

江苏恒顺醋业股份有限公司

JIANGSU HENGSHUN VINEGAR-INDUSTRY CO., LTD

600305

2011 年年度报告



二〇一二年四月

目录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、 重要提示 | 2 |
| 二、 公司基本情况 | 2 |
| 三、 会计数据和业务数据摘要 | 3 |
| 四、 股本变动及股东情况 | 4 |
| 五、 董事、监事和高级管理人员 | 6 |
| 六、 公司治理结构 | 9 |
| 七、 股东大会情况简介 | 11 |
| 八、 董事会报告 | 12 |
| 九、 监事会报告 | 20 |
| 十、 重要事项 | 21 |
| 十一、 财务会计报告 | 25 |
| 十二、 备查文件目录 | 95 |

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天衡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 | 叶有伟 |
| 主管会计工作负责人姓名 | 刘欣 |
| 会计机构负责人（会计主管人员）姓名 | 夏润鹏 |

公司负责人叶有伟、主管会计工作负责人刘欣及会计机构负责人（会计主管人员）夏润鹏声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

| | |
|-------------|--------------|
| 公司的法定中文名称 | 江苏恒顺醋业股份有限公司 |
| 公司的法定中文名称缩写 | 恒顺醋业 |
| 公司法定代表人 | 叶有伟 |

(二) 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|--------------------|-----------------|
| 姓名 | 杨永忠 | 魏陈云 |
| 联系地址 | 镇江市丹徒新城广园路 66 号 | 镇江市丹徒新城广园路 66 号 |
| 电话 | 0511-85307777-7775 | 0511-85226003 |
| 传真 | 0511-85307711 | 0511-85307711 |
| 电子信箱 | yyz3399@163.com | wcy08@163.com |

(三) 基本情况简介

| | |
|-----------|--------------------|
| 注册地址 | 江苏省镇江市丹徒新城广园路 66 号 |
| 注册地址的邮政编码 | 212028 |
| 办公地址 | 镇江市丹徒新城广园路 66 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 212028 |
| 公司国际互联网网址 | www.zhengshun.com |
| 电子信箱 | wcy08@163.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 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 公司证券部 |

(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 | 上海证券交易所 | 恒顺醋业 | 600305 | |

(六) 其他有关资料

| | | |
|------------|-----------------|-----------------|
| 公司首次注册登记日期 | 1993 年 2 月 5 日 | |
| 公司首次注册登记地点 | 江苏省镇江市中山西路 84 号 | |
| 最近一次变更 | 公司变更注册登记日期 | 2011 年 6 月 22 日 |
| | 公司变更注册登记地点 | 镇江市丹徒新城广园路 66 号 |
| | 企业法人营业执照注册号 | 320000000013558 |

| | | |
|-----------------|--------|--------------------|
| | 税务登记号码 | 321100608834062 |
| | 组织机构代码 | 60883406 |
| 公司聘请的会计师事务所名称 | | 天衡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 | | 南京正洪街 18 号东宇大厦 8 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 | -10,562,310.53 |
| 利润总额 | 13,952,274.42 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 10,079,903.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -50,043,916.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -34,116,829.42 |

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2011 年金额 | 2010 年金额 | 2009 年金额 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | 52,292,861.17 | -1,307,225.46 | 99,661.64 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 7,997,947.08 | 4,372,747.43 | 4,810,663.53 |
| 债务重组损益 | | -400,482.71 | 4,600,000 |
| 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 | 1,239,441.41 | | -571,848.98 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 548,654.93 | -3,706,571.68 | -2,668,680.20 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | 879,565.92 |
| 少数股东权益影响额 | -1,197,393.52 | 340,726.10 | -2,058,208.67 |
| 所得税影响额 | -757,691.31 | 70,933.43 | -1,782,662.41 |
| 合计 | 60,123,819.76 | -629,872.89 | 3,308,490.83 |

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------|
| 营业总收入 | 1,017,771,593.12 | 1,148,886,663.41 | -11.41 | 1,173,973,381.46 |
| 营业利润 | -10,562,310.53 | 56,936,158.82 | 不适用 | 40,442,003.54 |
| 利润总额 | 13,952,274.42 | 55,262,947.82 | -74.75 | 46,687,153.27 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 10,079,903.55 | 31,841,464.66 | -68.34 | 31,244,492.21 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -50,043,916.21 | 32,471,337.55 | 不适用 | 27,665,971.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -34,116,829.42 | 153,030,829.82 | 不适用 | 369,754,323.45 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年末 |
| 资产总额 | 3,286,098,298.12 | 3,014,214,286.41 | 9.02 | 2,992,846,631.20 |
| 负债总额 | 2,828,719,846.71 | 2,554,550,158.64 | 10.73 | 2,369,434,434,176.00 |
| 归属于上市公司股东的 | 424,738,531.34 | 424,194,877.79 | 0.13 | 443,416,463.04 |

| | | | | |
|-------|----------------|----------------|-----|----------------|
| 所有者权益 | | | | |
| 总股本 | 127,150,000.00 | 127,150,000.00 | 不适用 | 127,150,000.00 |

| 主要财务指标 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 |
|--------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.079 | 0.2504 | -68.45 | 0.2457 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.079 | 0.2504 | -68.45 | 0.2457 |
| 用最新股本计算的每股收益 (元/股) | 不适用 | / | / | / |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | -0.3936 | 0.2554 | 不适用 | 0.2197 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 2.37 | 7 | 减少 4.63 个百分点 | 7.26 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | -11.79 | 7.14 | 不适用 | 6.49 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股) | -0.2683 | 1.20 | 不适用 | 2.91 |
| | 2011 年 末 | 2010 年 末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年 末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股) | 3.3405 | 3.34 | 0.01 | 3.49 |
| 资产负债率 (%) | 86.08 | 84.75 | 增加 1.33 个百分点 | 79.17 |

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减 (+, -) | | | | | 本次变动后 | |
|--------------|-------------|--------|---------------|----|-------|----|----|-------------|--------|
| | 数量 | 比例 (%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 (%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 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 | 127,150,000 | 100 | | | | | | 127,150,000 | 100 |
| 1、人民币普通股 | 127,150,000 | 100 | | | | | | 127,150,000 | 100 |
| 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 | 127,150,000 | 100 | | | | | | 127,150,000 | 100 |

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

| 2011 年末股东总数 | 12,483 户 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 11,949 户 | | |
|--------------------------------------|--|-------------------|------------|-----------|------------|
| 前十名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股总数 | 报告期内增减 | 质押或冻结的股份数量 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 国有法人 | 51.94 | 66,042,630 | | 无 |
| 中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金 | 未知 | 4.33 | 5,500,000 | -250,313 | 无 |
| 光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划 | 未知 | 2.22 | 2,819,354 | 2,819,354 | 无 |
| 光大证券有限责任公司—中国光大银行股份有限公司—光大阳光集合资产管理计划 | 未知 | 2.01 | 2,551,630 | 2,551,630 | 无 |
| 焦峰 | 未知 | 1.94 | 2,468,055 | 2,468,055 | 无 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 未知 | 1.71 | 2,172,803 | 2,172,803 | 无 |
| 光大证券—工行—光大阳光混合优选(阳光 6 号)集合资产管理计划 | 未知 | 1.61 | 2,052,400 | -847,600 | 无 |
| 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪 | 未知 | 1.06 | 1,350,190 | 1,350,190 | 无 |
| 傅立为 | 未知 | 0.43 | 545,403 | 65,050 | 无 |
| 泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能 | 未知 | 0.39 | 500,000 | 500,000 | 无 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份的数量 | 股份种类及数量 | | | |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 66,042,630 | 人民币普通股 | | | |
| 中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金 | 5,500,000 | 人民币普通股 | | | |
| 光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划 | 2,819,354 | 人民币普通股 | | | |
| 光大证券有限责任公司—中国光大银行股份有限公司—光大阳光集合资产管理计划 | 2,551,630 | 人民币普通股 | | | |
| 焦峰 | 2,468,055 | 人民币普通股 | | | |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 2,172,803 | 人民币普通股 | | | |
| 光大证券—工行—光大阳光混合优选(阳光 6 号)集合资产管理计划 | 2,052,400 | 人民币普通股 | | | |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 1,350,190 | 人民币普通股 | | | |
| 傅立为 | 545,403 | 人民币普通股 | | | |
| 泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能 | 500,000 | 人民币普通股 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中江苏恒顺集团有限公司与其余股东不存在关联关系，也不存在一致行动的情况。公司未知其它流通股股之间是否存在关联关系及是否存在一致行动的情况。 | | | | |

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

| | |
|-------------|---|
| 名称 | 江苏恒顺集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 叶有伟 |
| 成立日期 | 1988 年 8 月 27 日 |
| 注册资本 | 10,234.65 |
| 主要经营业务或管理活动 | 食醋、酱菜、酱油、酒类、调味品系列产品、食品及其他包装材料、醋胶囊、藏虫草胶囊及其相关保健食品、食用油脂的生产(限分支机构经营); 预包装食品、散装食品的批发与零售(商品类别限食品流通许可备案核定范围) 百货、五金、交电、建筑材料、食品机械产品、食醋机械产品的销售; 技术咨询、服务。自营和代理各类商品和技术的进出口业务。 |

(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没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 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 |
|-----|-----|----|----|------------------|------------------|-------|-------|------------------------|-----------------------|
| 叶有伟 | 董事长 | 男 | 60 | 2011 年 10 月 18 日 | 2014 年 10 月 17 日 | 0 | 0 | 20.1 | 是 |
| 王明法 | 董事 | 男 | 47 | 2011 年 10 月 18 日 | 2014 年 10 月 17 日 | 0 | 0 | 14.5 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|-----|---------------------|---|----|-------------|-------------|---|---|-------|---|
| 朱善政 | 总经理 | 男 | 63 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 14.4 | 否 |
| 杨晓康 | 董事 | 男 | 53 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 14.5 | 是 |
| 张玉宏 | 董事 | 男 | 48 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 14.5 | 是 |
| 杨永忠 | 董事、副 总、董事 会秘书 | 男 | 43 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 14.5 | 否 |
| 李国权 | 董事 | 男 | 36 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 7 | 否 |
| 白燕 | 独立董 事 | 女 | 37 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 8 | 否 |
| 陈留平 | 独立董 事 | 男 | 54 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 8 | 否 |
| 文宗瑜 | 独立董 事 | 男 | 49 | 2008年10月19日 | 2011年10月18日 | 0 | 0 | 8 | 否 |
| 汤文桂 | 独立董 事 | 男 | 48 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 王仁贵 | 监事会 主席 | 男 | 55 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 14.5 | 否 |
| 周良洪 | 监事 | 男 | 48 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 11 | 否 |
| 乔贵清 | 职工监 事 | 男 | 48 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 10.3 | 否 |
| 刘欣 | 财务总 监 | 女 | 41 | 2011年10月18日 | 2014年10月17日 | 0 | 0 | 8.5 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 0 | 0 | 167.8 | / |

叶有伟：研究生学历、高级经济师职称。现任江苏恒顺集团有限公司董事长，江苏恒顺醋业股份有限公司董事长。兼任中国调味品协会会长，中调协食醋专业委员会主任委员，镇江市工商业联合会副会长。历任镇江市饮食服务公司总经理，镇江大酒店股份有限公司董事长、总经理，镇江市贸易局副局长。先后被授予镇江市劳动模范、江苏省劳动模范、江苏省商业系统优秀企业家、镇江市优秀企业家光荣称号。2007年荣获全国劳动模范称号，2008年当选全国人大代表。

王明法：研究生学历，现任江苏恒顺集团有限公司常务副总经理、江苏恒顺醋业股份有限公司董事，兼任中调协食醋专业委员会秘书长、全国调味品标准化技术委员会副主任委员、镇江市醋业协会秘书长。历任江苏恒顺集团有限公司总经理办公室主任、市场开发部经理、总经理助理，江苏恒顺醋业股份有限公司常务副总经理、董事会秘书。

朱善政：现任江苏恒顺醋业股份有限公司总经理，江苏恒顺集团有限公司董事。

杨晓康：大专学历，助理经济师职称。现任江苏恒顺集团董事、副总经理，江苏恒顺醋业股份有限公司董事。历任镇江恒顺酱醋厂厂长助理，江苏恒顺醋业股份有限公司副总经理。

张玉宏：大学学历，经济师、工程师职称。现任江苏恒顺集团有限公司副总经理，镇江市国有资产投资经营公司副总经理，江苏恒顺醋业股份有限公司董事、恒丰（镇江）食品有限公司总经理。历任丹徒县油化厂财务科长、厂长；镇江环球房地产开发公司财务经理、副总经理；镇江金香花油脂集团董事长、总经理；江苏恒丰香醋集团有限公司常务副总、总经理、董事长。

杨永忠：研究生学历。现任江苏恒顺醋业股份有限公司副总经理、董事会秘书。历任林业部镇江林机厂团委副书记、副科长，镇江团市委学少部副部长，市团校常务副校长，镇江市外贸集团组织人事处处长，办公室主任，镇江南泰对外经贸有限公司副总经理，江苏恒顺集团有限公司综合办主任，总经理助理。

李国权：研究生学历。现任江苏恒顺集团有限公司副总经理。历任镇江市调味品研究所副所长，公司生产部副经理，江苏恒顺调味食品有限公司工艺设备部经理，江苏恒顺醋业股份有限公司生产部经理，研发部经理。

白燕：研究生学历。现任中国调味品协会副会长兼秘书长，兼任中国调味品经销商协会会长，全国调味品标准化技术委员会委员兼秘书长，全国发酵工业标准化技术委员会副主任委员，中国调味品协会西餐调味品专业委员会以及中国调味品协会复合调味料专业委员会机构负责人。曾任中国调味品协会秘书长。

陈留平：研究生学历，会计学教授，硕士生导师，中国注册会计师、高级国际注册内部控制师。现任江苏大学财经学院党委书记。兼任江苏省高级会计师职称评审专家、江苏省总会计师协会理事、中国机械工业审计学会会长。曾任江苏大学冶金学院副院长，江苏大学审计处处长，江苏大学实验室与设备管理处处长，江苏索普化工股份有限公司独立董事。

文宗瑜：已换届改选。

汤文桂：金融学博士、会计师、高级经济师、注册会计师（会员）。现任厦门兴恒丰投资发展有限公司执行董事、香港华阳国际投资控股有限公司董事、重庆兰花太阳能电力股份有限公司董事及厦门百穗行科技股份有限公司副董事长。曾任美国太平洋大中华股份有限公司董事会秘书长、厦门奇胜股份有限公司董事、财务总监、上海望春花集团股份有限公司董事、山西兰花科创股份有限公司独立董事、山西太原化工股份有限公司独立董事。

王仁贵：现任江苏恒顺集团有限公司党委副书记、纪委书记和工会主席，江苏恒顺醋业股份有限公司监事会主席。历任镇江百货股份有限公司党办主任，镇江纺织服装公司副总经理。

周良洪：现任江苏恒顺沐阳调味品有限公司总经理。1981 年进入镇江恒顺酱醋厂学习酿造工艺。1984 年被选送到重庆市酿造职业大学学习。历任镇江恒顺酱醋有限公司研究所工程师，制醋车间副主任，生产技术部副部长。

乔贵清：1982 年 1 月进入镇江恒顺酱醋厂学习制醋工艺。现任本公司制醋车间主任。

刘欣：大学学历，中级会计师职称。现任本公司财务总监。历任上海光明乳业郑州公司财务经理，阿雷蒙紧固件（镇江）有限公司财务经理。

(二) 在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|------------|-------|------------------|--------|----------|
| 叶有伟 | 江苏恒顺集团有限公司 | 董事长 | 1998 年 5 月 8 日 | | 是 |
| 王明法 | 江苏恒顺集团有限公司 | 常务副总 | 2009 年 4 月 10 日 | | 是 |
| 杨晓康 | 江苏恒顺集团有限公司 | 副总 | 2009 年 4 月 10 日 | | 是 |
| 张玉宏 | 江苏恒顺集团有限公司 | 副总 | 2010 年 12 月 24 日 | | 是 |

在其他单位任职情况

| 姓名 | 其他单位名称 | 担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|---------|--------|--------|----------|
| 文宗瑜 | 财政部财科所国有经济研究室 | 主任 | | | 是 |
| 汤文桂 | 厦门兴恒丰投资发展有限公司 | 执行董事 | | | 是 |
| 白燕 | 中国调味品协会副会长兼秘书长 | 副会长兼秘书长 | | | 是 |
| 陈留平 | 江苏大学财经学院 | 党委书记 | | | 是 |

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 本公司董事、监事、高级管理人员的薪酬参照国家有关规定，根据当地劳动人事部门的有关规定，当地的工资水平等综合因素制定的。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 根据镇江市当地同类企业薪资水平。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 报告披露的收入情况为董监事及高管人员的实际报酬。 |

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------|------|---------|
| 朱善政 | 董事 | 解任 | 董事会换届改选 |

(五) 公司员工情况

| | |
|-----------------|--------|
| 在职员工总数 | 1,759 |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 421 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 652 |
| 销售人员 | 633 |

| | |
|--------|-------|
| 技术人员 | 126 |
| 财务人员 | 34 |
| 行政人员 | 104 |
| 后勤人员 | 210 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 研究生 | 6 |
| 本科 | 176 |
| 大专 | 424 |
| 中专 | 387 |
| 中专以下 | 766 |

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司治理的完善和提高是一个持续的过程，是公司一项长抓不懈的工作。上市以来，公司严格遵守《公司法》、《证券法》和有关部门颁布的相关法律法规规定，树立了规范运作、稳健经营的公司治理理念。报告期内，公司董事、监事、高管人员积极参加中国证监会江苏监管局举办的相关政策、法律法规、规范运作及信息披露方面的学习与培训，进一步强化了公司董事、监事、高管人员勤勉尽责的履职意识，发挥了独立董事、审计委员会在年报编制工作中的监督检查作用。

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关规范性文件的要求，进一步完善公司治理结构。具体情况如下：

1、股东与股东大会：

公司严格按照《股东大会规范意见》及制定的《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，特别是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

2、控股股东与上市公司的关系：

公司控股股东严格规范自己的行为，不存在直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有占用公司资金或要求为其担保或替他人担保；公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、董事和董事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，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》等制度执行，各位董事认真出席董事会和股东大会，正确行使权利。

4、监事和监事会：

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，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、信息披露

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，为加强公司的信息披露管理，制定了《信息披露事务管理制度》，强化有关人员的信息披露意识，避免信息披露违规事件的发生。

6、投资者关系管理

公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》要求，切实做好公司社会公众股股东权益保护工作。公司注重与投资者的沟通，制定了《投资者关系管理制度》，公司投资者关系管理由董事会办公室负责，通过建立电话热线与投资者保持联系，专人负责接待投资者来电、来信、来访，以即时解答，信件复函等方式进行答复，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。

(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 |
|-----|---|---|---|---|--|---|---|
| 叶有伟 | 否 | 8 | 8 | 0 | | 0 | 否 |
| 王明法 | 否 | 8 | 8 | 0 | | 0 | 否 |
| 朱善政 | 否 | 6 | 6 | 0 | | 0 | 否 |
| 杨晓康 | 否 | 8 | 8 | 0 | | 0 | 否 |
| 张玉宏 | 否 | 8 | 7 | 1 | | 0 | 否 |
| 杨永忠 | 否 | 8 | 8 | 0 | | 0 | 否 |
| 李国权 | 否 | 2 | 2 | 0 | | 0 | 否 |
| 文宗瑜 | 是 | 6 | 3 | 3 | | 0 | 否 |
| 白燕 | 是 | 8 | 3 | 5 | | 0 | 否 |
| 陈留平 | 是 | 8 | 3 | 5 | | 0 | 否 |
| 汤文桂 | 是 | 2 | 0 | 2 | | 0 | 否 |

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 8 |
| 其中：现场会议次数 | 3 |
| 通讯方式召开会议次数 | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 5 |

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

公司制定了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》等制度，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等作出了规定，按照上述工作制度的具体要求，独立董事白燕女士、陈留平先生、汤文桂先生自受聘以来，及时了解公司的生产经营信息，全面关注公司的发展状况，积极出席公司 2011 年召开的相关会议，对公司董事会审议的相关事项发表了独立客观的意见，忠实履行职责，充分发挥独立董事的独立作用，积极维护公司全体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、财务等方面的独立完整情况

| | 是否独立完整 | 情况说明 | 对公司产生的影响 | 改进措施 |
|------------|--------|--|----------|------|
| 业务方面独立完整情况 | 是 | 公司自主开展生产经营活动，业务完整，独立于控股股东，独立核算、独立承担责任和风险。 | | |
| 人员方面独立完整情况 | 是 | 公司的劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立。公司的董事、监事、高级管理人员、生产、经营、技术人员的任职符合国家有关法律法规要求。 | | |
| 资产方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立、完整、权属清晰的资产。 | | |
| 机构方面独立完整情况 | 是 | 公司拥有独立、完整的资产结构，拥有独立的经营场所，拥有完整的生产经营配套设施，拥有完整的工艺流程，不存在资产被控股股东占用而损害公司利益的情况。 | | |
| 财务方面独立完整情况 | 是 | 公司设有独立的财务部门，按照有关规定建立独立的会计核算体系和财务管理制度，有独立的银行账号，依法独立纳税。 | | |

(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 | 按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上海证券 |
|-------------|----------------------------------|

| | |
|------------------------|---|
| | 交易所上市公司内部控制指引》等有关规定，积极推行现代企业制度，不断完善公司法人治理结构，并结合公司实际情况建立了适合于公司战略推进、经营发展的内部控制体系，涵盖了公司治理、生产经营管理、行政管理、财务管理、风险管理等全部经营管理过程。 |
| 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况 | 公司目前通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等规范性文件，通过对公司运作的各个环节设置授权权限，股东大会、董事会、总经理在各自的授权范围内实施相关决策，监事会负责对公司运作的各个环节实施监督，并督促公司董事、高级管理人员勤勉、尽责，确保公司重大决策的程序、权限及流程高效、合法。 |
| 内部控制检查监督部门的设置情况 | 公司设立了内控管理部，专门负责内控制度的各项内容的检查。 |
| 内部监督和内部控制自我评价工作开展情况 | 公司内控管理部对公司及公司所属子(分)公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。审计委员会对内控管理部的工作予以指导，协调内部控制审计工作及其他事宜。 |
| 董事会对内部控制有关工作的安排 | 继续加强和完善相关内部控制制度，完善公司业务流程，明确分工与责任。强化内部控制的培训宣传工作，加强内部控制的监督检查，分析内部控制缺陷的性质和产生的原因，提出整改要求，并跟踪内部控制缺陷整改情况。 |
| 与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况 | 公司按照国家相关会计政策和制度制订了货币资金、固定资产、在建工程、存货等具体管理办法。定期对应收款项、固定资产、存货、在建工程、无形资产等项目中存在的问题和潜在损失进行核查，根据谨慎性原则，按照会计政策合理地计提资产减值准备。 |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况 | 截止报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将结合公司的发展战略，积极修订和完善各项内控制度，使其得到有效执行，不断强化公司内部控制。 |

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司制定《董事、监事津贴制度》，对董事、监事、高级管理人员、科技骨干和重要岗位人员进行了考核与激励，合理确定其收入水平，充分调动其积极性和创造性，促进公司规模和经济效益的持续增长；公司董事会下设了薪酬与考核委员会，专门负责制定与考核董事、高管的薪酬政策和方案。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

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

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已经建立了《信息披露制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，在制度中规定了在年报信息披露中，各相关人对披露内容的真实性、准确性、及时性负有各自的责任，如果出现重大差错，将查明原因，追究当事人的责任。

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

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 2010 年度股东大会 | 2011 年 4 月 28 日 | 上海证券报 | 2011 年 4 月 29 日 |

(二) 临时股东大会情况

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|-----------------|------------------|-------------|------------------|
| 2011 年第一次临时股东大会 | 2011 年 1 月 13 日 | 上海证券报 | 2011 年 1 月 14 日 |
| 2011 年第二次临时股东大会 | 2011 年 11 月 14 日 | 上海证券报 | 2011 年 11 月 15 日 |

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司主营调味品业务克服了农产品等原材料价格上涨、劳动力成本不断攀升、山西醋勾兑事件冲击等诸多困难，通过规模化发展、营销和研发机制创新、企业管理水平提升等一系列举措，实现了平稳较快增长，保持了行业“龙头”企业的地位。但公司房地产业务由于受国家宏观调控、企业融资成本大幅攀升等诸多不利因素的影响，面临严峻的挑战。与此同时，由于公司退城进区后老厂区的土地处置等补偿资金未能如期到位，这也对公司经营业绩带来较大影响。

