹股份所作出的原有限售承诺。

说明：常高新及常国投持有的有限售条件股份在报告期内均未办理解禁，故均为限售股。

## 2、控股股东及实际控制人情况

## (1) 控股股东暨实际控制人具体情况介绍

单位:万元 币种:人民币

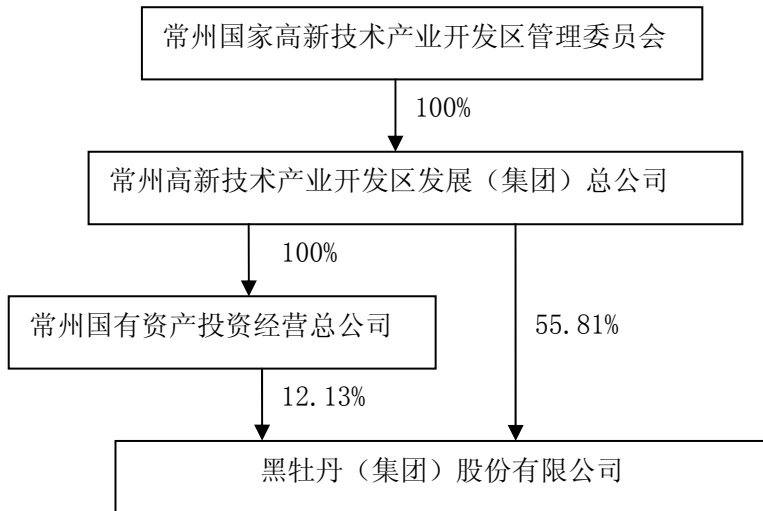
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司	曹建新	100,500	1993年6月21日	高新区内国有资产投资经营、资产管理(除金融业),投资咨询(除证券、期货投资咨询),自有房屋租赁服务,工业生产资料、建筑资料、装饰材料的销售(经营范围中涉及专项审批的,须办理专项审批后方可经营)。

## (2) 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未发生变更。

## (3) 最终实际控制人：常州国家高新技术产业开发区管理委员会

## (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

单位:万元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
常州国有资产投资经营总公司	胥大有	25,000	1994年3月20日	国有资产的投资、拍卖、转让, 收缴国有资产投资收益, 筹集国有资产发展基金, 咨询服务。

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	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
胥大有	董事长	男	59	2009年4月20日~2012年4月19日				是	58.53	否
戈亚芳	副董事长、总裁	女	40	2009年4月20日~2012年4月19日	3,700,000	3,700,000	0	是	56.30	否
王立	董事	女	45	2009年4月20日~2012年4月19日				否	0	是
邓建军	董事、技术总监	男	43	2009年3月25日~2012年4月19日	14,040	14,040	0	是	40.70	否
李里千	董事、副总裁	男	58	2009年4月20日~2012年4月19日				是	47.49	否
任起峰	独立董事	男	59	2010年8月13日~2012年4月19日				是	7.14	否
宋常	独立董事	男	47	2009年4月20日~2012年4月19日				是	7.14	否
贾路桥	独立董事	男	73	2009年4月20日~2012年4月19日				是	7.14	否
曹慧明	独立董事	男	63	2009年4月20日~2012年4月19日				是	7.14	否
袁国民	监事会主席	男	58	2009年3月25日~2012年4月19日	3,508,000	3,508,000	0	是	44.23	否
贝嘉林	监事	男	54	2009年4月20日~2012年4月19日				是	16.03	否
林卫平	监事	男	43	2009年4月16日~				是	16.64	否

				2012年4月15日						
赵文骏	监事	男	41	2009年4月20日~ 2012年4月19日				是	16.72	否
瞿海松	监事	男	44	2009年4月20日~ 2012年4月19日				否	0	是
周明	副总裁、 董事会秘书	男	32	2009年9月9日~ 2012年4月19日				是	45.05	否
吉忠良	副总裁	男	49	2011年12月30日~ 2012年4月19日				是	8.38	否
马国平	财务总监	男	41	2009年4月20日~ 2012年4月19日				是	43.14	否
衡全芳	行政总监	女	50	2009年4月20日~ 2012年4月19日				是	40.62	否
梅基清	总裁助理	男	47	2009年4月20日~ 2012年4月19日	3,360,000	3,360,000	0	是	22.96	否
陆清	总裁助理	男	46	2009年4月20日~ 2012年4月19日				是	45.80	否
合计	/	/	/	/	10,582,040	10,582,040	0	/	531.15	/

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

1、胥大有，曾任常州高新区发展（集团）总公司总会计师，现任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司副总经理、常州国有资产投资经营总公司总经理、黑牡丹（集团）股份有限公司董事长、党委书记。

2、戈亚芳，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司副总经理、董事会秘书、常州荣元服饰有限公司董事长。现任黑牡丹（集团）股份有限公司副董事长、总裁。

3、王立，曾任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司投资部经理、总经理助理。现任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司副总经理，黑牡丹（集团）股份有限公司董事。

4、邓建军，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司主任工程师，监事、副总经理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司董事、技术总监。

5、李里千，曾任常州高新区发展（集团）总公司副总经理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司董事、副总裁。

6、任起峰，曾任南方证券公司副总经理。现任深圳正舵投资公司执行董事，黑牡丹（集团）股份有限公司独立董事。

7、宋常，报告期内任黑牡丹（集团）股份有限公司独立董事，中国人民大学商学院教授、博士生导师，中国教育审计协会副会长，大恒新纪元科技股份有限公司、天立环保工程股份有限公司、安徽盛运机械股份有限公司独立董事。

8、贾路桥，曾任北京服装学院院长，中国纺织科学研究院院长。现任中国纺织科学研究院顾问，黑牡丹（集团）股份有限公司独立董事、际华集团股份有限公司独立董事、常山股份独立董事。

9、曹慧明，曾任常州市审计局副局长、局长。现任黑牡丹（集团）股份有限公司独立董事，南京大学会计与财务研究院首席顾问，常柴股份有限公司独立董事。

10、袁国民，曾任常州市新发展实业公司总经理、董事长。现任黑牡丹（集团）股份有限公司工会主席、监事会主席。

11、贝嘉林，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司设备科科长。现任黑牡丹（集团）股份有限公司园区建设总指挥、监事。

12、林卫平，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司财务部部长、常州荣元服饰有限公司总经理。报告期内任黑牡丹（集团）股份有限公司行政管理部经理、公司监事。

13、赵文骏，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司产品开发室主任、常州市大德纺织有限公司总经理。报告期内任黑牡丹（集团）股份有限公司纺织分公司副总经理、公司监事。

14、瞿海松，曾任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司计划财务部副总经理。现任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司副总经理，黑牡丹（集团）股份有限公司监事。

15、周明，曾任新华社中国证券报社记者、江苏站站站长助理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司副总裁、董事会秘书，常州牡丹江南创新产业投资公司总经理。

16、吉忠良，曾任常州凯杰进出口有限公司总经理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司副总裁、营销部部长及黑牡丹集团进出口有限公司总经理。

17、马国平，曾任常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司财务部经理助理、经理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司财务总监兼财务部经理。

18、衡全芳，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司人力资源部部长。现任黑牡丹（集团）股份有限公司行政总监兼常州荣元服饰有限公司董事长、总经理。

19、梅基清，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司总经理助理、副总经理。现任黑牡丹（集团）股份有限公司总裁助理。

20、陆清，曾任黑牡丹（集团）股份有限公司总经理助理。报告期内任黑牡丹（集团）股份有限公司总裁助理、黑牡丹（集团）股份有限公司纺织分公司常务副总经理、营销部部长。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任职起始日期	任职终止日期	是否领取报酬津贴
胥大有	常州市国有资产投资经营总公司	总经理	2008年3月	至今	否
	常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司	副总经理	2005年6月	至今	否
王立	常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司	副总经理	2009年7月	至今	是
瞿海松	常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司	副总经理	2009年7月	至今	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
宋常	大恒新纪元科技股份有限公司、天立环保工程股份有限公司、安徽盛运机械股份有限公司	独立董事	是
	中国人民大学	教授	
	中国教育审计协会	副会长	
贾路桥	际华集团股份有限公司、石家庄常山纺织股份有限公司	独立董事	是
曹慧明	南京大学会计与财务研究院	首席顾问	是
	常柴股份有限公司	独立董事	是
任起峰	深圳正舵投资公司执行董事	执行董事	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

根据《公司法》和《公司章程》等的规定，由公司股东大会按规定决定董事、监事的报酬；高级管理人员报酬由公司董事会审议确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

在本公司不担任具体行政管理职务的董事、监事不领取董事、监事职务报酬，在公司担任具体行政管理职务的董事、监事，根据其在公司的任职岗位领取相应报酬，不再领取董事、监事职务报酬。独立董事每年津贴费为税后6万元人民币。高管人员报酬根据公司薪酬制度以及公司经营业绩等确定。董事、监事的薪酬由股东大会确定。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任职务	变动情形	变动原因
吉忠良	副总裁	聘任	2011年12月27日，公司五届二十六次董事会会议同意聘任吉忠良先生为公司副总裁。

（五）公司员工情况

在职员工总数	3578	公司需承担费用的离退休职工人数	0
--------	------	-----------------	---

员工的结构如下：

#### 1、专业构成情况

专业类别	人数
管理人员	415
销售人员	140
技术人员	432
财务人员	35
生产人员及其他	2556

#### 2、教育程度情况

教育类别	人数
硕士	21
本科	241
大专	431
中专	225
高中及高中以下	2660

注：上述员工情况按集团总数统计，包括各分子公司员工。

## 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》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规，以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，结合公司的实际情况，不断完善公司法人治理，提高公司的经营管理水平，严格遵守公司制定的有关制度，提高了风险防范能力。

报告期内，根据有关规定，结合公司的实际情况，对《董事会秘书工作制度》、《黑牡丹关联交易制度》、《黑牡丹重大信息内部报告制度》、《黑牡丹内幕信息知情人登记管理制度》等制度进行了修订完善，使公司的法人治理更趋健全和完善。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，历次股东大会均经律师现场见证。在保证股东大会合法有效的前提下，通过各种方式和途径，扩大股东参与股东大会的比例；公司平等对待所有股东，特别是中小股东享有平等地位，使其能够充分行使自己的权利。

#### 2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊地位谋取额外的利益。公司控股股东对公司生产经营不存在重大不利影响，不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况，不存在影响公司业务、人员、资产、机构独立性及与公司开展同业竞争的情况，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

#### 3、关于董事与董事会

公司董事会按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事、规范运作。公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事会按照《董事会议事规则》等制度运作。公司全体董事勤勉履职，按时出席董事会议，审议各项议案，并对所议事项表达明确意见，不存在违背法律、法规和《公司章程》有关规定的情形。未出现受监管部门稽查、处罚、通报批评、公开谴责等情况。董事长授权、董事分工合理，能够在公司重大决策以及投资方面发挥专业作用。董事会的召集、召开、通知时间、授权委托符合相关法律、法规的规定。会议纪录完整，保存安全。董事会决议进行了及时充分的披露。董事会决策均在《公司章程》规定的权限范围之内。

#### 4、关于监事和监事会

报告期内，公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司的经营、财务、重大决策事项以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规进行监督。

#### 5、绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司不断完善董事、监事和高管人员绩效评价考核体系，高层管理人员实行年薪制，实行效益与收入挂钩，董事、监事、独立董事薪酬由股东大会确定。独立董事的聘任公开、透明，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

## 6、利益相关者

公司始终尊重银行及其他债权人、职工、消费者、供应商、客户等利益相关者的合法权益，在经济交往中，追求相互的平等地位，实现客户、员工、股东、社会等各方面利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

## 7、信息披露与透明度

公司指定董事会秘书负责信息披露、接待来访、回答咨询和联系股东；及时的向证监会派出机构、上海证券交易所报告有关情况；公司严格按照有关法律法规、《公司章程》及公司制定的《信息披露事务管理制度》等制度的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息，耐心细致地回复股东的咨询，切实维护中小股东的利益。

## 8、关于公司专项治理情况

报告期内，公司治理情况基本符合监管部门有关文件的要求。公司将持续完善自身法人治理及企业内控机制，在控制风险的前提下促进公司的稳定、健康发展。

## (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
胥大有	否	10	2	8	0	0	否
戈亚芳	否	10	2	8	0	0	否
王立	否	10	2	8	0	0	否
邓建军	否	10	2	8	0	0	否
李里千	否	10	2	8	0	0	否
任起峰	是	10	2	8	0	0	否
宋常	是	10	2	8	0	0	否
贾路桥	是	10	2	8	0	0	否
曹慧明	是	10	2	8	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
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：公司制定了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年度报告工作制度》等制度，对独立董事的相关工作进行了规定，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利、在审查关联交易中的义务、年报编制和披露过程中的责任和义务都做出了规定，并根据法律法规要求及时对以上制度进行修改完善。

(2) 独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事工作制度》主要从独立董事的任职条件、独立董事的职责和权利等方面对独立董事相关工作做了明确规定。《独立董事年度报告工作制度》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注册会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

(3) 独立董事履职情况：报告期内，公司独立董事按照上述相关工作制度的具体要求，行使公司赋予的权利，诚信勤勉履行职责，亲自出席或以通讯表决的方式参加董事会会议，对公司运营情况进行有效监督，并提出合理建议，对公司重要事项发表独立意见，并通过各专门委员会发挥各专项职能，积极维护公司股东尤其是中小股东的合法权益。

## (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

公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不独立的情况。

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立情况	是	公司在业务上与控股股东之间不存在竞争关系，独立开展业务。
人员方面独立情况	是	报告期内公司的总裁、副总裁等高级管理人员不存在双重任职的情况，公司财务人员亦未在关联公司兼职，股份公司的劳动、人事及工资管理完全独立。
资产方面独立情况	是	公司拥有的资产权属清晰，未出现公司控股股东占用公司资产、资金的情况，公司也未向公司实际控制人及其关联方提供担保。
机构方面独立情况	是	公司拥有独立的决策、管理机构，公司及职能部门与控股股东及职能部门各自独立运作，不存在与控股股东合署办公的情况；控股股东及其下属机构未以任何形式影响公司经营管理的独立性。
财务方面独立情况	是	公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，配备了专职的会计人员，开设了独立的银行账户，单独进行纳税。

## (四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据财政部、证监会等五部委联合颁布《企业内部控制配套指引》的有关要求，按照中国证监会上市公司监管部“坚决导入、稳步实施、步步深入、逐年提高”的实施原则，结合江苏证监局的相关要求，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，将公司及下属全资、控股的分子公司纳入内部控制规范试点，成立了内部控制规范工作小组，由董事长领导，董事会秘书牵头组织落实，内部控制与审计部具体组织实施内控建设及评价工作。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司根据现有内控制度的执行情况、公司经营情况的变化以及新的监管要求，及时对相关制度进行了修订。报告期内，修订了《关联交易制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》。各分（子）公司、各部门能严格执行相关内控制度，定期检查执行情况，对发现的问题或缺陷，及时加以改进。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司成立内部控制与审计部，负责内部控制实施和评价的具体监督检查工作；董事会审计委员会指导内部控制与审计部的工作，听取监督检查过程中发现的主要问题，并对内控评价缺陷及报告进行复核审定。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	报告期内公司制定了内部控制评价方案，经董事会审计委员会审议通过后执行。本次内控评价实行“股份公司年度检查评价”和“分（子）公司自查评价”两级检查评价的方法，在现场进行检查评价后进行汇总、复核和缺陷认定，并出具内控评价报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，对公司 2011 年度的内部控制规范实施以及自我评价和审计工作作出了总体考虑和计划安排。公司董事会授权内部控制规范工作小组负责内部控制评价的具体组织实施工作，对纳入评价范围的高风险领域进行评价；审计委员会听取了内控评价工作情况报告，董事会审议了内控自我评价报告。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司严格按照《公司法》《会计法》《企业会计准则》等法律法规，建立了规范、完整的财务管控和操作制

	度，并对各个经营环节进行有效控制。严格执行各项内控制度，对预算决算管理、财务收支、经营运作、资产质量、内部控制、建设项目等情况进行有效的核查和监管，及时发现存在问题并制定切实有力的改进措施，确保资金安全，促进效益增长，推动公司规范运作和持续健康发展。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，本公司在内部控制自我评价过程中未发现内部控制制度的设计和执行方面存在重大缺陷。

#### （五）高级管理人员的考评及激励情况

公司努力构建公开透明的高级管理人员绩效评价和激励机制，成立了董事会薪酬与考核委员会，负责对公司的高级管理人员实行绩效考核和评价，依据有关指标对经理层和高管人员的业绩和履行职务的情况进行考评，根据考评结果来确定报酬情况，对激发经营者的创造性和促进公司的发展起到积极作用。

#### （六）公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 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：是  
江苏公证天业会计师事务所有限公司对本公司出具了内部控制审计报告。
- 3、公司是否披露了履行社会责任的报告：是  
《黑牡丹（集团）股份有限公司 2011 年度社会责任报告》  
上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

#### （七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司按照《信息披露管理规定》，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，以加强对公司年报披露等重大信息披露工作的管理力度，明确对年报信息披露责任人的问责措施。报告期内，公司未出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

### 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
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 19 日	《上海证券报》《中国证券报》	2011 年 4 月 20 日

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 19 日上午 9 时在江苏省常州市青洋北路 47 号公司一楼会议室召开，会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 20 日出版的《上海证券报》和《中国证券报》。

#### （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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 11 日	《上海证券报》《中国证券报》	2011 年 2 月 12 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 7 月 14 日	《上海证券报》《中国证券报》	2011 年 7 月 15 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 10 月 14 日	《上海证券报》《中国证券报》	2011 年 10 月 15 日

### 八、董事会报告

#### （一）管理层讨论与分析

##### 1、报告期内公司总体经营情况回顾

2011 年，宏观调控的首要任务是重在稳定物价总水平，宏观调控的阶段性目标落在调整经济结构，转变增长方式上，经济继续保持平稳较快增长，但在此背景的稳健货币政策下，金融机构为实体经济的输血



功能减弱。为了扩大内需、化解城乡二元结构、转变经济增长方式，大力推进城镇化建设成为国家的重要战略决策之一，但房地产市场的严控使得与之相关的业务受到较大的挑战。

作为从事城市资源综合功能开发的上市公司，公司主营业务符合国家城镇化战略，符合国家转变经济发展方式的战略，也符合区域经济转型升级的要求。

2009 年重组以来，公司按照董事会制定的发展规划纲要要求，努力完善城市资源综合功能开发产业链，将传统产业改造升级和新产业培育作为城市资源开发的重要组成部分，逐步形成了集城市基础设施建设、土地一级开发、保障性住房建设、房地产开发、土地一级开发、万顷良田工程建设、科技园建设运营、新实业开发、传统产业模式创新等为一体的城镇化建设的完整产业链。

报告期内，公司优化产业布局、深化主业内涵，加大保障性住房建设力度，承担重要市政基础设施项目的建设，努力培育新实业，创新发展传统产业，加强产业技术更新改造，各项工作稳步推进，取得良好成效。2011 年是公司的管理提升年，也是内部控制规范试点的实施年，通过推进内部控制试点的一系列工作，公司经营和管理效率得到明显提升，公司的综合实力和抗风险能力有所增强。

报告期内，公司实现营业收入 336,263.67 万元，同比增长 24.5%；实现归属于上市公司股东的净利润 25,344.46 万元，同比减少 35.66%，截至报告期末，公司的资产总额为 999,114.02 万元，资产规模比年初增长 10.19%。

过去一年我们工作的主要情况如下：

#### （1）深入挖掘主业潜力，推进科技园建设运营

经过近三年的发展，公司城市资源综合功能开发主业产业链逐步完善，但主业的深度还不够，对常州市城镇化进程的支撑还不足，为此，公司积极探索业务发展模式，努力将公司的发展融入常州市产业结构调整，城市功能深化中去。

公司积极寻找产业拓展机遇，2011 年，公司借力常州市天宁区委区政府推进天宁区科技创新园区建设、健全并提升天宁区和常州市东部新城功能与形象的部署计划，公司主动调整目前主要生产基地的规划，并与天宁区政府共同建设“黑牡丹天宁科技园”。

公司与天宁区政府利用黑牡丹上市公司的资源优势、空间优势以及政府的政策扶持优势等共同建设黑牡丹天宁科技园。黑牡丹天宁科技园以培育新兴产业、服务转型升级为重点，拟建设成为常州市传统产业转型升级示范区、新兴产业培育发展引领区、生产型服务业集聚区和科技企业加速器。

目前，黑牡丹天宁科技园概念性规划已经完成，相关的运营团队正在搭建，园区建设工作也按计划稳步推进。

#### （2）提高产业链效能，城镇化建设业务有序推进

①2011 年，城镇化建设业务有序推进，业务链上各公司逐步形成合力，城镇化开发业务链条的综合效能进一步提升。

常州黑牡丹建设投资有限公司（简称“黑牡丹建设”）作为市政基础工程的建设主体，年内在建项目 70 余个，不仅承接了包括京沪高铁常州站配套设施、高铁场道路、高铁站屋北侧公园、生物医药园等园区基础设施、北部新城道路建设等重点项目，而且积极推进北部新城高铁片区的土地一级开发项目。