报告期内，公司主营调味品业务实现较快增长，主营调味品实现收入 69,865.25 万元，实现主营业务利润 26,081.58 万元，公司房地产业务继续受国家宏观调控政策的不利影响，全年实现营业收入 17,473.26 万元，实现业务利润 3,827.26 万元。全年，公司实现合并营业收入 101,777.16 万元，公司合并报表净利润 1,032.44 万元，归属母公司所有者的净利润 1,007.99 万元。

报告期内，公司经营层在董事会领导下，紧紧围绕“转型升级、创新发展”的工作中心，迎难而上、克难奋进，不仅较好地完成了年初制定的“改革营销体制、创新研发机制、推进技术改造、开发人力资源、强化规范管理、打造特色企业文化”这六大工作任务，还取得了以下八个方面的工作成果：

一是经国家发改委批准，恒顺“技术中心”成为了中国调味品行业第一个国家级企业技术中心。二是经国家工商总局批准，恒顺又一件商标被认定为中国驰名商标。三是经国家旅游局评审，中国镇江醋文化博物馆通过了国家 4A 级景区的验收。四是经上海大世界基尼斯总部的认定，恒顺“九龙坛”成为名副其实的“天下第一醋坛”。五是恒顺的知识产权保护工作取得新进展。过去的一年，公司不仅新添了三项国家发明专利，而且知识产权保护工作也取得了重大突破。六是“恒顺”品牌被授予了“江苏品牌紫金奖”，这也是镇江唯一获全省大奖的品牌。七是恒顺“六年陈”镇江香醋荣获了 2011 中国(国际)调味品及食品配料博览会“金奖”。恒顺“年份醋”新品的成功开发，为恒顺品牌进一步拓展高端市场夯实了基础。八是恒顺营销创新实现了重大突破，恒顺旗舰店“上线”淘宝商城，网上打酱油、买醋成为现实。

在总结成绩的同时，董事会也清醒的认识到公司发展还存在一系列问题和不足：一是效益提升的速度不快。作为传统劳动密集型企业，公司生产成本上升较快，经营管理费用居高不下，盈利能力提升的难度不断加大。二是产业结构调整的力度不大。由于受国家宏观经济调控和公司退城进区补偿资金未能如期到位的影响，公司主营业务投入和辅业投资优化的进度受到较大影响。三是经营管理的水平不高。与行业先进企业相比，公司的基础管理还较为粗放，集团化管控水平亟待提升，营销和研发工作需进一步加强。四是机制创

新的动力不足。作为老国有企业，部分干部职工的思想观念滞后，危机意识和忧患意识还需进一步强化。

2011 年科技创新成果：

公司共申报各类项目 17 项，其中申报了国家级项目 2 个、省级项目 9 个、市级项目 6 个。共有 8 个科技项目立项，获经费 210 万元。

2011 年度，公司共完成食醋及延伸产品的新品开发（含储备）共计 27 个，上市产品有：三年陈镇江香醋、六年陈镇江香醋、养生态黄酒系列产品、高档袋装干制酱菜系列产品等。公司还荣获 2011 年度国家认定企业技术中心、江苏省优秀企业技术中心、江苏省企业知识产权管理示范优秀单位、江苏省科技创新型企业称号。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

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

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
| 酱醋调味品 | 698,652,537.58 | 437,836,689.93 | 37.33 | 21.09 | 18.81 | 增加 1.20 个百分点 |
| 房地产 | 174,732,583.00 | 136,459,939.05 | 21.90 | -53.38 | -46.92 | 增加 9.50 个百分点 |
| 其他 | 125,469,005.90 | 103,553,760.41 | 17.47 | -18.36 | -19.95 | 增加 1.65 个百分点 |
| 合计 | 998,854,126.48 | 677,850,389.39 | 32.14 | -12.12 | -13.57 | 增加 1.15 个百分点 |

前五名客户的销售收入总额为 10,295.41 万元，占全部主营业务收入的 10.31%。

(2) 经营利润情况

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 增减幅度(%) |
|--------------|-----------|----------|----------|
| 营业税金及附加 | 2,638.72 | 3,814.07 | -30.82% |
| 财务费用 | 12,691.97 | 6,417.87 | 97.76% |
| 资产减值损失 | -426.09 | 150.05 | -383.97% |
| 投资收益 | 4,832.84 | 1,402.88 | 244.49% |
| 营业利润 | -1,056.23 | 5,693.62 | —— |
| 营业外收入 | 3,005.29 | 527.56 | 469.66% |
| 利润总额 | 1,395.23 | 5,526.29 | -74.75% |
| 所得税费用 | 362.79 | 1,917.65 | -81.08% |
| 净利润 | 1,032.44 | 3,608.65 | -71.39% |
| 归属母公司所有者的净利润 | 1,007.99 | 3,184.15 | -68.34% |
| 少数股东损益 | 24.45 | 424.50 | -94.24% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.08 | 0.25 | -68.34% |

- 1、营业税金及附加下降 30.82% 主要是因为房地产业务收入减少，税金减少；
- 2、财务费用增加 97.76% 主要是因利率及贷款余额的增加所致；
- 3、资产减值损失下降 383.97% 主要是根据会计准则和公司执行的会计政策，本期计提的坏

账准备冲回所致；

4、投资收益增加 244.49%主要是转让晨曦股权收益增加；

5、营业外收入增加 469.66%主要是转让老厂区资产所致。

(3)资产负债情况

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 增减幅度 (%) |
|-------------|------------------|------------------|----------|
| 应收票据 | 965.95 | 1,543.30 | -37.41% |
| 应收账款 | 7,928.56 | 5,837.10 | 35.83% |
| 其他应收款 | 19,500.17 | 4,552.94 | 328.30% |
| 其他流动资产 | 0.93 | 4.46 | -79.15% |
| 在建工程 | 2,453.48 | 585.54 | 319.01% |
| 固定资产清理 | 2,422.63 | 681.10 | 255.69% |
| 无形资产 | 13,707.00 | 7,353.88 | 86.39% |
| 应付票据 | 54,675.00 | 36,245.16 | 50.85% |
| 应交税费 | 1,334.16 | 2,462.57 | -45.82% |
| 应付利息 | 268.40 | 171.46 | 56.54% |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,808.00 | 17,560.00 | -89.70% |
| 长期借款 | 49,850.00 | 16,900.00 | 194.97% |
| 长期应付款 | 168.16 | 246.46 | -31.77% |

1、应收票据同比下降 37.41%主要是应收货款中的银行承兑汇票兑付，余额减少所致；

2、应收账款增加 35.83%主要是因为应收货款余额增加；

3、其他应收款增加 328.30%主要为应收晨曦房地产往来款所致；

4、其他流动资产减少 79.15%主要是因待摊保险费本期减少所致；

5、在建工程增加 319.01%主要是食醋二期工程及污水处理工程所致；

6、固定资产清理增加 255.69%主要因中山西路厂区资产拆除清理；

7、无形资产增加 86.39%主要是因新购入华龙管业工业土地使用权所致；

8、应付票据增加 50.85%主要是因应付银行承兑增加所致；

9、应交税费减少 45.82%主要是因本期应交税金减少；

10、应付利息增加 56.54%主要是应付银行贷款利息增加所致；

11、一年内到期的非流动负债减少 89.70%主要是一年内到期的长期贷款减少所致；

12、长期借款增加 194.97%主要是因长期银行贷款增加所致；

13、长期应付款减少 31.77%主要是因为应付融资租赁费减少所致。

(4)现金流量情况

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 增减幅度 (%) |
|---------------------------|------------------|------------------|----------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 7,919.51 | 2,214.47 | 257.62% |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,011.13 | 10,285.62 | 36.22% |
| 收回投资收到的现金 | 3,920.52 | 1,527.22 | 156.71% |
| 取得投资收益收到的现金 | 908.23 | 1,824.28 | -50.21% |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 7,047.44 | 1,851.60 | 280.61% |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,417.64 | 31,230.25 | -53.83% |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 11,136.86 | 7,596.38 | 46.61% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -636.56 | -12,051.44 | -94.72% |

(2)1、收到其他与经营活动有关的现金增加 257.62%，主要是收到资金往来增加所致；

2、支付给职工以及为职工支付的现金增加 36.22%主要是因人工成本增长以及职工人数增长所致；

3、收回投资收到的现金增加 156.71%主要是因转让子公司股权（晨曦）所致；

- 4、取得投资收益收到的现金减少 50.21%主要是因子公司（主要是百盛商城）分红本年减少所致；
- 5、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加 280.61%主要是处置南徐路厂区资产收回现金所致；
- 6、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 53.83%主要是公司厂区工程项目建设减少所致；
- 7、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加 46.61%主要是利息支付增长所致。

（二）2012 年经营计划

1、公司未来发展的展望

（1）、行业发展趋势

近年来，随着我国经济的高速增长，居民收入水平和消费水平有了很大提高。在消费升级的过程中，能改善食物口味、提高饮食质量的调味品获得了快速发展。根据中国调味品协会的统计，我国调味品行业已连续七年保持10%以上的年增长率，目前行业销售额已增长到千亿元。由于中国经济的持续发展和人民消费能力的持续提高，调味品行业仍将以较快速度发展，但调味品相关的国家标准和行业标准也陆续颁布，推动了整个行业的进一步规范。调味品生产企业既面临着国家拉动内需、提升消费、保障食品安全等难得的发展机遇；同时，也面临着企业转型升级、产业结构调整、产品附加值提升等一系列考验。同时，调味品是一个充分竞争的行业，由传统工业化阶段进入现代工业化阶段后，完全沿用传统工艺的企业已经不再具有竞争优势，一些企业在规模上实现了突破，降低了产品平均成本。在新一轮市场竞争中，行业龙头企业、品牌化生产企业、规模化经营企业将更具竞争优势。

2、公司目前面临的风险和解决出路

公司目前面临的风险主要来自四个方面：

一是房地产宏观调控带来的风险。由于目前房地产业务对公司经营业绩影响较大，因此当前国家对房地产实施的调控政策，短期内将会给公司的存量房销售、后续项目的开发等带来较大的影响；特别是资金使用成本的大幅上升，将直接影响公司的经济效益。为此，公司将采取逐步收缩房地产投入、寻求项目合作、优化房地产投资、加大存量房促销等一系列举措，努力化解公司房地产业务面临的风险。

二是原材料价格波动带来的风险。由于公司主要原材料为稻米、麸皮、大糠等农产品，而农产品价格受当年的种植面积、气候条件、市场供求以及国际期货市场价格等因素的影响较大。近年来，农产品价格持续上涨，给公司主营业务效益提升带来较大影响。为此，公司将发挥规模化生产的优势，一方面，通过加强农产品基地建设保障供应；另一方面，通过全面推行集中招标采购和探索期货交易等模式，千方百计化解原材料价格波动带来的风险。

三是食品生产企业面临的经营风险。随着我国对食品安全要求的不断提升，以及消费者自我保护意识的不断增强，食品质量控制面临的风险越来越大。为此，我们将发挥行业“龙头”企业的品牌优势和规范化管理的作用，进一步建立健全食品安全保障体系，强化源头管理和过程控制，努力改进售后服务，多方面化解食品生产企业面临的经营风险。

四是产能扩张带来的经营风险。随着恒顺工业园建设步伐的加快，特别是二期工程投产后产能的增加，公司市场营销的压力越来越大。尽管我国调味品市场具有广阔的拓展空间，但公司仍面临新增产能的市场销售风险。为此，公司将一方面通过提升研发能力，不断提高新品开发的针对性和实效性，满足市场多元化的需求；另一方面，还将通过加大市场营销的投入，改进营销体制和机制，化解产能扩张带来的经营风险。

3、公司新年度的经营计划和经营目标

新年度里，公司将继续坚持“加大主业投入、优化辅业投资”的工作方针，在着力提升主导产品市场占有率的基础上，确保主营调味品业务销售实现 20%以上的增长；同时，着力提升产品附加值，确保产品综合毛利率提高 1 个百分点。

2012 年，公司主要经营目标：力争实现销售收入 11 亿元；其中，调味品业务力争实现销售 8.8 亿元，同比增长 20%；主导产品食醋的产量力争超过 20 万吨。

为确保上述目标任务的完成，公司将针对当前工作中所存在的不足，着力做好以下几个方面的工作改进：

一、开源工作要努力实现突破。

首先，营销工作要率先实现突破。具体措施：公司将通过目标计划的层层分解落实、绩效考核办法的调整完善、营销方式的不断创新，一是在量的扩张与质的提升上实现突破，二是在产品与人员结构的优化上实现突破，力求实现企业效益、产品毛利率和营销人员积极性的同步提升。其次，研发工作要力求实现突破。具体措施：公司将通过调整优化工作的主攻方向，加大高附加值、适销对路产品的开发，加快研发成果市场转化的步伐。再次，质量保障工作要实现突破。具体措施：公司将从原辅料采购源头管理入手，强化基础管理和质量监督工作，及时解决质量隐患问题。

二、节流工作要确保取得成效。

首先，全面预算管理要取得成效。具体措施：公司将通过深入基层、加强指导、严格考核，建立健全全系统全面预算管理体系，充分发挥好预算管理的作用。其次，技改工作要取得实效。具体措施：公司将从公司实际出发，注重调查研究，一是要使二期工程的建设成为企业新的增长点；二是要使技术进步和设备改良成为企业转型升级和利润增加的助推器。再次，节能降耗控制要取得实效。具体措施：公司将从公司可持续发展的大局出发，严格生产管理，通过建立健全能耗管理体系，强化能耗物耗考核。

三、劳效提升要努力落到实处。

首先，用工管理和人员配置要落到实处。具体措施：公司将通过加强定编定员工作、落实全员考核和末位淘汰工作，进一步加强劳动用工管理。其次，工时管理和劳动定额要落到实处。具体措施：公司将通过强化成本控制和降本增效工作，充分挖掘生产潜力。再次，全员培训和职工教育要落到实处。具体措施：公司将认真总结经验，以高效、多样性等手段完善员工轮训和干部教育。

四、内控管理将进一步规范。

首先，进一步规范公司内控制度的建立健全。具体措施：公司将利用上市公司开展内控评

估的契机，认真查摆好公司内控管理存在的不足，切实做好改进提高工作，一方面确保公司实现依法管理、按章办事；另一方面要确保公司圆满完成内控体系评价工作。其次，进一步规范成员企业“三会”运作。具体措施：公司将从企业实际出发，加强对投资企业的分类指导，一方面协助完善公司章程，提高规范化管理水平；另一方面优化“三会”人员结构、完善“三会”制度，确保企业运作规范。再次，进一步规范内控制度的执行。具体措施：公司将突出重点、注重实效，一方面完善相应制度，另一方面抓好制度执行的指导和检查工作，确保落实到位。

五、企业改革和创新工作需进一步加强。

企业改革要在巩固成果的基础上，加大攻坚力度，注重系统推进，力求不断深化。具体措施：一是深化机构设置和子公司管理改革，力求做到精干高效、政令畅通；二是深化劳动用工方式和方法改革，通过部门工资总额包干、优化带薪休假管理等手段增强员工积极性，进一步提升工作效率；三是深化绩效考核体系改革，通过与效益和效率进一步挂钩、完善分类考核体系等手段，更好的提升实效，奖勤罚懒。

企业创新工作将在营销、研发机制创新的基础上全面推开，以机制创新推动企业转型升级。具体措施：一是推进企业经营理念创新，利用“厨房整体解决方案提供商”、“健康时尚产品提供商”等先进的经营理念，推进研发、营销和管理工作的开展；二是推进企业管理方式方法的创新，按照宏观环境变化要求，公司将整合现有产业布局，通过广泛深入开展管理创新等活动，力求实现精细化管理；三是推进党建、精神文明工作的创新，公司将各级党组织、工会、共青团组织充分发挥各自作用，进一步增强自身凝聚力和战斗力，提高员工归属感和使命感。

(3)公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

| 会议届次 | 召开日期 | 决议内容 | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期 |
|-----------------|------------|------|-------------|-------------|
| 四届十七次董事会 | 2011年3月25日 | | 《上海证券报》 | 2011年3月29日 |
| 四届2011年第一次临时董事会 | 2011年3月25日 | | 《上海证券报》 | 2011年4月15日 |
| 四届十八次董事会 | 2011年4月19日 | | 《上海证券报》 | 2011年4月21日 |
| 四届十九次董事会 | 2011年5月12日 | | 《上海证券报》 | 2011年5月13日 |
| 四届二十次董事会 | 2011年8月12日 | | 《上海证券报》 | 2011年8月16日 |

| | | | | |
|-----------|------------------|--|---------|------------------|
| 四届二十一次董事会 | 2011 年 10 月 21 日 | | 《上海证券报》 | 2011 年 10 月 25 日 |
| 五届一次董事会 | 2011 年 11 月 14 日 | | 《上海证券报》 | 2011 年 11 月 15 日 |
| 五届二次董事会 | 2011 年 12 月 22 日 | | 《上海证券报》 | 2011 年 12 月 23 日 |

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了 3 次股东大会，董事会均严格执行、认真落实股东大会的各项决议。

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

公司在会计师事务所进场前，审计委员会听取了公司财务部门负责人关于 2011 年度财务报告审计工作的时间安排，并与天衡会计师事务所协商确定了审计工作计划安排。

(1) 在审计小组进场前，初步审阅公司编制的财务会计报表

按照《审计委员会年报工作规程》要求，审计委员会于 2012 年 1 月 15 日对公司财务部门编制的 2011 年度财务会计报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注，进行了认真的审阅，并听取了公司管理层对经营情况的汇报。经审阅，审计委员会认为公司财务会计报表完全遵循了新会计准则的要求；报表较全面地反映了企业经营活动内容，会计信息真实、完整，同意以此财务报表为基础，开展 2011 年度的财务审计工作。

(2) 在年审会计师出具初审意见后，再次审阅初审意见

2012 年 1 月 16 日，会计师事务所审计工作组正式进场开始审计工作。审计期间，审计委员会认真履行了监督和核查职能，分别于 2012 年 1 月 30 日、2012 年 3 月 8 日、3 月 30 日发出三次审计工作督促函，要求年审会计师将审计工作的最新进展情况通报审计委员会，并按照审计计划继续推进，及时完成审计工作。

2012 年 3 月 30 日，年审注册会计师出具了初步审计意见。3 月 30 日，审计委员会就初审意见与年审注册会计师进行了沟通，认为公司 2011 年度财务会计报表如实反映了公司 2011 年度财务状况和经营成果，同意以此财务报表为基础制作公司 2011 年度报告及年度报告摘要，并提交董事会审核。同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2011 年度报告。

(3) 在 2011 年度审计报告定稿后，总结汇报 2011 年度审计工作

2012 年 4 月 19 日，会计师事务所按照总体审计计划完成了审计报告定稿。同日，审计委员会召开了 2012 年第 3 次会议，审议通过了《关于同意将公司 2011 年度财务报告提交董事会审议的议案》、《关于续聘天衡会计师事务所为公司 2012 年度审计机构的议案》，建议公司董事会继续聘任天衡会计师事务所 2012 年度会计审计机构，并根据其工作量，协商确定具体报酬。

在公司年度财务报告的编制和审议期间，公司审计委员会依法履行了其职责，认真做好其本职工作，确保公司年度报告真实、准确和完整，真正起到了监控作用，为公司法人治理

结构的完善和管理水平的提升奠定了坚实的基础。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司薪酬与考核委员会由独立董事白燕、独立董事汤文桂、独立董事陈留平、董事李国权、董事杨永忠 5 名成员组成，本次会议由独立董事白燕担任召集人。报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，具体如下：(1)2011 年 2 月 26 日，按照《中国证券监督管理委员会公告（2010）37 号》、上海证券交易所《关于做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2010 年修订）的有关要求，董事会薪酬与考核委员会召开会议审议了 2010 年度公司全体员工薪酬执行及披露情况，并发表书面意见。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司建立了《内幕信息知情人登记管理制度》并严格按照规定执行对公司相关信息的对外报送、使用及保密程序。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制情况进行了自我检查和核对，认为公司在 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。本公司内部控制制度是基本健全的，执行是有效的。

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

《公司内部控制规范实施工作方案》经公司第五届董事会第三次会议审议通过后，于 2012 年 3 月 29 日披露，详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为进一步完善公司的治理结构，规范信息披露行为，有效防范内幕信息知情人进行内幕交易或者泄露内幕信息，保护投资者合法权益，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过《公司内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照相关规定执行内幕信息备案程序。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司重视对投资者的合理回报，在公司经营状况良好、现金流能够满足公司正常经营和长期发展的前提下，积极地实施现金利润分配政策。根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定，公司已修订《公司章程》明确了现金分红政策，规定“公司利润分配政策为：

(一) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 利润分配政策应保持连续性和稳定性; (二) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利, 可以进行中期现金分红; (三) 公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份需满足公司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年均可分配利润的百分之三十。”

报告期内, 公司根据 2010 年度利润分配方案, 以总股本 12715 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.75 元(含税)。公司于 2011 年 5 月 31 日发布实施公告, 股权登记日为 2011 年 6 月 3 日, 除息日为 2011 年 6 月 7 日, 现金红利发放日为 2011 年 6 月 13 日。所有社会公众股股东的现金红利于 2011 年 6 月 13 日全部发放。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天衡会计师事务所有限公司审计, 公司 2011 年度实现归属于母公司所有者的净利润 10,079,903.55 元, 按母公司实现净利润 2,435,765.96 元提取 10% 的法定盈余公积金 243,576.60 元, 加上年初未分配利润 70,083,370.26 元, 扣除 2011 年已向股东分配的普通股股利 9,536,250 元后, 可供股东分配利润为 70,383,447.21 元, 拟以 2011 年末总股本 12,715 万股为基数, 每 10 股派发现金股利 0.36 元 (含税), 共计分配现金股利 4,577,400 元, 剩余未分配利润转入下次分配。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数(股) | 每 10 股派息数(元)(含税) | 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 | 0 | 0 | | 0 | -49,226,885.45 | |
| 2009 | 0 | 0.73 | | 9,281,950 | 30,974,462.12 | 29.97 |
| 2010 | 0 | 0.75 | 29.95 | 9,536,250 | 31,841,464.66 | 29.95 |

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

| 召开会议的次数 | 5 |
|--------------------------------|---|
| 监事会会议情况 | 监事会会议议题 |
| 2011 年 3 月 25 日召开第四届监事会第十二次会议 | 审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年度报告全文及摘要》、《公司 2010 年度日常关联交易及预计公司 2011 年日常关联交易》、《续聘江苏天衡会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构》、《公司召开 2010 年年度股东大会》的议案。 |
| 2011 年 4 月 19 日召开第四届监事会第十三次会议 | 审议通过《公司 2011 年度第一季度报告全文及正文》。 |
| 2011 年 8 月 12 日召开第四届监事会第十四次会议 | 审议通过《公司 2011 年半年度报告全文及摘要》、《关于吸收合并公司全资子公司镇江恒大调味品有限责任公司》的议案。 |
| 2011 年 10 月 21 日召开第四届监事会第十五次会议 | 审议通过《关于公司推荐第五届监事会股东代表 |

| | |
|-------------------------------|---|
| | 监事候选人》、《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》、《关于吸收合并公司全资子公司恒丰食品镇江有限公司及镇江恒丰酱醋有限公司》、《关于公司召开 2011 年第二次临时股东大会》的议案。 |
| 2011 年 11 月 14 日召开第五届监事会第一次会议 | 审议通过《选举王仁贵先生为公司第五届监事会主席》的议案。 |

监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、勤勉尽责，积极开展各项工作，认真履行对公司财务、风险控制及董事、经理层和高级管理人员监督职责，加强对公司重大经营决策、投资方案以及董事会贯彻执行股东大会决议、经理层执行董事会决议等情况的监督检查，有力的促进了公司的依法经营、规范运作，为推动公司健康稳步发展，维护公司及全体股东的合法权益发挥了积极作用。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，监事会成员通过列席公司董事会会议、股东大会会议等参与了公司重大经营决策的讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。监事会认为：2011 年度，公司能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度规范运作，经营决策合理有效。公司内部控制制度得到进一步完善，内控机制运行良好。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司和股东利益。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度监事会及时了解公司经营及财务状况，认真审核了公司季度、半年度、年度财务报告及有关文件，并对公司 2010 年度财务报告及天衡会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告进行了仔细核查。通过检查，监事会认为，2010 年度财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，符合《企业会计准则》和《企业会计制度》。会计师对公司 2010 年度财务报告出具的审计意见所作出的评价是客观、公允的。