常州新希望农业投资发展有限公司（简称“新希望”）作为万顷良田工程项目的投资、建设主体，大力推进万顷良田项目建设。

常州黑牡丹置业有限公司（简称“黑牡丹置业”）年内在建项目近 100 万平方米，年内竣工近 40 万平方米，顺利完成百馨西苑、香山欣园、富民景园等安置房项目部分工期的竣工交付，开工建设龙城小学、天合国际学校、飞龙实验学校等项目。

②2011 年，在政府对房地产市场实施严格调控政策的形势下，公司主动调整房地产开发项目进度，公司认真研究调控政策，积极调整经营思路，严把质量关，注重商品房品质的提升，进一步完善项目配套设施，精心设计景观营造良好生态环境，对居民的需求深入调查准确定位，提高项目整体品位，重点满足首次置业、改善性置业的需求，以高性价比赢得市场。报告期内，绿都万和城项目在建面积近 70 万平方米，其中，一期已完成交付，二期项目建设顺利进展，三期项目部分也已开工并开始预售。苏州独墅湖项目的规划设计方案经反复认证将进一步调整优化后实施。新龙 C 地块项目已初步完成规划设计。新桥商业街地块项目也在顺利推进中。

作为城镇化业务的有机组成部分，各子家公司紧密配合，积极推进常州北部新城建设各项任务，在不同的细分市场均有较大影响力，取得良好的社会和经济效应。

#### （3）改造业务模式，力求推进传统产业升级

2011 年，棉花等原料价格大幅波动，纺织服装主要国际市场需求低迷，加上人民币升值、劳动力成本上涨等因素的影响，纺织服装企业普遍面临着生存和发展的困境。面对行业压力，公司紧紧围绕创新发展，加快对传统纺织服装业务的转型升级。

公司通过整合集团资源，打造大营销体系；深化技术改造、技术创新，强化管理，年内完成了国家级技能大师工作室的组建工作，围绕纺织先进技术的运用实践，进一步挖掘价值增长点；大力推进自有服装品牌的建设等措施进一步增强公司传统产业的竞争力和生命力。

(4) 明确业务重点，稳步推进产业投资

2011 年，公司以常州牡丹江南创新产业投资有限责任公司（简称“江南创投”）为运作平台，紧紧围绕公司主业寻找项目延伸的机遇，逐步探索一条适合公司发展的创投业务模式，公司努力成为成长型企业的“加速器”。江南创投在走出去寻找投资项目的同时，结合区域产业升级和园区建设需要，吸引优秀的产业进入园区。报告期内，公司投资了德凯医疗项目，并吸引该项目进入园区，该项目是具有自主知识产权的医疗器械生产研发制造企业，公司还通过宜兴江南天源产业投资基金投资了一家汽车内饰项目。公司 2011 年投资成立了孵化中心，并经评审成为常州市级孵化器。

(5) 借力内控，大力提升内部管理水平

2011 年，公司成为江苏首批内部控制规范试点上市公司，公司以此为契机，将 2011 年定为管理提升年，大力提升内部管理水平。随着管理提升系列工作的推进，公司的凝聚力显著提升，管控效能整体提高。

(6) 公司荣誉、履行社会责任情况

2011 年公司董事会入围“中国上市公司董事会‘金圆桌奖’的百强董事会，并荣获“优秀董事会”奖；公司还获得“2011 年中国上市公司最佳法律风险管理实践奖—金盾奖”；“黑牡丹”品牌荣膺“2011 江苏省服装（家纺）自主品牌三十强企业”，并成功入选为江苏省重点培育和发展的国际知名品牌；黑牡丹置业位列常州市房地产开发 20 强企业综合实力排名第四。

公司积极投身社会公益事业，继公司设立关爱慈善基金后，公司还成立了黑牡丹教育基金，该基金是常州高新区设立的首个教育基金。

2、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

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
<b>分行业</b>						
纺织行业	924,032,276.63	796,715,557.38	13.78	0.79	-0.03	0.71
建筑行业	2,416,077,444.08	1,858,887,672.91	23.06	38.66	35.07	2.04
<b>分产品</b>						
纺织服装	924,032,276.63	796,715,557.38	13.78	0.79	-0.03	0.71
工程施工	753,457,691.05	674,704,061.71	10.45	64.52	63.95	0.31
安置房销售收入	996,646,360.77	805,671,300.13	19.16	21.14	19.26	1.27
商品房销售收入	581,846,297.00	378,512,311.07	34.95	77.48	30.90	23.15
土地一级开发项目收益	61,629,192.47	0.00	不适用	-49.36	不适用	不适用
万顷良田工程项目收益	22,497,902.79	0.00	不适用	83.23	不适用	不适用

说明：报告期内，公司以常州市新北区土地储备中心认可的支出金额按 10% 确认保底收益 61,629,192.47 元作为本期土地一级开发收入；根据常州市新北区财政局审定的万顷良田工程建设成本按 10% 确认结算工程收益 22,497,902.79 元。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国外	437,865,427.62	14.67
国内	2,902,244,293.09	27.44

(3) 主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	581,763,178.52	占采购总额比重	23.02%
前五名销售客户销售金额合计	1,046,620,459.56	占销售总额比重	31.12%

## (4) 报告期资产和利润构成变动情况

## ① 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年末		2010 年末		同比变动 (%)
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
交易性金融资产	0.00	0.00	58,053,630.14	0.64	-100.00
应收账款	636,031,822.16	6.37	257,426,509.20	2.84	147.07
预付账款	171,573,836.36	1.72	126,231,889.32	1.39	35.92
其他应收款	34,478,770.61	0.35	13,437,555.38	0.15	156.59
其他流动资产	2,041,359,860.13	20.43	1,201,391,626.40	13.25	69.92
投资性房地产	65,521,379.09	0.66	26,967,065.21	0.30	142.97
在建工程	29,306,871.72	0.29	7,630,417.13	0.08	284.08
长期待摊费用	5,805,067.25	0.06	1,751,979.95	0.02	231.34
递延所得税资产	18,417,461.77	0.18	9,636,180.80	0.11	91.13
应付票据	340,817,399.21	3.41	126,720,000.00	1.40	168.95
应付账款	187,967,179.78	1.88	299,262,186.06	3.30	-37.19
应交税费	-36,668,202.82	-0.37	27,865,579.70	0.31	-231.59
其他流动负债	130,893,145.23	1.31	0.00	0.00	不适用
长期借款	1,602,861,989.10	16.04	500,000,000.00	5.51	220.57
其他非流动负债	13,000,000.00	0.13	31,553,223.63	0.35	-58.80
资产总计	9,991,140,152.93	100.00	9,067,591,398.68	100.00	10.19

以上项目发生重大变化的原因说明:

1. 交易性金融资产减少原因为子公司绿都房地产赎回了上年购买的农行安心得利理财产品。
2. 应收账款增加主要系全资子公司黑牡丹建设工程施工收入大幅增加,从而引起应收账款同步增加。
3. 预付账款增加主要原因系本期部分工程预付款尚未结算所致。
4. 其他应收款增加主要系全资子公司国际时尚本年因扩大业务而大幅增加了直营店房租及押金。
5. 其他流动资产增加主要系子公司支付万顷良田及北部新城项目资金成本所致。
6. 投资性房地产增加主要系子公司房屋出租类资产增加所致。
7. 在建工程增加主要原因为纺织工业园区投入增加所致。
8. 长期待摊费用增加主要系子公司出租房装修费增加所致。
9. 递延所得税资产增加主要系内部交易未实现利润增加所致。
10. 应付票据增加主要系子公司本期工程付款采用银行承兑汇票形式进行结算的规模增加所致。
11. 应付账款减少主要系子公司黑牡丹置业减少预估完工安置房成本所致。
12. 应交税费减少主要系本期应交所得税减少所致。
13. 其他流动负债增加主要系子公司绿都房地产本期预提成本费用所致。
14. 长期借款增加主要系公司的银行长期贷款增加所致。
15. 其他非流动负债减少主要系支付了拆迁补偿款所致。

## ② 报告期公司利润构成同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
主营业务收入	3,340,109,720.71	2,659,283,356.50	25.60
主营业务成本	2,655,603,230.29	2,173,161,078.72	22.20
营业税金及附加	140,264,390.51	86,393,969.84	62.35
销售费用	75,156,384.93	25,554,033.22	194.11
财务费用	13,423,819.86	-10,884,172.98	223.33
资产减值损失	8,838,517.43	2,501,930.41	253.27

公允价值变动收益	-53,630.14	26,599.40	-301.62
投资收益	68,115.75	211,712,223.59	-99.97
营业外收入	127,654,074.56	51,993,238.50	145.52
营业外支出	1,845,197.18	2,332,523.56	-20.89

以上利润构成项目变动原因说明：

1. 主营业务收入和主营业务成本增加主要系子公司绿都房地产开发的绿都万和城完工交付销售大幅增长所致。
2. 营业税金及附加增加主要系子公司绿都房地产销售大幅增长，税金及附加相应增长所致。
3. 销售费用增加主要系本期收入增长，相应费用增加及子公司国际时尚广告费及房屋租赁费大幅增长所致。
4. 财务费用增加是利息支出增加和利息收入增加共同影响所致，利息支出本期较上年增加 162.20%，主要系本期公司借款大幅增加所致；利息收入本期较上年增加 34.95%，主要系本期应收财政资金增加，相应增加财政贴息所致。
5. 资产减值损失增加主要系应收款账龄变长计提坏账比例提高以及子公司荣元服饰计提存货跌价增加所致。
6. 公允价值变动收益减少主要为子公司绿都房地产处置交易性金融资产所致。
7. 投资收益减少主要系上期出售部分江苏银行股权取得投资收益 19,600 万元所致。
8. 营业外收入增加主要系本期固定资产处置利得增加所致。
9. 营业外支出减少主要系本期对外捐赠减少所致。

#### (5) 现金流量变化情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
收到其他与经营活动有关的现金	408,572,297.17	799,743,324.90	-48.91
支付给职工以及为职工支付的现金	185,864,392.05	141,612,523.29	31.25
支付的各项税费	377,291,593.20	195,367,903.39	93.12
支付的其它与经营活动有关的现金	1,587,546,217.55	1,076,841,848.89	47.43
取得投资收益所收到的现金	53,630.14	211,515,045.25	-99.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	164,876,550.40	61,687,580.30	167.28
收到其他与投资活动有关的现金	500,000.00	31,373,392.78	-98.41
投资所支付的现金	10,000,000.00	106,779,131.00	-90.63
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	150,000,000.00	-100.00
子公司吸收少数股东投资收到现金	0.00	30,000,000.00	-100.00
偿还债务所支付的现金	2,423,126,778.47	1,097,023,762.03	120.88
子公司支付少数股东的股利、利润或偿付利息所支付的现金	244,620.00	2,637,500.00	-90.73
支付的其它与筹资活动有关的现金	0.00	584,976,996.03	-100.00
汇率变动对现金的影响	604,487.42	-819,066.18	173.80

以上现金流量构成项目变动原因说明：

1. 收到其他与经营活动有关的现金减少主要系本年收到北部新城财政拨款减少所致。
2. 支付给职工以及为职工支付的现金增加主要系职工人数增加和人均工资增长所致。
3. 支付的各项税费增加主要系营业收入增加支付税费增加所致。
4. 支付其他与经营活动有关的现金增加主要系支付万顷良田及北部新城项目款所致。
5. 取得投资收益所收到的减少主要系上年同期收到出售江苏银行股权转让款所致。
6. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额增加主要系本期收到处置劳动东路 80 号厂房和电子园标准厂房等处置款所致。
7. 收到其他与投资活动有关的现金减少主要系收到拆迁补偿款项净额减少所致。
8. 投资所支付的现金减少主要系本期仅支付宜兴基金投资款 1000 万元而上期投资项目较多所致。

9. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少主要系上年同期支付收购新希望公司股权款所致。
10. 子公司吸收少数股东投资收到的现金减少主要系上年同期收到设立丹华君都合作方投资款所致。
11. 偿还债务所支付的现金增加主要系本期偿还银行借款增加所致。
12. 子公司支付少数股东的股利、利润或偿付利息所支付的现金减少主要系子公司支付少数股东的股利减少所致。
13. 支付的其它与筹资活动有关的现金减少主要系上年同期支付常高新往来款所致。
14. 汇率变动对现金的影响增加主要系本期外汇价格波动所致。

## (6) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
常州黑牡丹置业有限公司	建筑装饰工程施工、房地产	建筑装饰工程施工、房地产开发与经营	50,000	340,855.80	192,249.00	14,024.26
常州黑牡丹建设投资有限公司	市政施工	市政工程施工建设	20,000	324,024.72	69,222.79	10,262.76
常州绿都房地产有限公司	房地产	房地产开发与经营	20,000	198,209.47	28,189.09	9,675.66
常州新希望农业投资发展有限公司	农业投资	农业投资、农业整理	45,000	120,755.54	47,640.50	1,758.76
苏州丹华君都房地产开发有限公司	房地产	房地产开发与经营	10,000	64,618.64	9,779.81	-214.74
常州牡丹江南创新产业投资有限责任公司	投资经营	实业投资、股权投资、创业投资	30,000	29,883.60	29,883.60	-30.00
常州牡丹华都房地产有限公司	房地产	房地产开发与经营	2,000	21,229.64	1,935.77	-65.67
常州荣元服饰有限公司	纺织服装	纺织服装生产及销售	5,000	14,819.96	6,337.79	721.50
黑牡丹（香港）有限公司	外贸进出口	进出口业务	500 万港币	12,459.52	1,740.60	572.33
常州市牡丹广景置业有限公司	房地产	房地产开发与经营	5,000	9,640.07	4,925.72	281.61
黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司	服装运营	服装、服饰产品及服装原辅材料的研发设计	3,000	9,127.11	-1,706.51	-4,692.84
常州市大德纺织有限公司	纺织服装	面料及服装的生产和销售	1,000	4,129.73	577.63	-371.97
黑牡丹集团进出口有限公司	外贸进出口	产品出口,设备及技术进口	1,000	2,808.94	1,840.92	27.28
黑牡丹（溧阳）服饰有限公司	纺织服装	纺织服装生产及销售	1,800	1,897.15	1,863.64	31.71
常州绿都万和城物业管理有限公司	物业管理	物业管理及相关信息咨询	50	46.68	40.7	-5.82

## 2、对公司未来发展的展望

## (1) 公司面临的挑战及对策

## ①宏观经济环境方面

根据有关统计，“十二五”时期，我国将发生两大历史性变化：一是按照世界银行的标准，我国人均国民总收入将由中低收入组进入中高收入组；二是我国城镇人口比重将超过 50%。这将为“十二五”时期扩大内需特别是扩大消费需求、促进需求结构和产业结构优化升级提供重要动力。

公司主业聚焦于通过提供高品位产品，不断提高城镇化的水平和质量，增强城镇综合承载能力，同时，通过产业结构调整和新产业培育满足城镇化内生动力，从而丰富城镇化内涵。公司主业的定位，具有强大的生命力。

但近年来，随着主要发达经济体债务危机的蔓延和全球通胀预期不断增强，国际经济低迷和缓慢复苏已成定局，国内经济同样面临通胀、发展不平衡、重要民生工程亟待解决等问题。随着政府将经济发展目

标从重经济增长转向追求增长与发展质量并进，以实现国民经济持续稳定地发展，公司主业面临着重大机遇期，同时也受到巨大挑战。

### ②城镇化建设方面

提高城镇化水平将是我国“十二五”时期发展的主线条之一，但预计 2012 年对房地产的调控仍不会明显放松，对地方政府土地财政的控制调整也将继续，因此，如何提高城镇化产品品位，挖掘客户需求，占领有效市场，将是公司城镇化业务面临的主要挑战。

从具体业务看，城市基础设施建设的要求日益调高，由于恶劣天气条件频发，对基础设施建设的影响也日益显著，这就需要基础设施建设的技术、工艺和水平进一步的提升。

保障性住房的建设也随着常州城市整体形象的提升而有了更高的要求，需要建设更高品位的安置房，在这基础上，如何能通过管理提升提高建筑质量、控制好成本也是摆在公司面前的一个重要课题。其他公共代建项目亦存在品位提升的问题。

对于房地产开发，需要抓住的是有效需求，如何凭借公司的信用优势，凭借前期开发的品质优势和市场口碑，加强市场调研和产品研发，加大产品附加值，提升产品性价比，进一步打造好高品质社区是公司的重要课题。

### ③纺织服装行业方面

纺织服装行业持续的走低主要是中国整体低成本的优势散失所造成的，不改变低成本竞争这一传统竞争手段，不提升产品技术含量，不进行产品、模式等方面的创新，纺织服装行业难以改变利润下滑的格局。但随着居民收入水平的提升，消费升级的需求加大，纺织服装行业也具有较强的生命力。如何加快技术改造和技术创新，进一步提高劳动生产率；优化产品结构，借助设计、品牌、结构的力量提高产品附加值；树立自有服装品牌的文化底蕴和时尚概念，进行营销模式创新等是纺织服装业务发展的出路。

### ④新实业培育方面

产业结构调整升级将成为“十二五”时期我国经济持续发展的重要引擎，改造提升制造业，培育发展战略性新兴产业本身也是公司城市资源综合功能开发主业的重要组成部分。黑牡丹天宁科技园的开发为公司培育新实业提供了重要的物理载体，产业投资公司的综合投融资服务平台以及公司多年制造业的积累的经验为基础为公司新实业的培育提供了重要保障。

## (2) 2012 年公司经营计划

### ①巩固内控成效，提升管理效率

2011 年，通过内部控制试点和管理提升年各项工作的开展，公司整体管控体系已基本建立，各环节的衔接和控制得到强化，2012 年，公司将继续巩固控制成效，从逐步消除风险点入手，采用 ERP 等管理应用手段，增加服务意识，进一步深化有效的管理和服务支撑体系，达到以管理实现效益的目的。具体到公司各产业领域，纺织服装行业着力推进标准化生产管理，把控营销环节的关键控制点；城镇化综合功能开发方面，注重提升项目管理水平；产业投资方面要加强风险控制；园区开发建设和运营方面，注重招投标管理和增强项目运作水平，研究和建立适合园区产业运营的管理和服务模式。

### ②以品牌建设和大营销为抓手，改造纺织服装产业经营模式

继续深化纺织服装产业的转型升级，主要围绕品牌、产品和技术、营销体系三大支点展开。充分利用黑牡丹的品牌文化，发挥行业的龙头企业优势，继续加强自有服装品牌的建设。加强技术研发提高产品的附加值，通过技术和设备的更新改造提高劳动产出效率，发展横向外包体系，实现生产和经营上的规模经济效益，巩固所处产业链的有利地位。建立大规模的营销网络，综合运用各种营销平台和营销手段，大力开拓市场，提高品牌知名度和市场占有率。

### ③以品位提升为主导，深化城镇化建设业务内涵

保障房建设和改善民生仍是政府 2012 年强调的一项重要工作。对于安置房建设、市政基础设施建设业务，提高品质，按质按量是基本要求，公司将按照政府部门的政策指引，着力加强项目过程控制，进行标准化、规范化管理，同时加强与政府部门的沟通协调，了解各方需求并处理好各方面的关系，保证各项工作按时按量完成。

这对公司房地产开发业务而言，调控既是巨大的压力，也是深入挖掘增长点、提高产品开发能力的动力。公司将继续加强以品质取胜的主基调，严密关注政策和市场的动向，深入了解和掌握客户的置业需求，充分发挥个性化产品和区域优势的带动效应，在低迷的市场中寻求突破。

### ④抓住黑牡丹天宁科技园建设的机遇，拓展产业升级业务链

2012 年，园区一期建设将全面启动。公司将进一步落实园区建设的各项任务，进一步完善园区招商及投融资服务体系，相应配套设施和管理服务系统的建立等。通过园区建设运营，带动产业投资和新兴产业的培育与发展，充分发挥集团的资本、管理和物理空间优势，通过股权投资、并购等路径发展战略性新兴产业。

## (二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	31,000.00
投资额增减变动数	-27,293.26
上年同期投资额	58,293.26
投资额增减幅度(%)	-46.82

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
常州新希望农业投资发展有限公司	主要从事对农业、林业、水产养殖的投资；农业土地整理	100	报告期，公司增加注册资本3亿元
宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）	创业投资业务、代理投资业务、创业投资咨询、管理服务业务	24	子公司江南创投投资的项目

## 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，黑牡丹工业园建设投入 6,281.34 万元，累计完成投资 63,700.66 万元，进度为 85.83%。

## (三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

## (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
五届十七次	2011年1月17日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年1月18日
五届十八次	2011年3月28日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年3月30日
五届十九次	2011年4月22日	审议通过公司2011年第一季度报告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年4月23日
五届二十次	2011年5月15日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年5月17日
五届二十一次	2011年6月27日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年6月29日
五届二十二次	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》 《中国证券报》	2011年8月19日
五届二十三次	2011年9月13日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年9月14日
五届二十四次	2011年9月28日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年9月29日
五届二十五次	2011年10月24日	审议通过公司2010年第三季度报告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年10月25日
五届二十六次	2011年12月29日	见公告	《上海证券报》 《中国证券报》	2011年12月30日

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，逐项贯彻执行股东大会通过的各项决议内容。

根据 2010 年年度股东大会决议，公司实施了 2010 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)，共计派发现金 119,328,405.00 元；增资子公司常州新希望农业投资发展有限公司；为全资子公司提供担保；聘请江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司财务审计机构；向银行申请 197,500 万元银行贷款综合授信额度；2011 年日常关联交易的议案。

根据 2011 年第一次临时股东大会的决议，公司执行了发行中期票据的事项。

根据 2011 年第二次临时股东大会的决议，公司实施了延长 2010 年非公开发行 A 股股票决议有效期并调整发行方案的事项。

根据 2011 年第三次临时股东大会的决议，公司执行了为全资子公司提供担保的事项。

### 3、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

本届董事会审计委员会经 2009 年公司五届一次董事会审议成立，委员会由公司 5 位董事组成，由四名独立董事和一名董事组成，主任委员由独立董事担任。2011 年度，公司董事会审计委员会按照《公司董事会专门委员会实施细则》及《公司审计委员会年报工作规程》，认真履行职责，对公司 2011 年的各项定期报告进行审阅，积极发挥审计委员会对公司财务报告编制及披露的监督作用，主要工作如下：

(1) 在公司聘请的审计机构江苏公证天业会计师事务所有限公司进场审计前，董事会审计委员会经过与公司财务负责人的协商后，确定了公司（含控股子公司）2011 年度财务报告审计工作的总体时间安排，认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，并就时间安排与江苏公证天业会计师事务所有限公司注册会计师沟通协商；

(2) 正式进入审计程序后，审计委员会先后多次采用电话、电邮方式与公司管理层进行沟通，督促公司按时完成 2011 年年报审计工作，并将有关工作进展情况报告给审计委员会；

(3) 认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审核意见；

(4) 与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题和审计报告提交的时间进行了沟通和交流；

(5) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司 2011 年度财务会计报告，并形成书面审议意见；

(6) 在江苏公证天业会计师事务所有限公司出具公司 2011 年度审计报告后，董事会审计委员会召开年度会议，对江苏公证天业会计师事务所有限公司从事本年度公司审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及下年度聘请会计师事务所的议案等事项进行表决并形成决议提交公司 2011 年度董事会审议。

### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

本届董事会薪酬委员会经 2009 年公司五届一次董事会审议成立，委员会由公司 5 位董事组成，由四名独立董事和一名董事组成，主任委员由独立董事担任。公司董事会薪酬委员会自设立以来，各位委员均能够勤勉尽责，严格执行《黑牡丹（集团）股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》的各项规定。根据《公司高管薪酬确定办法（试行）》，薪酬与考核委员会从执行力、公心处事、用心管理、工作业绩等方面对经营管理班子各成员进行了岗位绩效考核评价，并将考核结果提交公司董事会，作为 2011 年度绩效奖励发放的依据。

根据法律、法规、《公司章程》以及其他相关规定，薪酬委员会对公司在 2011 年度报告中披露的关于公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，意见如下：

报告期内，公司薪酬委员会根据中国证监会、上交所有关法律、法规和《黑牡丹（集团）股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》的规定，对公司董事会成员和高管人员的薪酬进行了审核，认为公司在 2011 年年度报告中所述董事和高管人员所得薪酬发放、披露的情况真实、准确，未有违反上述制度的情形发生。

### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010 年 3 月 27 日，公司五届七次董事会会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》，对公司对外报送信息的对象和程序进行了规定，并要求外部单位和个人在使用公司对外报送的信息时，在公司尚未对外披露前，应作为内幕信息管理，不得对外泄露，不得利用尚未公开的重大信息买卖本公司证券或建议他人买卖本公司证券，并规定了违反《公司外部信息使用人管理制度》的罚则。

### 6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会的责任。公司董事会按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

公司聘请的江苏公证天业会计师事务所有限公司对公司 2011 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具苏公 W[2012]E1137 号《内部控制审计报告》，与公司自我评价结果一致。

### 7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案



公司已于 2011 年度实施了内部控制规范试点工作，并与本年度报告同时披露《公司 2011 年度内部控制评价报告》、《公司 2011 年度内部控制审计报告》。公司 2012 年度的内控规范实施方案已在上海证券交易所网站披露。

#### 8、内幕信息知情人管理制度的执行情况

为进一步规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，公司于 2011 年 12 月 27 日召开的五届二十六次董事会会议修订了该制度。公司严格按照内幕信息知情人登记制度的有关规定对内幕信息知情人进行登记备案，截至目前没有发生任何泄密违规事件。

9、公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

被监管部门采取监管措施及行政处罚情况：

报告期内，公司未被监管部门采取监管措施及行政处罚。

10、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

本公司《公司章程》制定的现金分红政策为“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司年度盈利、现金流满足公司正常经营和发展的前提下，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的平均利润的 30%。”

本公司自 2002 年起已连续 9 年分红，共计分红人民币 70,277.59 万元。

#### （六）利润分配或资本公积金转增预案

经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度母公司实现净利润 418,907,033.80 元，按《公司法》规定提取法定盈余公积金 41,890,703.38 元，加上母公司以前年度未分配利润 269,564,148.47 元，扣除当年分配 2010 年度现金股利 119,328,405.00 元，2011 年末母公司实际可供投资者分配的利润为 527,252,073.89 元。

2011 年度利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日的公司总股本 795,522,700 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.9 元(含税)，共计派发现金 71,597,043 元，尚余未分配利润 455,655,030.89 元，结转下一年度分配。

#### （七）公司前三年分红情况

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)(含税)	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属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008年	0	0	0	39,776,135.00	167,774,984.18	23.71
2009年	0	0	0	119,328,405.00	364,559,271.46	32.73
2010年	0	0	0	119,328,405.00	393,938,597.26	30.29

注：2008 年度、2009 年度归属于上市公司股东的净利润为追溯调整后数据。

## 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
五届八次监事会会议于 2011 年 3 月 28 日下午 15:30 在常州市青洋北路 47 号公司一楼会议室召开	1、《公司二 0 一 0 年度监事会报告》； 2、《公司二 0 一 0 年年度财务决算报告》； 3、《公司二 0 一 0 年年度利润分配预案》； 4、《公司二 0 一 0 年年度报告及其摘要》。
五届九次监事会会议于 2011 年 4 月 22 日上午 9:30 在公司一楼会议室召开	《公司二 0 一 一 年第一季度报告》

五届十次监事会会议于 2011 年 8 月 18 日上午 8:00 在公司一楼会议室召开	《公司二 0 一一年半年度报告》
五届十一次监事会会议于 2011 年 10 月 24 日上午 9:30 在公司一楼会议室召开	《公司二 0 一一年第三季度报告》

公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务情况、依法运作情况、出售资产情况及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督检查。

#### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，依法运作，决策程序合法有效，不断完善内部管理和控制制度，并能有效执行。对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事、高级管理人员在执行公司职务等情况进行了监督检查。监事会认为，公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律和法规要求规范运作，依法经营。其决策程序合法有效、信息披露真实；公司董事、高级管理人员在执行公务、履行职责义务和维护股东权益时，能勤勉尽责，奉公守法、诚实守信、廉洁自律，目前尚未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

#### (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务制度、财务状况和 2011 年年度报告进行了监督和检查。监事会认为，公司财务制度基本健全，管理规范，运作符合《企业会计准则》和会计报告编制要求，未发现违反财务管理制度的行为。江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

#### (四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司无募集资金使用行为。

#### (五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内公司在收购、出售资产过程中，决策程序符合有关法律法规及公司章程的相关规定，交易价格合理，未发现造成公司资产流失及损害公司股东权益的行为和事项。

#### (六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司监事会认为报告期内公司发生的关联交易决策程序合法合规，公司各项关联交易遵循了公正、公平的原则，没有发现关联交易损害到公司和其他股东的利益。

#### (七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司聘请的江苏公证天业会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

#### (八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司已按照《上海证券交易所》、《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的规定，建立健全和完善了公司内部控制制度，公司 2011 年度内部控制自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制体系建设和运行的实际情况。监事会认为，公司应进一步强化执行力，确保各项内控制度得到有效贯彻执行，以适应公司经营管理和发展需要。

### 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

## 1、持有其他上市公司股权情况

单位:元 币种:人民币

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600377	宁沪高速	10,000.00	0.00	56,900.00	0.00	-7,125.00	可供出售金融资产	购买
合计		10,000.00	0.00	56,900.00	0.00	-7,125.00		

## 2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
江苏银行	132,000,000.00	110,000,000	1.21	132,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
合计	132,000,000.00	110,000,000	1.21	132,000,000.00	0.00	0.00		

## (四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

## 1、收购资产情况

本期未发生收购资产事项。

## 2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被出售资产	出售日	资产出售价格	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易
常州市新北国土储备中心	电子园标准厂房	2010-12-30	7,363.20	3,365.14	4,486.85	否
常州市土地收购储备中心	劳动东路80号厂房	2010-6-24	8,000.00	4,426.92	5,902.56	否

资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
市场价	是	是	13.28	无
市场价	是	是	17.47	无

## 3、吸收合并事项

本期未发生吸收合并事项。

## (五) 报告期内公司重大关联交易事项

## 1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
新区自来水排水公司	母公司的全资子公司	销售商品	安置房销售及工程项目	协议价	1,473,267.42	0.08	现款	无较大差异
常州高新区出口加工区投资开发有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	安置房销售及工程项目	协议价	13,737,959.91	0.78	现款	无较大差异
常州新长江投资有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	安置房销售及工程	协议价	977,679.00	0.06	现款	无较大差异

常州新铁投资发展有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	安置房销售及工程项目售	协议价	83,943,050.46	4.80	应收账款	无较大差异
合计					100,131,956.79	5.72		

上述关联交易遵循了公平、公正的市场化原则，不存在损害公司及控股子公司利益的情况，不会对公司的独立性产生不利影响，符合公司和全体股东的利益；对公司财务报表未产生重大影响。

关联租赁情况

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁期限	租赁收益	租赁收益确定依据
常高新	黑牡丹建设	常州新北区高新科技园6号楼309-327	1,475,831.28	2011-6-1至2012-5-31	356,322.24	市场价
常高新	黑牡丹置业	常州新北区高新科技园6号楼四层	2,085,681.64	2011-6-1至2012-5-31	245,054.40	市场价

2、资产收购、出售发生的关联交易

本期未发生资产收购、出售相关的关联交易。

3、关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
常州新铁投资发展有限公司	母公司的全资子公司			-213,943,050.46	587,311,164.18
合计				-213,943,050.46	587,311,164.18
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0.00			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0.00			
关联债权债务形成原因		销售安置房、代垫北部新城工程款			

4、关联担保事项

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常高新	本公司	60,000,000.00	2011-4-29	2012-4-28	否
常高新	本公司	140,000,000.00	2011-7-1	2012-6-30	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-3-23	2012-3-23	否
常高新	本公司	50,000,000.00	2011-5-31	2012-5-31	否
常高新	本公司	50,000,000.00	2011-6-22	2012-4-15	否
常高新	本公司	100,000,000.00	2011-9-2	2012-4-2	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-8-5	2012-8-4	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-6-2	2012-6-1	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-10-21	2012-10-20	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-4-28	2012-2-20	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-7-18	2012-1-18	否
常高新	本公司	15,000,000.00	2011-7-26	2012-1-26	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-8-26	2012-2-10	否
常高新	本公司	10,000,000.00	2011-10-21	2012-4-30	否

常高新	本公司	20,000,000.00	2011-10-26	2012-4-26	否
常高新	本公司	24,000,000.00	2011-9-23	2012-3-23	否
常高新	本公司	500,000,000.00	2011-9-29	2012-9-28	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-9-28	2012-9-27	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-10-26	2012-10-25	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-12-7	2012-12-6	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-12-13	2012-12-12	否
常高新	本公司	80,000,000.00	2011-10-21	2012-10-20	否
常高新	荣元服饰	40,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
常高新	黑牡丹建设	30,000,000.00	2011-10-25	2012-4-25	否
常高新	黑牡丹置业	15,000,000.00	2009-4-2	2012-6-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2012-9-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2012-12-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2013-3-19	否
常高新	黑牡丹置业	10,000,000.00	2010-11-30	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	40,000,000.00	2010-12-8	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	50,000,000.00	2011-4-2	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	100,000,000.00	2011-4-15	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	99,000,000.00	2011-5-5	2013-11-7	否
常高新	本公司	75,000,000.00	2010-12-3	2013-12-3	否
本公司	新希望	100,000,000.00	2010-10-29	2015-10-8	否
本公司	新希望	200,000,000.00	2010-11-8	2015-10-8	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-6-22	2015-10-8	否
本公司	新希望	79,000,000.00	2011-7-25	2015-10-8	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-5-25	2015-12-30	否
本公司	新希望	60,000,000.00	2011-6-2	2016-12-30	否
本公司	新希望	60,000,000.00	2011-6-7	2016-12-30	否
本公司	新希望	50,000,000.00	2011-6-8	2015-12-30	否
本公司	新希望	120,000,000.00	2011-6-15	2015-12-30	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-4-21	2016-4-20	否
本公司	黑牡丹建设	50,000,000.00	2011-6-30	2013-6-29	否
本公司	黑牡丹建设	420,800,000.00	2011-12-14	2013-12-13	否

## (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

本年度公司无重大租赁事项。

## 2、担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	119,980.00
报告期末对子公司担保余额合计	119,980.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	119,980.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	28.87
其中：	

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	47,080.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	47,080.00

### 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

(1) 公司与阳光城集团合作开发的绿都万和城项目，报告期内，新开工建设面积约 50 万平方，共计开工已超过 70 万平方，其中 20 万平方的一期工程已逐步竣工验收，但由于宏观调控等原因，项目去化速度和利润实现均受到一定影响，由于 2011 年底竣工验收的时间问题，导致一期交付的部分利润实现晚于报告期。

(2) 公司全资子公司黑牡丹置业与上海君地投资集团 2010 年 12 月签署协议合作的苏州市独墅湖东地块房地产项目，报告期内项目由于建筑规划多次研究和探讨，多方案优选，比原计划略有推迟，2012 年将开工建设。

(3) 报告期内，公司积极履行于 2010 年 5 月与常州市新北国土储备中心签署的《常州北部新城高铁片区土地前期开发委托合同》，道路建设、土地房屋拆迁、安置等各项工作按计划推进。

(4) 公司与常州市新北区人民政府 2010 年 5 月签署的《新北区万顷良田工程建设委托协议》，项目顺利推进中。报告期内，项目试点区域的土地流转补偿、企业用房拆迁已全部完成，民房拆迁、基础设施建设等工作如期进行，配套安置小区富民景园、香山欣园一、二期工程已完工，首批项目动迁户已于本年 12 月顺利迁入安置小区。

(5) 新桥商业街项目如期进展，住宅和商铺建筑主体施工已完成 80%，超市和综合楼土建工程近期将开工。

#### (七) 承诺事项履行情况

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>①持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易；在前项期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%；在前述二十四个月内通过证券交易所挂牌交易。出售股份的价格不低于每股 6.50 元（若非流通股股份获得流通权之日至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等除权事项，将对该价格进行相应除权处理）。</p> <p>②如果黑牡丹 2006 年度—2008 年度扣除非经常性损益后的年度净利润平均增长低于 15%（不可抗力因素除外），或此三年中任一年度的财务报告被出具非标准审计报告，在上述三十六个月禁售期满后，进一步承诺：1) 通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在三十六个月内不超过 15%；2) 自公司的财务报告公告之日起至前述第 1) 项承诺截止日的期限内进一步提高减持价格至每股 8.00 元（若非流通股股份获得流通权之日至出售股份期间有除权事项，也对该价格进行相应除权处理）。</p>	严格履行承诺事项
追加承诺	持有公司股份的董事、监事、高管人员及相关股东自愿追加承诺，承诺以其目前持有的股份数量自 2009 年 2 月 4 日起三十六个月内不做转让（从 2009 年 2 月 4 日起三十六个月内如果从本公司退休或因工作变动不再在公司任职的上述人员所持有股份的锁定截止日期为其退休日或卸任日，若此期间有派发红股、转增股本、配股等情况使股份数量发生变化，变化股份数量不在此限售范围内）。	严格履行承诺事项

常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司关于黑牡丹股份锁定之承诺	<p>常高新收购新发展所持有的本公司 86,893,834 股股份时所作的承诺</p> <p>①自本次收购完成之日（2010 年 6 月 21 日）起 12 个月内，本公司不转让于本承诺函出具之日所直接持有的 357,151,900 股黑牡丹股份；同时，本公司将继续履行本公司就该等 357,151,900 股股份所作出的原有限售承诺；</p> <p>②自本次收购完成之日起 12 个月内，本公司不转让所持标的股份；同时，本公司将继续遵守、履行黑牡丹股权分置改革时新发展就该等标的股份所作出的限售承诺；</p> <p>③自本次收购完成之日起 12 个月内，常州国有资产投资经营总公司不转让所持有的 96,458,412 股黑牡丹股份。</p>	严格履行承诺事项
常州国有资产投资经营总公司关于黑牡丹股份锁定之承诺	<p>常高新收购新发展所持有的本公司 86,893,834 股股份时，常国投所作的承诺</p> <p>①自本次收购完成之日（2010 年 6 月 21 日）起 12 个月内，本公司不转让于本承诺函出具之日所直接持有的 96,458,412 股黑牡丹股份；</p> <p>②本公司将继续履行黑牡丹股权分置改革时，本公司就该等 96,458,412 股黑牡丹股份所作出的原有限售承诺。</p>	严格履行承诺事项

2、公司资产或项目不存在盈利预测，且报告期已不处在盈利预测期间。

#### （八）聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 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	江苏公证天业会计师事务所有限公司
审计费用	70
境内会计师事务所审计年限	12 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

1、2011 年 1 月 17 日，公司五届十七次董事会会议审议通过《关于申请由董事会组织公司发行中期票据的议案》。本次发行公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过人民币 9 亿元的中期票据。募集资金将用于公司的生产经营活动，包括用于补充中期流动资金以及偿还部分成本较高的银行贷款，以改善公司债务结构，降低资金成本，增强公司运营能力。2011 年 2 月 11 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过《关于申请由董事会组织公司发行中期票据的议案》。目前本次中期票据发行正在进行中。

具体内容详见公司 2011 年 1 月 18 日、2 月 12 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的公告。

2、2011 年 3 月 28 日，公司五届十八次董事会会议审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，公司为全资子公司常州黑牡丹建设投资有限公司向国家开发银行江苏省分行申请总额 380000 万元银行贷款提供不超过 160000 万元的担保，期限不超过 7 年。截止报告期末，公司为子公司累计发生对外担保共 119,980 万元人民币，无对外担保逾期情况。

具体内容详见公司 2011 年 3 月 30 日、2011 年 9 月 29 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的公告。

3、2011 年 4 月 8 日，公司全资孙公司常州牡丹华都房地产有限公司于 2011 年 4 月 8 日以 14,000 万元的价格在常州市国土资源局新北分局组织的国有建设用地使用权挂牌出让中，竞得常州市新北区新九路以南、华山北路以西、东风河东侧地块的国有建设用地使用权，地块面积为 43,827 平方米（约 65.74 亩）。

具体内容详见公司 2011 年 4 月 13 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的公告。

4、2011 年 6 月 1 日，公司第一大股东常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司（以下简称“常高新”）将其持有的本公司 101,500,000 股股份质押给上海国际信托有限公司。2011 年 6 月 17 日，常高新将其持有的本公司限售流通股 111,000,000 股股份质押给兴业国际信托有限公司。常高新累计质押本公司股份 221,500,000 股，占其持有公司股份的 49.88%，占公司总股本的 27.84%。

具体内容详见公司 2011 年 6 月 3 日、6 月 18 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的公告。

5、2011 年 6 月 27 日，公司五届二十一次董事会会议审议通过《关于延长公司 2010 年非公开发行 A 股股票决议有效期并调整发行方案的议案》、《关于调整公司非公开发行股票预案（修订版）的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜有效期的议案》；2011 年 7 月 14 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过上述三项议案，调整后非公开发行价格为不低于 8.42 元/股，募集资金总额为不超过 300,000 万元，延长期限为自 2011 年 7 月 14 日股东大会通过起一年。

具体内容详见公司 2011 年 6 月 29 日、7 月 15 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的公告。