(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

本报告期内，公司无募集资金行为发生，亦无前年度募集资金使用延续到本报告期内的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会对公司 2011 年度发生的公司收购、出售资产以及关联交易进行了监督和核查，认为：公司涉及收购和出售资产的交易价格合理，未发现内幕交易；公司发生的关联交易均按市场公平交易的原则进行，定价公允，程序合规，不存在损害公司和关联股东利益的情形。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易事项均在公平、合理的基础上进行，交易定价合理有据、客观公允，并根据相关法律法规履行了必要的授权、批准、登记和备案手续，交易事项合法合规、真实有效，公司及其股东未因关联交易遭受任何损害。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司董事会四届二十次、二十一次吸收合并全资子公司镇江恒大调味品有限责任公司、恒丰食品镇江有限公司、镇江恒丰酱醋有限公司，相关手续正在办理中。

(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：万元 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 | 关联交易金额 | 占同类交易金 | 市场价格 |
|-------|------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
|-------|------|--------|--------|--------|--------|--------|------|

| | | | | 原则 | | 额的比例 (%) | |
|------------------|-----------|------|------|----|-----------|-------------|---|
| 江苏恒宏包装有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 3,465.52 | 4.39 | |
| 镇江恒顺玻璃制品有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 582.64 | 0.74 | |
| 镇江恒顺油脂有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 4.70 | 0.01 | |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 148.38 | 0.19 | |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 8.12 | 0.01 | |
| 镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 536.64 | 0.68 | |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 31.63 | 0.04 | |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 市价 | 0.48 | 0.00 | |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 4,650.86 | 4.66 | |
| 镇江恒顺商场 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 1,834.67 | 1.84 | |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 889.48 | 0.89 | |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 母公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 5.17 | 0.01 | |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 172.08 | 0.17 | |
| 镇江恒新药业有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 4.79 | 0.00 | |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 1.57 | 0.00 | |
| 镇江恒祥再利用物资有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 市价 | 4.23 | 0.00 | |
| 镇江恒顺物流责任有限公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 运费 | 市价 | 222.85 | | |
| 合计 | | | | / | 12,563.81 | | / |

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

| 公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------|------|----------|---------------|-------|-------|------|------------|--------|--------|---------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 控股子公司 | | 5,472.00 | | | | | | | | | | |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | 控股子公司 | | 266.00 | | | | | | | | | | |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | 5,738.00 | | | | | |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | 5,738.00 | | | | | |
| 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 | | | | | | | | 8,980.00 | | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | | | 8,980.00 | | | | | |
| 公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | | | 14,718.00 | | | | | |
| 担保总额占公司净资产的比例(%) | | | | | | | | 34.65 | | | | | |

1、对外担保中 5738 万元是公司房地产子公司为业主提供银行按揭贷款担保。2、公司为全资子公司江苏恒顺调味食品有限公司担保 3400 万元，该公司已被吸收合并，正办理相关手续。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位: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 | 天衡会计师事务所有限公司 |
| 境内会计师事务所报酬 | 65 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 11 |

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

| 事项 | 刊载的报刊名称及版面 | 刊载日期 | 刊载的互联网网站及检索路径 |
|---|-------------|------------------|-----------------------|
| 恒顺醋业 2011 年第一次临时股东大会会议资料 | — | 2011 年 1 月 6 日 | http://www.sse.com.cn |
| 恒顺醋业 2011 年第一次临时股东大会会议决议公告 | 《上海证券报》B5 | 2011 年 1 月 14 日 | |
| 恒顺醋业 2011 年第一次临时股东大会法律意见书 | — | 2011 年 1 月 14 日 | |
| 恒顺醋业董事、监事津贴制度 | — | 2011 年 1 月 14 日 | |
| 恒顺醋业第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知 | 《上海证券报》B140 | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业第四届监事会第十二次会议决议公告 | 《上海证券报》B140 | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业关于 2011 年日常关联交易预计的公告 | 《上海证券报》B140 | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业年报 | 《上海证券报》B140 | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业年报摘要 | 《上海证券报》B140 | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明 | — | 2011 年 3 月 29 日 | |
| 恒顺醋业关于购买工业用地的公告 | 《上海证券报》B83 | 2011 年 4 月 15 日 | |
| 恒顺醋业第一季度季报 | 《上海证券报》B103 | 2011 年 4 月 21 日 | |
| 恒顺醋业 2010 年度股东大会会议资料 | — | 2011 年 4 月 21 日 | |
| 恒顺醋业 2010 年度股东大会决议公告 | 《上海证券报》B159 | 2011 年 4 月 29 日 | |
| 恒顺醋业 2010 年度股东大会法律意见 | — | 2011 年 4 月 29 日 | |
| 恒顺醋业公司章程 (2011 修订) | — | 2011 年 4 月 29 日 | |
| 恒顺醋业第四届董事会第十九次会议 (通讯表决) 决议公告 | 《上海证券报》B20 | 2011 年 5 月 13 日 | |
| 恒顺醋业董事会秘书工作制度 | — | 2011 年 5 月 13 日 | |
| 恒顺醋业 2010 年度利润分配实施公告 | 《上海证券报》B11 | 2011 年 5 月 31 日 | |
| 恒顺醋业第四届董事会第二十次会议决议公告 | 《上海证券报》B50 | 2011 年 8 月 16 日 | |
| 恒顺醋业第四届监事会第十四次会议决议公告 | 《上海证券报》B50 | 2011 年 8 月 16 日 | |
| 恒顺醋业半年报摘要 | 《上海证券报》B50 | 2011 年 8 月 16 日 | |
| 恒顺醋业半年报 | — | 2011 年 8 月 16 日 | |
| 恒顺醋业第四届董事会第二十一次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会的通知 | 《上海证券报》B18 | 2011 年 10 月 25 日 | |
| 恒顺醋业第四届监事会第十五次会议决议公告 | 《上海证券报》B18 | 2011 年 10 月 25 日 | |

| | | |
|-----------------------------|------------|------------------|
| 恒顺醋业第三季度季报 | 《上海证券报》B18 | 2011 年 10 月 25 日 |
| 恒顺醋业 2011 年第二次临时股东大会会议资料 | | 2011 年 11 月 12 日 |
| 恒顺醋业 2011 年第二次临时股东大会决议公告 | 《上海证券报》B4 | 2011 年 11 月 15 日 |
| 恒顺醋业 2011 年第二次临时股东大会法律意见书 | | 2011 年 11 月 15 日 |
| 恒顺醋业第五届董事会第一次会议决议公告 | 《上海证券报》B4 | 2011 年 11 月 15 日 |
| 恒顺醋业第五届监事会第一次会议决议公告 | 《上海证券报》B4 | 2011 年 11 月 15 日 |
| 恒顺醋业第五届董事会第二次会议（通讯表决）决议公告 | 《上海证券报》B12 | 2011 年 12 月 23 日 |
| 恒顺醋业内幕信息知情人管理制度 | — | 2011 年 12 月 23 日 |
| 恒顺醋业关于公司 2011 年度审计机构名称变更的公告 | 《上海证券报》B57 | 2011 年 12 月 30 日 |

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天衡会计师事务所有限公司注册会计师虞丽新、陆德忠审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

审 计 报 告

天衡审字（2012）00798 号

江苏恒顺醋业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恒顺醋业股份有限公司（以下简称“恒顺醋业”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒顺醋业管理层的责任，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而导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，恒顺醋业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒顺醋业 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所有限公司

中国注册会计师：虞丽新

中国·南京

中国注册会计师：陆德忠

2012 年 4 月 20 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 679,847,138.80 | 608,717,031.75 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 9,659,460.74 | 15,433,040.00 |
| 应收账款 | | 79,285,569.43 | 58,371,034.26 |
| 预付款项 | | 153,305,783.95 | 133,108,029.34 |
| 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 | | 195,001,680.96 | 45,529,425.22 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | 883,745,360.24 | 768,490,447.79 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 9,290.53 | 44,552.89 |
| 流动资产合计 | | 2,000,854,284.65 | 1,629,693,561.25 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | 153,386,159.05 | 135,004,371.09 |
| 投资性房地产 | | 222,325,494.55 | 234,001,926.54 |
| 固定资产 | | 697,939,813.31 | 779,404,108.15 |
| 在建工程 | | 24,534,781.89 | 5,855,350.47 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | 24,226,349.53 | 6,811,005.28 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |

| | | | |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| 无形资产 | | 137,070,041.10 | 73,538,825.94 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | 821,785.19 | 1,754,281.95 |
| 长期待摊费用 | | 6,400,000.00 | |
| 递延所得税资产 | | 18,539,588.85 | 16,905,291.22 |
| 其他非流动资产 | | | 131,245,564.52 |
| 非流动资产合计 | | 1,285,244,013.47 | 1,384,520,725.16 |
| 资产总计 | | 3,286,098,298.12 | 3,014,214,286.41 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 1,249,300,000.00 | 1,359,800,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 546,750,000.00 | 362,451,556.15 |
| 应付账款 | | 228,324,287.51 | 182,610,084.02 |
| 预收款项 | | 60,047,596.80 | 71,800,772.52 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 6,341,617.62 | 6,775,998.97 |
| 应交税费 | | 13,341,576.81 | 24,625,691.36 |
| 应付利息 | | 2,684,024.44 | 1,714,587.56 |
| 应付股利 | | 18,605,296.61 | 19,521,254.02 |
| 其他应付款 | | 157,327,889.37 | 148,682,855.78 |
| 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 | | 18,080,000.00 | 175,600,000.00 |
| 其他流动负债 | | 2,780,551.19 | |
| 流动负债合计 | | 2,303,582,840.35 | 2,353,582,800.38 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 498,500,000.00 | 169,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | 1,681,635.73 | 2,464,626.46 |
| 专项应付款 | | 9,284,500.43 | 11,000,156.00 |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | 15,670,870.20 | 18,502,575.80 |
| 非流动负债合计 | | 525,137,006.36 | 200,967,358.26 |
| 负债合计 | | 2,828,719,846.71 | 2,554,550,158.64 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 127,150,000 | 127,150,000.00 |
| 资本公积 | | 197,474,597.39 | 197,474,597.39 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |

| | | | |
|---------------|--|------------------|------------------|
| 盈余公积 | | 29,730,486.74 | 29,486,910.14 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 70,383,447.21 | 70,083,370.26 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 424,738,531.34 | 424,194,877.79 |
| 少数股东权益 | | 32,639,920.07 | 35,469,249.98 |
| 所有者权益合计 | | 457,378,451.41 | 459,664,127.77 |
| 负债和所有者权益总计 | | 3,286,098,298.12 | 3,014,214,286.41 |

法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：刘欣

会计机构负责人：夏润鹏

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 456,290,615.00 | 430,199,650.68 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 500,000.00 | 5,270,000.00 |
| 应收账款 | | 42,012,652.34 | 30,098,345.37 |
| 预付款项 | | 16,400,196.68 | 27,348,324.43 |
| 应收利息 | | 1,655,598.54 | 1,488,422.92 |
| 应收股利 | | 9,483,435.66 | 9,870,398.32 |
| 其他应收款 | | 136,817,558.63 | 243,462,895.92 |
| 存货 | | 51,848,462.90 | 36,949,955.82 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 715,008,519.75 | 784,687,993.46 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | 729,500,000.00 | 729,500,000.00 |
| 长期股权投资 | | 510,193,170.82 | 495,041,473.11 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 401,487,398.17 | 82,904,338.32 |
| 在建工程 | | 21,412,290.29 | 825,558.92 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | 23,043,863.93 | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 73,870,911.15 | 5,994,348.10 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 12,854,269.42 | 10,380,818.77 |

| | | | |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 1,772,361,903.78 | 1,324,646,537.22 |
| 资产总计 | | 2,487,370,423.53 | 2,109,334,530.68 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 1,067,000,000.00 | 1,014,500,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 504,500,000.00 | 360,000,000.00 |
| 应付账款 | | 113,944,525.97 | 75,964,555.53 |
| 预收款项 | | 10,055,000.07 | 8,462,099.73 |
| 应付职工薪酬 | | 2,025,166.94 | 2,559,757.98 |
| 应交税费 | | 5,832,848.34 | 11,790,888.37 |
| 应付利息 | | 4,195,799.95 | 1,280,534.71 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 276,140,335.47 | 48,457,451.54 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 90,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | 2,689,742.11 | |
| 流动负债合计 | | 1,986,383,418.85 | 1,613,015,287.86 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | 14,015,000.00 | 2,246,754.10 |
| 非流动负债合计 | | 14,015,000.00 | 2,246,754.10 |
| 负债合计 | | 2,000,398,418.85 | 1,615,262,041.96 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 127,150,000.00 | 127,150,000.00 |
| 资本公积 | | 235,522,077.04 | 235,522,077.04 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 29,730,486.74 | 29,486,910.14 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 94,569,440.90 | 101,913,501.54 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 486,972,004.68 | 494,072,488.72 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 2,487,370,423.53 | 2,109,334,530.68 |

法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：刘欣

会计机构负责人：夏润鹏

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 1,017,771,593.12 | 1,148,886,663.41 |
| 其中：营业收入 | | 1,017,771,593.12 | 1,148,886,663.41 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 1,076,662,322.31 | 1,105,979,293.94 |
| 其中：营业成本 | | 690,369,409.32 | 792,013,981.66 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | | 26,387,231.61 | 38,140,727.12 |
| 销售费用 | | 116,532,749.37 | 99,915,475.39 |
| 管理费用 | | 120,714,145.36 | 110,229,872.34 |
| 财务费用 | | 126,919,704.89 | 64,178,730.30 |
| 资产减值损失 | | -4,260,918.24 | 1,500,507.13 |
| 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） | | 48,328,418.66 | 14,028,789.35 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 11,797,431.79 | 14,203,931.07 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -10,562,310.53 | 56,936,158.82 |
| 加：营业外收入 | | 30,052,879.89 | 5,275,619.45 |
| 减：营业外支出 | | 5,538,294.94 | 6,948,830.45 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 40,792.77 | 2,218,673.05 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 13,952,274.42 | 55,262,947.82 |
| 减：所得税费用 | | 3,627,871.69 | 19,176,497.38 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 10,324,402.73 | 36,086,450.44 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 10,079,903.55 | 31,841,464.66 |
| 少数股东损益 | | 244,499.18 | 4,244,985.78 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | 0.079 | 0.2504 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.079 | 0.2504 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | | 10,324,402.73 | 36,086,450.44 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 10,079,903.55 | 31,841,464.66 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 244,499.18 | 4,244,985.78 |

法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：刘欣

会计机构负责人：夏润鹏

母公司利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | | 677,138,991.69 | 540,457,821.73 |
| 减：营业成本 | | 484,620,812.02 | 463,646,548.86 |
| 营业税金及附加 | | 7,158,982.56 | 4,230,284.52 |
| 销售费用 | | 75,015,138.72 | 24,321,538.97 |
| 管理费用 | | 64,600,486.62 | 31,981,525.59 |
| 财务费用 | | 68,908,241.52 | 12,890,599.90 |
| 资产减值损失 | | 9,893,802.62 | 15,551,339.01 |
| 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） | | 16,703,042.32 | 20,509,711.40 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | 13,055,533.45 |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | | -16,355,430.05 | 8,345,696.28 |
| 加：营业外收入 | | 20,012,880.98 | 980,733.49 |
| 减：营业外支出 | | 3,485,841.23 | 1,186,211.25 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 171,609.70 | 8,140,218.52 |
| 减：所得税费用 | | -2,264,156.26 | 747,945.53 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 2,435,765.96 | 7,392,272.99 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 2,435,765.96 | 7,392,272.99 |

法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：刘欣

会计机构负责人：夏润鹏

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 997,634,870.44 | 1,305,043,396.85 |
| 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 | | 1,149,167.98 | 1,004,501.14 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 79,195,058.78 | 22,144,738.16 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,077,979,097.20 | 1,328,192,636.15 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 717,000,458.85 | 825,320,177.88 |
| 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 | | 140,111,325.29 | 102,856,161.60 |
| 支付的各项税费 | | 111,751,149.30 | 104,144,710.32 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 143,232,993.18 | 142,840,756.53 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,112,095,926.62 | 1,175,161,806.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -34,116,829.42 | 153,030,829.82 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 39,205,164.83 | 15,272,197.34 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 9,082,313.13 | 18,242,799.28 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 70,474,350.20 | 18,515,990.65 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 118,761,828.16 | 52,030,987.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 144,176,391.71 | 312,302,495.78 |
| 投资支付的现金 | | | 43,784,779.83 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的 | | 3,748,392.50 | 522,786.23 |

| | | | |
|---------------------------|--|------------------|------------------|
| 现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 147,924,784.21 | 356,610,061.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -29,162,956.05 | -304,579,074.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 3,400,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | 3,400,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | 1,616,780,000.00 | 1,703,150,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 106,802,708.05 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,723,582,708.05 | 1,706,550,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,555,300,000.00 | 1,354,200,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 111,368,551.33 | 75,963,792.70 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 2,422,360.00 | 3,922,346.99 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | 245,352,350.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,666,668,551.33 | 1,675,516,142.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 56,914,156.72 | 31,033,857.30 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -6,365,628.75 | -120,514,387.45 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 375,265,475.60 | 495,779,863.05 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 368,899,846.85 | 375,265,475.60 |

法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：刘欣

会计机构负责人：夏润鹏

母公司现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 778,040,048.94 | 610,602,033.68 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 30,911,567.64 | 51,364,432.26 |
| 经营活动现金流入小计 | | 808,951,616.58 | 661,966,465.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 498,717,823.87 | 522,081,585.33 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 76,223,733.58 | 21,884,248.58 |
| 支付的各项税费 | | 57,057,454.61 | 16,832,345.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 71,865,750.13 | 172,810,934.26 |
| 经营活动现金流出小计 | | 703,864,762.19 | 733,609,113.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 105,086,854.39 | -71,642,647.46 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 8,811,809.30 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 13,659,322.35 | 20,434,932.15 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 66,001,612.30 | 268,832.57 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 88,472,743.95 | 20,703,764.72 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 124,887,137.45 | 1,242,265.06 |
| 投资支付的现金 | | 20,700,000.00 | 43,016,245.73 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 145,587,137.45 | 44,258,510.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -57,114,393.50 | -23,554,746.07 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,247,000,000.00 | 1,195,500,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 144,500,000.00 | -45,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,391,500,000.00 | 1,150,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,284,500,000.00 | 1,165,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 90,065,333.88 | 12,629,072.05 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 68,816,162.69 | 693,476.66 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,443,381,496.57 | 1,178,822,548.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -51,881,496.57 | -28,322,548.71 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -3,909,035.68 | -123,519,942.24 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | | 199,199,650.68 | 322,719,592.92 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 195,290,615.00 | 199,199,650.68 |

法定代表人: 叶有伟

主管会计工作负责人: 刘欣

会计机构负责人: 夏润鹏

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------|----------|---------------|----------------|---------------|----|---------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利 润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 127,150,000.00 | 197,474,597.39 | | | 29,486,910.14 | | 70,083,370.26 | | 35,469,249.98 | 459,664,127.77 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 127,150,000.00 | 197,474,597.39 | | | 29,486,910.14 | | 70,083,370.26 | | 35,469,249.98 | 459,664,127.77 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 243,576.60 | | 300,076.95 | | -2,829,329.91 | -2,285,676.36 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 10,079,903.55 | | 244,499.18 | 10,324,402.73 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 10,079,903.55 | | 244,499.18 | 10,324,402.73 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | -651,469.09 | -651,469.09 |
| 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 | | | | | | | | | -651,469.09 | -651,469.09 |
| (四) 利润分配 | | | | | 243,576.60 | | -9,779,826.60 | | -2,422,360.00 | -11,958,610.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 243,576.60 | | -243,576.60 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -9,536,250.00 | | -2,422,360.00 | -11,958,610.00 |
| 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 | 127,150,000 | 197,474,597.39 | | | 29,730,486.74 | | 70,383,447.21 | | 32,639,920.07 | 457,378,451.41 |

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------|----------|---------------|------------|----------------|----|-----------------|-----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 127,150,000 | 239,255,697.30 | | | 28,747,682.84 | | 46,954,885.63 | | 181,304,189.43 | 623,412,455.20 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | 1,308,197.27 | | -1,308,197.27 | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 127,150,000.00 | 239,255,697.30 | | | 28,747,682.84 | | 48,263,082.90 | | 179,995,992.16 | 623,412,455.20 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | -41,781,099.91 | | | 739,227.30 | | 21,820,287.36 | | -144,526,742.18 | -163,748,327.43 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 31,841,464.66 | | 4,244,985.78 | 36,086,450.44 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 31,841,464.66 | | 4,244,985.78 | 36,086,450.44 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | -41,781,099.91 | | | | | | | -144,849,380.97 | -186,630,480.88 |
| 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 | | -41,781,099.91 | | | | | | | -144,849,380.97 | -186,630,480.88 |
| (四) 利润分配 | | | | | 739,227.30 | | -10,021,177.30 | | -3,922,346.99 | -13,204,296.99 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 739,227.30 | | -739,227.30 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -9,281,950.00 | | -3,922,346.99 | -13,204,296.99 |
| 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 | 127,150,000 | 197,474,597.39 | | | 29,486,910.14 | | 70,083,370.26 | | 35,469,249.98 | 459,664,127.77 |

法定代表人: 叶有伟

主管会计工作负责人: 刘欣

会计机构负责人: 夏润鹏

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | |
| 一、上年年末余额 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 29,486,910.14 | | 101,913,501.54 | 494,072,488.72 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 29,486,910.14 | | 101,913,501.54 | 494,072,488.72 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 243,576.60 | | -7,344,060.64 | -7,100,484.04 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 2,435,765.96 | 2,435,765.96 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 2,435,765.96 | 2,435,765.96 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 243,576.60 | | -9,779,826.60 | -9,536,250.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 243,576.60 | | -243,576.60 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -9,536,250.00 | -9,536,250.00 |
| 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 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 29,730,486.74 | | 94,569,440.90 | 486,972,004.68 |

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 28,747,682.84 | | 104,542,405.85 | 495,962,165.73 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 28,747,682.84 | | 104,542,405.85 | 495,962,165.73 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 739,227.30 | | -2,628,904.31 | -1,889,677.01 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 7,392,272.99 | 7,392,272.99 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 7,392,272.99 | 7,392,272.99 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 739,227.30 | | -10,021,177.30 | -9,281,950.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 739,227.30 | | -739,227.30 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -9,281,950.00 | -9,281,950.00 |
| 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 | 127,150,000.00 | 235,522,077.04 | | | 29,486,910.14 | | 101,913,501.54 | 494,072,488.72 |

法定代表人: 叶有伟

主管会计工作负责人: 刘欣

会计机构负责人: 夏润鹏

(三) 公司概况

一、公司基本情况

(一) 公司概况

公司名称：江苏恒顺醋业股份有限公司

企业法人营业执照注册号：320000000013558

组织机构代码证：60883406-2

注册地址：江苏省镇江市丹徒新城广园路 66 号

注册资本：12,715.00 万元人民币

法定代表人：叶有伟

公司所属行业：食品饮料

(二) 经营范围

公司主要经营食醋、酱油、酱菜、复合调味料、调味剂、副食品、粮油制品、饮料、色酒的生产、销售。

(三) 历史沿革

根据 1999 年 7 月 10 日镇江恒顺酱醋有限公司股东会决议，经江苏省人民政府苏政复[1999]81 号文批准，镇江恒顺酱醋有限公司变更为江苏恒顺醋业股份有限公司（以下简称“本公司”），并于 1999 年 8 月 17 日向江苏省工商行政管理局办理变更登记，变更后的注册资本为人民币 8,715 万元。

2001 年 1 月 5 日，本公司经中国证券监督管理委员会证监发字[2000]187 号文核准，向社会公开发行人民币普通股 4,000 万股，于 2001 年 2 月 6 日在上海证券交易所上市流通。本次股票发行后，注册资本变更为人民币 12,715 万元，并于 2001 年 1 月 15 日在江苏省工商行政管理局换领了企业法人营业执照。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。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（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积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。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 单项金额重大的应收款项为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，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。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------|-------------------------|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄分析法组合 | 相同帐龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析法组合 | 根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|------|----------|-----------|
| 一年以内 | 5% | 5% |
| 一至二年 | 10% | 10% |
| 二至三年 | 25% | 25% |
| 三至四年 | 40% | 40% |
| 四至五年 | 65% | 65% |
| 五年以上 | 100% | 100% |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|-----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 客户公司破产、清算、结算、法律诉讼等 确定无法收回的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 全额计提坏账准备 |

11、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、开发成本、开发产品、周转材料等。

(2) 存货以成本进行初始计量，在资产负债表中按成本与可变现净值孰低列示。

(3) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。除原材料采购成本外，在产品和产成品还包括直接人工和按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用领用时“五五摊销法”核算。

(4) 开发成本按实际成本核算，待项目完工并验收合格后按实际成本转入开发产品。开发产品按实际成本核算，开发产品发出采用建筑面积平均法结转。开发用土地成本按实际成本核算，按开发项目占地面积分摊计入开发项目的开发成本。公共配套设施费用按实际成本核算，如果公共配套设施早于有关开发项目完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的预算成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发项目完工的，则先由有关开发项目预提公共配套设施费用计入有关开发项目的开发成本，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(6) 可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除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资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制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。

重大影响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) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，

选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、投资性房地产

(1) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

| 类别 | 使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧（摊销）率 |
|-------|------|--------|----------|
| 房屋建筑物 | 30 | 5% | 2.71% |
| 土地使用权 | 50 | 0 | 2.0% |

(2) 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限 | 预计净残值率 | 年折旧率 |
|--------|-------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 30-35 | 5% | 2.71%-3.17% |
| 机器设备 | 10 | 5% | 9.50% |
| 办公设备 | 8 | 5% | 11.88% |
| 其他设备 | 10 | 5% | 9.50% |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

16、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

17、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

| 类别 | 使用寿命 |
|-------|------|
| 土地使用权 | 50 年 |
| 商标 | 10 年 |
| 软件 | 5 年 |

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(4) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。商誉不摊销，在其相关资产组或资产组组合处置时转出，计入当期损益。

当商誉的可收回金额低于其账面价值时，需计提减值准备，将商誉账面价值减记至可收回金额。

20、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务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。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

21、收入

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可

能流入时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、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。

B、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

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

22、政府补助

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。

23、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

(1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

24、经营租赁

(1) 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

26、会计政策、会计估计变更以及差错更正

(1) 会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更及会计差错更正

本公司报告期内无会计估计变更以及会计差错更正事项。

三、主要税项

1. 流转税：

(1) 增值税：销项税率为 17%；

(2) 营业税：房地产销售（包括预售）收入的 5%。

(3) 土地增值税：实行四级超率累进税率，增值额未超过扣除项目金额 50.00%的部分，税率为 30%；增值额超过扣除项目金额 50.00%、未超过扣除项目金额 100.00%的部分，税率为 40%；增值额超过扣除项目金额 100.00%、未超过扣除项目金额 200.00%的部分，税率为 50%；增值额超过扣除项目金额 200.00%的部分，税率为 60%。建造普通标准住宅，增值额未超过扣除项目金额 20.00%的，免征土地增值税；公司子公司——镇江恒顺房地产开发有限公司和镇江中房新鸿房地产开发有限公司所开发的楼盘，暂按预收售房款的 1%或 2%计缴土地增值税。

2. 企业所得税：

(1) 母公司：

按应纳税所得额 25%的税率计缴企业所得税；

(2) 子公司

公司子公司镇江恒顺米业有限责任公司属农产品初加工企业，免征企业所得税。

除子公司镇江恒顺米业有限责任公司外，其他子公司均按应纳税所得额的 25%缴纳企业所得税。

3. 地方税及附加：

(1) 城市维护建设税：实际缴纳流转税额的 7%计缴城市维护建设税。

(2) 教育费附加：2011 年 1 月份按实际缴纳流转税额的 4%计缴教育费附加；根据江苏省人民政府《省政府关

于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知》(苏政发[2011]3号)的规定,自2011年2月份起按实际缴纳流转税额的5%计缴教育费附加。

(3) 房产税:

- A、从价计征:房产原值一次减除30%后的余值按1.2%的税率计缴;
B、从租计征:房产租金收入按12%的税率计缴。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:人民币万元

| 企业名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 主营业务范围 | 本公司实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) |
|-----------------|-----|------|----------|----------------|----------|---------------------|---------|--------|----------|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | |
| 镇江恒顺生物工程有限公司 | 江苏 | 制造业 | 3,900.00 | 醋胶囊、保健食品的生产、销售 | 3,800.00 | 3,800.00 | 97.44 | - | 97.44 |
| 镇江恒丰酱醋有限公司 | 江苏 | 制造业 | 202.71 | 生产销售醋、调味品 | 202.71 | 202.71 | - | 100.00 | 100.00 |
| 恒丰食品镇江有限公司 | 江苏 | 制造业 | 2,484.50 | 生产销售调味品和饮料 | 2,484.50 | 2,484.50 | - | 100.00 | 100.00 |
| 镇江恒顺饲料有限公司 | 江苏 | 制造业 | 3,000.00 | 醋糟制品、饲料的生产、销售 | 2,700.00 | 2,700.00 | 90.00 | - | 90.00 |
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | 江苏 | 房地产 | 5,000.00 | 房地产开发、销售;物业管理 | 4,000.00 | 4,000.00 | 80.00 | - | 80.00 |
| 江苏恒顺沐阳调味品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 2,500.00 | 酱油、酱菜及系列调味品的生产 | 2,350.00 | 2,350.00 | 94.00 | - | 94.00 |
| 武汉鑫恒顺商贸有限公司 | 湖北 | 流通业 | 100.00 | 调料、副食品等批零兼营 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | - | 100.00 |
| 上海镇江恒顺酱醋配销有限公司 | 上海 | 流通业 | 100.00 | 贸易、食品(酱醋、调味品) | 55.00 | 55.00 | 55.00 | - | 55.00 |
| 徐州恒顺万通食品酿造有限公司 | 江苏 | 制造业 | 2,000.00 | 调味品生产、销售 | 1,900.00 | 1,900.00 | 86.00 | - | 86.00 |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 山西 | 制造业 | 2,000.00 | 生产销售老陈醋等调味品 | 1,500.00 | 1,500.00 | 75.00 | - | 75.00 |
| 江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司 | 重庆 | 制造业 | 1,150.00 | 食醋、酱油的生产、销售 | 835.00 | 835.00 | 74.89 | - | 74.89 |
| 镇江恒顺酒业有限公司 | 江苏 | 制造业 | 500.00 | 酒类生产、销售 | 412.60 | 412.60 | 48.00 | 34.52 | 82.52 |
| 镇江恒达塑料包装有限公司 | 江苏 | 制造业 | 50.00 | 塑料制品的生产、销售 | 30.00 | 30.00 | 60.00 | - | 60.00 |
| 北京恒顺食品销售有限公司 | 北京 | 流通业 | 100.00 | 调味品销售 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | - | 100.00 |
| 镇江恒顺新型调味品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 345.00 | 鸡精等调味品的生产、销售 | 225.01 | 225.01 | 65.22 | - | 65.22 |
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 江苏 | 制造业 | 500.00 | 彩印、制版;包装物的制造 | 3000.00 | 300.00 | 60.00 | - | 60.00 |
| 镇江恒顺米业有限公司 | 江苏 | 制造业 | 183.00 | 碾米、米制品、粮食收购 | 146.40 | 146.40 | 60.00 | 20.00 | 80.00 |
| 镇江金顺酱醋有限公司 | 江苏 | 制造业 | 80.00 | 食醋、酱油的制造、销售 | 80.00 | 80.00 | 55.00 | 45.00 | 100.00 |
| 镇江恒大调味品有限责任公司 | 江苏 | 制造业 | 200.00 | 食醋、酱油的生产、销售 | 200.00 | 200.00 | 100.00 | - | 100.00 |
| 恒顺醋业安徽调 | 安徽 | 制造业 | 300.00 | 酱油、醋等调味品的 | 295.00 | 295.00 | 98.33 | - | 98.33 |

| 企业名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 主营业务范围 | 本公司实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) |
|------------------------|-----|------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|---------|--------|----------|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | |
| 味品有限公司 | | | | 生产销售 | | | | | |
| 镇江天年生物制品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 200.00 | 生物保健品的研制、生产、销售 | 145.00 | 145.00 | - | 72.50 | 72.50 |
| 镇江可尔健生物制品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 300.00 | 生物保健品的研制、生产、销售 | 200.00 | 200.00 | - | 66.67 | 66.67 |
| 镇江润扬调味品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 50.00 | 酱油、酱料、酱腌菜的生产、销售 | 30.00 | 30.00 | 60.00 | - | 60.00 |
| 镇江农欣饲料有限公司 | 江苏 | 制造业 | 550.00 | 生产销售醋糟制品、饲料产品 | 412.50 | 412.50 | - | 75.00 | 75.00 |
| 镇江恒顺物业有限公司 | 江苏 | 房地产 | 800.00 | 房地产开发、物业管理 | 720.00 | 720.00 | - | 90.00 | 90.00 |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 江苏 | 房地产 | 10,000.00 | 房地产开发、物业管理 | 10,000.00 | 10,000.00 | - | 100.00 | 100.00 |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | 江苏 | 房地产 | 3,000.00 | 房地产开发、物业管理 | 3,000.00 | 3,000.00 | - | 100.00 | 100.00 |
| 江苏恒顺调味食品有限公司 | 江苏 | 制造业 | 18,008.57 | 生产销售醋、调味品 | 18,008.57 | 18,008.57 | 100.00 | - | 100.00 |
| 上海双和塑胶有限公司 | 上海 | 制造业 | 50.00 | 塑料制品的生产、销售 | 40.00 | 40.00 | - | 80.00 | 80.00 |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 江苏 | 制造业 | 2,000.00 | 混凝土及水泥制品、水泥预制构件的销售 | 1,400.00 | 1,400.00 | - | 70.00 | 70.00 |
| 镇江华亿润达汽车运输有限公司 | 江苏 | 服务业 | 60.00 | 道路普通货物的运输 | 60.00 | 60.00 | | 100.00 | 100.00 |
| 镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司 | 江苏 | 服务业 | 60.00 | 醋文化旅游项目 | 60.00 | 60.00 | 100.00 | | 100.00 |
| 镇江市两岸咖啡餐饮有限公司 [注 1] | 江苏 | 服务业 | 10.00 | 快餐制售；咖啡服务；会务服务 | 10.00 | 10.00 | | 100.00 | 100.00 |

[注 1] 镇江市两岸咖啡餐饮有限公司：公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司本期以货币资金出资 10.00 万元新设镇江市两岸咖啡餐饮有限公司，该公司注册资本 10.00 万元，此项出资经镇江鼎信联合会计师事务所镇鼎所验字（2010）第 361 号验证。工商设立登记已于 2011 年 5 月完成。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：人民币万元

| 企业名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 主营业务范围 | 本公司实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | | 表决权比例(%) |
|-----------------|-----|------|--------|-----------------------------|----------|---------------------|---------|--------|----------|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | |
| 镇江顺和物业有限公司[注 1] | 江苏 | 服务业 | 101.00 | 物业管理；劳务，房屋的中介服务；房屋的销售 | 112.00 | 112.00 | | 100.00 | 100.00 |
| 江苏恒顺饮品有限公司[注 2] | 江苏 | 制造业 | 500.00 | 乳酸饮料，果味饮料，纯净水，醋饮料，茶饮料的制造和销售 | 425.00 | 425.00 | 85.00 | | 85.00 |
| 江苏中网通信有限公司 | 江苏 | 服务业 | 500.00 | 通信相关器件及软件开发、销售、系统集成 | 400.00 | 400.00 | - | 80.00 | 80.00 |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 江苏 | 制造业 | 600.00 | 新型肥料的研发；有机肥料的生产 and 销售 | 300.00 | 300.00 | 50.00 | - | 50.00 |

| 企业名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 主营业务范围 | 本公司实际投资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例 (%) | | 表决权比例 (%) |
|--------------|-----|------|-------|----------------------------------|----------|---------------------|----------|--------|-----------|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | |
| 镇江合成建材有限责任公司 | 江苏 | 制造业 | 60.00 | 聚氯乙烯塑料管材、异型材、钙塑门窗、塑料挤出机、模具的制造、销售 | 60.00 | 60.00 | | 100.00 | 100.00 |

[注 1] 镇江顺和物业有限公司：2011 年 4 月，公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司与自然人司端余、戴涛、张圆圆签订股权转让协议，镇江中房新鸿房地产开发有限公司出资 112 万元受让上述三方持有的镇江顺和物业有限公司 50.00%、25%及 25.00%的股权，工商登记已于 2011 年 5 月完成，至此本公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司合计持有镇江顺和物业有限公司 100.00%股权。

[注 2] 江苏恒顺饮品有限公司：2011 年 7 月，公司与镇江恒新药业有限公司、南京维林克菲生物科技有限公司签订股权转让协议，公司分别出资 400 万元、25 万元受让上述两方持有的江苏恒顺饮品有限公司 80.00%及 5.00%的股权，工商登记已于 2011 年 7 月完成，至此公司合计持有江苏恒顺饮品有限公司 85.00%股权。

(3) 同一控制下企业合并取得的子公司

报告期内无同一控制下企业合并取得的子公司。

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期内无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、报告期合并范围的变动情况

(1) 本期新纳入合并范围的主体

①因新增投资，而增加财务报表合并范围：

A、镇江市两岸咖啡餐饮有限公司：公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司本期以货币资金出资 10.00 万元新设镇江市两岸咖啡餐饮有限公司，工商设立登记已于 2011 年 5 月完成。至此本公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司合计持有镇江市两岸咖啡餐饮有限公司 100.00%股权，镇江市两岸咖啡餐饮有限公司成为本公司子公司，因此公司自 2011 年 5 月起将其会计报表纳入公司合并报表范围。

B、镇江顺和物业有限公司：2011 年 4 月，公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司与司端余、戴涛、张圆圆签订股权转让协议，镇江中房新鸿房地产开发有限公司出资 112 万元受让上述三方持有的镇江顺和物业有限公司 50.00%、25%及 25.00%的股权，工商登记已于 2011 年 5 月完成，至此本公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司合计持有镇江顺和物业有限公司 100.00%股权。镇江顺和物业有限公司成为本公司子公司，因此公司自 2011 年 5 月起将其会计报表纳入公司合并报表范围

C、江苏恒顺饮品有限公司：2011 年 7 月，公司与镇江恒新药业有限公司、南京维林克菲生物科技有限公司签订股权转让协议，公司分别出资 400 万元、25 万元受让上述两方持有的江苏恒顺饮品有限公司 80.00%及 5.00%的股权，工商登记已于 2011 年 7 月完成，至此公司合计持有江苏恒顺饮品有限公司 85.00%股权。因此公司自 2011 年 7 月起将其会计报表纳入公司合并报表范围

②报告期新增财务报表合并范围公司情况：

单位：人民币元

| 名称 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|---------------|--------------|-------------|
| 镇江市两岸咖啡餐饮有限公司 | -405,694.81 | -505,694.81 |
| 镇江顺和物业有限公司 | 527,692.56 | -498,531.19 |
| 江苏恒顺饮品有限公司 | 4,069,928.11 | -136,675.16 |

(2) 本期不再纳入合并范围的主体

单位：人民币元

| 名称 | 处置日净资产 | 期初至处置日净利润 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 镇江晨曦房产投资有限公司 [注 1] | -4,014,671.61 | -3,136,369.66 |
| 江苏苏中调味品有限公司 [注 2] | 3,486,612.30 | - |
| 镇江顺丰调味品有限公司 [注 3] | 4,136,764.60 | -228.00 |
| 镇江恒耀特种玻璃有限公司 [注 4] | 472,119.43 | 1,648,058.25 |

[注 1] 镇江晨曦房产投资有限公司：2011 年 12 月，根据公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司与江苏恒顺集团有限公司签订的股权转让协议书，镇江恒顺房地产开发有限公司将其持有的镇江晨曦房产投资有限公司 100% 股权以 2900 万元转让给江苏恒顺集团有限公司，工商变更登记已于 2011 年 12 月 28 日完成，该公司 2011 年 12 月 31 日的资产负债表不再纳入公司合并报表范围。

[注 2] 江苏苏中调味品有限公司：2010 年 11 月，根据公司与鑫宝快捷宾馆有限公司签订的股权转让协议书，公司将其持有的江苏苏中调味品有限公司 100% 股权以 790 万元转让给鑫宝快捷宾馆有限公司，工商变更登记已于 2011 年 1 月完成，自 2011 年 2 月起该公司会计报表不再纳入公司合并报表范围。

[注 3] 镇江顺丰调味品有限公司：2010 年 7 月，镇江顺丰调味品有限公司股东会决议，因公司成立以来未开展正常经营决定注销清算，工商注销登记已于 2011 年 5 月完成。

[注 4] 镇江恒耀特种玻璃有限公司：2011 年 6 月，镇江恒耀特种玻璃有限公司股东会决议，因公司持续经营亏损，决定对该公司进行注销清算，工商注销登记已于 2011 年 6 月完成。

五、合并财务报表主要项目注释

(如无特别注明，均以 2011 年 12 月 31 日为截止日，货币单位人民币元)

1、货币资金

(1) 明细项目

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|-------------|------|-----|----------------|------|-----|----------------|
| | 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 | | | | | | |
| 人民币 | | | 1,733,512.28 | | | 1,069,268.26 |
| 小计 | | | 1,733,512.28 | | | 1,069,268.26 |
| 银行存款 | | | | | | |
| 人民币 | | | 367,166,334.57 | | | 372,069,722.95 |

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------------|------|-----|----------------|------|-----|----------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 美元 | | | | | | |
| 小计 | | | 367,166,334.57 | | | 372,069,722.95 |
| 其他货币资金 | | | | | | |
| 银行承兑汇票 保证金 | | | 213,250,000.00 | | | 233,451,556.15 |
| 信用证保证金 | | | 95,900,000.00 | | | |
| 其他 | | | 1,797,291.95 | | | 2,126,484.39 |
| 小计 | | | 310,947,291.95 | | | 235,578,040.54 |
| 合计 | | | 679,847,138.80 | | | 608,717,031.75 |

(2) 货币资金余额中,除公司为开具银行承兑汇票和国内信用证需要,支付银行承兑汇票保证金 21,325.00 万元和国内信用证保证金 9,590.00 万元以外,没有其他抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 分类情况

| 种类 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|--------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 9,659,460.74 | 15,433,040.00 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | 9,659,460.74 | 15,433,040.00 |

(2) 本账户期末余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位票据。

(3) 期末无已质押的应收票据。

(4) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3、应收账款

(1) 分类情况

| 类别 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|-----------------------|---------------|-------|---------------|--------|---------------|---------|--------------|---------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 账龄分析法组合 | 89,299,549.35 | 100% | 10,013,979.92 | 11.21% | 66,350,478.91 | 98.51% | 7,979,444.65 | 12.03% |
| 组合小计 | 89,299,549.35 | 100% | 10,013,979.92 | 11.21% | 66,350,478.91 | 98.51% | 7,979,444.65 | 12.03% |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | 1,001,538.99 | 1.49% | 1,001,538.99 | 100.00% |
| 合计 | 89,299,549.35 | 100% | 10,013,979.92 | 11.21% | 67,352,017.90 | 100.00% | 8,980,983.64 | 13.33% |

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------|---------------|---------|---------------|---------------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | 72,573,427.84 | 81.27% | 3,628,671.41 | 56,947,008.36 | 85.83% | 2,847,350.42 |
| 1 至 2 年 | 9,954,813.36 | 11.15% | 995,481.35 | 3,024,803.93 | 4.56% | 302,480.40 |
| 2 至 3 年 | 1,166,580.49 | 1.31% | 291,645.13 | 1,173,871.81 | 1.77% | 293,467.96 |
| 3 至 4 年 | 368,398.33 | 0.41% | 147,359.33 | 758,068.94 | 1.14% | 303,227.58 |
| 4 至 5 年 | 815,733.24 | 0.91% | 530,226.61 | 610,878.80 | 0.92% | 397,071.22 |
| 5 年以上 | 4,420,596.09 | 4.95% | 4,420,596.09 | 3,835,847.07 | 5.78% | 3,835,847.07 |
| 合计 | 89,299,549.35 | 100.00% | 10,013,979.92 | 66,350,478.91 | 100.00% | 7,979,444.65 |

(3) 本账户期末余额中无计提特别坏账准备或以前年度计提本期冲回的应收款项;

(4) 本期无核销应收账款的情况;

(5) 本账户期末余额中持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项:

| 股东单位名称 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------------|----------|----------|----------|----------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 5,640.00 | 2,256.00 | 5,773.31 | 1,443.33 |
| 合计 | 5,640.00 | 2,256.00 | 5,773.31 | 1,443.33 |

(6) 应收账款金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额比例 (%) |
|------------------|--------|---------------|------|---------------|
| 镇江恒润调味品有限公司 | 关联方 | 14,858,121.25 | 一年以内 | 16.64% |
| 苏果超市有限公司 | 客户 | 11,226,175.78 | 一年以内 | 12.57% |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 关联方 | 7,107,271.27 | 一年以内 | 7.96% |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 关联方 | 4,320,451.10 | 一年以内 | 4.84% |
| 龚国才 | 客户 | 3,021,416.00 | 一年以内 | 3.38% |
| 合计 | | 40,533,435.40 | | 45.39% |

(7) 应收关联方款项情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额比例 (%) |
|------------------|--------|---------------|---------------|
| 镇江恒润调味品有限公司 | 同一母公司 | 14,858,121.25 | 16.64% |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 同一母公司 | 7,107,271.27 | 7.96% |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 联营企业 | 4,320,451.10 | 4.84% |
| 镇江恒顺商场 | 同一母公司 | 1,574,229.26 | 1.76% |
| 镇江恒顺宾馆 | 同一母公司 | 613,081.92 | 0.69% |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 同一母公司 | 187,496.00 | 0.21% |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 同一母公司 | 109,845.39 | 0.12% |

| | | | |
|---------------|----------|---------------|--------|
| 镇江恒祥再利用物资有限公司 | 同一母公司 | 49,478.00 | 0.06% |
| 镇江恒新药业有限公司 | 母公司的联营企业 | 37,936.87 | 0.04% |
| 合计 | | 28,857,911.06 | 32.32% |

4、预付款项

(1) 账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一年以内 | 107,799,255.47 | 70.32% | 96,300,425.80 | 72.35% |
| 一至二年 | 11,417,995.26 | 7.45% | 3,216,251.15 | 2.42% |
| 二至三年 | 2,025,891.01 | 1.32% | 1,157,310.63 | 0.87% |
| 三年以上 | 32,062,642.21 | 20.91% | 32,434,041.76 | 24.36% |
| 合计 | 153,305,783.95 | 100.00% | 133,108,029.34 | 100.00% |

[注]账龄一年以上的预付账款尚未收回的原因是：

- ①恒顺工业园征地手续尚未全部完成；
- ②预付给宁波恒隆置业有限公司购商品房款，本年度尚未结算。

(2) 预付款项期末余额中无预付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

(3) 预付款项金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 预付时间 | 未结算原因 |
|---------------|--------|----------------|------|-------|
| 浙江海天建设集团有限公司 | 客户 | 34,408,253.00 | 二年以内 | 预付工程款 |
| 镇江四建建设有限公司 | 客户 | 25,841,680.80 | 一年以内 | 预付工程款 |
| 宁波恒隆置业有限公司 | 客户 | 17,407,162.66 | 三年以上 | 预付购房款 |
| 丹徒区财政局 | 政府部门 | 13,088,115.00 | 三年以上 | 预付土地款 |
| 淮安市镇淮建筑工程有限公司 | 客户 | 9,875,392.97 | 一年以内 | 预付工程款 |
| 合计 | | 100,620,604.43 | | |

5、其他应收款

(1) 分类情况

| 类别 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|---------------------------|----------------|---------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|--------|
| | 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 [注] | 139,097,617.67 | 66.09% | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 账龄分析法组合 | 71,363,395.70 | 33.91% | 15,459,332.41 | 21.66% | 64,081,604.37 | 100.00% | 18,552,179.15 | 28.95% |
| 组合小计 | 71,363,395.70 | 33.91% | 15,459,332.41 | 21.66% | 64,081,604.37 | 100.00% | 18,552,179.15 | 28.95% |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | - | - | - | - |
| 合计 | 210,461,013.37 | 100.00% | 15,459,332.41 | 7.35% | 64,081,604.37 | 100.00% | 18,552,179.15 | 28.95% |

[注]2011年12月公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司将其所持有的镇江晨曦房产投资有限公司的100%股权

全部转让给江苏恒顺集团有限公司，镇江恒顺房地产开发有限公司期末应收镇江晨曦房产投资有限公司 139,097,617.67 元。根据江苏恒顺集团有限公司与镇江恒顺房地产开发有限公司签订的还款协议，该欠款由江苏恒顺集团有限公司于 2012 年底前全部还清并支付相应的利息，截止报告日上述款项已归还。