#### （十一）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
五届十七次董事会决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	上海证券报 B17、中国证券报 A26	2011 年 1 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 25、中国证券报 B002	2011 年 2 月 12 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届八次监事会会议决议公告	上海证券报 B24、中国证券报 B154	2011 年 3 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于 2011 年日常关联交易的公告	上海证券报 B24、中国证券报 B154	2011 年 3 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2010 年年度报告摘要	上海证券报 B23、中国证券报 B153	2011 年 3 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于为全资子公司提供担保的公告	上海证券报 B24、中国证券报 B154	2011 年 3 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届十八次董事会会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	上海证券报 B24、中国证券报 B154	2011 年 3 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于全资孙公司竞得土地使用权的公告	上海证券报 B56、中国证券报 A23	2011 年 4 月 13 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 B16、中国证券报 B005	2011 年 4 月 20 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年第一季度报告	上海证券报 73、中国证券报 B028	2011 年 4 月 23 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届二十次董事会会议决议公告	上海证券报 B19、中国证券报 B007	2011 年 5 月 17 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于股东股权质押的公告	上海证券报 B40、中国证券报 B006	2011 年 6 月 3 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2010 年度分红派息实施公告	上海证券报 B40、中国证券报 B006	2011 年 6 月 3 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于股东股权质押的公告	上海证券报 17、中国证券报 B012	2011 年 6 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
非公开发行股票预案（修订版）	上海证券报 B24、中国证券报 A23	2011 年 6 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	上海证券报 B24、中国证券报 A23	2011 年 6 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届二十一次董事会决议公告	上海证券报 B24、中国证券报 A23	2011 年 6 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告	上海证券报 B24、中国证券报 A32	2011 年 7 月 12 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报 B24、中国证券报 B021	2011 年 7 月 15 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年半年度报告摘要	上海证券报 B46、中国证券报 B034	2011 年 8 月 19 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届二十三次董事会会议决议公告	上海证券报 B16、中国证券报 A34	2011 年 9 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于为全资子公司提供担保的公告	上海证券报 B6、中国证券报 B010	2011 年 9 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届二十四次董事会会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	上海证券报 B6、中国证券报 B010	2011 年 9 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年第三次临时股东大会决议公告	上海证券报 25、中国证券报 B010	2011 年 10 月 15 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年第三季度报告	上海证券报 B17、中国证券报 B048	2011 年 10 月 25 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届二十六次董事会会议决议公告暨召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	上海证券报 B17、中国证券报 B023	2011 年 12 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>



## 审计报告

苏公W[2012]A505号

### 黑牡丹（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称黑牡丹公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2011年度的合并利润表及母公司利润表、合并所有者权益变动表及母公司所有者权益变动表和合并现金流量表及母公司现金流量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黑牡丹公司管理层的责任，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，黑牡丹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，公允反映了黑牡丹公司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。

江苏公证天业会计师事务所有限公司  
中国·无锡

中国注册会计师 戴伟忠  
中国注册会计师 徐雅芬

二〇一二年四月十四日

## 十一、财务会计报告

## (一) 财务报表

合并资产负债表  
2011 年 12 月 31 日

编制单位：黑牡丹（集团）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	5.01	1,918,628,833.48	2,574,195,201.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	5.02		58,053,630.14
应收票据	5.03	24,074,588.28	19,095,199.68
应收账款	5.04	636,031,822.16	257,426,509.20
预付款项	5.05	171,573,836.36	126,231,889.32
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	5.06	34,478,770.61	13,437,555.38
买入返售金融资产			
存货	5.07	4,153,440,193.91	3,879,000,763.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.08	2,041,359,860.13	1,201,391,626.40
流动资产合计		8,979,587,904.93	8,128,832,374.73
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	5.09	56,900.00	66,400.00
持有至到期投资	5.10	40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资	5.11	202,143,122.44	192,128,636.83
投资性房地产	5.12	65,521,379.09	26,967,065.21
固定资产	5.13	609,968,585.32	620,248,291.09
在建工程	5.14	29,306,871.72	7,630,417.13
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	5.15	80,292,160.41	80,289,352.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5.16	5,805,067.25	1,751,979.95
递延所得税资产	5.17	18,417,461.77	9,636,180.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,011,552,248.00	938,759,023.95
资产总计		9,991,140,152.93	9,067,591,398.68
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5.19	1,853,253,529.35	1,991,502,894.03

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	5.20	340,817,399.21	126,720,000.00
应付账款	5.21	187,967,179.78	299,262,186.06
预收款项	5.22	708,766,465.27	891,563,879.88
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5.23	32,995,398.01	41,174,251.39
应交税费	5.24	-36,668,202.82	27,865,579.70
应付利息	5.25	7,564,929.08	
应付股利	5.26	520,400.82	502,401.74
其他应付款	5.27	927,195,848.56	1,109,116,515.00
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	5.28	66,430,074.80	75,000,000.00
其他流动负债	5.29	130,893,145.23	
流动负债合计		4,219,736,167.29	4,562,707,707.80
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	5.30	1,602,861,989.10	500,000,000.00
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	5.31	39,672.48	64,259.57
其他非流动负债	5.32	13,000,000.00	31,553,223.63
非流动负债合计		1,615,901,661.58	531,617,483.20
负债合计		5,835,637,828.87	5,094,325,191.00
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5.33	795,522,700.00	795,522,700.00
资本公积	5.34	1,670,613,723.30	1,670,620,848.30
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	5.35	314,313,134.83	272,422,431.45
一般风险准备			
未分配利润	5.36	1,187,781,287.14	1,095,555,809.84
外币报表折算差额		-213,081.18	-608,135.56
归属于母公司所有者权益合计		3,968,017,764.09	3,833,513,654.03
少数股东权益	5.37	187,484,559.97	139,752,553.65
所有者权益合计		4,155,502,324.06	3,973,266,207.68
负债和所有者权益总计		9,991,140,152.93	9,067,591,398.68

法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

**母公司资产负债表**  
2011 年 12 月 31 日

编制单位：黑牡丹（集团）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		119,480,329.00	762,588,707.58
交易性金融资产			
应收票据		5,357,425.00	9,855,000.00
应收账款		59,579,113.96	40,771,575.78
预付款项		10,868,709.54	16,241,460.27
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,106,488,217.64	1,106,849,898.83
存货		265,158,209.91	215,184,640.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		624,249.01	320,759.86
流动资产合计		1,567,556,254.06	2,151,812,042.61
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资		3,376,922,139.00	3,076,922,139.00
投资性房地产			
固定资产		550,933,993.98	565,799,880.92
在建工程		29,306,871.72	7,630,417.13
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		78,693,646.48	79,649,139.65
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,092,501.29	3,688,770.64
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,039,989,852.47	3,733,731,047.34
资产总计		5,607,546,106.53	5,885,543,089.95
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,483,253,529.35	1,961,502,894.03
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		34,758,328.14	17,151,647.89
预收款项		7,912,580.66	8,729,969.46
应付职工薪酬		22,816,225.81	31,474,641.58
应交税费		11,327,472.70	47,570,179.40
应付利息		1,262,283.53	
应付股利		463,870.16	445,871.08
其他应付款		256,377,368.29	310,318,843.79
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计		1,818,171,658.64	2,377,194,047.23
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		75,000,000.00	75,000,000.00
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		13,000,000.00	31,553,223.63
非流动负债合计		88,000,000.00	106,553,223.63
负债合计		1,906,171,658.64	2,483,747,270.86
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		795,522,700.00	795,522,700.00
资本公积		2,137,631,609.07	2,137,631,609.07
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		240,968,064.93	199,077,361.55
一般风险准备			
未分配利润		527,252,073.89	269,564,148.47
所有者权益（或股东权益）合计		3,701,374,447.89	3,401,795,819.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,607,546,106.53	5,885,543,089.95

法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

**合并利润表**  
2011 年 1—12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

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		3,362,636,703.80	2,700,908,116.20
其中：营业收入	5.38	3,362,636,703.80	2,700,908,116.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,066,705,441.90	2,442,393,239.51
其中：营业成本	5.38	2,672,082,122.10	2,204,206,741.89
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	5.39	140,264,390.51	86,393,969.84
销售费用	5.40	75,156,384.93	25,554,033.22
管理费用	5.41	156,940,207.07	134,620,737.13
财务费用	5.42	13,423,819.86	-10,884,172.98
资产减值损失	5.43	8,838,517.43	2,501,930.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.44	-53,630.14	26,599.40
投资收益（损失以“-”号填列）	5.45	68,115.75	211,712,223.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,485.61	-603,680.94
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		295,945,747.51	470,253,699.68
加：营业外收入	5.46	127,654,074.56	51,993,238.50
减：营业外支出	5.47	1,845,197.18	2,332,523.56
其中：非流动资产处置净损失		224,756.80	228,420.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		421,754,624.89	519,914,414.62
减：所得税费用	5.48	120,333,412.89	130,999,542.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		301,421,212.00	388,914,871.78
归属于母公司所有者的净利润		253,444,585.68	393,938,597.26
少数股东损益		47,976,626.32	-5,023,725.48
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	5.49	0.32	0.50
（二）稀释每股收益	5.49	0.32	0.50
七、其他综合收益	5.50	387,929.38	313,128.22
八、综合收益总额		301,809,141.38	389,228,000.00
归属于母公司所有者权益的综合收益总额		253,832,515.06	394,253,287.43
归属于少数股东的综合收益总额		47,976,626.32	-5,025,287.43

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

**母公司利润表**  
2011 年 1—12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

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		683,600,963.13	710,072,950.32
减：营业成本		620,295,412.00	639,826,018.33
营业税金及附加		4,571,427.49	4,706,488.53
销售费用		9,047,542.08	10,883,511.82
管理费用		74,721,772.82	57,174,125.72
财务费用		29,615,863.02	14,941,333.43
资产减值损失		2,115,270.55	836,486.24
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）		402,201,580.00	219,783,648.20
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）		345,435,255.17	201,488,634.45
加：营业外收入		81,406,329.56	50,608,445.75
减：营业外支出		211,485.56	813,583.01
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		426,630,099.17	251,283,497.19
减：所得税费用		7,723,065.37	60,926,885.27
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		418,907,033.80	190,356,611.92
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他收益总额		0.00	0.00
七、综合收益总额		418,907,033.80	190,356,611.92

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

**合并现金流量表**  
2011 年 1—12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

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		2,986,771,350.28	3,472,438,304.67
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		27,190,303.00	30,936,289.24
收到其他与经营活动有关的现金	5.51	408,572,297.17	799,743,324.90
经营活动现金流入小计		3,422,533,950.45	4,303,117,918.81
购买商品、接受劳务支付的现金		2,911,562,649.60	2,642,403,221.19
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		185,864,392.05	141,612,523.29
支付的各项税费		377,291,593.20	195,367,903.39
支付其他与经营活动有关的现金	5.51	1,587,546,217.55	1,076,841,848.89
经营活动现金流出小计		5,062,264,852.40	4,056,225,496.76
经营活动产生的现金流量净额		-1,639,730,901.95	246,892,422.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		58,000,000.00	51,924,857.02
取得投资收益收到的现金		53,630.14	211,515,045.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		164,876,550.40	61,687,580.30
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	5.51	500,000.00	31,373,392.78
投资活动现金流入小计		223,430,180.54	356,500,875.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,918,137.47	122,557,552.12
投资支付的现金		10,000,000.00	106,779,131.00
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			150,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		127,918,137.47	379,336,683.12
投资活动产生的现金流量净额		95,512,043.07	-22,835,807.77
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			30,000,000.00



取得借款收到的现金		3,382,052,804.01	2,828,478,148.26
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		3,382,052,804.01	2,858,478,148.26
偿还债务支付的现金		2,423,126,778.47	1,097,023,762.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		255,471,136.76	202,853,328.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		244,620.00	2,637,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5.51		584,976,996.03
筹资活动现金流出小计		2,678,597,915.23	1,884,854,086.30
筹资活动产生的现金流量净额		703,454,888.78	973,624,061.96
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		604,487.42	-819,066.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5.52	-840,159,482.68	1,196,861,610.06
加：期初现金及现金等价物余额		2,401,129,865.04	1,204,268,254.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,560,970,382.36	2,401,129,865.04

法定代表人：胥大有

会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

## 母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

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		745,365,775.80	762,050,277.67
收到的税费返还		12,848,332.31	17,266,933.42
收到其他与经营活动有关的现金		50,790,536.96	269,509,910.35
经营活动现金流入小计		809,004,645.07	1,048,827,121.44
购买商品、接受劳务支付的现金		660,121,396.03	774,697,011.74
支付给职工以及为职工支付的现金		73,628,963.58	63,697,937.38
支付的各项税费		63,415,646.47	33,852,602.95
支付其他与经营活动有关的现金		110,197,967.15	72,785,933.01
经营活动现金流出小计		907,363,973.23	945,033,485.08
经营活动产生的现金流量净额		-98,359,328.16	103,793,636.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			48,006,590.00
取得投资收益收到的现金		402,201,580.00	219,783,648.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		90,209,008.63	61,355,752.54
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		500,000.00	31,373,392.78
投资活动现金流入小计		492,910,588.63	360,519,383.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,280,342.58	109,745,770.16
投资支付的现金		300,000,000.00	330,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			150,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		371,280,342.58	589,745,770.16
投资活动产生的现金流量净额		121,630,246.05	-229,226,386.64
<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		1,842,760,740.11	2,273,478,148.26
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		660,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,502,760,740.11	2,273,478,148.26
偿还债务支付的现金		2,318,126,778.47	557,023,762.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		147,173,506.15	135,836,296.92
支付其他与筹资活动有关的现金		688,598,377.38	982,280,000.00
筹资活动现金流出小计		3,153,898,662.00	1,675,140,058.95
筹资活动产生的现金流量净额		-651,137,921.89	598,338,089.31
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-265,138.44	-363,310.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-628,132,142.44	472,542,028.16
加：期初现金及现金等价物余额		716,412,471.44	243,870,443.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		88,280,329.00	716,412,471.44

法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

## 所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	归属于母公司股东权益						少数股东 权益	股东权益合计
	实收股本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	795,522,700.00	1,670,620,848.30		272,422,431.45	1,095,555,809.84	-608,135.56	139,752,553.65	3,973,266,207.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他(同一控制下企业合并产生的追溯调整)								
二、本年年初余额	795,522,700.00	1,670,620,848.30		272,422,431.45	1,095,555,809.84	-608,135.56	139,752,553.65	3,973,266,207.68
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-7,125.00		41,890,703.38	92,225,477.30	395,054.38	47,732,006.32	182,236,116.38
(一) 净利润					253,444,585.68		47,976,626.32	301,421,212.00
(二) 其他综合收益		-7,125.00				395,054.38		387,929.38
上述(一)(二)小计		-7,125.00			253,444,585.68	395,054.38	47,976,626.32	301,809,141.38
(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(同一控制下企业合并产生)								
(四) 利润分配				41,890,703.38	-161,219,108.38		-244,620.00	-119,573,025.00
1. 提取盈余公积				41,890,703.38	-41,890,703.38			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配					-119,328,405.00		-244,620.00	-119,573,025.00
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	795,522,700.00	1,670,613,723.30		314,313,134.83	1,187,781,287.14	-213,081.18	187,484,559.97	4,155,502,324.06

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

## 合并股东权益变动表

2010 年 1-12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收股本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	795,522,700.00	1,663,309,275.35		253,386,770.26	840,034,518.77	-956,252.78	117,415,341.08	3,668,712,352.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他(同一控制下企业合并产生的追溯调整)		150,000,000.00			-53,240.00			149,946,760.00
二、本年初余额	795,522,700.00	1,813,309,275.35		253,386,770.26	839,981,278.77	-956,252.78	117,415,341.08	3,818,659,112.68
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-142,688,427.05		19,035,661.19	255,574,531.07	348,117.22	22,337,212.57	154,607,095.00
(一)净利润					393,938,597.26		-5,023,725.48	388,914,871.78
(二)其他综合收益		-33,427.05				348,117.22	-1,561.95	313,128.22
上述(一)(二)小计		-33,427.05			393,938,597.26	348,117.22	-5,025,287.43	389,228,000.00
(三)所有者投入和减少资本		-150,000,000.00					30,000,000.00	-120,000,000.00
1.所有者投入资本							30,000,000.00	30,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他(同一控制下企业合并产生)		-150,000,000.00						-150,000,000.00
(四)利润分配				19,035,661.19	-138,364,066.19		-2,637,500.00	-121,965,905.00
1.提取盈余公积				19,035,661.19	-19,035,661.19			
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配					-119,328,405.00		-2,637,500.00	-121,965,905.00
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		7,345,000.00						7,345,000.00
四、本期期末余额	795,522,700.00	1,670,620,848.30		272,422,431.45	1,095,555,809.84	-608,135.56	139,752,553.65	3,973,266,207.68

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

## 母公司股东权益变动表

2011 年 1-12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	实收股本(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	股东权益合计
一、上年年末余额	795,522,700.00	2,137,631,609.07			199,077,361.55		269,564,148.47	3,401,795,819.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	795,522,700.00	2,137,631,609.07			199,077,361.55		269,564,148.47	3,401,795,819.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					41,890,703.38		257,687,925.42	299,578,628.80
（一）净利润							418,907,033.80	418,907,033.80
（二）其他综合收益								
上述（一）（二）小计							418,907,033.80	418,907,033.80
（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（同一控制下企业合并产生）								
（四）利润分配					41,890,703.38		-161,219,108.38	-119,328,405.00
1. 提取盈余公积					41,890,703.38		-41,890,703.38	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-119,328,405.00	-119,328,405.00
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	795,522,700.00	2,137,631,609.07			240,968,064.93		527,252,073.89	3,701,374,447.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

## 母公司股东权益变动表

2010 年 1-12 月

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	实收股本(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	股东权益合计
一、上年年末余额	795,522,700.00	2,130,339,849.07			180,041,700.36		217,571,602.74	3,323,475,852.17
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	795,522,700.00	2,130,339,849.07			180,041,700.36		217,571,602.74	3,323,475,852.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		7,291,760.00			19,035,661.19		51,992,545.73	78,319,966.92
（一）净利润							190,356,611.92	190,356,611.92
（二）其他综合收益								
上述（一）（二）小计							190,356,611.92	190,356,611.92
（三）所有者投入和减少资本		-53,240.00						-53,240.00
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（同一控制下企业合并产生）		-53,240.00						-53,240.00
（四）利润分配					19,035,661.19		-138,364,066.19	-119,328,405.00
1. 提取盈余公积					19,035,661.19		-19,035,661.19	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-119,328,405.00	-119,328,405.00
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		7,345,000.00						7,345,000.00
四、本期期末余额	795,522,700.00	2,137,631,609.07			199,077,361.55		269,564,148.47	3,401,795,819.09

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：胥大有

主管会计工作负责人：马国平

会计机构负责人：马国平

**(二) 财务报表附注****财务报表附注****附注 1：公司的基本情况****1.01 公司的历史沿革**

黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名为常州第二色织股份有限公司，经江苏省体改委苏体改生（1992）196 号文批准，由常州第二色织厂独家发起，在整体改制的基础上，经中国人民银行常州分行常银管（93）第 1 号、常银管（93）第 19 号批复，向社会法人按每股 1.80 元的价格定向募集 1000 万股社会法人股，向本公司内部职工按每股 1.80 元的价格定向募集 450 万股内部职工股，于 1993 年 5 月 28 日设立为常州第二色织股份有限公司。1995 年 3 月 16 日，经国家工商行政管理局[1995]企名函 016 号核准常州第二色织股份有限公司更名为黑牡丹（集团）股份有限公司。本公司设立时股本总额为 4,505.15 万元。1994 年经本公司第二次股东大会决议，本公司向社会法人股股东和内部职工股股东按 10:2 的比例用资本公积金转增股本。1996 年 12 月，本公司根据国务院国发[1995]17 号文《国务院关于原有限责任公司和股份有限公司依照〈公司法〉进行规范的通知》精神，经本公司股东大会决议，对国家股股东按 10:2 的比例用资本公积金转增股本，总股本增至 5,406.18 万元。同年 12 月，根据常州市国有资产管理局常国发[1996]33 号文《关于明确你公司国家股持有单位的通知》，本公司的国家股股权由常州市国有资产投资经营总公司持有。1998 年 1 月，根据 1997 年度临时股东大会决议，经江苏省人民政府苏政复[1998]93 号文《省政府关于同意黑牡丹（集团）股份有限公司变更注册资本的批复》，公司以总股本 5,406.18 万股为基数，以资本公积金按 10:10 的比例转增股本，总股本增至 10,812.36 万股。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]37 号文批准，公司于 2002 年 6 月 3 日向社会公众发行人民币普通股 3,800 万股，总股本增至 14,612.36 万股。公司股票简称“黑牡丹”，股票代码：600510。

2004 年 3 月 31 日以资本公积金每 10 股转增 10 股，总股本增至 29,224.72 万股。2005 年以资本公积金每 10 股转增 5 股，总股本增至 43,837.08 万股。根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]37 号文《关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司公开发行股票的通知》批准，已托管的内部职工股自新股发行之日起，期满三年后可申请上市流通，至 2005 年 6 月 3 日，公司 A 股发行之日已满三年，公司内部职工股于 2005 年 6 月 3 日正式上市流通。根据公司 2006 年度第一次临时股东大会《关于黑牡丹（集团）股份有限公司股权分置改革相关股东会议决议》，公司实施股权分置改革方案为每 10 股流通股获付 3 股对价股份。