公司董事会决定对该笔应收款项采用个别认定法，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

| 类别 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|---------------|---------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 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 | 36,776,025.68 | 51.54% | 1,838,801.31 | 22,663,704.88 | 35.37% | 1,133,185.23 |
| 一至二年 | 12,299,036.36 | 17.23% | 1,229,903.65 | 24,330,649.19 | 37.97% | 2,433,064.93 |
| 二至三年 | 10,515,271.79 | 14.73% | 2,628,817.95 | 1,439,680.27 | 2.25% | 359,920.07 |
| 三至四年 | 2,932,248.85 | 4.11% | 1,172,899.54 | 1,253,594.02 | 1.96% | 501,437.61 |
| 四至五年 | 719,723.02 | 1.01% | 467,819.96 | 769,727.71 | 1.20% | 500,323.01 |
| 五年以上 | 8,121,090.00 | 11.38% | 8,121,090.00 | 13,624,248.30 | 21.25% | 13,624,248.30 |
| 合计 | 71,363,395.70 | 100.00% | 15,459,332.41 | 64,081,604.37 | 100.00% | 18,552,179.15 |

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况；

(4) 其他应收款期末余额中无应收持公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位款项；

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额比例 |
|----------------|--------|----------------|------|------------|
| 镇江晨曦房产投资有限公司 | 同一母公司 | 139,097,617.67 | 一至三年 | 66.09% |
| 江苏恒顺杰源投资发展有限公司 | 同一母公司 | 9,320,300.00 | 一至二年 | 4.43% |
| 东阳世纪春天影视制作有限公司 | 客户 | 8,382,000.00 | 二至三年 | 3.98% |
| 镇江顾氏磁业有限公司 | 客户 | 4,132,304.96 | 一年以内 | 1.97% |
| 江苏蓝和泰印务有限公司 | 客户 | 1,899,937.95 | 一年以内 | 0.90% |
| 合计 | | 162,832,160.58 | | 77.37% |

(6) 应收关联方款项情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额比例(%) |
|----------------|----------|----------------|--------------|
| 镇江晨曦房产投资有限公司 | 同一母公司 | 139,097,617.67 | 66.09% |
| 江苏恒顺杰源投资发展有限公司 | 同一母公司 | 9,320,300.00 | 4.43% |
| 镇江新生房产物业顾问有限公司 | 同一母公司 | 1,530,015.52 | 0.73% |
| 镇江恒新药业有限公司 | 母公司的联营企业 | 831,424.81 | 0.40% |
| 合计 | | 150,779,358.00 | 71.65% |

[注] 本款项为上年预付江苏恒顺杰源投资发展有限公司购房款，根据公司子公司镇江恒顺房产有限公司与其签订的回购协议，江苏恒顺杰源投资发展有限公司已于 2011 年 9 月 30 日前回购该房产，本年转入其他应收款，截止报告日该款项已归还。

6、存货

(1) 分类情况

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 33,985,512.24 | | 33,985,512.24 | 31,517,115.45 | | 31,517,115.45 |
| 包装物 | 10,403,789.77 | | 10,403,789.77 | 9,644,491.04 | | 9,644,491.04 |
| 在产品 | 47,809,634.83 | | 47,809,634.83 | 29,071,613.93 | | 29,071,613.93 |
| 产成品 | 36,835,248.09 | | 36,835,248.09 | 40,592,940.69 | | 40,592,940.69 |
| 开发产品 [注 1] | 438,484,561.06 | 23,280,000.00 | 415,204,561.06 | 288,436,614.51 | 27,170,000.00 | 261,266,614.51 |
| 开发成本 [注 2] | 338,679,422.03 | | 338,679,422.03 | 396,031,252.66 | | 396,031,252.66 |
| 其他 | 827,192.22 | | 827,192.22 | 366,419.51 | | 366,419.51 |
| 合 计 | 907,025,360.24 | 23,280,000.00 | 883,745,360.24 | 795,660,447.79 | 27,170,000.00 | 768,490,447.79 |

[注 1]开发产品明细

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 恒美嘉园一期 | 89,111,330.65 | 103,537,232.22 |
| 恒美山庄 D 地块 | 11,727,128.06 | 11,963,412.56 |
| 恒美山庄 F 地块 | 3,797,031.27 | 3,765,993.22 |
| 恒美山庄 AB 地块 | 1,833,645.74 | 2,132,272.78 |
| 恒美山庄 DF 地块沿街商铺 | 3,349,596.49 | 60,290,018.38 |
| 恒美山庄 E 地块 | 70,525,750.05 | |
| 恒美嘉园一期典藏房 | 694,367.76 | 741,413.72 |
| 恒顺尚都 | 33,968,855.09 | 44,153,916.89 |
| 恒美嘉园二期 | 12,397,915.37 | 15,442,160.22 |
| 恒美嘉园三期 | 179,882,949.65 | |
| 恒美中学商铺 | | 875,398.64 |
| 恒顺翠谷 | 16,886,644.57 | 17,307,998.98 |
| 恒顺翠竹园 | 13,041,109.18 | 24,095,105.67 |
| 恒顺翠谷小高层 | 1,268,237.18 | 4,131,691.23 |
| 合 计 | 438,484,561.06 | 288,436,614.51 |

[注 2]开发成本明细

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 车桥厂空地 | 80,056,249.91 | 71,388,051.42 |
| 恒顺翠谷商业街 | 36,496,678.67 | 30,884,833.65 |
| 恒顺翠谷北空地 | 29,199,097.70 | 24,985,939.69 |
| 恒美山庄(其他地块) | 157,436,177.63 | 174,833,281.44 |
| 恒美山庄 C 地块别墅区 | 33,250,934.43 | 16,896,367.48 |
| 恒美山庄 E 地块 | | 3,466,632.51 |
| 恒美嘉园三期 | | 71,796,144.72 |
| 未开工三号楼 | 1,994,715.70 | 1,780,001.75 |
| 康城商铺 | 245,567.99 | |
| 合 计 | 338,679,422.03 | 396,031,252.66 |

(2) 存货跌价准备

| 项 目 | 年初余额 | 本期计提额 | 本期减少 | | 期末余额 |
|------|---------------|-------|--------------|----|---------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 开发产品 | 27,170,000.00 | | 3,890,000.00 | | 23,280,000.00 |
| 合 计 | 27,170,000.00 | | 3,890,000.00 | | 23,280,000.00 |

存货跌价准备计提的依据：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提。

可变现净值确定的依据为：在正常销售经营过程中，以估计售价减去估计成本和销售所必需的估计费用后的价值。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司子公司江苏恒顺房地产开发有限公司以学府路土地使用权（镇国用（2009）第 4536 号）作为抵押向华一银行天津分行借款 27,450.00 万元，以学府路土地使用权（镇国用（2009）第 279 号）作为抵押向建设银行镇江城东支行借款 10,000.00 万元，以学府路土地使用权（镇国用（2005）第 1156701 号）作为抵押向中国银行镇江学府路支行借款 5,000.00 万元。

7、其他流动资产

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 | 内容（或性质） |
|------|----------|-----------|---------|
| 待摊费用 | 6,590.53 | 44,552.89 | 待摊保险费等 |
| 其他 | 2,700.00 | 0.00 | |
| 合 计 | 9,290.53 | 44,552.89 | |

8、长期股权投资

(1) 分类情况

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 按成本法核算的长期股权投资 | 45,700,000.00 | 3,000,000.00 | 42,700,000.00 | 14,000,000.00 | 3,000,000.00 | 11,000,000.00 |
| 按权益法核算的长期股权投资 | 105,445,433.15 | | 105,445,433.15 | 116,966,824.89 | | 116,966,824.89 |
| 股权投资差额 | 5,240,725.90 | | 5,240,725.90 | 7,037,546.20 | | 7,037,546.20 |
| 合 计 | 156,386,159.05 | 3,000,000.00 | 153,386,159.05 | 138,004,371.09 | 3,000,000.00 | 135,004,371.09 |

(2) 按成本法核算的长期股权投资

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 表决权比例 | 初始投资金额 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|------|---------------|
| 南京消防器材股份有限公司 | 13.64% | 13.64% | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | | | 9,000,000.00 |
| 宁波大红鹰药业股份有限公司 | 3.75% | 3.75% | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 |
| 镇江培蕾基质科技发展有限公司 | 25.00% | 25.00% | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | | | 2,000,000.00 |
| 江苏镇江农村商业银行股份有限公司[注 1] | 2.81% | 2.81% | 11,700,000.00 | | 11,700,000.00 | | 11,700,000.00 |
| 江苏恒华传媒有限公司[注 2] | 20.00% | 20.00% | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 |
| 合 计 | | | 45,700,000.00 | 14,000,000.00 | 31,700,000.00 | | 45,700,000.00 |

[注 1] 江苏镇江农村商业银行股份有限公司：公司于 2010 年底出资参与江苏镇江农村商业银行股份有限公司增资扩股，江苏镇江农村商业银行股份有限公司本次增资额为 1.86 亿元，折合股份 1.86 亿股，采用溢价方式募集，

每股定价 1.3 元。其中，公司出资 1170 万元认购江苏镇江农村商业银行股份有限公司股份 900 万股。2011 年 3 月公司取得江苏镇江农村商业银行股份有限公司股权证。由于对该公司不具有重大影响，公司对该长期股权投资采用成本法进行核算。

[注 2] 江苏恒华传媒有限公司：2010 年 11 月，公司子公司镇江恒华彩印有限责任公司与江苏蓝和泰印务有限公司共同出资新设江苏恒华传媒有限公司，该公司注册资本 10,000.00 万元，实收资本 3,000.00 万元，其中：镇江恒华彩印有限责任公司出资 1,500.00 万元，占该公司实收资本的 50%，工商设立登记已于 2010 年 11 月完成。公司 2010 年度对该长期股权投资采用权益法进行核算。

2011 年 8 月公司根据第四届董事会 2011 年第二次临时会议决议，将公司所持有的 70 亩土地使用权（镇徒国用（2006）第 024 号、地号 3811032）分割出 33 亩土地使用权，以该项土地使用权作价 500.00 万投资入股江苏恒华传媒有限公司。工商变更登记已于 2011 年 11 月完成。

2011 年 12 月江苏恒华传媒有限公司工商变更实收资本为 10,000.00 万元。至此公司出资 500.00 万元，子公司镇江恒华彩印有限责任公司出资 1,500.00 万元，分别占江苏恒华传媒有限公司实收资本 5%和 15%。由于对该公司不再具有重大影响，本年度公司对该长期股权投资改用成本法进行核算。

（3）按权益法核算的长期股权投资

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 表决权比例 | 初始投资金额 | 年初余额 | 本期增加 | 本期权益增减额 |
|---------------|--------|--------|---------------|----------------|------|---------------|
| 镇江百盛商城有限公司 | 50.00% | 50.00% | 47,031,796.97 | 60,820,735.51 | | 6,590,703.79 |
| 江苏稳润光电有限公司 | 25.47% | 25.47% | 31,989,436.35 | 37,339,743.02 | | 5,336,637.76 |
| 镇江新安建材有限公司 | 29.00% | 29.00% | 1,740,000.00 | 3,227,697.39 | | -108,634.97 |
| 江苏恒华传媒有限公司[注] | 20.00% | 20.00% | 15,000,000.00 | 14,965,749.10 | | 34,250.90 |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 30.00% | 30.00% | 630,000.00 | 612,899.87 | | -55,525.68 |
| 合计 | | | 96,391,233.32 | 116,966,824.89 | | 11,797,431.80 |

| 被投资单位名称 | 本期减少 | 本期红利 | 累计红利 | 期末余额 |
|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 镇江百盛商城有限公司 | | 8,318,823.54 | 71,132,649.79 | 59,092,615.76 |
| 江苏稳润光电有限公司 | | | | 42,676,380.78 |
| 镇江新安建材有限公司 | | | | 3,119,062.42 |
| 江苏恒华传媒有限公司[注] | 15,000,000.00 | | | |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | | | | 557,374.19 |
| 合计 | 15,000,000.00 | 8,318,823.54 | 71,132,649.79 | 105,445,433.15 |

[注] 江苏恒华传媒有限公司：公司对该公司的持股比例本年度降为 20%，对该公司不再具有重大影响，对该长期股权投资改用成本法进行核算。

（4）股权投资差额明细

| 被投资单位名称 | 初始金额 | 摊销期限 | 年初余额 | 本期减少 | | 期末余额 |
|------------|---------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
| | | | | 本期摊销 | 本期转销 | |
| 镇江百盛商城有限公司 | 17,968,203.03 | 10 年 | 7,037,546.20 | 1,796,820.30 | | 5,240,725.90 |
| 合计 | 20,291,365.06 | | 7,037,546.20 | 1,796,820.30 | | 5,240,725.90 |

(5) 合营企业及联营企业基本情况

| 被投资单位名称 | 注册地 | 业务性质 | 本公司持股比例 | 表决权比例 | 期末净资产 | 本期营业收入 | 本期净利润 |
|---------------|-------|------|---------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 一、合营企业 | | | | | | | |
| 镇江百盛商城有限公司 | 江苏·镇江 | 流通业 | 50.00% | 50.00% | 118,706,466.93 | 544,860,814.19 | 13,181,407.58 |
| 二、联营企业 | | | | | | | |
| 江苏稳润光电有限公司 | 江苏·镇江 | 制造业 | 25.47% | 25.47% | 167,313,935.77 | 153,424,988.58 | 20,952,641.39 |
| 镇江新安建材有限公司 | 江苏·镇江 | 流通业 | 29.00% | 29.00% | 5,625,396.66 | 55,362,557.63 | -374,603.34 |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 江苏·镇江 | 流通业 | 30.00% | 30.00% | 1,857,914.04 | 4,057,312.94 | -185,085.61 |

(6) 期末长期股权投资减值明细

| 被投资单位名称 | 年初余额 | 本期计提 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|---------------|--------------|------|------|--------------|-------------|
| 宁波大红鹰药业股份有限公司 | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 | 预计未来无经济利益流入 |
| 合计 | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 | |

9、投资性房地产

(1) 分类情况

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 房屋建筑物 | 236,590,340.93 | 8,113,622.57 | 14,314,628.77 | 230,389,334.73 |
| 土地使用权 | | | | |
| 合计 | 236,590,340.93 | 8,113,622.57 | 14,314,628.77 | 230,389,334.73 |
| 二、累计折旧/摊销 | | | | |
| 房屋建筑物 | 2,588,414.39 | 5,723,002.64 | 247,576.85 | 8,063,840.18 |
| 土地使用权 | | | | |
| 合计 | 2,588,414.39 | 5,723,002.64 | 247,576.85 | 8,063,840.18 |
| 三、账面净值 | | | | |
| 房屋建筑物 | 234,001,926.54 | | | 222,325,494.55 |
| 土地使用权 | | | | |
| 合计 | 234,001,926.54 | | | 222,325,494.55 |
| 四、减值准备 | | | | |
| 房屋建筑物 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 五、账面价值 | | | | |
| 房屋建筑物 | 234,001,926.54 | | | 222,325,494.55 |
| 土地使用权 | | | | |
| 合计 | 234,001,926.54 | | | 222,325,494.55 |

本期折旧和摊销额为 5,723,002.64 元；

本期增加数为根据决算数调整原转入投资性房地产的账面原值 8,113,622.57 元；

本期减少数为原对外出租的房屋建筑物，本年转租给子公司，相应的账面价值转入固定资产及累计折旧。

(2) 期末尚未办妥产权证书投资性房地产情况

| 项 目 | 未办妥产权证书的原因 |
|----------|------------|
| 恒顺商业广场三楼 | 办理申请中 |

10、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产及累计折旧增减变化情况

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 房屋及建筑物 | 619,026,578.17 | 14,326,850.92 | | 125,300,579.64 | 508,052,849.45 |
| 机器设备 | 333,763,381.29 | 22,965,040.81 | | 49,282,310.61 | 307,446,111.49 |
| 运输设备 | 12,187,875.69 | 1,497,558.57 | | 2,788,868.89 | 10,896,565.37 |
| 办公设备 | 51,436,875.02 | 4,723,704.55 | | 1,489,533.12 | 54,671,046.45 |
| 合计 | 1,016,414,710.17 | 43,513,154.85 | | 178,861,292.26 | 881,066,572.76 |
| 二、累计折旧 | | 本期新增 | 本期计提 | | |
| 房屋及建筑物 | 120,044,452.32 | 247,576.85 | 10,437,537.02 | 74,863,079.26 | 55,866,486.93 |
| 机器设备 | 96,408,592.16 | | 33,717,199.77 | 27,528,183.08 | 102,597,608.85 |
| 运输设备 | 6,195,265.39 | | 2,830,486.91 | 989,975.86 | 8,035,776.44 |
| 办公设备 | 14,362,292.15 | | 3,352,733.13 | 1,088,138.05 | 16,626,887.23 |
| 合计 | 237,010,602.02 | 247,576.85 | 50,337,956.83 | 104,469,376.25 | 183,126,759.45 |
| 三、账面净值 | | | | | |
| 房屋及建筑物 | 498,982,125.85 | | | | 452,186,362.51 |
| 机器设备 | 237,354,789.13 | | | | 204,848,502.65 |
| 运输设备 | 5,992,610.30 | | | | 2,860,788.93 |
| 办公设备 | 37,074,582.87 | | | | 38,044,159.22 |
| 合计 | 779,404,108.15 | | | | 697,939,813.31 |
| 四、减值准备 | | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | | |
| 机器设备 | | | | | |
| 运输设备 | | | | | |
| 办公设备 | | | | | |
| 合计 | | | | | |
| 五、账面价值 | | | | | |
| 房屋及建筑物 | 498,982,125.85 | | | | 452,186,362.51 |
| 机器设备 | 237,354,789.13 | | | | 204,848,502.65 |
| 运输设备 | 5,992,610.30 | | | | 2,860,788.93 |
| 办公设备 | 37,074,582.87 | | | | 38,044,159.22 |
| 合计 | 779,404,108.15 | | | | 697,939,813.31 |

本期折旧额为 50,337,956.83 元。

本期由在建工程转入固定资产的原值为 9,782,624.87 元。

(2) 公司无暂时闲置的固定资产

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

| 项 目 | 原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|------|--------------|------------|--------------|
| 机器设备 | 2,689,136.51 | 478,684.00 | 2,210,452.51 |
| 合 计 | 2,689,136.51 | 478,684.00 | 2,210,452.51 |

(4) 期末无通过经营租赁租出的固定资产；

(5) 期末无持有待售的固定资产；

(6) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产抵押、担保情况：

公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司以丹徒工业园区广园路 66 号房产（徒字第 84805856、84805857）作为抵押向镇江农行三山分理处借款，其中：短期借款 3,000.00 万元、长期借款 4,000.00 万元；

公司以房产（镇房权证润字第 21650139 号）作为抵押向江苏银行镇江正东路营业部借款 6,000.00 万元；

公司子公司镇江恒达塑料包装有限责任公司以房产主车间厂房（镇房权证润字第 65651373 号）作为抵押向镇江农行工业园支行借款 600.00 万元；

公司子公司江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司以其房产（310 房地产 2011T 字第 00018 号）作为抵押向重庆银行云阳支行借款 300.00 万；

公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司以房屋（镇房权证京字第 9005228400 号）作为抵押向华一银行天津分行借款 21,000.00 万元，并以上述房产作为抵押为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元。

(7) 期末尚未办妥产权证书的固定资产情况

| 项 目 | 未办妥产权证书的原因 |
|------------------|------------|
| 江苏恒顺调味食品有限公司房产权证 | 办理申请中 |

(8) 报告期内固定资产无需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

11、在建工程

(1) 分类情况

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 在建工程 | 24,534,781.89 | | 24,534,781.89 | 5,855,350.47 | | 5,855,350.47 |
| 合 计 | 24,534,781.89 | | 24,534,781.89 | 5,855,350.47 | | 5,855,350.47 |

(2) 在建工程本期变动情况

| 项 目 | 预算数 | 年初余额 | 本期增加 | 本期转入固定 资产 | 本期其他减少 | 期末余额 |
|----------------|---------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 制醋二车间 | 4000 万 | 443,000.00 | 13,828,984.13 | | | 14,271,984.13 |
| 醋豆项目[注 1] | 97 万 | 447,887.30 | 1,116,729.70 | | 447,887.30 | 1,116,729.70 |
| 20 万吨香醋项目 | 148.5 万 | | 1,188,000.00 | | | 1,188,000.00 |
| 黄酒仓库 | 64.5 万 | | 464,952.00 | | | 464,952.00 |
| 污水处理扩改项目 | 466.7 万 | | 2,800,000.00 | | | 2,800,000.00 |
| 酱菜车间 | | 150,000.00 | 305,235.49 | | | 455,235.49 |
| 恒华彩印新厂区建设[注 2] | 550 万元 | 997,395.60 | 5,985,090.00 | | 6,982,485.60 | |
| 恒华彩印安装机器设备 | | 1,619,201.56 | 229,422.22 | 1,841,423.78 | | 7,200.00 |
| 恒达新厂房建筑工程 | 120 万元 | 643,763.00 | 2,005,512.52 | 2,649,275.52 | | |
| 恒丰改扩建设工程 | 112 万元 | | 786,177.03 | 186,177.03 | | 600,000.00 |
| 恒欣肥料生产车间改扩建设工程 | 931 万元 | | 1,516,458.00 | 1,516,458.00 | | |
| 徐州万通新厂区二期工程 | | | 2,210,285.35 | 2,020,964.96 | | 189,320.39 |

| 项 目 | 预算数 | 年初余额 | 本期增加 | 本期转入固定 资产 | 本期其他减少 | 期末余额 |
|----------|--------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 农欣饲料新饲料厂 | 125 万元 | 458,000.00 | 863,521.58 | 1,321,521.58 | | |
| 其他零星工程 | | 1,096,103.01 | 3,029,791.77 | 246,804.00 | 447,371.62 | 3,431,719.16 |
| 合 计 | | 5,855,350.47 | 36,330,159.79 | 9,782,624.87 | 7,877,744.52 | 24,525,140.87 |

| 项 目 | 工程投入占预 算比例 (%) | 工程进度 | 利息资本化 累计金额 | 其中：本期利 息资本化金额 | 本期利息资 本化率 (%) | 资金来源 |
|---------------|-------------------|---------|---------------|------------------|------------------|------|
| 制醋二车间 | 36.00% | 10.00% | | | | 自筹资金 |
| 醋豆项目 | 115.00% | 80.00% | | | | 自筹资金 |
| 20 万吨香醋项目 | 80.00% | 80.00% | | | | 自筹资金 |
| 黄酒仓库 | 72.00% | 80.00% | | | | 自筹资金 |
| 污水处理扩改项目 | 60.00% | 90.00% | | | | 自筹资金 |
| 酱菜车间 | | 90.00% | | | | 自筹资金 |
| 恒华彩印新厂区建设 | 126.96% | 90.00% | | | | 自筹资金 |
| 恒华彩印安装机器设备 | 100.00% | 99.00% | | | | 自筹资金 |
| 恒达新厂房建筑工程 | 220.78% | 100.00% | | | | 自筹资金 |
| 恒丰改扩建工程 | 70.19% | 100.00% | | | | 自筹资金 |
| 恒欣肥料生产车间改扩建工程 | 80.00% | 100.00% | | | | 自筹资金 |
| 徐州万通新厂区二期建设工程 | | 80.00% | | | | 自筹资金 |
| 农欣饲料新饲料厂 | 105.72% | 100.00% | | | | 自筹资金 |
| 其他零星工程 | | | | | | 自筹资金 |
| 合 计 | | | | | | |

[注 1] 本期其他减少系公司因退城进区，对中山西路 84 号厂区进行整体搬迁，醋豆项目原在中山西路 84 号厂区发生的在建工程转入固定资产清理。

[注 2] 本期其他减少系公司子公司镇江恒华彩印包装有限责任公司与镇江市润州西京工贸有限责任公司签订了转让恒华彩印位于润州民营开发区凤凰路的 7307.8 m²土地使用权（土地号：0051170031、81080042）及土地上建筑物 6300 m²的协议，故将土地及厂房设备从在建工程转至固定资产清理，厂房设备原值 6,982,485.60 元，期末已收到转让款 580.00 万元（转让总金额 880.00 万元）。

[注 3] 原因同[注 1]。

12、固定资产清理

| 项 目 | 期末余额 | 转入清理的原因 |
|-----------------------|---------------|---------|
| 恒华彩印民营开发区厂房清理[注 1] | 1,182,485.60 | 转让 |
| 醋业股份中山西路厂区房产设备清理[注 2] | 23,043,863.93 | 厂区搬迁 |
| 合 计 | 24,226,349.53 | |

[注 1] 公司子公司镇江恒华彩印包装有限责任公司与镇江市润州西京工贸有限责任公司签订了转让恒华彩印位于润州民营开发区凤凰路的 7307.8 m²土地使用权（土地号：0051170031、81080042）及土地上建筑物 6300 m²的协议，故将土地及厂房设备从在建工程转至固定资产清理，厂房设备原值 6,982,485.60 元，已收到转让款 580.00 万元（转让总金额 880.00 万元），固定资产清理期末余额为 1,182,485.60 元；