根据公司 2008 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]59 号“关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的批复”文件批准，公司申请增加注册资本人民币 357,151,900 元，由公司向实际控制人常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司（以下简称常高新）非公开发行 357,151,900 股，每股面值 1 元，发行价格为 6.51 元/股，常高新以其持有的常州高新城市建设投资有限公司（以下简称黑牡丹建投）的 100%股权和常州黑牡丹置业有限公司（以下简称黑牡丹置业）的 100%股权认购新股 357,151,900 股。变更后的注册资本为人民币 795,522,700 元。

**1.02 公司登记资料及管理架构**

组织机构代码：137187603

法人营业执照：320400000003727

注册资本：79,552.27 万元

注册地：常州市青洋北路 47 号

法定代表人：胥大有

管理架构：本公司下设董事会办公室、内部控制与审计部、人力资源部、财务部、行政管理部等部室、黑牡丹纺织分公司；全资或控股子公司有黑牡丹集团进出口有限公司（以下简称“进出口公司”）、常州市大德纺织有限公司（以下简称“大德公司”）、黑牡丹（香港）有限公司（以下简称“香港公司”）、黑牡丹（溧阳）服饰有限公司（以下简称“溧阳公司”）、常州荣元服饰有限公司（以下简称“荣元服饰”）、常州市牡丹广景置业有限公司（以下简称“牡丹广景”）、常州黑牡丹建设投资有限公司（以下简称“黑牡丹建投”）、常州黑牡丹置业有限公司（以下简称“黑牡丹置业”）、常州新希望农业投资发展有限公司（以下简称“新希望”）、常州牡丹华都房地产有限公司（以下简称“牡丹华都”）、苏州丹华君都房地产开发有限公司（以下简称“丹华君都”）、常州牡丹江南创新产业投资有限责任公司（以下简称“江南创投”）、黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司（以下简称“国际时尚”）、常州绿都房地产有限公司（以下简称“绿都房地产”）、常州绿都万和城物业管理有限公司（以下简称“物业公司”）。

### 1.03 公司的业务性质和主要经营活动

本公司经营范围:针纺织品、服装的制造、加工,棉花收购、加工、销售。自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限制或禁止公司进出口的商品和技术除外);建筑材料、装潢材料、百货、五金、交电、化工产品(除危险品)、劳保用品、日用杂货(烟花爆竹除外)、针纺织品销售;对外投资服务。

本财务报告于 2012 年 4 月 14 日经公司五届二十九次董事会会议批准报出。

### 附注 2：公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### 2.01 财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南进行确认和计量,并根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定进行列报,所载会计信息系根据本公司的会计政策和会计估计而编制的,该等会计政策、会计估计均系根据企业会计准则及本公司实际情况而制定。

#### 2.02 遵循企业会计准则的声明

本公司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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2.03 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日,中期包括月度、季度和半年度。

#### 2.04 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 2.05 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并:合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值及所发行股份面值总额的差额,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。但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

(2) 非同一控制下的企业合并:购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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,计入当期损益。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。但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

#### 2.06 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

(2) 从取得子公司的实际控制权之日起,本公司开始将其予以合并;从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司所有者权益中不属于本公司所拥有的份额作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

(3) 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

(4) 对于因非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于因同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

#### 2.07 现金流量表中现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限很短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 2.08 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法

发生外币业务时,采用交易发生日的即期汇率(即中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价中间价)折合为人民币记账,发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照交易实际采用的汇率(即银行买入或卖出)折算,在资产负债表日,区分外币货币性项目和外币非货币性项目按照如下原则进行处理:



外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，在正常经营期间的，计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则处理。货币性项目是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债，包括库存现金、银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等。

外币非货币性项目，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。非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

对于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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

#### (2) 对境外经营财务报表进行折算的方法

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生期间的平均汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

## 2.09 金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

### (2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

### (3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

### (5) 金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单独金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

A: 发行方或债务人发生严重财务困难；

B: 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C: 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人发生让步;

D: 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

E: 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;

F: 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量, 如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化, 或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等;

G: 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

H: 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

I: 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出计入当期损益。

## 2.10 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 坏账损失的确认标准为: ①因债务人破产或者死亡, 以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项; ②债务人逾期未履行其偿债义务, 且具有明显特征表明无法收回的应收款项; ③因债务人逾期未履行偿债义务超过三年并且确定不能收回, 报经公司董事会批准后列作坏账的应收款项。

(2) 坏账准备的计提范围: 公司的应收款项 (包括应收账款和其他应收款, 不包括合并报表范围内各公司之间以及应收政府及下属或相关部门的应收款项)。

(3) 应收款项坏账准备计提方法:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项: 根据公司的实际情况, 将 100 万元以上的应收款项确定为单项金额重大应收款项, 对于单项金额重大的应收款项, 单独进行减值测试, 根据其预计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。经减值测试后存在减值的, 计提坏账准备, 不存在减值的按账龄计提坏账准备。

本公司按账龄组合计提坏账准备的应收款项比例如下:

账龄	应收账款坏账计提比例 (%)	其他应收款坏账计提比例 (%)
一年以内	5	5
一至二年	20	20
二至三年	50	50
三年以上	100	100

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款: 根据公司的实际情况, 将 100 万元以下的应收款项确定为单项金额不重大应收款项, 对于单项金额不重大的应收款项, 单独进行减值测试, 根据其预计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。经减值测试后存在减值的, 计提坏账准备, 不存在减值的按账龄计提坏账准备。

## 2.11 存货的分类、计价及核算方法; 存货跌价准备的确认标准及计提方法

(1) 存货分类: 存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、包装物、在产品、产成品、开发成本、开发产品、工程施工和低值易耗品等。

(2) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(3) 存货按实际成本计价, 原材料及辅助材料按实际成本计价, 按加权平均法结转发出材料成本; 产成品成本按实际成本核算, 采用加权平均法结转销售成本; 低值易耗品采用领用时一次摊销的方法。

(4) 存货跌价准备: 期末存货按成本与可变现净值孰低计价, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货, 预计其成本不可收回的部分, 提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中, 以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的, 则按恢复增加的数额 (其增加数应以原计提的金额有限) 调整存货跌价准备及当期收益。

#### （5）开发用土地的核算方法

本公司开发用土地在“存货——开发成本”科目核算，在购买时所发生的支出列入“开发成本”，按成本核算对象和成本项目进行分摊和明细核算。

#### （6）公共配套设施费用的核算方法

住宅小区中非营业性公共配套设施所需建设费用计入小区开发成本，开发产品办理竣工验收时，公司按照建筑面积将尚未发生的公共设施配套费采用预提的方法计入开发产品成本中列支，按成本核算对象和成本项目进行分摊和明细核算。

### 2.12 长期股权投资的核算方法

#### （1）初始投资成本确定

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

① 同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的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；收购成本与初始投资成本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。

② 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为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。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。

#### ③ 其他方式取得的长期投资

A. 以支付现金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。

B. 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。

C. 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作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

D. 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

#### （2）后续计量及损益确认方法

##### ① 对子公司的投资，采用成本法核算

子公司为本公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若本公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但本公司可以实质控制某实体，则该实体将作为本公司的子公司。

##### ② 对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

合营企业为本公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为本公司持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若本公司持有某实体股权份额介于 20%至 50%之间，而且对该实体不存在实质控制，或者虽然本公司持有某实体股权份额低于 20%，但对该实体存在重大影响，则该实体将作为本公司的合营企业或联营企业。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

##### ③ 不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

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。

在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

#### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。对被投资单位具有重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政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。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于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，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

## 2.13 投资性房地产的核算方法

投资性房地产按其成本作为入账价值。其中，外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，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；投资者投入的投资性房地产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计价，折旧与摊销按资产的估计可使用年限，采用直线法计算，其中房产按法定使用年限与预计使用年限孰低的年限计提折旧，地产按法定使用权年限摊销。

投资性房地产减值准备计提依据参照相关固定资产减值准备计提方法。

## 2.14 固定资产的核算方法

### (1) 固定资产确认条件

①固定资产标准：使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、储罐、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过 2 年的，也列为固定资产。

②固定资产按照成本进行初始计量。外购的固定资产按照实际支付款作为成本；投资者投入的固定资产按照投资合同或协议约定的价值作为成本；自行建造的固定资产按建造该项资产达到预定可适用状态前所发生的必要支出作为成本；非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。

③与固定资产有关的后续支出，如果有关的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本。除此以外的后续支出在发生时计入当期损益。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产达到预定可适用状态即开始计提折旧，折旧采用平均年限法计算，各类固定资产的预计使用寿命，净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	3%或 5%	4.85%或 4.75%
通用设备	10 年	3%或 5%	9.70%或 9.50%
专用设备	10 年	3%或 5%	9.70%或 9.50%
运输及电子设备	5 年	3%或 5%	19.40%或 19.00%
其他设备	10 年	3%或 5%	9.70%或 9.50%

已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

③固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

④企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

⑤同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

⑥企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

- ① 在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；
- ② 本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；
- ③ 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75%及以上；
- ④ 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；
- ⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

## 2.15 在建工程的核算方法

(1) 在建工程的计价：

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点：

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：

本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

## 2.16 借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

## 2.17 无形资产的计价和摊销方法

(1) 无形资产的计价方法：

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- ⑥运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

(2) 无形资产摊销方法和期限：

本公司的土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按其出让年限平均摊销；本公司专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司商标等受益年限不确定的无形资产不摊销。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：

本公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

- ①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- ③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- ④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

## 2.18 长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 2.19 预计负债的核算方法

发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 2.20 收入的确认方法

(1) 销售商品收入的确认：商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务收入的确认：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。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。

(3) 让渡资产使用权收入的确认：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(4) 房地产销售收入的确认原则：已将房屋所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该房产实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即本公司在房屋完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方付款证明，并办理完成商品房实物移交手续时，确认收入的实现。对公司已通知买方在规定时间内(30天)办理商品房实物移交手续，而买方未在规定时间内办理完成商品房实物移交手续且无正当理由的，在其他条件符合的情况下，公司在通知所规定的时限结束后即确认收入的实现。

(5) 建造合同收入的确认原则：在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入的实现；对开工与完工日期分属不同会计年度的建造合同，建造合同的结果能够可靠估计的，则根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为合同费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时立即作为合同费用，不确认合同收入。

本公司采用已经完成的合同成本占合同预计总成本的比例作为建造合同完工程度的确定方法。

建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入集团，实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠地计量；就固定造价合同而言还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(6) 物业管理收入的确认原则：本公司在物业管理服务已经提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理服务相关的成本能够可靠计量时，确认物业管理收入的实现。

## 2.21 政府补助的核算方法

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2.22 递延所得税资产及负债的计量方法

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

## 2.23 主要会计政策、会计估计的变更

公司本期未发生会计政策、会计估计变更。

## 2.24 前期会计差错更正

公司本期未发生前期差错更正。

## 2.25 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

### (1) 应付职工薪酬核算办法

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：

- ①职工工资、奖金、津贴和补贴；
- ②职工福利费；
- ③医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；
- ④住房公积金；
- ⑤工会经费和职工教育经费；
- ⑥非货币性福利；
- ⑦因解除与职工的劳动关系给予的补偿；
- ⑧其他与获得职工提供的服务相关的支出。

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- ①应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本。
- ②应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- ③上述①和②之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为公司提供服务的会计期间，根据当地政府有关规定按工资总额的一定比例计算。

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- ①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- ②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

### （2）所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易事项。

## 附注 3：税项及税收优惠

### 3.01 报告期主要税率

#### （1）流转税

增值税，销项税率为 17%。

营业税，税率为 3%和 5%。

#### （2）城市维护建设税及教育费附加

城市维护建设税计缴标准：按流转税额的 7%计征。

教育费附加计缴标准：按流转税额的 5%计征。

#### （3）企业所得税

本公司所得税的税率为 25%。

香港公司执行的所得税税率为 16.5%；其他子公司所得税税率为 25%。

### 3.02 报告期税收优惠

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税[2002]7号）和《国家税务总局关于印发〈生产企业出口货物免抵退税管理操作规范〉（试行）的通知》（国税发[2002]11号）等文件精神，本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法。不同产品适用不同的退税率按照国家具体规定执行。

## 附注 4：企业合并及合并财务报表

### 4.01 子公司情况

#### （1）通过设立或投资等方式取得的子公司：

##### ①母公司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

子公司简称	类型	注册地	注册资本	主要经营及业务性质	实际出资额	实质构成净投资的其他余额	持股比例	表决权比例	是否合并	少数股东权益
进出口公司	控股子公司	江苏常州	1,000	自产产品及技术进出口业务,生产所需原辅料机械设备及技术进口	950	-	95%	95%	合并	92.05
大德公司	控股子公司	江苏常州	1,000	印染、纺纱、织布;服装、包装材料的生产和销售	950	-	95%	95%	合并	28.88
香港公司	控股子公司	中国香港	500 万港币	经营各类商品的进出口业务,接受委托代理进出口业务,开展技术进	450 万港币	-	90%	90%	合并	176.19



子公司简称	类型	注册地	注册资本	主要经营及业务性质	实际出资额	实质构成净投资的其他余额	持股比例	表决权比例	是否合并	少数股东权益
				出口业务，提供在港从事经贸活动的咨询业务等						
溧阳公司	控股子公司	江苏溧阳	1,800	生产服装、服饰品，销售自产产品	1,260	-	70%	70%	合并	0
荣元服饰	控股子公司	江苏常州	5,000	生产服装、服饰品及服装面料和辅料，销售自产产品	3,750	-	75%	75%	合并	0
牡丹广景	控股子公司	江苏常州	5,000	房地产开发与经营，代办拆迁建设工程，房屋租赁。	3,250	-	65%	65%	合并	1,724
江南创投	全资子公司	江苏常州	30,000	实业投资、股权投资、创业投资、股权投资管理、受托资产管理、创业及产业投资管理、投资咨询。	30,000	-	100%	100%	合并	0
国际时尚	全资子公司	江苏常州	3,000	服装、服饰产品及服装原辅材料的研发设计、制造及销售。	3,000	-	100%	100%	合并	0

②全资子公司黑牡丹置业通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司简称	类型	注册地	注册资本	主要经营及业务性质	实际出资额	实质构成净投资的其他余额	持股比例	表决权比例	是否合并	少数股东权益
绿都房地产	控股子公司	江苏常州	20,000	房地产开发、经营；自有房屋出租；物业管理服务；建筑装饰工程施工；给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料销售；房地产信息咨询。	10,200	-	51%	51%	合并	13,772.64
牡丹华都	全资子公司	江苏常州	2,000	房地产开发、经营。自有房屋出租；物业管理服务；建筑装饰工程施工；给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料的销售；房地产信息咨询。	2,000	-	100%	100%	合并	0
丹华君都	控股子公司	江苏苏州	10,000	房地产开发。	7,000	-	70%	70%	合并	2,933.94

③绿都房地产通过设立或投资等方式取得的子公司：

子公司简称	类型	注册地	注册资本	主要经营及业务性质	实际出资额	实质构成净投资的其他余额	持股比例	表决权比例	是否合并	少数股东权益
物业公司	绿都房地产全资子公司	江苏常州	50	物业管理及相关信息咨询服务；室内装饰工程施工；机电设备安装、机	25.50	-	51%	51%	合并	20.76

				电设备维修；绿化工程施工及绿化养护；家政服务；保洁服务；停车场管理服务；销售花木盆景、办公用品。						
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司 单位：元 币种：人民币

子公司简称	类型	注册地	注册资本	主要经营及业务性质	实际出资额	实质构成净投资的其他余额	持股比例	表决权比例	是否合并	少数股东权益
黑牡丹置业	有限公司	江苏常州	500,000,000.00	许可经营项目：房地产开发。一般经营项目：自主开发房产的出租、出售转让及配套服务，物业管理，建筑装饰工程施工，给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料销售；房地产咨询。	1,947,643,613.65	—	100%	100%	合并	0
黑牡丹建投	有限公司	江苏常州	200,000,000.00	市政公用工程施工；市政养护维修工程施工；混凝土预制构件的加工；建筑材料、金属材料、五金、交电、电气机械及器材的销售；城市建设投资；信息服务。	407,991,284.23	—	100%	100%	合并	0
新希望	有限公司	江苏常州	450,000,000.00	对农业、林业、水产养殖的投资；农业土地整理；农业、水利、农机技术服务；农业资产经营管理；绿化与环境工程设计施工；绿化养护；农业技术信息咨询。	449,946,760.00	—	100%	100%	合并	0

上述合并报表的子公司除香港公司由香港黄承基会计师事务所审计外，其余均由江苏公证天业会计师事务所审计。

(3) 本公司无非同一控制下企业合并取得的子公司

#### 4.02 合并报表范围的变更情况

(1) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

① 本期新纳入合并范围的子公司

本期不存在新纳入合并范围的子公司。

② 本期不再纳入合并范围的子公司

本期不存在不再纳入合并范围的子公司。

(2) 本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下的企业合并。

#### 4.03 合并境外经营实体主要报表项目的折算汇率

(1) 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，汇率如下：

港元折合人民币	2011 年 12 月 31 日
100 港元	81.07 人民币

(2) 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。

(3) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生期间的平均汇率折算，汇率如下：

港元折合人民币	2010 年度
100 港元	82.97 人民币

**附注 5. 合并财务报表主要项目注释**

1、货币资金

(1) 分项目列式

单位：元 币种：人民币

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：	--	--	594,656.60	--	--	1,101,220.37
人民币	--	--	593,035.20	--	--	1,100,252.86
港元	2,000.00	0.8107	1,621.40	1,137.00	0.8509	967.51
银行存款：	--	--	1,555,447,233.64	--	--	2,376,926,761.65
人民币	--	--	1,524,381,962.54	--	--	2,351,770,689.20
美元	3,961,412.03	6.3009	24,960,461.07	3,659,572.33	6.6227	24,236,249.70
港元	7,514,971.47	0.8107	6,092,387.37	1,080,562.58	0.8509	919,472.19
日元	4,314.00	0.0811	349.88	4,314.00	0.0813	350.56
欧元	1,479.05	8.1625	12,072.78			
其他货币资金：	--	--	362,586,943.24	--	--	196,167,219.16
人民币	--	--	362,586,943.24	--	--	196,167,219.16
合计	--	--	1,918,628,833.48	--	--	2,574,195,201.18

(2) 本项目 2011 年末其他货币资金中有存放中国工商银行 3 个月定期存款 3,120 万元，质押给银行取得借款。

(3) 期末其他货币资金中，有 326,458,451.12 元为银行承兑汇票的保证金，不作为现金及现金等价物。

(4) 货币资金期末数较期初数减少 25.47%，主要系企业运营增加资金投入，减少持有量所致。

2、交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1. 交易性债券投资		
2. 交易性权益工具投资		
3. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
4. 衍生金融资产		
5. 其他		58,053,630.14
合计		58,053,630.14

交易性金融资产期末数较期初数减少100%，原因为子公司绿都房地产开发公司赎回了上年购买的农行安心得利理财产品。

3、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	24,074,588.28	19,095,199.68
合计	24,074,588.28	19,095,199.68

(2) 本项目不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(3) 截止 2011 年末，公司已经背书给他方但尚未到期的票据，金额最大的前五名情况：

单位: 元

出票单位	出票日期	到期日	金 额
江山市华顺有机硅有限公司	2011-07-28	2012-01-28	2,000,000.00
泉州市泉港区南港工贸有限公司	2011-07-25	2012-01-25	1,000,000.00
江苏苏粮东升进出口有限责任公司	2011-09-09	2012-03-07	1,000,000.00
江苏常发农业装备股份有限公司	2011-07-07	2012-01-05	506,223.87
禹州市战海铸造厂	2011-07-07	2012-01-07	500,000.00

(4) 本项目各期末余额均无逾期未收回情况, 无抵押、冻结等对变现存在重大限制的票据。各期末余额变化较大的原因主要是客户根据票据结算利率的高低改变支付方式所致。

(5) 本项目各期末无已贴现或质押的商业承兑票据。

(6) 期末余额比期初增加 26.08%, 主要系本期增加了以银行承兑汇票方式结算销售款的规模。

#### 4、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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	596,500,407.40	91.83			218,446,835.19	81.56		
按组合计提坏账准备的应收账款:								
其中: 按账龄组合	51,751,341.48	7.97	12,219,926.72	23.61	48,760,157.64	18.21	10,399,202.87	21.33
组合小计	51,751,341.48	7.97	12,219,926.72	23.61	48,760,157.64	18.21	10,399,202.87	21.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,316,542.69	0.20	1,316,542.69	100.00	618,719.24	0.23		
合计	649,568,291.57	100.00	13,536,469.41	2.08	267,825,712.07	100.00	10,399,202.87	3.88