[注 2] 公司因退城进区，对中山西路 84 号厂区进行整体搬迁，该部分厂房设备及在建工程原值 57,832,431.03，累计折旧 35,004,594.39，账面净值 22,827,836.64，发生清理费用 216,027.29，固定资产清理期末余额为 23,043,863.93。

根据 2009 年 11 月公司与江苏恒顺集团有限公司签订的《拆迁补偿协议》，江苏恒顺集团有限公司承诺，对取得的拆迁补偿款优先补偿给本公司，并且保证补偿金额不低于本公司被拆迁资产的账面净值。

13、无形资产

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本年减少 | 期末余额 |
|-------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 原值 | | | | |
| 土地使用权 | 78,883,377.23 | 69,280,881.00 | 5,106,201.74 | 143,058,056.49 |
| 其他 | 2,996,416.43 | 642,648.38 | | 3,639,064.81 |
| 合计 | 81,879,793.66 | 69,923,529.38 | 5,106,201.74 | 146,697,121.30 |
| 累计摊销 | | | | |
| 土地使用权 | 7,154,390.17 | 1,500,799.72 | 600,420.99 | 8,054,768.90 |
| 其他 | 1,186,577.55 | 385,733.75 | 0 | 1,572,311.30 |
| 合计 | 8,340,967.72 | 1,886,533.47 | 600,420.99 | 9,627,080.20 |
| 减值准备 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 账面价值 | | | | |
| 土地使用权 | 71,728,987.06 | | | 135,003,287.59 |
| 其他 | 1,809,838.88 | | | 2,066,753.51 |
| 合计 | 73,538,825.94 | | | 137,070,041.10 |

本期摊销额为 1,886,533.47 元。

(2) 公司无形资产不存在需计提减值准备的情况；

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司无形资产抵押、担保情况：

公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司以镇江市丹徒新区勤政南路北土地使用权（镇徒国用 2006 第 084 号）作为抵押向镇江农行三山分理处借款 4750.00 万；公司子公司镇江恒达塑料包装有限责任公司以润州区民营经济开发区润兴东路侧土地使用权（镇国用 2006 第 1157965 号，地号：0612008）作为抵押向镇江农行工业园支行借款 600.00 万元；

公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司以土地使用权（镇国用 2005 第 1156701）作为抵押向镇江中行学府路支行借款 5000.00 万元，以镇江市学府路土地使用权（镇国用 2009 第 279 号）作为抵押向镇江建行城东支行借款 10000.00 万元；

公司子公司镇江华龙新型建材有限公司以镇江市丹徒区高资镇陈丰村土地使用权（镇徒国用 2009 第 6 号）作为抵押向江苏银行镇江招商银行借款 1465.00 万元；

公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司以土地使用权（镇国用 2009 第 4536 号）作为抵押向华一银行天津分行借款 21000.00 万元，并以上述土地作为抵押为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6450.00

万元。

14、商誉

(1) 分类情况

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 303,621.72 | | 303,621.72 | 303,621.72 | | 303,621.72 |
| 镇江晨曦房产投资有限公司 | | | | 1,450,660.23 | | 1,450,660.23 |
| 镇江合成建材有限责任公司 | 3,373,537.66 | 3,373,537.66 | | 3,373,537.66 | 3,373,537.66 | |
| 江苏恒顺饮品有限公司 | 424,387.22 | | 424,387.22 | | | |
| 镇江顺和物业有限公司 | 93,776.25 | | 93,776.25 | | | |
| 合计 | 4,195,322.85 | 3,373,537.66 | 821,785.19 | 5,127,819.61 | 3,373,537.66 | 1,754,281.95 |

(2) 本期变动情况

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 303,621.72 | | | 303,621.72 |
| 镇江晨曦房产投资有限公司 | 1,450,660.23 | | 1,450,660.23 | |
| 镇江合成建材有限责任公司 | 3,373,537.66 | | | 3,373,537.66 |
| 江苏恒顺饮品有限公司[注 1] | | 424,387.22 | | 424,387.22 |
| 镇江顺和物业有限公司[注 2] | | 93,776.25 | | 93,776.25 |
| 合 计 | 5,127,819.61 | 518,163.47 | 1,450,660.23 | 4,195,322.85 |

[注 1] 江苏恒顺饮品有限公司：2011 年 7 月，公司与镇江恒新药业有限公司、南京维林克菲生物科技有限公司签订股权转让协议，公司分别出资 400 万元、25 万元受让上述两方持有的江苏恒顺饮品有限公司 80.00%及 5.00%的股权，工商登记已于 2011 年 7 月完成，至此公司合计持有江苏恒顺饮品有限公司 85.00%股权。江苏恒顺饮品有限公司成为本公司子公司，属于非同一控制下的企业合并，双方确定的购买日为 2011 年 7 月 31 日，公司在购买日编制资产负债表时，确定的该公司可辨认资产、负债的公允价值与账面价值一致，公司合并成本大于合并中取得的该公司可辨认净资产公允价值份额的差额，确认合并资产负债表中的商誉；

[注 2] 镇江顺和物业有限公司：2011 年 4 月，公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司与司端余、戴涛、张圆圆签订股权转让协议，镇江中房新鸿房地产开发有限公司出资 112 万元受让上述三方持有的镇江顺和物业有限公司 50.00%、25%及 25.00%的股权，工商登记已于 2011 年 5 月完成，至此本公司子公司镇江中房新鸿房地产开发有限公司合计持有镇江顺和物业有限公司 100.00%股权。镇江顺和物业有限公司成为本公司子公司，双方确定的购买日为 2011 年 4 月 30 日，公司在购买日编制资产负债表时，确定的该公司可辨认资产、负债的公允价值与账面价值一致，公司合并成本大于合并中取得的该公司可辨认净资产公允价值份额的差额，确认合并资产负债表中的商誉。

15、长期待摊费用

| 项 目 | 原始发生额 | 年初余额 | 本期增加 | 本期摊销额 | 累计摊销额 | 期末余额 | 剩余摊销期限 |
|-------|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 装修费 | | | | | | | |
| 账户管理费 | 8,000,000.00 | | 8,000,000.00 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | 6,400,000.00 | 48 月 |

| | | | | | | | |
|-----|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 合 计 | 8,000,000.00 | 0.00 | 8,000,000.00 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | 6,400,000.00 | |
|-----|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|

[注] 系公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司向华一银行申请贷款时, 华一银行收取的账户管理费, 分五年摊销, 本期摊销 1,600,000.00 元。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|---------------|---------------|
| 递延所得税资产 | | |
| 坏帐准备 | 6,368,328.08 | 6,883,290.70 |
| 存货跌价准备 | 4,375,000.00 | 5,237,500.00 |
| 未实现内部销售存货 | 4,183,240.18 | 4,267,604.15 |
| 应付职工薪酬 | | |
| 可抵扣亏损 | 3,613,020.59 | 516,896.37 |
| 小 计 | 18,539,588.85 | 16,905,291.22 |
| 递延所得税负债 | | |
| 交易性金融工具估值 | | - |
| | | - |
| 小 计 | | - |

(2) 未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|--------------|--------------|
| 存货跌价准备 | 5,780,000.00 | 6,220,000.00 |
| 长期股权投资减值准备 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 合 计 | 8,780,000.00 | 9,220,000.00 |

(3) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异明细

| 项 目 | 金 额 |
|-----------------|---------------|
| 应纳税暂时性差异 | |
| | |
| 可抵扣暂时性差异 | |
| 坏帐准备 | 25,473,312.32 |
| 存货跌价准备 | 17,500,000.00 |
| 未实现内部销售存货 | 16,732,960.72 |
| 可抵扣亏损 | 14,452,082.36 |
| 小 计 | 74,158,355.40 |

17、其他非流动资产

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------------------|----------------|------|----------------|------|
| 恒丰食品镇江有限公司 [注 1] | 212,914.47 | | 212,914.47 | |
| 镇江恒丰酱醋有限公司 [注 1] | 203,032.11 | | 203,032.11 | |
| 镇江晨曦房产投资有限公司 [注 2] | 130,829,617.94 | | 130,829,617.94 | |
| 合 计 | 131,245,564.52 | | 131,245,564.52 | |

[注 1] 公司其他非流动资产项目的内容为以前年度非同一控制下企业合并，购买日被购买方可辨认资产、负债的公允价值大于其账面价值的差额，由于公司无法将该差额分摊至被购买方各项可辨认的资产、负债，因此公司在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销，计入了合并利润表相关的管理费用项目。

[注 2] 公司子公司镇江恒顺房地产有限公司本年度转让了所持有的镇江晨曦房产投资有限公司 100% 的股权，工商变更已经于 2011 年 12 月 28 日办理，镇江晨曦房产投资有限公司 2011 年 12 月 31 日的资产负债表不再纳入公司合并报表范围，镇江晨曦房产投资有限公司账面其他非流动资产反映的与南京军区第三房地产管理分局合作开发经营的镇江百盛商城有限公司项目本年在合并报表时转出。

18、资产减值准备

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|------------------|---------------|-------------|------|--------------|--------------|---------------|
| | | 本期计提 | 其他增加 | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 27,533,162.79 | -370,918.24 | | | 1,688,932.22 | 25,473,312.33 |
| 二、存货跌价准备 | 27,170,000.00 | | | 3,890,000.00 | | 23,280,000.00 |
| 三、可供出售金融资产减值准备 | | | | | | |
| 四、持有至到期投资减值准备 | | | | | | |
| 五、长期股权投资减值准备 | 3,000,000.00 | | | | | 3,000,000.00 |
| 六、投资性房地产减值准备 | | | | | | |
| 七、固定资产减值准备 | | | | | | |
| 八、工程物资减值准备 | | | | | | |
| 九、在建工程减值准备 | | | | | | |
| 十、生产性生物资产减值准备 | | | | | | |
| 其中：成熟生产性生物资产减值准备 | | | | | | |
| 十一、油气资产减值准备 | | | | | | |
| 十二、无形资产减值准备 | | | | | | |
| 十三、商誉减值准备 | 3,373,537.66 | | | | | 3,373,537.66 |
| 十四、其他 | | | | | | |
| 合 计 | 61,076,700.45 | -370,918.24 | | 3,890,000.00 | 1,688,932.22 | 55,126,849.99 |

19、短期借款

| 借款类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 信用借款 | | 100,000,000.00 |
| 抵押借款 [注 1] | 83,500,000.00 | 148,500,000.00 |
| 保证借款 [注 2] | 1,102,800,000.00 | 1,111,300,000.00 |
| 抵押+担保 [注 3] | 63,000,000.00 | |
| 合 计 | 1,249,300,000.00 | 1,359,800,000.00 |

[注 1]

公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司以镇江市丹徒新区勤政南路北土地使用权（镇徒国用 2006 第 084 号）作为抵押向镇江农行三山分理处借款 4,750.00 万，以丹徒工业园区广园路 66 号房产（徒字第 84805856、84805857）作为抵押向镇江农行三山分理处借款 3,000.00 万元；

公司子公司镇江恒达塑料包装有限责任公司以房产主车间厂房（镇房权证润字第 65651373 号）和润州区民营经济开发区润兴东路侧土地使用权（镇国用 2006 第 1157965 号，地号：0612008）作为抵押向镇江农行工业园支行借款 600.00 万元。

[注 2]

江苏醋业股份有限公司为子公司 5,580.00 万短期借款提供连带责任保证；

江苏恒顺集团有限公司为公司及子公司 25,000.00 万短期借款提供连带责任保证；

江苏恒顺集团有限公司和镇江市交通投资建设发展公司为公司及子公司 20,000.00 万短期借款提供连带责任保证；

江苏索普（集团）有限公司为公司及子公司 32,200.00 万短期借款提供连带责任保证；

镇江市交通投资建设发展公司为公司 27,500.00 万短期借款提供连带责任保证；

[注 3]

公司以江苏恒顺集团有限公司房产（镇房权证润字第 70009183 号）、土地（镇国用（2002）字第 1131971 号）以及公司自有房产（镇房权证润字第 21650139 号）向江苏银行镇江正东路营业部借款 6,000.00 万元，并由江苏恒顺集团有限公司提供连带责任保证；

公司子公司江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司以其房产（310 房地产 2011T 字第 00018 号）作为抵押向重庆银行云阳支行借款 300.00 万，并由叶有伟、万明提供连带责任保证。

20、应付票据

(1) 明细情况

| 票据种类 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票[注] | 546,750,000.00 | 362,451,556.15 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 546,750,000.00 | 362,451,556.15 |

[注]截止 2011 年 12 月 31 日，公司为开具银行承兑汇票存放在银行的保证金余额为 21,325.00 万元，信用证保证金 9,590.00 万元；镇江市城市建设投资集团有限公司为公司银行承兑汇票提供 7,500.00 万元的连带责任保证；江苏恒顺集团有限公司为公司银行承兑汇票提供 7,900.00 万元的连带责任保证；镇江市交通投资建设发展公司为公司信用证提供 6,000.00 万元的连带责任保证；江苏索普（集团）有限公司为公司信用证提供 2,360.00 万元的连带责任保证；

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，应付票据余额中无已到期尚未支付及应付持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位票据。

21、应付账款

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，应付账款余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，应付账款余额中一年以上应付账款金额为 23,030,963.41 元，占应付账款总额的 10.09%，，主要为尚未与供应商结算的货款。

22、预收款项

预收款项余额中无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

23、应付职工薪酬

(1) 分类情况

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,602,107.40 | 111,634,578.68 | 111,729,843.00 | 2,506,843.08 |
| 二、职工福利费 | 1,124,500.41 | 4,256,251.74 | 4,310,681.45 | 1,070,070.70 |
| 三、社会保险费 | 102,365.89 | 17,592,471.34 | 17,503,743.19 | 191,094.04 |
| 四、住房公积金 | 1,440.00 | 3,232,605.00 | 3,232,605.00 | 1,440.00 |
| 五、中方职工住房基金 | 832,389.78 | | 202,199.56 | 630,190.22 |
| 六、工会经费和职工教育经费 | 2,086,787.62 | 1,101,906.60 | 1,246,714.64 | 1,941,979.58 |
| 七、非货币福利 | | | | |
| 八、其他 | 26,407.87 | | 26,407.87 | |
| 合 计 | 6,775,998.97 | 137,817,813.36 | 138,252,194.71 | 6,341,617.62 |

(2) 公司期末应付职工薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴，为预提的 2011 年 12 月份工资及 2011 年度的奖金，公司已在 2012 年 1 季度全部发放。

24、应交税费

(1) 明细情况

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 增值税 | 4,595,760.80 | 8,016,208.71 |
| 营业税 | -921,137.24 | 268,562.55 |
| 城建税 | 342,820.44 | 546,638.10 |
| 企业所得税 | 7,936,425.87 | 10,875,654.99 |
| 个人所得税 | 171,297.00 | 45,621.57 |
| 房产税 | | 2,362,106.83 |
| 土地增值税 | | 155,445.34 |
| 土地使用税 | | 1,783,555.68 |
| 教育费附加 | 255,165.30 | 217,119.60 |
| 各项基金 | 77,830.27 | 216,974.22 |
| 其他税费 | 883,414.37 | 137,803.77 |
| 合 计 | 13,341,576.81 | 24,625,691.36 |

(2) 应交税费期末余额较年初余额减少 45.82%，主要原因系本期应缴纳的增值税及企业所得税减少。

(3) 公司执行的各项税率及税收优惠政策参见本附注三。

25、应付利息

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 借款利息 | 2,684,024.44 | 1,714,587.56 |
| 合 计 | 2,684,024.44 | 1,714,587.56 |

26、应付股利

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|--------------|--------------|
| 江苏恒顺集团有限公司 | 2,524,993.27 | 2,524,993.27 |

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|---------------|---------------|
| 欣鑫（香港）有限公司 | 15,219,280.96 | 15,219,280.96 |
| 镇江双信物资有限公司 | 689,887.67 | 1,738,214.82 |
| 镇江新惠投资贸易有限公司 | 38,648.30 | 38,764.97 |
| 镇江市佳业建材物资有限公司 | 88,945.76 | |
| 蔡沛均 | 43,540.65 | |
| 合 计 | 18,605,296.61 | 19,521,254.02 |

27、其他应付款

(1) 期末欠持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方单位款项如下:

| 单位名称 | 期末数 | 期初数 |
|------------|---------------|---------------|
| 江苏恒顺集团有限公司 | 11,050,000.00 | 20,055,179.09 |

(2) 金额较大的其他应付款

| 往来单位（项目） | 金额 | 款项性质或内容 |
|---------------|---------------|---------|
| 丹阳市富豪机械制造有限公司 | 20,000,000.00 | 往来款 |
| 蔡亭照 | 15,000,000.00 | 往来款 |
| 镇江市汇鑫典当有限公司 | 11,000,000.00 | 暂借款 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 11,050,000.00 | 往来款 |
| 镇江新惠投资贸易有限公司 | 6,530,000.00 | 应付股权转让款 |
| 镇江亿年建材有限公司 | 5,000,000.00 | 往来款 |
| 合 计 | 68,580,000.00 | |

28、一年内到期的非流动负债

(1) 分类情况

| 借款类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|---------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款 | 18,080,000.00 | 175,600,000.00 |
| 合 计 | 18,080,000.00 | 175,600,000.00 |

(2) 一年内到期的长期借款

| 借款类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|---------------|----------------|
| 抵押借款 [注 1] | 14,650,000.00 | 85,000,000.00 |
| 保证借款 [注 2] | 3,430,000.00 | 90,600,000.00 |
| 合 计 | 18,080,000.00 | 175,600,000.00 |

[注 1] 公司子公司镇江华龙新型建材有限公司以镇江市丹徒区高资镇陈丰村土地使用权(镇徒国用 2009 第 6 号)作为抵押向江苏银行镇江招商银行借款 1,465.00 万元;

[注 2] 江苏恒顺集团有限公司为公司子公司镇江华龙新型建材有限公司 343.00 万元借款提供连带责任保证。

(3) 金额前五名的一年内到期的非流动负债

| 贷款单位 | 起始日 | 终止日 | 币种 | 年利率 (%) | 期末余额 |
|------------|------------|------------|-----|---------|---------------|
| 江苏银行镇江招商支行 | 2009-11-16 | 2012-11-25 | 人民币 | 6.48 | 14,650,000.00 |

| 贷款单位 | 起始日 | 终止日 | 币种 | 年利率 (%) | 期末余额 |
|------------|------------|------------|-----|---------|---------------|
| 江苏银行镇江招商支行 | 2009-11-16 | 2012-11-25 | 人民币 | 6.48 | 3,430,000.00 |
| 合计 | | | | | 18,080,000.00 |

29、长期借款

(1) 分类情况

| 借款类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 抵押借款[注 1] | 190,000,000.00 | 129,650,000.00 |
| 保证借款[注 2] | 34,000,000.00 | 39,350,000.00 |
| 抵押+保证借款[注 3] | 274,500,000.00 | |
| 合计 | 498,500,000.00 | 169,000,000.00 |

[注 1] 公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司以丹徒工业园区广园路 66 号房产（徒字第 84805856、84805857）作为抵押向镇江农行三山分理处借款 4,000.00 万元；

公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司以土地使用权（镇国用 2005 第 1156701）作为抵押向镇江中行学府路支行借款 5,000.00 万元，以镇江市学府路土地使用权（镇国用 2009 第 279 号）作为抵押向镇江建行城东支行借款 10,000.00 万元；

[注 2] 江苏恒顺醋业股份有限公司和江苏索普（集团）有限公司为公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司 3,400.00 万长期借款提供连带责任保证；

[注 3] 公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司以土地使用权（镇国用 2009 第 4536 号）、房屋（镇房权证京字第 9005228400 号）、在建工程（地号 0140410134006 学府路 68 号第三层 301 室）作为抵押向华一银行天津分行借款 21,000.00 万元，并以上述房产土地作为抵押为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元，由江苏恒顺集团有限公司提供连带责任保证。

(2) 金额前五名的长期借款

| 贷款单位 | 起始日 | 终止日 | 币种 | 年利率 (%) | 期末余额 |
|-----------|-----------|------------|-----|---------|----------------|
| 华一银行天津分行 | 2011-1-18 | 2014-1-18 | 人民币 | 6.8400% | 100,000,000.00 |
| 华一银行天津分行 | 2011-4-27 | 2014-4-27 | 人民币 | 7.6100% | 60,000,000.00 |
| 华一银行天津分行 | 2011-1-7 | 2014-1-7 | 人民币 | 6.8400% | 50,000,000.00 |
| 镇江农行三山分理处 | 2011-1-10 | 2014-12-21 | 人民币 | 5.2650% | 40,000,000.00 |
| 镇江建行城东支行 | 2011-6-27 | 2013-4-21 | 人民币 | 6.4000% | 35,000,000.00 |
| 合计 | | | | | 285,000,000.00 |

30、长期应付款

| 种类 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|--------------|------|------------|--------------|
| 应付融资租赁款[注] | 2,708,483.56 | | | 1,752,824.78 |
| 减：未确认融资费用 | 243,857.10 | | 172,668.05 | 71,189.05 |
| 合计 | 2,464,626.46 | | 172,668.05 | 1,681,635.73 |

[注] 由江苏蓝和泰印务有限公司为子公司镇江恒华彩印包装有限公司融资租赁提供担保。

31、专项应付款

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------------|---------------|------|--------------|--------------|
| 职工安置备付金[注 1] | 6,545,616.00 | | 399,564.00 | 6,146,052.00 |
| 拆迁补偿款[注 2] | 4,454,540.00 | | 1,316,091.57 | 3,138,448.43 |
| 合 计 | 11,000,156.00 | | 1,715,655.57 | 9,284,500.43 |

[注 1] 公司子公司徐州万通食品酿造有限公司，因位于徐州市大马路的原厂区土地被徐州市土地储备中心收回，公司上年收到全部原厂房及土地拆迁补偿款，其中尚未支付的职工安置备付金挂专项应付款，本期支付 399,564.00 元。

[注 2] 根据公司子公司江苏恒顺沐阳调味品有限公司与沐阳中诚实业有限公司签订的《沐阳县房屋拆迁补偿安置协议》，沐阳中诚实业有限公司拆除江苏恒顺沐阳调味品有限公司位于沐阳县沐宿路西环河南路南的房产及土地，应支付拆迁补偿款 1,208.00 万元，沐阳中诚实业有限公司在协议签订时预付补偿费 500.00 万元，扣除发生的拆迁费用后，余额 445.45 万元计入专项应付款，本期支付拆迁费用 131.61 万元。

32、其他非流动负债

(1) 分类情况

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 科技三项经费 | 1,279,845.50 | 2,418,979.10 |
| 递延收益 | 14,391,024.70 | 16,083,596.70 |
| 合 计 | 15,670,870.20 | 18,502,575.80 |

(2) 递延收益

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 年产 10 万吨普通香醋、年产 10 万吨精品香醋项目 [注 1] | 12,285,000.00 | 14,218,000.00 |
| 年产 20 万吨香醋项目引导资金 [注 2] | 770,000.00 | 880,000.00 |
| 醋糟生产有机肥料循环经济项目 [注 3] | 884,024.70 | 492,000.00 |
| 镇江环保专项资金 [注 4] | 452,000.00 | 493,596.70 |
| 合 计 | 14,391,024.70 | 16,083,596.70 |

注：项目文件

[注 1] 根据苏财企[2009]106 号文，江苏省财政厅下拨给公司子公司-江苏恒顺调味食品有限公司第一期省级重点产业调整和振兴专项引导资金 17,550,000.00 元用于支持公司子公司-江苏恒顺调味食品有限公司“年产 10 万吨普通香醋、年产 10 万吨精品香醋项目”，按照项目投资计划本期转入营业外收入 1,755,000.00 元，累计转入营业外收入 5,265,000.00 元。

[注 2] 根据苏财企[2008]226 号文，江苏省财政厅下拨给公司子公司-江苏恒顺调味食品有限公司自主创新和产业升级专项引导资金 1,100,000.00 元用于公司子公司-江苏恒顺调味食品有限公司“年产 20 万吨香醋项目”，按照项目进度本期转入营业外收入 110,000.00 元，累计转入营业外收入 330,000.00 元。

[注 3] 公司及其子公司镇江恒欣肥料科技有限公司“利用醋糟生产有机肥料项目”收到江苏省财政厅、江苏省经济

贸易委员会联合下拨的省级节能减排（节能与循环经济）专项引导资金，支付项目研发费用后，期末账面余额 884,024.70 元。

[注 4]公司子公司镇江恒欣肥料科技有限公司根据镇环[2009]251 号文件收到镇江市环境保护局联合镇江市财政局下拨的 2009 年第二批市级环境保护专项资金 380,000.00 元，用于调味品酿造工业糟渣农用资源化循环利用关键技术及产业化项目；该项目另收到中国科学技术部关于农产品酿造糟渣农用资源化技术及产业化项目的拨款 300,000.00 元；项目累计投入 228,000.00 元，期末账面余额为 452,000.00 元。