##### 应收账款说明:

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款主要为子公司黑牡丹置业与黑牡丹建设应收政府及所属各部门款项, 该应收款项不计提坏账准备。

② 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 (%)	
一年以内	37,798,424.22	73.04	1,889,921.20	38,539,642.77	79.04	1,927,015.39
一至二年	4,191,774.69	8.10	838,354.93	737,971.50	1.51	147,594.30
二至三年	538,983.97	1.04	269,491.99	2,315,900.39	4.75	1,157,950.20
三年以上	9,222,158.60	17.82	9,222,158.60	7,166,642.98	14.70	7,166,642.98
合计	51,751,341.48	100.00	12,219,926.72	48,760,157.64	100.00	10,399,202.87

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由

海纺织装饰有限公司	847,280.30	847,280.30	100.00	无法收回
大进贸易(惠州)有限公司	469,262.39	469,262.39	100.00	无法收回
合计	1,316,542.69	1,316,542.69	100.00	无法收回

## (2) 应收账款按币别列示

单位: 元 币种: 人民币

	期末数			期初数		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
美元	2,516,708.91	6.3009	15,857,531.17	1,975,287.68	6.6227	13,081,737.75
港币	2,020,656.52	0.8107	1,638,146.24	3,689,714.41	0.85093	3,139,684.37

(3) 本项目期末无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 本项目前五名欠款单位 2011 年底的欠款总额为 55,902.18 万元, 占该截止日总额的比例为 86.06%。

(5) 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	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
常州城市管理与建设局	非关联方	374,607,660.94	1-3 年	57.67
常州新北區財政局	非关联方	100,050,503.74	1 年以内	15.40
常州新北工业园	非关联方	33,553,997.90	1 年以内	5.17
常州市春江镇人民政府	非关联方	29,222,176.68	1 年以内	4.50
常州新铁投资公司	受同一企业控制	21,587,439.02	1 年以内	3.32
合计		559,021,778.28		86.06

## 5、预付账款

(1) 预付账款账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	164,940,079.05	96.13	112,845,773.03	89.39
一至二年	4,423,202.20	2.58	6,301,814.98	4.99
二至三年	2,026,999.99	1.18	6,735,274.65	5.34
三年以上	183,555.12	0.11	349,026.66	0.28
合计	171,573,836.36	100.00	126,231,889.32	100.00

(2) 本项目 2010 年末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	欠款金额	欠款年限	未结算原因
江苏省电力公司常州供电公司	非关联方	54,286,762.74	1 年以内	工程未结束尚未结算
常州通用自来水有限公司	非关联方	38,282,114.19	2 年以内	工程未结束尚未结算
常州武进电力建设实业公司	非关联方	26,909,800.48	1 年以内	工程未结束尚未结算
福建省晓沃建设工程有限公司 江苏常州分公司	非关联方	14,156,300.00	1 年以内	工程未结束尚未结算
广日电梯有限公司	非关联方	6,984,000.00	1 年以内	工程未结束尚未结算
合计		140,618,977.41		

- (3) 本项目中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东及其他关联单位欠款。  
 (4) 期末账龄超过一年的预付款项未收回的原因主要是公司预付的购买材料款尚未结算及因各种原因工程项目未验收，预付的工程款未结算所形成。  
 (5) 期末较期初增加 35.92%，主要原因系本期部分工程预付款尚未结算所致。

6、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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	18,515,788.03	45.95			2,203,943.00	12.56		
按组合计提坏账准备的其他应收款：								
其中：按账龄组合	20,920,234.50	51.92	5,813,844.92	27.79	14,446,220.69	82.32	4,111,436.81	28.46
组合小计	20,920,234.50	51.92		27.79	14,446,220.69	82.32	4,111,436.81	28.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	856,593.00	2.13			898,828.50	5.12		
合计	40,292,615.53	100	5,813,844.92	14.43	17,548,992.19	100	4,111,436.81	23.43

其他应收款种类的说明：

- ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款主要为子公司新希望应收政府部门款项，该款项不计提坏账准备。  
 ② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	13,555,014.83	64.80	677,750.75	8,676,417.69	60.06	433,690.46
一至二年	1,981,881.95	9.47	396,376.39	2,004,893.54	13.88	400,978.71
二至三年	1,287,239.88	6.15	643,619.94	976,283.63	6.76	488,141.81
三年以上	4,096,097.84	19.58	4,096,097.84	2,788,625.83	19.30	2,788,625.83
合计	20,920,234.50	100.00	5,813,844.92	14,446,220.69	100.00	4,111,436.81

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
常州汇丰投资担保有限公司	856,593.00			保证金不存在无法收回的情况
合计	856,593.00			

- (2) 本项目各报告期末，均无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。  
 (3) 本项目前五名欠款单位 2011 年底的欠款总额为 2,088.16 万元，占截止日本项目总额的比例 51.82%。

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	内容
常州市新北区国土储备中心	非关联方	10,000,000.00	1 年以内	保证金
常州房屋担保置换有限公司	非关联方	5,690,000.00	2 年以内	保证金
常州市新北区财政局	非关联方	2,575,788.03	2 年以内	项目推进费
直营店房租押金、房租—扬州	非关联方	1,460,800.00	1 年以内	房租、押金
直营店房租押金、房租—南京	非关联方	1,155,000.00	1 年以内	房租、押金
合计		20,881,588.03		

## 7、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
库存材料	144,345,197.99	4,333,368.67	140,011,829.32	154,874,849.34	334,525.90	154,540,323.44
在产品	60,049,114.59		60,049,114.59	59,160,738.61		59,160,738.61
库存商品	203,603,790.22	7,924,952.46	195,678,837.76	100,798,337.43	8,547,804.09	92,250,533.34
工程施工				109,162,616.15		109,162,616.15
委托加工	9,941,441.44		9,941,441.44	783,107.80		783,107.80
开发产品	491,649,359.67		491,649,359.67	100,299,249.46		100,299,249.46
开发成本	3,256,109,611.13		3,256,109,611.13	3,362,804,194.63		3,362,804,194.63
合计	4,165,698,515.04	12,258,321.13	4,153,440,193.91	3,887,883,093.42	8,882,329.99	3,879,000,763.43

## (2) 开发成本明细

单位：元 币种：人民币

开发成本	期末数	期初数
安置房开发	656,271,598.75	935,617,742.58
商品房开发	2,599,838,012.38	2,427,186,452.05

其中商品房开发成本明细如下：

项目名称	开工时间	期末数	期初数
绿都万和城	2010年	1,460,845,496.00	1,507,871,167.31
东城名居三期	2010年	30,564,926.98	17,761,184.33
苏州丹华君都项目	尚未正式开工	585,623,974.41	548,000,000.00
新桥商业街	尚未正式开工	189,935,114.18	25,600.00
新龙地块 AB、D	2011年	332,868,500.81	353,528,500.41
小计		2,599,838,012.38	2,427,186,452.05

## (3) 开发产品明细

项目名称	竣工时间	期初数	本年增加	本年减少	期末数
东城名居一期	2010年	10,888,171.14	11,220,000.00	21,960,597.22	147,573.92
东城名居二期	2010年	89,411,078.32		49,362,681.91	40,048,396.41
绿都万和城一期	2011年		758,616,121.28	307,162,731.94	451,453,389.34
小计		100,299,249.46	769,836,121.28	378,486,011.07	491,649,359.67

## (4) 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	
库存材料	334,525.90	3,998,842.77			4,333,368.67
库存商品	8,547,804.09			622,851.63	7,924,952.46
合计	8,882,329.99	3,998,842.77		622,851.63	12,258,321.13

## (5) 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	本期转出金额占该项存货期末余额的比例%
库存材料	账面成本高于可变现净值	材料出售	0.00
库存商品	账面成本高于可变现净值	商品出售	0.31

可变现净值是指公司在正常生产经营过程中的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(6) 本公司存货中借款费用资本化金额为3,789.53万元，期末存货中除黑牡丹置业公司以百馨苑西地块为建行借款提供抵押外，其余无抵押等权利存在限制的存货。

## 8、其他流动资产

### (1) 内容

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
北部新城高铁片区土地前期开发项目	1,662,578,964.24	1,159,069,668.02
万顷良田委托项目	377,029,111.76	41,810,544.86
待摊费用	952,790.22	489,987.38
应收补贴款	798,993.91	21,426.14
合 计	2,041,359,860.13	1,201,391,626.40

(2) 根据常州市新北国土储备中心与本公司签定的《常州北部新城高铁片区土地前期开发委托合同》，本公司负责合同中相关地块的土地前期开发，包括提供技术支持及资金筹集；土地补偿；拆迁、安置补偿、土地平整及该地块前期道路和市政配套基础设施等工程手续及工程建设；土地储备中心负责办理该地块的用地审批、收购储备、拆迁立项等手续。最终使得该地块达到国家建设用地的出让条件。公司在履行上述义务后可以获得相应的收益，收益的计算方法：①本合同项下该地块土地前期开发总成本10%的工程收益；②本公司与常州市新北区政府/常州国家高新技术产业开发区管委会对该地块土地出让净收益按照50%：50%的比例进行分成。结算方式：公司同意以每年2月、5月、8月及11月的月底作为结算基准日，协助常州市新北区政府对公司在该等结算基准日之前三个月内对该地块投入的土地前期开发成本进行审定。土地前期开发成本以常州市新北区政府审定并经合同双方确认的结果为准，在此基础上加上土地前期开发成本10%的工程收益进行结算，即结算的工程款项为：审定的土地前期开发成本×110%。由于对一级开发的土地，公司无产权且不属于建造合同，因此开发支出不宜在存货中列报。公司的支出实际上是一种垫付行为，应作为债权列示，鉴于其具有收益性，且预计能在1年内收回，为避免在其他应收款列示引起的误导，公司将其在其他流动资产中单独列示。

(3) 根据常州市新北区政府与本公司签定的《新北区万顷良田工程建设委托协议》，本公司负责合同项下的相应工作内容，包括：万顷良田建设工程（试点）所涉及的拆迁、安置、拆迁后的土地整理和基础设施建设等。公司在履行上述义务后可以获得本项目建设成本10%的工程收益，即新北区财政局应结算给本公司的款项为本项目建设成本×110%。双方同意以每年2月、5月、8月及11月的月底作为结算基准日，常州市新北区政府协助常州市新北区政府对公司在该等结算基准日之前三个月内投入的本项目建设成本进行审定。由于公司的支出实际上是一种垫付行为，应作为债权列示，鉴于其具有收益性，且预计能在1年内收回，为避免在其他应收款列示引起的误导，公司将其在其他流动资产中单独列示。

## 9、可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

项 目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券		
可供出售权益工具	56,900.00	66,400.00
其他		
合 计	56,900.00	66,400.00

注：可供出售金融资产按公允价值计量，公允价值采用期末交易所公布的收盘价。

## 10、持有至到期投资

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面余额	期初账面余额	说 明
国家重点建设债券	14,200.00	14,200.00	无息
重点电力建设债券	26,500.00	26,500.00	无息
合 计	40,700.00	40,700.00	



## 11、长期股权投资

## (1) 长期投资基本情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
常新纺织公司	2,953,186.77	2,953,186.77			2,953,186.77
飞月纺织服装公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
江苏银行	132,000,000.00	132,000,000.00			132,000,000.00
常州世纪牡丹置业有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00			9,000,000.00
江苏地标建筑节能科技有限公司	3,539,131.00	2,935,450.06	14,485.61		2,949,935.67
宜兴江南天源投资咨询有限公司	240,000.00	240,000.00			240,000.00
集盛星泰（北京）科技有限公司	45,000,000.00	45,000,000.00			45,000,000.00
宜兴江南天源创业投资企业	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
合计	202,832,317.77	192,228,636.83	10,014,485.61		202,243,122.44

单位：元 币种：人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	核算方法	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
常新纺织公司	10	10	成本法			
飞月纺织服装公司			成本法	100,000.00		
江苏银行	1.21	1.21	成本法			
常州世纪牡丹置业有限公司	30	30	成本法			
江苏地标建筑节能科技有限公司	30	30	权益法			
宜兴江南天源投资咨询有限公司	24	24	成本法			
集盛星泰（北京）科技有限公司	19.28	19.28	成本法			
宜兴江南天源创业投资企业	25	25	成本法			
合计	--	--	--	100,000.00		

因对常州世纪牡丹置业有限公司、宜兴江南天源投资咨询有限公司、宜兴江南天源创业投资企业无重大影响，故采用成本法核算

(2) 上述长期股权投资，不存在向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

(3) 本期增加长期投资1,001.45万元，主要系本公司全资子公司江南创投增加对外宜兴江南天源创业投资企业投资1000万所致。

## 12、投资性房地产

## (1) 按成本计量的投资性房地产

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	29,876,770.47	39,901,722.12		69,778,492.59
1. 房屋、建筑物	25,636,770.47	39,901,722.12		65,538,492.59
2. 土地使用权	4,240,000.00			4,240,000.00
二、累计折旧和累计摊销合计	2,909,705.26	1,347,408.24		4,257,113.50
1. 房屋、建筑物	2,010,524.66	1,246,455.84		3,256,980.50

2. 土地使用权	899,180.60	100,952.40		1,000,133.00
三、投资性房地产账面净值合计	26,967,065.21			65,521,379.09
1. 房屋、建筑物	23,626,245.81			62,281,512.09
2. 土地使用权	3,340,819.40			3,239,867.00
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1. 房屋、建筑物				
2. 土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	26,967,065.21			65,521,379.09
1. 房屋、建筑物	23,626,245.81			62,281,512.09
2. 土地使用权	3,340,819.40			3,239,867.00

(2) 2011 年度计提折旧总额: 1,347,408.24 元。

### 13、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、账面原值合计:	1,134,207,037.32	107,147,533.01	123,489,874.88	1,117,864,695.45
其中: 房屋及建筑物	505,669,170.76	56,371,006.08	86,451,357.58	475,588,819.26
通用设备	65,905,513.76	15,375,578.47	5,168,321.23	76,112,771.00
专用设备	531,262,335.68	22,610,725.50	28,633,791.92	525,239,269.26
电子设备	7,221,400.25	5,120,439.12	918,697.30	11,423,142.07
运输设备	14,921,044.64	5,928,440.28	1,658,342.35	19,191,142.57
其他设备	9,227,572.23	1,741,343.56	659,364.50	10,309,551.29
二、累计折旧合计:	513,958,746.23	62,595,778.00	68,658,414.10	507,896,110.13
其中: 房屋及建筑物	88,978,531.78	22,057,557.57	35,638,995.11	75,397,094.24
通用设备	24,307,412.53	4,729,708.19	4,686,068.35	24,351,052.37
专用设备	378,870,022.34	32,232,704.42	25,973,651.22	385,129,075.54
电子设备	4,041,835.32	1,082,406.49	298,239.54	4,826,002.27
运输设备	10,716,426.29	1,886,294.13	1,608,592.46	10,994,127.96
其他设备	7,044,517.97	607,107.20	452,867.42	7,198,757.75
三、固定资产净值合计	620,248,291.09			609,968,585.32
其中: 房屋及建筑物	416,690,638.98			400,191,725.02
通用设备	41,598,101.23			51,761,718.63
专用设备	152,392,313.34			140,110,193.72
电子设备	3,179,564.93			6,597,139.80
运输设备	4,204,618.35			8,197,014.61
其他设备	2,183,054.26			3,110,793.54
四、减值准备合计				
其中: 房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
电子设备				
运输设备				
其他设备				

五、固定资产净额合计	620,248,291.09		609,968,585.32
其中：房屋及建筑物	416,690,638.98		400,191,725.02
通用设备	41,598,101.23		51,761,718.63
专用设备	152,392,313.34		140,110,193.72
电子设备	3,179,564.93		6,597,139.80
运输设备	4,204,618.35		8,197,014.61
其他设备	2,183,054.26		3,110,793.54

(2) 本期新增资产中，从在建工程转入6,083.76万元。

(3) 本公司期末固定资产中，香港公司将本期新购房屋进行抵押取得借款。

(4) 截止2011年12月31日，经对固定资产进行逐项检查，未发现由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，不需计提固定资产减值准备。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
青龙园区车间	手续未齐全	2012 年
溧阳房屋	手续未齐全	

#### 14、在建工程

##### (1) 工程项目

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
设备工程				337,040.00		337,040.00
土建工程	27,031,921.72		27,031,921.72	7,293,377.13		7,293,377.13
园区开发	2,274,950.00		2,274,950.00			
合 计	29,306,871.72		29,306,871.72	7,630,417.13		7,630,417.13

本项目各期末，均未发现给企业经济利益带来的不确定性和发生减值的情况，故未计提减值准备。

##### (2) 在建工程项目变动情况

单位：万元 币种：人民币

项 目	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(%)	资金 来源	期末数
设备工程	1,838.83	33.71		33.71		77.52	自筹	0.00
土建工程	25,321.24	729.33	8,023.91	6,050.05		94.08	自筹	2,703.19
园区开发			227.50				自筹	227.50
合 计	27,160.07	763.04	8,251.41	6,083.76		--		2,930.69

(3) 报告期内期初数、增加数、结转数及期末数均无资本化利息支出。

(4) 在建工程期末数较期初数增加 284.08%，主要原因为纺织工业园区投入增加所致。

(5) 本项目截止 2011 年末，不存在抵押情况。

#### 15、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	89,375,384.48	2,279,114.31		91,654,498.79
土地使用权	88,576,584.48			88,576,584.48

财务软件	798,800.00	2,279,114.31		3,077,914.31
二、累计摊销合计	9,086,031.54	2,276,306.84		11,362,338.38
土地使用权	8,927,444.83	1,741,818.00		10,669,262.83
财务软件	158,586.71	534,488.84		693,075.55
三、无形资产账面净值合计	80,289,352.94			80,292,160.41
土地使用权	79,649,139.65			77,907,321.65
财务软件	640,213.29			2,384,838.76
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	80,289,352.94			80,292,160.41
土地使用权	79,649,139.65			77,907,321.65
财务软件	640,213.29			2,384,838.76

(2) 本期摊销无形资产 2,276,306.84 元。

(3) 期末未发现需要计提减值准备的情况。

#### 16、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
装修费	1,751,979.95	6,668,573.71	2,615,486.41		5,805,067.25	
合计	1,751,979.95	6,668,573.71	2,615,486.41		5,805,067.25	

#### 17、递延所得税资产

##### (1) 已确认的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应收账款坏账准备	2,736,648.46	2,006,147.79
其他应收款坏账准备	1,036,962.60	705,512.98
存货跌价准备	3,006,814.03	2,115,444.72
经营亏损	10,969.13	4,809,075.31
内部交易未实现利润	11,626,067.55	
合计	18,417,461.77	9,636,180.80

##### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	备注
可抵扣暂时性差异	4,432,931.97	753,474.01	亏损企业计提的减值准备金
可抵扣亏损	57,761,098.57	3,162,286.98	亏损企业未弥补亏损
合计	62,194,030.54	3,915,760.99	

##### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
最迟税前弥补期 2016 年	52,488,209.88		未来能否产生足够的应纳税所得额，

			尚不能确认
最迟税前弥补期 2015 年	3,573,612.68	1,986,664.47	未来能否产生足够的应纳税所得额,尚不能确认
最迟税前弥补期 2014 年	644,478.23	205,679.13	未来能否产生足够的应纳税所得额,尚不能确认
最迟税前弥补期 2013 年	1,054,797.78	969,943.38	未来能否产生足够的应纳税所得额,尚不能确认
合 计	57,761,098.57	3,162,286.98	

## 18、资产减值准备

单位:元 币种:人民币

项 目	期初数	本期计提	本期转回	本期转出	期末数
应收账款坏账准备	10,399,202.87	3,214,735.55	77,469.01		13,536,469.41
其他应收款坏账准备	4,111,436.80	2,073,332.27	370,924.15		5,813,844.92
存货跌价准备	8,882,329.99	3,998,842.77		622,851.63	12,258,321.13
长期投资减值准备	100,000.00				100,000.00
合 计	23,492,969.66	9,286,910.59	448,393.16	622,851.63	31,708,635.46

## 19、短期借款

## (1) 借款分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	40,000,000.00	110,000,000.00
质押借款	530,695,879.35	41,323,444.03
保证借款	1,282,557,650.00	1,840,179,450.00
合 计	1,853,253,529.35	1,991,502,894.03

(2) 报告期内均无已到期未偿还及展期的借款。

(3) 保证借款中母公司 9.52 亿借款由龙城旅游控股集团有限公司及公司控股股东常高新提供担保,子公司牡丹建设 3.3 亿借款由龙城旅游控股集团有限公司及公司控股股东常高新提供担保、集团母公司提供担保。

(4) 质押借款系母公司将期末定期存单 3120 万元及公司持有江苏银行 1.1 亿股股权质押给银行取得的借款。

## 20、应付票据

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	340,817,399.21	126,720,000.00
合 计	340,817,399.21	126,720,000.00