33、股本

数量单位：万股

| 项 目 | 年初余额 | | 本期增减(+, -) | | | | | 期末余额 | |
|------------|-----------|---------|------------|----|-------|----|----|-----------|---------|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、社会法人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 12,715.00 | 100.00% | | | | | | 12,715.00 | 100.00% |
| 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 | 12,715.00 | 100.00% | | | | | | 12,715.00 | 100.00% |

34、资本公积

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 股本溢价 | 164,336,138.71 | | | 164,336,138.71 |
| 其他资本公积 | 33,138,458.68 | | | 33,138,458.68 |
| 合 计 | 197,474,597.39 | | | 197,474,597.39 |

35、盈余公积

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|---------------|------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 29,486,910.14 | 243,576.60 | | 29,730,486.74 |
| 合 计 | 29,486,910.14 | 243,576.60 | | 29,730,486.74 |

36、未分配利润

| 项 目 | 金 额 |
|----------------|---------------|
| 上年年末未分配利润 | 70,083,370.26 |
| 加：本年会计政策变更 | |
| 本期年初未分配利润 | 70,083,370.26 |
| 加：本期归属于母公司的净利润 | 10,079,903.55 |

| | |
|------------------|---------------|
| 盈余公积转入数 | |
| 减：提取法定盈余公积 [注 1] | 243,576.60 |
| 提取任意盈余公积 | |
| 提取的奖励及福利基金 | |
| 减：应付普通股股利 [注 2] | 9,536,250.00 |
| 转作股本的普通股股利 | |
| 其他转出 | |
| 期末未分配利润 | 70,383,447.21 |

[注 1]按照母公司 2011 年度实现净利润的 10%计提法定盈余公积金；

[注 2] 根据公司 2011 年度股东大会决议，以 2010 年 12 月 31 日总股本为基数，于 2011 年 6 月向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.75 元(含税)，共计派发现金股利 9,536,250.00 元。

37、少数股东权益

| 公司名称 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 江苏中网通信有限公司 | 826,698.73 | 951,737.01 |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 1,785,081.26 | 3,019,351.25 |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | | 2,297,707.71 |
| 镇江恒顺饲料有限公司 | 1,888,184.98 | 1,904,998.00 |
| 镇江农欣饲料有限公司 | 1,856,002.28 | 1,820,737.92 |
| 镇江顺丰调味品有限公司 | | 2,027,126.38 |
| 徐州恒顺万通食品酿造有限公司 | 6,701,988.61 | 6,752,150.18 |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 2,407,631.86 | 2,189,477.72 |
| 江苏恒顺沭阳调味品有限公司 | 1,615,926.50 | 1,608,697.18 |
| 镇江恒顺酒业有限公司 | 2,647,145.48 | 1,667,134.68 |
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 2,301,966.34 | 2,593,225.90 |
| 镇江恒达塑料有限公司 | 1,571,064.26 | 1,965,056.01 |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 2,486,333.36 | 2,644,062.77 |
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | -1,976,515.31 | -1,065,964.41 |
| 其他子公司 | 8,528,411.72 | 5,093,751.68 |
| 合计 | 32,639,920.07 | 35,469,249.98 |

38、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 998,854,126.48 | 1,136,568,945.87 |
| 其他业务收入 | 18,917,466.64 | 12,317,717.54 |
| 合计 | 1,017,771,593.12 | 1,148,886,663.41 |

(2) 营业成本

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务成本 | 677,850,389.39 | 784,302,971.15 |
| 其他业务成本 | 12,519,019.93 | 7,711,010.51 |
| 合 计 | 690,369,409.32 | 792,013,981.66 |

(3) 主营业务收入和成本的主要情况列示如下:

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|----------------|------------------|
| 主营业务收入 | | |
| 酱醋调味品 | 698,652,537.58 | 576,973,302.42 |
| 房地产 | 174,732,583.00 | 374,773,754.12 |
| 建筑安装工程 | | 31,139,929.80 |
| 其他 | 125,469,005.90 | 153,681,959.53 |
| 合 计 | 998,854,126.48 | 1,136,568,945.87 |
| 主营业务成本 | | |
| 酱醋调味品 | 437,836,689.93 | 368,530,257.48 |
| 房地产 | 136,459,939.05 | 257,067,926.23 |
| 建筑安装工程 | | 29,339,690.14 |
| 其他 | 103,553,760.41 | 129,365,097.30 |
| 合 计 | 677,850,389.39 | 784,302,971.15 |
| 主营业务利润 | | |
| 酱醋调味品 | 260,815,847.65 | 208,443,044.94 |
| 房地产 | 38,272,643.95 | 117,705,827.89 |
| 建筑安装工程 | | 1,800,239.66 |
| 其他 | 21,915,245.49 | 24,316,862.22 |
| 合 计 | 321,003,737.09 | 352,265,974.71 |

前五名客户的销售收入总额为 10,295.41 万元，占全部主营业务收入的 10.31%。

(4) 其他业务分项列示

| 项 目 | 金 额 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务支出 |
| 房租及物管费收入 | 9,970,381.05 | 5,843,408.65 |
| 材料销售 | 6,980,002.75 | 4,405,083.04 |
| 其他 | 1,967,082.84 | 2,270,528.24 |
| 合 计 | 18,917,466.64 | 12,519,019.93 |

39、营业税金及附加

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 | 计缴标准 |
|-------|---------------|---------------|-------|
| 营业税 | 12,291,107.22 | 22,819,121.86 | 参见附注三 |
| 城建税 | 5,128,441.66 | 4,374,682.88 | 参见附注三 |
| 教育费附加 | 3,696,453.40 | 2,523,599.35 | 参见附注三 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 | 计缴标准 |
|-------|---------------|---------------|-------|
| 土地增值税 | 4,730,130.69 | 7,516,105.70 | 参见附注三 |
| 消费税 | 521,052.98 | 537,724.02 | 参见附注三 |
| 其他 | 20,045.66 | 369,493.31 | |
| 合 计 | 26,387,231.61 | 38,140,727.12 | |

40、销售费用

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------|----------------|---------------|
| 运杂费 | 41,081,779.54 | 36,362,524.36 |
| 办公费 | 4,788,898.72 | 4,002,858.50 |
| 广告费 | 7,459,299.26 | 8,009,433.61 |
| 人员费用 | 30,676,631.76 | 20,893,896.80 |
| 折旧费 | 465,393.87 | 368,481.47 |
| 促销费 | 16,250,104.69 | 16,064,789.12 |
| 差旅费 | 8,095,202.41 | 6,926,423.22 |
| 招待费 | 869,177.70 | 380,634.00 |
| 其他费用 | 6,846,261.42 | 6,906,434.31 |
| 合 计 | 116,532,749.37 | 99,915,475.39 |

41、管理费用

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|----------------|----------------|
| 人员费用 | 52,809,351.04 | 46,720,787.50 |
| 折旧费 | 18,624,645.46 | 20,731,344.82 |
| 长期资产摊销 | 3,787,223.02 | 2,143,038.49 |
| 汽车费用 | 2,513,877.69 | 1,073,261.20 |
| 办公费用 | 16,041,662.12 | 13,980,969.08 |
| 基金及税金 | 7,610,535.12 | 9,306,515.30 |
| 业务招待费 | 4,790,074.17 | 4,237,397.35 |
| 修理费 | 3,688,084.61 | 1,867,472.14 |
| 咨询费 | 1,750,029.00 | 2,074,648.40 |
| 审计费 | 2,385,425.45 | 1,260,978.00 |
| 其他费用 | 6,713,237.68 | 6,833,460.06 |
| 合 计 | 120,714,145.36 | 110,229,872.34 |

42、财务费用

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|----------------|---------------|
| 利息支出 | 127,719,634.75 | 69,865,906.77 |
| 减：利息收入 | 11,022,609.04 | 10,780,485.42 |
| 汇兑损失 | 178.85 | 415,538.05 |
| 金融机构手续费 | 10,222,500.33 | 4,677,770.90 |
| 合 计 | 126,919,704.89 | 64,178,730.30 |

43、资产减值损失

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|---------------|---------------|
| 坏账准备 | -370,918.24 | 6,092,969.47 |
| 存货跌价准备 | -3,890,000.00 | -7,966,000.00 |
| 商誉减值准备 | - | 3,373,537.66 |
| 合 计 | -4,260,918.24 | 1,500,507.13 |

44、投资收益

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 交易性金融资产处置收益 | 1,239,441.40 | |
| 权益法核算调整被投资单位净损益 | 11,797,431.80 | 14,203,931.05 |
| 成本法核算被投资单位分红 | 763,489.60 | 990,000.00 |
| 转让股权收益 | 36,324,876.16 | 631,678.60 |
| 股权投资差额摊销 | -1,796,820.30 | -1,796,820.30 |
| 合 计 | 48,328,418.66 | 14,028,789.35 |

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

45、营业外收入

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------|---------------|--------------|
| 固定资产处置利得 | 16,008,777.78 | 279,769.01 |
| 政府补助[注 1] | 7,997,947.08 | 4,372,747.43 |
| 债务重组利得 | | 3,133.89 |
| 补偿金[注 2] | 4,164,190.00 | |
| 盘盈利得 | | 130,160.25 |
| 其他 | 1,881,965.03 | 489,808.87 |
| 合 计 | 30,052,879.89 | 5,275,619.45 |

[注 1]A、本期根据苏财企[2009]106 号文，江苏省财政厅下拨给公司子公司—江苏恒顺调味食品有限公司第一期省级重点产业调整和振兴专项引导资金 17,650,000.00 元用于支持公司子公司—江苏恒顺调味食品有限公司“年产 10 万吨普通香醋、年产 10 万吨精品香醋项目”，按照投资项目形成资产的收益年限，本期转入营业外收入 1,755,000.00 元。

B、公司子公司—江苏恒顺调味食品有限公司收到政府项目引导资金 1,100,000.00 元，按照投资项目形成资产的收益年限，本期转入营业外收入 110,000.00 元；

C、本期公司收到省农业科技企业奖励经费 20,000.00 元，收到科技局专项奖励 31,200.00 元，根据苏财工贸[2011]126 号，收到创建名牌产品专项引导资金 400,000.00 元；

D、本期公司根据《关于下达 2010 年省级农业产业化龙头企业发展专项资金的通知》、国科发计(2010)118 号《关于十一五国家科技支撑计划中国人个人健康管理信息系统的构建与应用等 47 个项目的批复》等文件共计收到政府补助款 2,076,754.10 元，扣除项目费用 160,000.00 元，结转营业外收入 1,916,754.10 元；

E、本期根据镇徒农开发[2010]45 号、镇徒财农[2010]55 号文件，公司子公司—镇江恒丰食品有限公司收到 2010 年农业综合开发产业化经营中央财政贷款贴息项目“镇江市丹徒区 15000 吨米醋原材料收购贷款贴息项目”的中央财政贴息资金 360,000.00 元；本期根据镇徒农开发[2011]53 号、镇徒财农[2011]61 号文件，公司子公司—镇江恒

丰食品有限公司收到 2011 年农业综合开发产业化经营中央财政贷款贴息项目“镇江市丹徒区 5000 吨酱菜加工原料收购流动资金贷款贴息项目”的中央财政贴息资金 800,000.00 元；

F、本期公司子公司—镇江恒华彩印包装有限责任公司收到江苏省文化产业引导资金管理协调小组联合办公室引导资金 1,000,000.00 元，该资金主要用于“彩色包装盒高保真数字化局部 460 线加网技术印刷生产线技改项目”实施过程中的前期研发及仪器设备购置等；

G、本期公司子公司—镇江恒顺生物工程有限公司收到镇江 2011 年第四批科技计划项目经费 50,000.00 元；

H、本期公司子公司—江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司收到社保岗位补贴 53,882.00 元，2009 年电力扶持资金 52,000.00 元，2010 年电力扶持资金 21,800.00 元，财政贷款贴息 17,000.00 元；

I、本期公司子公司—恒顺醋业安徽调味品有限公司收到区政府奖励款 10,000.00 元；

J、本公司子公司—徐州恒顺万通食品酿造有限公司收到 2010 年企业扶持资金 113,000.00 元；

K、本期公司子公司—镇江恒顺新型调味品有限责任公司收到镇江财政局费用返还 7,182.00 元；

L、本期公司子公司—镇江恒达塑料有限公司收到税收返回 1,149,167.98 元；

M、本期公司子公司—上海双和塑胶有限公司收到增值税返回 12,036.00 元，政府招商补贴 19,925.00 元；

N、本期公司子公司镇江恒欣肥料科技有限公司收到科技经费资助（农业）99,000.00 元。

[注 2]公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司本期收到江苏华龙管业有限公司破产管理人支付补偿金 4,164,190.00 元。

46、营业外支出

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------|--------------|--------------|
| 固定资产处置损失 | 40,792.77 | 2,218,673.05 |
| 公益性捐赠支出 | 2,462,180.00 | 1,167,434.00 |
| 债务重组损失 | | 400,482.71 |
| 各项罚款违约支出 | 702,373.26 | 1,347,656.30 |
| 各项基金 | 1,381,587.98 | 1,210,660.37 |
| 盘亏报废损失 | 30,900.00 | 19,802.52 |
| 其他 | 920,460.93 | 584,121.50 |
| 合 计 | 5,538,294.94 | 6,948,830.45 |

47、所得税费用

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|---------------|---------------|
| 本期所得税费用 | 6,645,750.28 | 18,573,743.36 |
| 递延所得税费用 | -3,017,878.59 | 602,754.02 |
| 合 计 | 3,627,871.69 | 19,176,497.38 |

48、合并现金流量表

(1)、收到的其他与经营活动有关的现金

| 主要项目 | 金 额 |
|----------|---------------|
| 利息收入 | 11,022,609.04 |
| 房租及物业管理费 | 9,970,381.05 |
| 政府补助 | 6,132,947.08 |

(2)、支付的其他与经营活动有关的现金

| 主要项目 | 金额 |
|----------|---------------|
| 暂收、暂付款增减 | 17,101,802.12 |
| 运杂费 | 41,081,779.54 |
| 差旅费 | 8,095,202.41 |
| 促销费 | 16,250,104.69 |
| 广告费 | 7,459,299.26 |
| 水电费 | 504,782.86 |
| 办公费 | 20,830,560.84 |
| 招待费 | 5,659,251.87 |
| 审计咨询费 | 2,385,425.45 |
| 汽车费用 | 2,513,877.69 |

(3)、现金及现金等价物

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 368,899,846.85 | 375,265,475.60 |
| 其中：库存现金 | 1,733,512.28 | 1,069,268.26 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 367,166,334.57 | 371,069,659.90 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 [注] | | 3,126,547.44 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、现金及现金等价物余额 | 368,899,846.85 | 375,265,475.60 |

49、现金流量表补充资料

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| 一、将净利润调节为经营活动的现金流量： | | |
| 净利润 | 10,324,402.73 | 36,086,450.44 |
| 加：资产减值准备 | -4,260,918.24 | 1,172,507.13 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 56,060,959.47 | 53,290,042.70 |
| 无形资产摊销 | 1,886,533.47 | 1,848,585.23 |
| 长期待摊费用摊销 | 6,173,742.00 | |
| 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） | -15,967,985.01 | 1,877,732.98 |
| 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） | 87,889,678.73 | 53,389,294.71 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -48,328,418.66 | -14,028,789.35 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -3,017,878.59 | 602,754.01 |
| 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） | -119,227,878.24 | 3,604,196.74 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -208,809,987.28 | 45,386,825.48 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 203,160,920.20 | -30,198,770.25 |

| | | |
|----------------------|----------------|-----------------|
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -34,116,829.42 | 153,030,829.82 |
| 二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | - |
| 融资租入固定资产 | | - |
| 三、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 368,899,846.85 | 375,265,475.60 |
| 减：现金的期初余额 | 375,265,475.60 | 495,779,863.05 |
| 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 | -6,365,628.75 | -120,514,387.45 |

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方认定标准

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

2、关联方

(1) 本公司的母公司

| 母公司名称 | 组织机构代码 | 注册地 | 业务性质 | 持有本公司股份比例 |
|------------|------------|-----|------|-----------|
| 江苏恒顺集团有限公司 | 71686894-8 | 江苏 | 制造业 | 51.94% |

母公司的注册资本及其变化

| 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|------|------|----------------|
| 102,346,500.00 | - | - | 102,346,500.00 |

公司母公司江苏恒顺集团有限公司的控股股东为镇江市国有资产投资经营公司，公司最终控制人为镇江市国资委。

(2) 本公司的子公司

| 子公司名称 | 组织机构代码 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) |
|-----------------|------------|-----|------|---------|
| 镇江恒顺生物工程有限公司 | 72351721-4 | 江苏 | 制造业 | 97.44 |
| 镇江恒丰酱醋有限公司 | 60886121-2 | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 恒丰食品镇江有限公司 | 60886306-6 | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 镇江恒顺饲料有限公司 | 73252735-0 | 江苏 | 制造业 | 90.00 |
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | 74390863-4 | 江苏 | 房地产 | 80.00 |
| 江苏恒顺沐阳调味品有限公司 | 72350146-6 | 江苏 | 制造业 | 94.00 |
| 武汉鑫恒顺商贸有限公司 | 73750728-7 | 湖北 | 流通业 | 100.00 |
| 上海镇江恒顺酱醋配销有限公司 | 63134721-1 | 上海 | 流通业 | 55.00 |
| 徐州恒顺万通食品酿造有限公司 | 76100094-5 | 江苏 | 制造业 | 86.00 |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 74352563-3 | 山西 | 制造业 | 75.00 |
| 江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司 | 74745234-7 | 江苏 | 制造业 | 74.89 |

| 子公司名称 | 组织机构代码 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) |
|------------------|------------|-----|------|---------|
| 镇江恒顺酒业有限公司 | 72725408-7 | 江苏 | 制造业 | 82.52 |
| 镇江恒达塑料包装有限公司 | 71686124-4 | 江苏 | 制造业 | 60.00 |
| 北京恒顺食品销售有限公司 | 76142398-0 | 北京 | 流通业 | 100.00 |
| 镇江恒顺新型调味品有限公司 | 72050402-0 | 江苏 | 制造业 | 65.22 |
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 71151488-4 | 江苏 | 制造业 | 60.00 |
| 镇江恒顺米业有限公司 | 73176017-7 | 江苏 | 制造业 | 80.00 |
| 镇江金顺酱醋有限公司 | 73653728-1 | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 镇江恒大调味品有限责任公司 | 74870686-3 | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 恒顺醋业安徽调味品有限公司 | 74087137-0 | 安徽 | 制造业 | 98.33 |
| 镇江天年生物制品有限公司 | 72871478-6 | 江苏 | 制造业 | 72.50 |
| 镇江可尔健生物制品有限公司 | 72871479-4 | 江苏 | 制造业 | 66.67 |
| 镇江润扬调味品有限公司 | 73941488-5 | 江苏 | 制造业 | 60.00 |
| 镇江农欣饲料有限公司 | 73177706-7 | 江苏 | 制造业 | 75.00 |
| 镇江恒顺物业有限公司 | 73114651-3 | 江苏 | 房地产 | 90.00 |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 73114716-1 | 江苏 | 房地产 | 100.00 |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | 72902224-7 | 江苏 | 房地产 | 100.00 |
| 江苏恒顺调味食品有限公司 | 79109660-X | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 江苏中网通信有限公司 | 76940335-1 | 江苏 | 服务业 | 80.00 |
| 上海双和塑胶有限公司 | 77466416-9 | 上海 | 制造业 | 80.00 |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 67014025-6 | 江苏 | 制造业 | 70.00 |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 74482960-4 | 江苏 | 制造业 | 50.00 |
| 镇江华亿润达汽车运输有限公司 | 69214534-9 | 江苏 | 服务业 | 100.00 |
| 镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司 | 55808591-2 | 江苏 | 服务业 | 100.00 |
| 镇江合成建材有限责任公司 | 14137416-1 | 江苏 | 制造业 | 100.00 |
| 江苏恒顺饮品有限公司 | 79652739-2 | 江苏 | 制造业 | 85.00 |
| 镇江顺和物业有限公司 | 56683139-9 | 江苏 | 服务业 | 100.00 |
| 镇江市两岸咖啡餐饮有限公司 | 57539433-8 | 江苏 | 服务业 | 100.00 |

子公司的注册资本及其变化

单位：万元人民币

| 子公司名称 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|----------|------|------|----------|
| 镇江恒顺生物工程有限公司 | 3,900.00 | | | 3,900.00 |
| 镇江恒丰酱醋有限公司 | 202.71 | | | 202.71 |
| 恒丰食品镇江有限公司 | 2,484.50 | | | 2,484.50 |
| 镇江恒顺饲料有限公司 | 3,000.00 | | | 3,000.00 |
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | 5,000.00 | | | 5,000.00 |
| 江苏恒顺沐阳调味品有限公司 | 2,500.00 | | | 2,500.00 |
| 武汉鑫恒顺商贸有限公司 | 100.00 | | | 100.00 |
| 上海镇江恒顺酱醋配销有限公司 | 100.00 | | | 100.00 |
| 徐州恒顺万通食品酿造有限公司 | 2,000.00 | | | 2,000.00 |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 2,000.00 | | | 2,000.00 |

| 子公司名称 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------|-----------|-------|------|-----------|
| 江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司 | 1,115.00 | | | 1,115.00 |
| 镇江恒顺酒业有限公司 | 500.00 | | | 500.00 |
| 镇江恒达塑料包装有限公司 | 50.00 | | | 50.00 |
| 北京恒顺食品销售有限公司 | 100.00 | | | 100.00 |
| 镇江恒顺新型调味品有限公司 | 345.00 | | | 345.00 |
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 500.00 | | | 500.00 |
| 镇江恒顺米业有限公司 | 183.00 | | | 183.00 |
| 镇江金顺酱醋有限公司 | 80.00 | | | 80.00 |
| 镇江恒大调味品有限责任公司 | 200.00 | | | 200.00 |
| 恒顺醋业安徽调味品有限公司 | 300.00 | | | 300.00 |
| 镇江天年生物制品有限公司 | 200.00 | | | 200.00 |
| 镇江可尔健生物制品有限公司 | 300.00 | | | 300.00 |
| 镇江润扬调味品有限公司 | 50.00 | | | 50.00 |
| 镇江农欣饲料有限公司 | 550.00 | | | 550.00 |
| 镇江恒顺物业有限公司 | 800.00 | | | 800.00 |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 10,000.00 | | | 10,000.00 |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | 3,000.00 | | | 3,000.00 |
| 江苏恒顺调味食品有限公司 | 18,008.57 | | | 18,008.57 |
| 江苏中网通信有限公司 | 500.00 | | | 500.00 |
| 上海双和塑胶有限公司 | 50.00 | | | 50.00 |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 2,000.00 | | | 2,000.00 |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 600.00 | | | 600.00 |
| 镇江华亿润达汽车运输有限公司 | 60.00 | | | 60.00 |
| 镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司 | 60.00 | | | 60.00 |
| 镇江合成建材有限责任公司 | 60.00 | | | 60.00 |
| 江苏恒顺饮品有限公司 | 500.00 | | | 500.00 |
| 镇江顺和物业有限公司 | 101.00 | | | 101.00 |
| 镇江市两岸咖啡餐饮有限公司 | | 10.00 | | 10.00 |

(3) 不存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|------------------|---------|
| 镇江恒顺商场 | 同一母公司 |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 同一母公司 |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江恒顺油脂有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江恒祥再利用物资有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江恒顺物流有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江恒顺玻璃制品有限公司 | 同一母公司 |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 同一母公司 |

| 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|------------------|------------|
| 镇江恒新药业有限公司 | 母公司的联营企业 |
| 镇江恒顺宾馆 | 同一母公司 |
| 江苏恒宏包装有限公司 | 同一母公司 |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江新安建材有限公司 | 同一母公司 |
| 江苏恒顺杰源投资发展有限公司 | 同一母公司 |
| 镇江百盛商城有限公司 | 合营企业 |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 联营企业 |
| 江苏稳润光电有限公司 | 联营企业 |
| 江苏恒华传媒有限公司 | 联营企业 |
| 镇江新生房产物业顾问有限公司 | 关键管理人员控制企业 |
| 镇江三联房地产实业发展有限公司 | 关键管理人员控制企业 |
| 镇江新惠投资贸易有限公司 | 关键管理人员控制企业 |
| 镇江亿年建材有限公司 | 同一母公司 |