应付票据期末较期初增加**168.95%**,主要系增加了子公司本期工程付款采用银行承兑汇票形式进行结算的规模。

## 21、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
一年以内	182,459,678.76	293,856,394.68
一至二年	2,829,786.02	4,845,102.65
二至三年	2,158,710.78	108,018.43
三年以上	519,004.22	452,670.30
合 计	187,967,179.78	299,262,186.06

(2) 本项目中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过一年的应付账款主要为尚未支付的材料款、工程款等。

(4) 本项目期末比期初减少 37.19%，系子公司黑牡丹置业减少预估完工安置房成本所致。

## 22、预收账款

### (1) 期末余额

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
一年以内	438,101,425.97	820,507,441.26
一至二年	261,388,763.86	60,025,799.00
二年至三年	2,665,690.91	2,376,856.15
三年以上	6,610,584.53	8,653,783.47
合 计	708,766,465.27	891,563,879.88

(2) 本项目中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过一年的预收账款主要为预收的商品房房款。

(4) 期末余额较期初余额减少 20.50%，主要系控股子公司牡丹广景房地产实现销售转出预收款所致。

### (5) 预收房款明细

项目名称	期末数	期初数	预计竣工时间
绿都万和城	645,614,701.00	609,711,226.00	2011-2012 年
东城名居一期、二期	1,881,081.00	89,699,189.00	2010 年

## 23、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	33,639,155.93	131,572,679.11	139,210,313.57	26,001,521.47
二、职工福利费	4,898,916.86	9,803,953.21	9,803,953.21	4,898,916.86
其中：外资企业税后计提	4,898,916.86			4,898,916.86
三、社会保险费	44,957.44	26,648,309.37	26,637,675.29	55,591.52
养老保险	44,957.44	16,518,704.61	16,512,823.33	50,838.72
医疗保险		6,177,135.45	6,174,113.81	3,021.64
失业保险		1,589,107.52	1,588,381.80	725.72
工伤保险		724,277.96	723,744.04	533.92
生育保险		574,713.52	574,242.00	471.52
其他		1,064,370.31	1,064,370.31	
四、住房公积金	-41,847.83	7,624,897.96	7,560,349.25	22,700.88
五、工会经费和职工教育经费	2,633,068.99	1,874,452.05	2,490,853.76	2,016,667.28
六、非货币性福利		67,197.37	67,197.37	
七、辞退福利				
八、其他		94,049.60	94,049.60	
合 计	41,174,251.39	177,685,538.67	185,864,392.05	32,995,398.01

注：(1) 期末余额较期初余额减少 817.89 万元，主要系本期动用了年初工资结余。

(2) 本公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额，无因解除劳动关系给予补偿款项。

## 24、应交税费

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
所得税	35,257,804.32	63,331,533.14
增值税	-14,507,167.77	-5,221,866.15
营业税	-6,461,738.71	13,746,426.28

城建税	-108,258.99	994,303.54
房产税	1,349,828.73	677,364.85
土地使用税	2,548,560.00	2,663,883.20
印花税	564,910.85	368,136.82
个人所得税	1,375,218.29	893,451.55
教育费附加	259,391.68	569,212.92
土地增值税	-10,530,965.19	
防洪保安资金	106,580.67	106,580.67
预缴税金	-46,522,366.70	-50,263,447.12
合计	-36,668,202.82	27,865,579.70

注：期末余额较期初余额减少6,453.38万元，主要系本期应交所得税减少所致。

## 25、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付利息	7,564,929.08	0.00
合计	7,564,929.08	0.00

注：期末应付利息主要为截止2011年12月31日尚未结算银行借款利息。

## 26、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	超过一年未支付的原因
应付股利	520,400.82	502,401.74	以前年度分红后部分股东未来领取
合计	520,400.82	502,401.74	

应付股利说明：

单位名称	金额
常州新发展实业公司	56,530.66
广州联华制衣公司	120,000.00
常州天宁城市建设开发公司	152,923.50
社会公众股	190,946.66

## 27、其他应付款

### (1) 余额

单位：元 币种：人民币

项目	期末数		期初数	
	金额	结构比例(%)	金额	结构比例(%)
一年以内	246,987,677.50	26.63	1,072,908,009.63	96.73
一至二年	654,474,401.50	70.59	21,953,523.76	1.98
二至三年	14,822,613.82	1.60	3,853,704.57	0.35
三年以上	10,911,155.74	1.18	10,401,277.04	0.94
合计	927,195,848.56	100.00	1,109,116,515.00	100.00

(2) 本项目无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。应付关联方常州新铁投资发展有限公司余额为608,898,603.20元。

(3) 期末余额较期初减少16.40%，主要系子公司黑牡丹建设投资公司归还了应支付常州新铁投资有限公司的北部新城项目部分代垫款。

(4) 账龄超过一年的其他应付款主要为尚未支付的工程保证金等。

(5) 金额较大的其它应付款明细列示如下

项 目	期末数	性质或内容
常州新铁投资发展有限公司	608,898,603.20	应支付的代垫款

## 28、一年内到期的非流动负债

## (1) 一年内到期的非流动负债分类

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	66,430,074.80	75,000,000.00
合 计	66,430,074.80	75,000,000.00

## (2) 金额前五名的一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	期初数
交通银行常州分行	2009-3-31	2011-12-15	人民币	浮动		60,000,000.00
江苏银行常州分行	2008-6-26	2011-6-26	人民币	5.94		15,000,000.00
中国银行常州分行	2009-4-2	2012-12-19	人民币	三至五年 基准利率	55,000,000.00	
国家开发银行	2011-6-30	2012-12-31	人民币	6.40	10,000,000.00	
香港上海汇丰银行	2011-2-24	2012-12-31	港币	浮动	1,430,074.80	

(3) 一年内到期的非流动负债中, 借款余额 5500 万元中行为子公司牡丹置业借款, 由常高新提供担保; 国家开发银行借款余额 1000 万元为子公司牡丹建设借款, 由母公司担保; 香港上海汇丰银行借款余额 143.01 万元为子公司香港公司借款, 由香港公司以房屋抵押取得的借款。

## 29、其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预提费用—土地征用及拆迁补偿费	36,599,368.88	
预提费用—前期工程费	4,572,738.16	
预提费用—基础设施费	13,205,859.74	
预提费用—建安工程费	76,515,178.45	
合 计	130,893,145.23	

## 30、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
保证借款	1,252,200,000.00	450,000,000.00
抵押借款	40,661,989.10	50,000,000.00
质押借款	310,000,000.00	
合 计	1,602,861,989.10	500,000,000.00

## (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
建信信托	2011-12-14	2013-12-14	人民币	12.50	420,800,000.00	
建设银行常州新北支行	2010-11-8	2015-10-8	人民币	浮动	200,000,000.00	200,000,000.00
建设银行常州新北支行	2010-10-29	2015-10-8	人民币	浮动	100,000,000.00	100,000,000.00
建设银行常州分行	2011-4-15	2013-11-7	人民币	浮动	100,000,000.00	
建设银行常州分行	2011-5-5	2013-11-7	人民币	浮动	99,000,000.00	

(3) 长期借款保证借款中 45,900 万元由黑牡丹(集团)公司提供担保; 42,080 万元由黑牡丹(集团)公司和龙城旅游控股集团联合提供担保; 37,240 万元由常高新提供担保。



(4) 长期借款抵押借款中子公司牡丹置业2,160万元由其用百馨西苑地块进行抵押，同时由常高新提供担保；香港公司1,906.20万元由其用香港房屋进行抵押。

(5) 长期借款质押借款中子公司新希望公司3.1亿元由应收常州新北区政府万顷良田工程款项进行质押，同时由黑牡丹（集团）公司提供担保。

### 31、递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产公允价值变动		13,407.54
可供出售金融资产公允价值变动	11,345.00	13,720.00
香港公司固定资产折旧年限会计与税法差异	28,327.48	37,132.03
合 计	39,672.48	64,259.57

### 32、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面余额	期初账面余额
拆迁补偿款		17,153,223.63
技改拨款	12,800,000.00	14,400,000.00
技能大师工作室	200,000.00	
合 计	13,000,000.00	31,553,223.63

注 1：技改拨款系根据 2008 年 12 月 15 日江苏省发展和改革委员会苏发改工业发[2008]1774 号文件，本公司于 2008 年 12 月收到“改进生产工艺、改造染色设备及后整理设备，提升牛仔布的产品水平项目”中央预算内投资项目拨款 1600 万元；2010 年投资项目已完工形成固定资产，按规定分 10 年摊销递延收益，本期摊销 160 万元。

### 33、股本

单位：股

	期初数	变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(1)有限售条件的流通股份	540,504,146						540,504,146
国家股	540,504,146						540,504,146
法人股							
(2)无限售条件的流通股份	255,018,554						255,018,554
境内上市流通的普通 A 股	255,018,554						255,018,554
股份总数	795,522,700						795,522,700

### 34、资本公积

#### (1) 项目分类

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）	1,582,686,627.22			1,582,686,627.22
其他资本公积	87,934,221.08		7,125.00	87,927,096.08
合 计	1,670,620,848.30		7,125.00	1,670,613,723.30

## 35、盈余公积

## (1) 项目分类

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	272,422,431.45	41,890,703.38		314,313,134.83
合计	272,422,431.45	41,890,703.38		314,313,134.83

(2) 本期增加数系根据税后净利润的 10%计提法定盈余公积。

## 36、未分配利润

## (1) 项目分类

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	1,095,555,809.84	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	1,095,555,809.84	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	253,444,585.68	
被合并方合并前实现的净利润		
减：提取法定盈余公积	41,890,703.38	税后净利润的 10%
提取职工奖励及福利基金		
支付普通股股利	119,328,405.00	
期末未分配利润	1,187,781,287.14	

(2) 本公司于2011年4月19日召开了2010年度股东大会，通过了2010年度利润分配方案，向全体股东派发现金红利119,328,405.00元(含税)。

## 37、少数股东权益

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
少数股东权益	139,752,553.65	47,976,626.32	244,620.00	187,484,559.97

注：本期少数股东权益增加主要为本期子公司绿都房地产利润增长所致；减少主要为子公司香港公司分配股利所致。

## 38、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	3,340,109,720.71	2,659,283,356.50
其他业务收入	22,526,983.09	41,624,759.70
营业成本	2,672,082,122.10	2,204,206,741.89

## (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
纺织行业	924,032,276.63	796,715,557.38	916,780,235.97	796,942,352.45
建筑行业	2,416,077,444.08	1,858,887,672.91	1,742,503,120.53	1,376,218,726.27
合计	3,340,109,720.71	2,655,603,230.29	2,659,283,356.50	2,173,161,078.72

## (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
纺织服装	924,032,276.63	796,715,557.38	916,780,235.97	796,942,352.45
工程施工	753,457,691.05	674,704,061.71	457,963,015.02	411,521,437.08
安置房销售收入	996,646,360.77	805,671,300.13	822,713,473.88	675,541,816.87
商品房销售收入	581,846,297.00	378,512,311.07	327,840,878.00	289,155,472.32
土地一级开发项目	61,629,192.47		121,707,210.99	
万顷良田工程项目	22,497,902.79		12,278,542.64	
合计	3,340,109,720.71	2,655,603,230.29	2,659,283,356.50	2,173,161,078.72

## (4) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

销售地区	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外	437,865,427.62	352,902,360.12	381,853,304.23	314,555,512.61
国内	2,902,244,293.09	2,302,700,870.17	2,277,430,052.27	1,858,605,566.11
合计	3,340,109,720.71	2,655,603,230.29	2,659,283,356.50	2,173,161,078.72

## (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	占公司全部营业收入的比例（%）
常州市新北区城市管理与建设局	467,656,219.63	13.91
常州新北区财政局	282,635,641.32	8.40
日本高屋公司	123,126,683.53	3.66
常州新北工业园	89,024,131.62	2.65
常州新铁投资公司	84,177,783.46	2.50
合计	1,046,620,459.56	31.12

(4) 本期主营业务收入较上期增长 25.60%，而主营业务成本同比增长 22.20%，主要系子公司绿都房地产开发的绿都万和城完工交付销售大幅增长所致。

(5) 公司本期以常州市新北区土地储备中心认可的支出金额按 10%确认保底收益 61,629,192.47 元作为本期土地一级开发收入。

(6) 本公司本期根据常州市新北区财政局审定的万顷良田工程建设成本按 10%确认结算工程收益 22,497,902.79 元。

## 39、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	106,178,687.22	70,775,156.11	
教育费附加	7,547,563.25	4,196,930.51	按流转税的 5%
城建税	10,685,258.32	7,176,192.38	按流转税的 7%
房产税	383,697.51	964,464.83	
土地增值税	15,469,184.21	3,281,226.01	
合计	140,264,390.51	86,393,969.84	

注：本期营业税金及附加较上期增加 62.35%，主要为子公司绿都房地产销售大幅增长，税金及附加相应增长所致。

## 40、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告及展览费	25,988,467.15	6,423,862.73

运费	11,343,482.80	12,503,434.02
租赁费	8,282,545.20	
工资	6,682,476.72	1,857,087.81
物料消耗费	5,305,620.38	
售房代理费	3,996,566.50	1,360,642.77
检品费	2,922,970.78	1,106,753.21
差旅费	2,541,839.18	172,196.90
网络服务费	2,216,794.89	
递延支出	1,378,179.18	
新产品测试费	1,189,209.87	
业务招待费	815,548.07	187,580.70
商检费	595,284.16	651,525.95
办公费	472,343.49	460,998.60
其他	1,425,056.56	829,950.53
合 计	75,156,384.93	25,554,033.22

注：销售费用本期较上年增加 194.11%，主要系本期收入增长，相应费用增加及子公司国际时尚广告费及房屋租赁费大幅增长所致。

#### 41、管理费用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
工资	40,493,271.45	32,821,244.70
劳动保险费	23,251,358.90	18,352,358.89
小税金	11,782,729.75	16,622,480.27
折旧费	10,120,546.02	7,006,732.90
福利费	9,783,728.81	3,457,651.63
业务招待费	9,718,632.26	7,927,877.93
房贴	6,119,422.94	4,975,027.00
行业管理费，中介费等	5,087,383.81	2,021,556.88
环保费	4,174,255.58	2,685,998.13
运费	3,006,491.79	4,236,464.66
无形资产摊销	2,542,306.84	1,900,191.38
差旅费	2,521,538.45	2,066,169.02
办公费	2,308,116.82	1,382,005.77
非公开发行费用	2,280,000.00	
汽车费	2,250,181.30	1,384,234.80
租赁费	1,897,010.17	792,170.67
工会经费	1,572,662.75	1,114,280.81
保险费	1,430,469.85	1,537,496.97
修理费	1,394,940.20	1,915,629.70
水电费	1,348,953.06	1,433,448.20
邮电费	1,135,571.37	798,100.49
研发费用	1,005,580.00	
董事会经费	973,891.34	1,170,508.49
检测试制费	815,357.96	420,918.98
递延资产摊销	736,165.23	357,682.68
软件网络费	684,669.40	275,962.69
会务费	538,579.00	480,451.43
物料消耗	478,272.81	738,691.01

职工教育经费	461,120.93	598,723.66
物业管理费	313,622.43	204,744.74
出国人员经费	299,208.49	172,814.35
项目管理费		8,000,000.00
其他	6,414,167.36	7,769,118.30
合计	156,940,207.07	134,620,737.13

注：管理费用本期较上年增加 16.58%，主要系本期收入增长，相应费用增加所致。

#### 42、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
利息支出	59,843,948.20	22,823,346.56
手续费支出	4,325,828.02	3,692,904.88
利息收入	-51,442,157.76	-38,119,371.31
汇兑损益	696,201.40	718,946.89
合计	13,423,819.86	-10,884,172.98

注：（1）利息支出本期较上年增加 162.20%，主要系本期公司借款大幅增加所致。

（2）利息收入本期较上年增加 34.95%，主要系本期应收财政资金增加，相应增加财政贴息所致。

#### 43、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
应收账款坏账准备	3,137,266.54	838,546.91
其他应收款坏账准备	1,702,408.12	1,102,358.20
存货跌价准备	3,998,842.77	561,025.30
合计	8,838,517.43	2,501,930.41

注：（1）应收账款、其他应收款本期坏账准备增加主要为应收款账龄变长计提坏账比例提高所致。

（2）存货跌价准备本期增加主要为子公司荣元服饰计提存货跌价增加所致。

#### 44、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动	-53,630.14	26,599.40
合计	-53,630.14	26,599.40

注：本期公允价值变动损益主要为子公司绿都房地产处置交易性金融资产所致。

#### 45、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

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		15,468,750.00
权益法核算的长期股权投资收益	14,485.61	209,966.56
处置长期股权投资产生的投资收益		196,000,000.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	53,630.14	-8,292.02
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		41,799.05
其他		

合 计	68,115.75	211,712,223.59
-----	-----------	----------------

## (2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
常州世纪牡丹置业有限公司		15,468,750.00	
合 计		15,468,750.00	

(3) 本期投资收益较上年大幅减少，主要系上期出售部分江苏银行股权取得投资收益19,600万元所致。

## 46、营业外收入

## (1) 项目明细

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	123,712,675.36	46,228,190.58
其中：固定资产处置利得	123,712,675.36	46,228,190.58
无形资产处置利得		
政府补助	2,658,560.00	3,626,418.92
其他	1,282,839.20	2,138,629.00
合 计	127,654,074.56	51,993,238.50

## (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
省级太湖水污染治理资金拨款		120,000.00	
外贸补助拨款		1,251,602.69	
市环保局来款 拆锅炉补贴款	180,000.00		
省技改补助拨款		40,000.00	
扩大生产稳定就业奖励金		154,816.23	
排污口整治监控设备环保补贴	10,400.00	24,000.00	
节水补贴	40,000.00	30,000.00	
环保补助	28,160.00	206,000.00	
减排专项补助	800,000.00	200,000.00	
“改进生产工艺、改造染色设备及后整理设备，提升牛仔布的产品水平项目”拨款	1,600,000.00	1,600,000.00	
合 计	2,658,560.00	3,626,418.92	

(3) 本期固定资产处置利得大幅增加主要为本公司处置采菱43-1号地块和东厂地块，及子公司牡丹置业电子园地块收储取得大额处置收益所致。

## 47、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	224,756.80	228,420.52
其中：固定资产处置损失	224,756.80	228,420.52
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	102,000.00	860,500.00

其他	1,518,440.38	1,243,603.04
合 计	1,845,197.18	2,332,523.56

## 48、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
(1) 母公司所得税费用		
应纳税所得额	32,507,184.08	233,191,783.76
适用所得税率	25%	25%
应交所得税	8,126,796.02	58,297,945.94
加：递延所得税费用	-403,730.65	2,628,939.33
所得税费用	7,723,065.37	60,926,885.27
(2) 合并报表子公司所得税费用		
应交所得税	121,008,519.62	74,674,383.76
加：递延所得税费用	-8,398,172.10	-4,601,726.19
所得税费用	112,610,347.52	70,072,657.57
合 计	120,333,412.89	130,999,542.84

## 49、每股收益

单位：元 币种：人民币

	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东净利润（元）	253,444,585.68	393,938,597.26
母公司发行在外的普通股股数（股）	795,522,700	795,522,700
母公司普通股加权平均数（股）	795,522,700	795,522,700
基本每股收益（元）	0.32	0.50
稀释每股收益（元）	0.32	0.50

注：(1) 母公司发行在外普通股加权平均数=795,522,700 股

(2) 基本每股收益=归属于母公司普通股股东净利润/母公司普通股加权平均数。

(3) 本公司不存在稀释性的潜在普通股。

## 50、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-7,125.00	-34,989.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-7,125.00	-34,989.00
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 外币财务报表折算差额	395,054.38	348,117.22
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	395,054.38	348,117.22
4. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合 计	387,929.38	313,128.22

## 51、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	本期金额	上期金额
三个月以上定期存款减少	46,176,236.14	
收到君德投资公司资金往来款		187,500,000.00
收回使用受限制的保证金		11,554,925.60
存款利息收入	51,442,157.76	38,119,371.31
万顷良田项目财政拨款	103,460,000.00	150,000,000.00
北部新城项目财政拨款	188,492,073.04	380,011,857.00
其他	19,001,830.23	32,557,170.99

## (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	本期金额	上期金额
三个月以上定期存款支出		34,950,000.00
支付使用受限制的保证金	190,175,951.12	43,036,236.14
万顷良田项目支出	398,901,993.75	185,253,640.49
北部新城代付款	803,647,806.72	724,943,166.79
其他	194,820,465.96	88,658,805.47

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额	上期金额
收到拆迁补偿款项净额		31,373,392.78
预收常新纺织股权转让款	500,000.00	

## (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额	上期金额
归还常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司资金		582,696,996.03
其他		2,280,000.00

## 52、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	301,421,212.00	388,914,871.78
加：资产减值准备	8,838,517.43	2,501,930.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	63,943,186.24	59,581,694.45
无形资产摊销	2,276,306.84	1,900,191.38
长期待摊费用摊销	2,615,486.41	660,691.75
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）	-123,487,918.56	-45,999,770.06
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）	53,630.14	-26,599.40
财务费用（收益以“-”号填列）	57,287,433.23	21,716,201.52



投资损失（收益以“-”号填列）	-68,115.75	-211,712,223.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,781,280.97	-1,985,977.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-22,212.09	14,552.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	-279,500,474.38	-698,802,918.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,267,792,820.36	-821,624,385.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-208,276,181.18	1,610,840,473.56
其他	-188,237,670.95	-59,086,310.55
经营活动产生的现金流量净额	-1,639,730,901.95	246,892,422.05
<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	1,560,970,382.36	2,401,129,865.04
减：现金的期初余额	2,401,129,865.04	1,204,268,254.98
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	-840,159,482.68	1,196,861,610.06

## (2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：</b>		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		150,000,000.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		150,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		149,946,760.00
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		53,240.00
4. 取得子公司的净资产		149,946,760.00
流动资产		149,946,760.00
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
<b>二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：</b>		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

## (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	1,560,970,382.36	2,401,129,865.04

其中：库存现金	594,656.60	1,101,220.37
可随时用于支付的银行存款	1,555,447,233.64	2,376,926,761.65
可随时用于支付的其他货币资金	4,928,492.12	23,101,883.02
可用于支付的存放中央银行款项		
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	1,560,970,382.36	2,401,129,865.04

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

**附注 6. 关联方关系及其交易**

**1、本企业的母公司或存在控制关系的股东情况**

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	注册资本	对本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
常高新	母公司	国有企业	江苏常州	曹建新	100,500.00	55.81	55.81	常高新	13717195-1

**2、本企业的子公司情况**

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	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
进出口公司	有限公司	江苏常州	戈亚芳	产品营销机构	1,000	95	95	13767062X
大德公司	有限公司	江苏常州	袁国民	产品生产基地	1,000	95	95	722803235
香港公司	有限公司	中国香港		香港的营销机构	500万港币	90	90	34833077-000-08-05-A
溧阳公司	有限公司	江苏溧阳	衡全芳	产品生产基地	1,800	70	70	767350540
荣元服饰	有限公司	江苏常州	衡全芳	产品生产基地	5,000	75	75	781269220
牡丹广景	有限公司	江苏常州	李里千	房地产公司	5,000	65	65	798640372
黑牡丹置业	有限公司	江苏常州	李里千	房地产公司	50,000	100	100	60812519-4
黑牡丹建投	有限公司	江苏常州	李里千	工程施工公司	20,000	100	100	13718142-0
绿都房地产	有限公司	江苏常州	李里千	房地产公司	20,000	51	51	69337276-2
新希望	有限公司	江苏常州	胥大有	工程施工公司	45,000	100	100	69677908-2
江南创投	有限公司	江苏常州	胥大有	投资公司	30,000	100	100	55247992-9
牡丹华都	有限公司	江苏常州	解文燕	房地产公司	2,000	100	100	56027461-6
丹华君都	有限公司	江苏苏州	李里千	房地产公司	10,000	70	70	56775162-2
国际时尚	有限公司	江苏常州	戈亚芳	产品营销机构	3,000	100	100	76735054-0
物业公司	有限公司	江苏常州	郝广会	物业管理公司	50	51	51	55934883-3

**3、本企业合营和联营企业情况**

单位：万元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	注册资本	持股比例%	表决权比例%	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额
江苏地标建	有限	江苏常	陈强	1,001.00	30	30	1,191.66	201.94	989.72

筑节能科技 有限公司	公司	州							
---------------	----	---	--	--	--	--	--	--	--

被投资单位名称	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
江苏地标建筑节能 科技有限公司	588.52	4.83	被投资企业	68718748-0

## 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
常州国有资产投资经营总公司	本公司第二大股东	13720383-7
常州滨江房屋拆迁有限公司	受常高新控制	74680469-17
新区自来水排水公司	受常高新控制	25084136-3
常州新长江投资有限公司	受常高新控制	79233054-1
常州高新区出口加工区投资开发有限公司	受常高新控制	78555855-6
常州软件园发展有限公司	受常高新控制	73070635-5
常州新铁投资发展有限公司	受常高新控制	674891874

## 5、关联交易及事项

本公司对关联方的交易价格根据市场价或协议价确定,无重大高于或低于正常交易价格的情况。

## (1) 关联销售事项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期发生额	上期发生额
新区自来水排水公司	安置房销售及工程项目	协议价	1,473,267.42	7,421,238.75
常州高新区出口加工区投资 开发有限公司	安置房销售及工程项目	协议价	13,737,959.91	45,167,491.71
常州新长江投资有限公司	安置房销售及工程项目	协议价	977,679.00	12,768,017.28
常州新铁投资发展有限公司	安置房销售及工程项目	协议价	83,943,050.46	45,914,309.88
合计			100,131,956.79	111,271,057.62

## (2) 关联租赁情况

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
常高新	黑牡丹建设	常州新北区高新科技园6号楼309-327室	2011-6-1	2012-5-31	356,322.24	市场价
常高新	黑牡丹置业	常州新北区高新科技园6号楼四层	2011-6-1	2012-5-31	245,054.40	市场价

## (3) 关联担保事项

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常高新	本公司	60,000,000.00	2011-4-29	2012-4-28	否
常高新	本公司	140,000,000.00	2011-7-1	2012-6-30	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-3-23	2012-3-23	否
常高新	本公司	50,000,000.00	2011-5-31	2012-5-31	否
常高新	本公司	50,000,000.00	2011-6-22	2012-4-15	否

常高新	本公司	100,000,000.00	2011-9-2	2012-4-2	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-8-5	2012-8-4	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-6-2	2012-6-1	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-10-21	2012-10-20	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-4-28	2012-2-20	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-7-18	2012-1-18	否
常高新	本公司	15,000,000.00	2011-7-26	2012-1-26	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-8-26	2012-2-10	否
常高新	本公司	10,000,000.00	2011-10-21	2012-4-30	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-10-26	2012-4-26	否
常高新	本公司	24,000,000.00	2011-9-23	2012-3-23	否
常高新	本公司	500,000,000.00	2011-9-29	2012-9-28	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-9-28	2012-9-27	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-10-26	2012-10-25	否
常高新	本公司	20,000,000.00	2011-12-7	2012-12-6	否
常高新	本公司	30,000,000.00	2011-12-13	2012-12-12	否
常高新	本公司	80,000,000.00	2011-10-21	2012-10-20	否
常高新	荣元服饰	40,000,000.00	2011-6-30	2012-6-29	否
常高新	黑牡丹建设	30,000,000.00	2011-10-25	2012-4-25	否
常高新	黑牡丹置业	15,000,000.00	2009-4-2	2012-6-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2012-9-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2012-12-19	否
常高新	黑牡丹置业	20,000,000.00	2009-7-24	2013-3-19	否
常高新	黑牡丹置业	10,000,000.00	2010-11-30	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	40,000,000.00	2010-12-8	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	50,000,000.00	2011-4-2	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	100,000,000.00	2011-4-15	2013-11-7	否
常高新	黑牡丹置业	99,000,000.00	2011-5-5	2013-11-7	否
常高新	本公司	75,000,000.00	2010-12-3	2013-12-3	否
本公司	新希望	100,000,000.00	2010-10-29	2015-10-8	否
本公司	新希望	200,000,000.00	2010-11-8	2015-10-8	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-6-22	2015-10-8	否
本公司	新希望	79,000,000.00	2011-7-25	2015-10-8	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-5-25	2015-12-30	否
本公司	新希望	60,000,000.00	2011-6-2	2016-12-30	否
本公司	新希望	60,000,000.00	2011-6-7	2016-12-30	否
本公司	新希望	50,000,000.00	2011-6-8	2015-12-30	否
本公司	新希望	120,000,000.00	2011-6-15	2015-12-30	否
本公司	新希望	20,000,000.00	2011-4-21	2016-4-20	否
本公司	黑牡丹建设	50,000,000.00	2011-6-30	2013-6-29	否
本公司	黑牡丹建设	420,800,000.00	2011-12-14	2013-12-13	否

## 6、关联方应收应付款项余额

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	常州新铁投资发展有限公司	21,587,439.02	
预收账款	常州新铁投资发展有限公司		62,005,917.44
其他应付款	常州新铁投资发展有限公司	608,898,603.20	738,898,603.20

**附注 7. 或有事项**

截至2011年12月31日, 本公司不存在其他需披露的或有事项。

**附注 8. 承诺事项**

截至2011年12月31日, 本公司不存在其他需披露的重大承诺事项。

**附注 9. 资产负债表日后非调整事项**

(1) 根据本公司2011年6月27日第五届董事会第二十一次会议决议, 审议通过了《关于延长公司2010年非公开发行A股股票决议有效期并调整发行方案的议案》, 本公司拟非公开发行不超过300,000,000股股份, 本次非公开发行尚需经股东大会批准和中国证监会的核准, 该项工作正在进行中。

(2) 本公司于2012年4月13日召开了五届二十九次董事会会议, 通过了2011年度利润分配预案, 以公司现有总股本795,522,700.00股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利0.9元(含税), 共计派发现金71,597,043元, 尚余未分配利润455,655,030.89元, 结转下一年度分配。该议案尚需提交2011年度股东大会审议。

**附注 10. 其他重要事项**

## 1、以公允价值计量的资产和负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
<b>金融资产</b>					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,053,630.14	-53,630.14	40,222.61		0.00
2. 衍生金融资产					
3. 可供出售金融资产	66,400.00		35,175.00		56,900.00
金融资产小计	58,120,030.14	-53,630.14	75,397.61		56,900.00
投资性房地产					
合计	58,120,030.14	-53,630.14	75,397.61		56,900.00
<b>金融负债</b>					

## 2、持有外币金融资产、金融负债情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
<b>金融资产</b>					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
2. 衍生金融资产					
2. 贷款和应收款	12,314,712.52			1,130,645.08	12,458,322.73
4. 可供出售金融资产					
5. 持有至到期投资					
金融资产小计	12,314,712.52			1,130,645.08	12,458,322.73
<b>金融负债</b>					
					20,492,063.90

**附注 11. 母公司会计报表主要项目注释**

## 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(%)
单项金额重大的应收账款	43,245,492.58	65.42			28,511,439.69	61.63		
单项金额不重大但按信用风险组合后该组合风险较大的								
其中:按账龄组合	22,854,271.17	34.58	6,520,649.79	28.53	17,752,896.79	38.37	5,492,760.70	30.94
组合小计	22,854,271.17	34.58	6,520,649.79	28.53	17,752,896.79	38.37	5,492,760.70	30.94
单项金额不重大的但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	66,099,763.75	100.00	6,520,649.79	9.86	46,264,336.48	100	5,492,760.70	11.87

应收账款种类的说明:

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款主要为应收合并范围内控股子公司香港公司货款, 不计提坏账准备。

(2) 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(%)	
一年以内	14,532,540.99	63.59	726,627.05	12,412,950.30	69.92	620,647.52
一至二年	3,127,385.37	13.68	625,477.07	58,364.19	0.33	11,672.84
二至三年	51,598.28	0.23	25,799.14	842,283.93	4.74	421,141.97
三年以上	5,142,746.53	22.50	5,142,746.53	4,439,298.37	25.01	4,439,298.37
合计	22,854,271.17	100.00	6,520,649.79	17,752,896.79	100	5,492,760.70

(3) 本项目各报告期, 无已全额计提或计提坏账准备比例较大, 在报告期内又全额收回或转回情况。

(4) 本项目各报告期, 无通过重组等其他方式收回的应收款项金额。

(5) 本项目各报告期, 无核销应收款项情况。

(6) 本项目各报告期, 无终止确认的应收款项情况。

(7) 本项目各报告期, 无以应收款项为标的进行证券化的情况。

(8) 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	占应收账款总额的比例(%)
香港公司	控股子公司	43,245,492.58	65.42

应收账款按币别列示:

	期末数			期初数		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
美元	7,817,817.70	6.3009	49,259,287.55	5,027,328.60	6.6227	33,294,489.15
港币	20,882.54	0.8107	16,929.47	20,882.54	0.8509	17,768.95

(9) 应收账款金额前五名单位情况

本项目前五名欠款单位 2011 年底的欠款总额为 5,230.92 万元, 占该截止日总额的比例为 79.13%。

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 (%)
黑牡丹香港公司	控股子公司	43,245,492.58	1 年以内	65.42
上海海赢制衣有限公司	非关联方	2,868,058.98	1 年以内	4.34
常州东奥服装有限公司	非关联方	2,684,917.20	1 年以内	4.06
东阳市牡丹经济贸易有限公司	非关联方	2,008,880.01	1 年以内	3.04
YT永泰公司	非关联方	1,501,809.93	1 年以内	2.27
合计		52,309,158.70		79.13

2、其他应收款：

(1) 按种类列示

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 (%)
单项金额重大的其他应收款	1,105,555,866.86	99.75			1,103,665,054.79	99.53		
单项金额不重大但按信用风险组合后该组合风险较大的其他款项								
其中：按账龄组合	2,725,042.15	0.25	1,792,691.37	65.79	5,252,930.53	0.47	2,068,086.49	39.37
组合小计	2,725,042.15	0.25	1,792,691.37	65.79	5,252,930.53	0.47	2,068,086.49	39.37
其他不重大其他应收款								
合计	1,108,280,909.01	100.00	1,792,691.37	0.16	1,108,917,985.32	100	2,068,086.49	0.19

其他应收款种类的说明：

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款主要为集团内部合并范围之内的公司之间的其他应收款均不计提坏账。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	966,949.24	35.48	48,347.47	3,072,136.23	58.47	153,606.82
一至二年	10,100.01	0.37	2,020.00	153,126.78	2.92	30,625.36
二至三年	11,338.00	0.42	5,669.00	287,626.42	5.48	143,813.21
三年以上	1,736,654.90	63.73	1,736,654.90	1,740,041.10	33.13	1,740,041.10
合计	2,725,042.15	100.00	1,792,691.37	5,252,930.53	100	2,068,086.49

(3) 本项目各报告期，无已全额计提或计提坏账准备比例较大，在报告期内又全额收回或转回情况。

(4) 本项目各报告期，无通过重组等其他方式收回的其他应收款项金额。

(5) 本项目各报告期，无核销其他应收款项情况。

(6) 本项目各报告期，无终止确认的其他应收款项情况。

(7) 本项目各报告期，无以其他应收款项为标的进行证券化的情况。

(8) 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	占其他应收款总额的比例 (%)
------	--------	----	-----------------

大德公司	控股子公司	28,055,889.44	2.53
牡丹华都	全资子公司	179,000,000.00	16.15
国际时尚	全资子公司	8,154,007.92	0.74
荣元服饰	控股子公司	1,345,969.50	0.12
黑牡丹建设	全资子公司	889,000,000.00	80.21

## (9) 其他应收账款金额前五名单位情况

本项目前五名欠款单位 2011 年底的欠款总额为 110,555.59 万元, 占截止日本项目总额的比例 99.75%。

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	内容
黑牡丹建设	全资子公司	889,000,000.00	一年以内	资金往来
牡丹华都	全资子公司	179,000,000.00	一年以内	资金往来
大德公司	控股子公司	28,055,889.44	一年以内	货款
国际时尚	全资子公司	8,154,007.92	一年以内	货款
荣元服饰	控股子公司	1,345,969.50	一年以内	货款
合计		1,105,555,866.86		

## 3、长期股权投资

## (1) 投资单位基本情况

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
进出口公司	9,500,000.00	9,500,000.00			9,500,000.00
荣元服饰	37,500,000.00	37,500,000.00			37,500,000.00
大德公司	9,500,000.00	9,500,000.00			9,500,000.00
香港公司	4,787,294.35	4,787,294.35			4,787,294.35
溧阳公司	12,600,000.00	12,600,000.00			12,600,000.00
牡丹广景	10,000,000.00	32,500,000.00			32,500,000.00
黑牡丹置业		1,947,643,613.65			1,947,643,613.65
黑牡丹建投		407,991,284.23			407,991,284.23
新希望		149,946,760.00	300,000,000.00		449,946,760.00
江南创投	300,000,000.00	300,000,000.00			300,000,000.00
国际时尚	30,000,000.00	30,000,000.00			30,000,000.00
常新纺织公司	2,953,186.77	2,953,186.77			2,953,186.77
飞月纺织服装公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
江苏银行	180,000,000.00	132,000,000.00			132,000,000.00
合计	596,940,481.12	3,077,022,139.00	300,000,000.00		3,377,022,139.00

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	核算方法	现金红利
进出口公司	95	95			成本法	
荣元服饰	75	75			成本法	
大德公司	95	95			成本法	
香港公司	90	90			成本法	2,201,580.00
溧阳公司	70	70			成本法	
牡丹广景	65	65			成本法	
黑牡丹置业	100	100			成本法	400,000,000.00
黑牡丹建投	100	100			成本法	
新希望	100	100			成本法	
江南创投	100	100			成本法	
国际时尚	100	100			成本法	



常新纺织公司	10	10			成本法	
飞月纺织服装公司			100,000.00		成本法	
江苏银行	1.21	1.21			成本法	
合计	--	--	100,000.00			402,201,580.00

(2) 本公司对上述公司投资过程情况，参见附注 4.01 公司子公司情况。

(3) 上述长期股权投资，不存在向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

(4) 期末余额较期初增加 3 亿元，系本期对全资子公司新希望增资 3 亿元。

#### 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	659,505,363.58	672,205,214.66
其他业务收入	24,095,599.55	37,867,735.66
营业成本	620,295,412.00	639,826,018.33

##### (2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	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
牛仔布	658,285,318.98	597,815,733.12	665,400,023.59	598,970,598.55
服装	1,220,044.60	1,274,176.83	6,805,191.07	6,264,239.05
主营业务合计	659,505,363.58	599,089,909.95	672,205,214.66	605,234,837.60

##### (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
国外销售	233,861,031.69	211,139,951.74	253,631,851.29	232,920,956.82
国内销售	425,644,331.89	387,949,958.21	418,573,363.37	372,313,880.78
合计	659,505,363.58	599,089,909.95	672,205,214.66	605,234,837.60

##### (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 (%)
黑牡丹（香港）有限公司	206,076,932.85	30.15
东阳市牡丹经济贸易有限公司	52,776,744.91	7.72
常州荣元服饰有限公司	51,714,265.18	7.56
常州市新发展实业公司	14,281,676.84	2.09
常州东奥服装有限公司	14,100,888.27	2.06
合计	338,950,508.05	49.58

#### 5、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

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	402,201,580.00	23,737,500.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		196,000,000.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		

持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		46,148.20
合计	402,201,580.00	219,783,648.20

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
黑牡丹置业	400,000,000.00		黑牡丹置业股东会决议分红
香港公司	2,201,580.00	23,737,500.00	分红
合计	402,201,580.00	23,737,500.00	

## 6、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	418,907,033.80	190,356,611.92
加：资产减值准备	2,115,270.55	836,486.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,649,675.27	51,728,560.57
无形资产摊销	1,741,818.00	1,741,818.00
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）	-79,281,003.58	-45,880,335.44
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）	26,507,196.51	11,640,645.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-402,201,580.00	-219,783,648.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-403,730.65	2,628,939.33
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）	-51,336,346.19	-22,767,116.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,855,639.12	-84,149,025.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-90,889,537.13	249,321,936.00
其他	14,976,236.14	-31,881,236.14
经营活动产生的现金流量净额	-98,359,328.16	103,793,636.36
<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	88,280,329.00	716,412,471.44
减：现金的期初余额	716,412,471.44	243,870,443.28
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	-628,132,142.44	472,542,028.16

## (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		
其中：库存现金	16,754.75	55,502.60
可随时用于支付的银行存款	83,601,265.37	713,455,085.82

可随时用于支付的其他货币资金	4,662,308.88	2,901,883.02
可用于支付的存放中央银行款项		
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	88,280,329.00	716,412,471.44

注：现金和现金等价物不含本公司使用受限制的现金和现金等价物。

#### 附注 12. 非经常性损益明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	123,487,918.56	241,999,770.06
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,658,560.00	3,626,418.92
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	38,580,568.89	33,551,707.75
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-337,601.18	34,525.96
减：上述非经常性损益对所得税影响	41,173,901.45	69,774,066.83
减：少数股东损益影响额（税后）	-110,560.68	-261,455.94
归属于母公司净利润的非经常性损益	123,326,105.50	209,699,811.80

#### 附注 13. 净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

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	6.50	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.34	0.16	0.16

计算过程：

##### 1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

##### 2、每股收益

$$\text{①基本每股收益} = P0 \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k)$$

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；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 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报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为 1 进行加权平均）。计算比较 期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告期末扣除非经 常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常 性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

③公司不存在稀释性的潜在普通股。

#### 附注 14、其他重要事项

本公司 2011 年度财务报告经公司董事会于 2012 年 4 月 14 日批准报出。

#### 十二、备查文件目录

- (一)载有法定代表人、财务总监和会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二)载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三)报告期内在《上海证券报》及《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：胥大有  
黑牡丹（集团）股份有限公司  
2012 年 4 月 14 日