3、关联方交易

(1) 交易类型及金额

①购买商品

(单位:人民币万元)

| 关联方名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | | 定价政策 |
|------------------|----------|------------|----------|------------|------|
| | 金额 | 占全部同类交易的比例 | 金额 | 占全部同类交易的比例 | |
| 江苏恒宏包装有限公司 | 3,465.52 | 4.39% | 2,600.65 | 8.74% | 市价 |
| 镇江恒顺玻璃制品有限公司 | 582.64 | 0.74% | 531.08 | 1.78% | 市价 |
| 镇江恒顺油脂有限公司 | 4.70 | 0.01% | 160.32 | 0.54% | 市价 |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | 148.38 | 0.19% | 206.63 | 0.69% | 市价 |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 8.12 | 0.01% | 70.95 | 0.24% | 市价 |
| 镇江新安建材有限公司 | | | 15.19 | 0.05% | 市价 |
| 镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司 | 536.64 | 0.68% | 808.37 | 2.72% | 市价 |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 31.63 | 0.04% | | | 市价 |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 0.48 | 0.00% | | | 市价 |
| 合计 | 4,778.11 | 6.05% | 4,393.19 | 14.76% | |

②销售商品

(单位:人民币万元)

| 关联方名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | | 定价政策 |
|------------------|----------|------------|----------|------------|------|
| | 金额 | 占全部同类交易的比例 | 金额 | 占全部同类交易的比例 | |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 4650.86 | 4.66% | 4,838.06 | 9.45% | 市价 |
| 镇江恒顺商场 | 1,834.67 | 1.84% | 1,478.17 | 2.89% | 市价 |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 889.48 | 0.89% | 684.19 | 1.34% | 市价 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 5.17 | 0.01% | 0.13 | 0.00% | 市价 |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 172.08 | 0.17% | 193.72 | 0.38% | 市价 |

| 关联方名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | | 定价政策 |
|------------------|----------|------------|----------|------------|------|
| | 金额 | 占全部同类交易的比例 | 金额 | 占全部同类交易的比例 | |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | | 0.00% | 35.61 | 0.07% | 市价 |
| 镇江恒顺油脂有限公司 | | 0.00% | 6.34 | 0.01% | 市价 |
| 镇江恒顺宾馆 | | 0.00% | 15.33 | 0.03% | 市价 |
| 镇江恒新药业有限公司 | 4.79 | 0.00% | 2.76 | 0.01% | 市价 |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | | 0.00% | 49.57 | 0.10% | 市价 |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 1.57 | 0.00% | 3.38 | 0.01% | 市价 |
| 镇江新生房产物业顾问有限公司 | | 0.00% | 0.03 | 0.00% | 市价 |
| 恒奇医药公司 | | 0.00% | 0.58 | 0.00% | 市价 |
| 江苏恒宏包装有限公司 | | 0.00% | 0.03 | 0.00% | 市价 |
| 镇江恒祥再利用物资有限公司 | 4.23 | 0.00% | | | 市价 |
| 合计 | 7,562.85 | 7.57% | 7,307.90 | 14.29% | |

③接受劳务

(单位:人民币万元)

| 单位名称 | 劳务项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|------|--------|--------|
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 出口代理 | | 30.61 |
| 镇江新生房产物业顾问有限公司 | 销售代理 | | 465.46 |
| 镇江恒顺物流责任有限公司 | 运费 | 222.85 | 114.61 |
| 合计 | | 222.85 | 610.68 |

④接受担保

截至 2011 年 12 月 31 日,江苏恒顺集团有限公司为本公司及公司子公司 45,000.00 万元短期借款、343.00 万元一年内到期的非流动负债、27,450.00 万元长期借款和 7,900.00 万元银行承兑汇票提供担保。江苏恒顺集团有限公司以房产和土地为本公司设立抵押,向江苏银行镇江正路营业部借款 6,000.00 万元。

⑤出售股权

根据公司子公司镇江恒顺房地产开发有限公司与江苏恒顺集团有限公司于 2011 年 12 月签订的股权转让协议书,镇江恒顺房地产开发有限公司将其持有的镇江晨曦房产投资有限公司 100%股权以 2,900.00 万元转让给江苏恒顺集团有限公司,工商变更登记已于 2011 年 12 月 28 日完成,截止 2011 年底镇江恒顺房地产开发有限公司已收到江苏恒顺集团有限公司支付的股权转让款 2,900.00 万元。

⑥购买股权

2011 年 7 月,公司与镇江恒新药业有限公司、南京维林克菲生物科技有限公司签订股权转让协议,公司分别出资 400 万元、25 万元受让上述两方持有的江苏恒顺饮品有限公司 80.00%及 5.00%的股权,工商登记已于 2011 年 7 月完成,至此公司合计持有江苏恒顺饮品有限公司 85.00%股权。

(2) 未结算项目

①应收账款

(单位:人民币元)

| 关联方名称 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------------------|---------------|----------|--------------|---------------|----------|--------------|
| | 金额 | 占项目余额的比例 | 坏账准备金额 | 金额 | 占项目余额的比例 | 坏账准备金额 |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 14,858,121.25 | 16.64% | 1,246,239.61 | 15,226,453.16 | 22.61% | 1,245,632.14 |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 7,107,271.27 | 7.96% | 554,389.90 | 3,850,143.07 | 5.72% | 297,088.14 |
| 镇江恒顺商场 | 1,574,229.26 | 1.76% | 78,738.25 | 677,722.04 | 1.01% | 33,888.24 |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 4,320,451.10 | 4.84% | 353,661.89 | 2,390,920.50 | 3.55% | 124,985.06 |
| 镇江恒新药业有限公司 | 37,936.87 | 0.04% | 1,896.84 | 41,947.67 | 0.06% | 2,582.17 |
| 镇江恒顺宾馆 | 613,081.92 | 0.69% | 327,354.79 | 727,878.52 | 1.08% | 226,981.50 |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 187,496.00 | 0.21% | 51,758.24 | 184,356.80 | 0.27% | 23,502.96 |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | - | 0.00% | - | 205,520.74 | 0.31% | 10,276.04 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 5,640.00 | 0.01% | 2,256.00 | - | - | - |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 109,845.39 | 0.12% | 7,701.64 | 67,887.39 | 0.10% | 3,394.37 |
| 镇江恒祥再利用物资有限公司 | 49,478.00 | 0.06% | 2,473.90 | - | - | - |
| 合计 | 28,863,551.06 | 32.32% | 2,626,471.06 | 23,372,829.89 | 34.71% | 1,968,330.62 |

②应付账款

| 关联方名称 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------------------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 金额 | 占项目余额的比例 | 金额 | 占项目余额的比例 |
| 镇江恒顺玻璃制品有限公司 | 523,151.20 | 0.23% | 318,803.15 | 0.17% |
| 镇江恒顺油脂有限公司 | - | 0.00% | 611,666.97 | 0.33% |
| 江苏恒宏包装有限公司 | 2,664,105.19 | 1.17% | 1,893,009.20 | 1.04% |
| 镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司 | 87,268.72 | 0.04% | 240,383.11 | 0.13% |
| 镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司 | 1,169,806.34 | 0.51% | 2,214,149.90 | 1.21% |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 42,064.00 | 0.02% | 608,034.05 | 0.33% |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 25,704.00 | 0.01% | 0.00 | 0.00% |
| 南京维林克菲生物科技有限公司 | 21,042.00 | 0.01% | 0.00 | 0.00% |
| 镇江百盛商城有限公司 | 1,123.20 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | 4,534,264.65 | 1.99% | 5,886,046.38 | 3.21% |

③预付帐款

| 关联方名称 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|----------------|------|----------|--------------|----------|
| | 金额 | 占项目余额的比例 | 金额 | 占项目余额的比例 |
| 镇江新安建材有限公司 | | | 83,257.29 | 0.06% |
| 江苏恒顺杰源投资发展有限公司 | | | 9,640,000.00 | 7.24% |
| 合计 | | | 9,723,257.29 | 7.30% |

④预收帐款

| 关联方名称 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------------|------------|----------|-----------|----------|
| | 金额 | 占项目余额的比例 | 金额 | 占项目余额的比例 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | | | 24,598.29 | 0.03% |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 104,584.46 | 0.17% | | |
| 合计 | 104,584.46 | 0.17% | 24,598.29 | 0.03% |

⑤其他应收款

| 关联方名称 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|------|------|
|-------|------|------|

| | 金额 | 占项目余额的比例 | 金额 | 占项目余额的比例 |
|----------------|----------------|----------|--------------|----------|
| 镇江恒新药业有限公司 | 831,424.81 | 0.40% | 466,592.31 | 0.73% |
| 镇江新生房产物业顾问有限公司 | 1,530,015.52 | 0.73% | 620,000.00 | 0.97% |
| 江苏恒顺杰源投资发展有限公司 | 9,320,300.00 | 4.43% | | |
| 江苏恒华传媒有限公司 | 0.00 | 0.00% | 53,598.00 | 0.08% |
| 镇江晨曦房产投资有限公司 | 139,097,617.67 | 66.09% | | |
| 合计 | 150,779,358.00 | 71.65% | 1,140,190.31 | 1.78% |

⑥其他应付款

| 关联方名称 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------------------|---------------|----------|---------------|----------|
| | 金额 | 占项目余额的比例 | 金额 | 占项目余额的比例 |
| 江苏恒顺集团有限公司 | 5,050,000.00 | 3.21% | 20,055,179.09 | 13.16% |
| 镇江百盛商城有限公司 | | | 23,000,000.00 | 15.09% |
| 镇江市恒顺四达金属门窗工程有限公司 | 3,000.00 | 0.00% | 66,521.70 | 0.04% |
| 镇江恒顺物流有限责任公司 | 76,400.00 | 0.05% | 276,400.00 | 0.18% |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 81,315.24 | 0.05% | 81,315.24 | 0.05% |
| 镇江新惠投资贸易有限公司 | 6,530,000.00 | 4.15% | 7,830,000.00 | 5.14% |
| 江苏恒宏包装有限公司 | 1,280.98 | 0.00% | | |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 725,126.98 | 0.46% | | |
| 镇江恒润调味品有限公司 | 7,090.00 | 0.00% | | |
| 镇江亿年建材有限公司 | 5,000,000.00 | 3.18% | | |
| 合计 | 17,474,213.20 | 11.11% | 51,309,416.03 | 33.66% |

七、或有事项

1、截止 2011 年 12 月 31 日，公司为子公司银行借款提供担保，其明细情况列示如下：

(单位：人民币 万元)

| 被担保的子公司 | 担保金额 |
|--------------|----------|
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 600.00 |
| 镇江恒顺米业有限责任公司 | 500.00 |
| 恒丰食品镇江有限公司 | 1,480.00 |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 3,000.00 |
| 江苏恒顺调味食品有限公司 | 3,400.00 |
| 合计 | 8,980.00 |

2、截止 2011 年 12 月 31 日，公司子公司为业主提供银行按揭贷款担保，其明细情况列示如下：

| 子公司名称 | 担保金额 |
|-----------------|---------------|
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 54,719,996.87 |
| 镇江中房新鸿房地产开发有限公司 | 2,660,000.00 |
| 合计 | 57,379,996.87 |

八、资产负债表日后非调整事项

根据公司第五届董事会第四次会议通过的《江苏恒顺醋业股份有限公司 2011 年度利润分配预案》，公司本期按

2011 年度母公司净利润 10%提取法定盈余公积，拟以 2011 年末总股本 12,715.00 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.36 元（含税），共计分配现金股利 4,577,400.00 元，上述分配预案尚需公司股东大会批准。

九、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无需披露的重大承诺事项。

十、母公司财务报表主要项目注释

(如无特别注明，均以 2011 年 12 月 31 日为截止日，货币单位人民币元)

1、应收账款

(1) 分类情况

| 类别 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|-----------------------|---------------|---------|--------------|--------|---------------|---------|--------------|--------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 账龄分析法组合 | 48,962,714.95 | 100.00% | 6,950,062.61 | 14.19% | 35,982,636.14 | 100.00% | 5,884,290.77 | 16.35% |
| 组合小计 | 48,962,714.95 | 100.00% | 6,950,062.61 | 14.19% | 35,982,636.14 | 100.00% | 5,884,290.77 | 16.35% |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | - | - | - | - |
| 合计 | 48,962,714.95 | 100.00% | 6,950,062.61 | 14.19% | 35,982,636.14 | 100.00% | 5,884,290.77 | 16.35% |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 类别 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|---------------|---------|--------------|---------------|---------|--------------|
| | 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 | 40,872,890.20 | 83.48% | 2,043,644.51 | 31,018,013.83 | 86.20% | 1,550,900.69 |
| 一至二年 | 3,122,188.15 | 6.38% | 312,218.82 | 122,824.50 | 0.34% | 12,282.45 |
| 二至三年 | 117,786.50 | 0.24% | 29,446.63 | 95,423.45 | 0.27% | 23,855.86 |
| 三至四年 | 95,423.45 | 0.19% | 38,169.38 | 638,089.59 | 1.77% | 255,235.84 |
| 四至五年 | 650,981.08 | 1.33% | 423,137.70 | 189,339.55 | 0.53% | 123,070.71 |
| 五年以上 | 4,103,445.57 | 8.38% | 4,103,445.57 | 3,918,945.22 | 10.89% | 3,918,945.22 |
| 合计 | 48,962,714.95 | 100.00% | 6,950,062.61 | 35,982,636.14 | 100.00% | 5,884,290.77 |

(3) 本期无计提特别坏账准备或以前年度计提报告期冲回的应收款项；

(4) 本期无实际核销的应收账款情况；

(5) 期末无应收本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；

(6) 应收账款金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额比例(%) |
|-------------|--------|---------------|------|--------------|
| 镇江恒润调味品有限公司 | 关联方 | 12,557,420.37 | 一年以内 | 25.65% |

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额比例 (%) |
|------------------|--------|---------------|------|---------------|
| 苏果超市有限公司 | 经销商 | 11,040,941.10 | 一年以内 | 22.55% |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 子公司 | 4,042,585.10 | 一至三年 | 8.26% |
| 武汉鑫恒顺商贸有限责任公司 | 子公司 | 2,956,180.27 | 一年以内 | 6.04% |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 关联方 | 2,974,179.13 | 一年以内 | 6.07% |
| 合计 | | 33,571,305.97 | | 68.57% |

(7) 应收关联方款项情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额比例 (%) |
|------------------|--------|---------------|---------------|
| 镇江恒润调味品有限公司 | 同一母公司 | 12,557,420.37 | 25.65% |
| 镇江久亚国际贸易有限公司 | 联营企业 | 4,042,585.10 | 8.26% |
| 江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司 | 同一母公司 | 2,974,179.13 | 6.07% |
| 镇江恒顺商场 | 同一母公司 | 1,299,318.52 | 2.65% |
| 镇江恒顺宾馆 | 同一母公司 | 483,517.47 | 0.99% |
| 江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司 | 同一母公司 | 75,452.99 | 0.15% |
| 合计 | | 21,432,473.58 | 43.77% |

2、其他应收款

(1) 分类情况

| 类别 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|------------------------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 账龄分析法组合 | 181,284,573.71 | 10% | 44,467,015.08 | 24.53% | 279,101,880.22 | 10% | 35,638,984.30 | 12.77% |
| 组合小计 | 181,284,573.71 | 10% | 44,467,015.08 | 24.53% | 279,101,880.22 | 10% | 35,638,984.30 | 12.77% |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | - | - | - | - |
| 合计 | 181,284,573.71 | 10% | 44,467,015.08 | 24.53% | 279,101,880.22 | 10% | 35,638,984.30 | 12.77% |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 类别 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|----------------|--------|---------------|----------------|---------|---------------|
| | 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 | 83,999,923.72 | 46.34% | 4,199,996.19 | 177,343,212.61 | 63.54% | 8,867,160.63 |
| 一至二年 | 3,410,969.48 | 1.88% | 341,096.95 | 57,904,414.30 | 20.75% | 5,790,441.43 |
| 二至三年 | 50,129,804.20 | 27.65% | 12,532,451.05 | 21,850,996.68 | 7.83% | 5,462,749.17 |
| 三至四年 | 21,850,996.68 | 12.05% | 8,740,398.67 | 9,257,392.60 | 3.32% | 3,702,957.04 |
| 四至五年 | 9,256,592.60 | 5.11% | 6,016,785.19 | 2,657,680.00 | 0.95% | 1,727,492.00 |
| 五年以上 | 12,636,287.03 | 6.97% | 12,636,287.03 | 10,088,184.03 | 3.61% | 10,088,184.03 |
| 合计 | 181,284,573.71 | 10% | 44,467,015.08 | 279,101,880.22 | 100.00% | 35,638,984.30 |

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况；

(4) 其他应收款期末余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项；

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额比例 |
|---------------|--------|----------------|------|------------|
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | 子公司 | 77,137,610.00 | 二至五年 | 42.55% |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 子公司 | 25,124,023.80 | 一年以内 | 13.86% |
| 镇江恒丰食品有限公司 | 子公司 | 22,258,854.69 | 一年以内 | 12.28% |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 子公司 | 18,938,573.00 | 一年以内 | 10.45% |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 子公司 | 10,150,000.00 | 三年以上 | 5.60% |
| 合计 | | 153,609,061.49 | | 84.74% |

(6) 期末应收关联方款项情况。

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额比例 |
|-----------------|--------|----------------|------|------------|
| 江苏恒顺置业发展有限公司 | 子公司 | 77,137,610.00 | 二至五年 | 42.55% |
| 镇江华龙新型建材有限公司 | 子公司 | 25,124,023.80 | 一年以内 | 13.86% |
| 镇江恒丰食品有限公司 | 子公司 | 22,258,854.69 | 一年以内 | 12.28% |
| 镇江恒顺房地产开发有限公司 | 子公司 | 18,938,573.00 | 一年以内 | 10.45% |
| 山西恒顺老陈醋有限公司 | 子公司 | 10,150,000.00 | 三年以上 | 5.60% |
| 镇江恒华彩印包装有限公司 | 子公司 | 4,483,480.00 | 一年以内 | 2.47% |
| 江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司 | 子公司 | 6,300,000.00 | 一至五年 | 3.48% |
| 镇江恒顺米业有限公司 | 子公司 | 4,000,000.00 | 一年以内 | 2.21% |
| 镇江恒达塑料包装有限公司 | 子公司 | 3,296,520.00 | 一年以内 | 1.82% |
| 恒顺醋业安徽调味品有限公司 | 子公司 | 1,700,000.00 | 一至五年 | 0.94% |
| 镇江恒欣肥料科技有限公司 | 子公司 | 1,367,867.40 | 一至二年 | 0.75% |
| 徐州恒顺万通食品酿造有限公司 | 子公司 | 1,000,000.00 | 五年以上 | 0.55% |
| 合计 | | 175,756,928.89 | | 96.96% |

2、长期股权投资

(1) 合营企业及联营企业

| 被投资单位名称 | 注册地 | 业务性质 | 本公司持股比例 | 表决权比例 | 截止 2011 年 12 月 31 日净资产 | 本期净利润 |
|------------|-------|------|---------|--------|------------------------|---------------|
| 一、合营企业 | | | | | | |
| 镇江百盛商城有限公司 | 江苏·镇江 | 流通业 | 50.00% | 50.00% | 118,706,466.93 | 13,181,407.58 |
| 二、联营企业 | | | | | | |
| 江苏稳润光电有限公司 | 江苏·镇江 | 制造业 | 25.47% | 25.47% | 167,313,935.77 | 20,952,641.39 |

(2) 分类情况

| 项目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 金额 | 减值准备 | 金额 | 减值准备 |
| 按成本法核算的长期股权投资 | 406,183,448.38 | 3,000,000.00 | 392,843,448.38 | 3,000,000.00 |
| 按权益法核算的长期股权投资 | 101,768,996.54 | | 98,160,478.53 | |
| 股权投资差额 | 5,240,725.90 | | 7,037,546.20 | |
| 合计 | 513,193,170.82 | 3,000,000.00 | 498,041,473.11 | 3,000,000.00 |

(3) 按成本法核算的长期股权投资

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 初始投资金额 | 年初余额 | 本期增加 [注 1] | 本期转让 | 本期 红利 | 期末余额 |
|----------------------------|---------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------|----------------|
| 江苏恒顺调味食品有限公司 | 100.00% | 180,085,719.06 | 180,085,719.06 | | | | 180,085,719.06 |
| 镇江恒顺生物工程 有限公司 | 97.44% | 38,001,600.00 | 38,001,600.00 | | | | 38,001,600.00 |
| 江苏恒顺置业发展 有限公司 | 80.00% | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 | | | | 40,000,000.00 |
| 镇江恒顺饲料有限 公司 | 90.00% | 27,000,000.00 | 27,000,000.00 | | | | 27,000,000.00 |
| 江苏恒顺沐阳调味 品有限公司 | 94.00% | 23,595,636.03 | 23,595,636.03 | | | | 23,595,636.03 |
| 武汉鑫恒顺商贸有 限公司 | 100.00% | 510,000.00 | 1,155,000.00 | | | | 1,155,000.00 |
| 上海镇江恒顺酱醋 配销有限公司 | 55.00% | 550,000.00 | 550,000.00 | | | | 550,000.00 |
| 山西老陈醋有限公 司 | 75.00% | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | | | | 15,000,000.00 |
| 徐州恒顺万通食品 酿造有限公司 | 86.00% | 16,000,000.00 | 19,000,000.00 | | | | 19,000,000.00 |
| 江苏恒顺醋业云阳 调味品有限公司 | 74.89% | 8,350,000.00 | 8,350,000.00 | | | | 8,350,000.00 |
| 江苏恒顺苏中调味 品有限公司 | 100.00% | 7,360,000.00 | 7,360,000.00 | | 7,360,000.00 | | |
| 镇江恒顺新型调味 品有限公司 | 65.22% | 436,042.88 | 2,136,042.88 | | | | 2,136,042.88 |
| 恒顺醋业安徽调味 品有限公司 | 98.33% | 2,950,000.00 | 2,950,000.00 | | | | 2,950,000.00 |
| 镇江恒大调味品有 限公司 | 100.00% | 1,700,000.00 | 2,000,000.00 | | | | 2,000,000.00 |
| 镇江恒顺酒业有限 公司 | 48.00% | 2,398,434.74 | 2,398,434.74 | | | | 2,398,434.74 |
| 镇江金顺酱醋有限 公司 | 55.00% | 440,000.00 | 440,000.00 | | | | 440,000.00 |
| 镇江恒华彩印包装 有限公司 | 60.00% | 3,178,809.25 | 3,178,809.25 | | | | 3,178,809.25 |
| 镇江恒达塑料包装 有限公司 | 51.00% | 1,644,206.42 | 1,644,206.42 | | | | 1,644,206.42 |
| 镇江恒顺米业有限 公司 | 60.00% | 1,098,000.00 | 1,098,000.00 | | | | 1,098,000.00 |
| 北京恒顺食品销售 有限公司 | 100.00% | 800,000.00 | 1,000,000.00 | | | | 1,000,000.00 |
| 镇江润扬调味品有 限公司 | 60.00% | 300,000.00 | 300,000.00 | | | | 300,000.00 |
| 镇江恒欣肥料科技 有限公司 | 50.00% | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | | | | 3,000,000.00 |
| 镇江恒顺醋博文化 旅游发展有限公司 | 100.00% | 600,000.00 | 600,000.00 | | | | 600,000.00 |
| 南京消防器材股份 有限公司 | 13.64% | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | | | | 9,000,000.00 |
| 宁波大红鹰药业股 份有限公司 | 3.75% | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | | | | 3,000,000.00 |
| 镇江恒华传媒有限 公司 | 5.00% | 5,000,000.00 | | 5,000,000.00 | | | 5,000,000.00 |
| 江苏镇江金山农村 商业银行股份有限 公司 | 2.81% | 11,700,000.00 | | 11,700,000.00 | | | 11,700,000.00 |
| 镇江恒顺饮品有限 公司 | 80.00% | 4,000,000.00 | | 4,000,000.00 | | | 4,000,000.00 |

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 初始投资金额 | 年初余额 | 本期增加 [注 1] | 本期转让 | 本期 红利 | 期末余额 |
|---------|------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------|----------------|
| 合计 | | 407,698,448.38 | 392,843,448.38 | 20,700,000.00 | 7,360,000.00 | | 406,183,448.38 |

注：本期增加

A、江苏镇江农村商业银行股份有限公司：公司与 2010 年 7 年出资参与江苏镇江农村商业银行股份有限公司增资扩股，增资额为 1.86 亿元，折合股份 1.86 亿股，采用溢价方式募集，每股定价 1.3 元。其中，公司出资 1170 万元认购金山银行 900 万股增资扩股股份。2011 年 3 月公司取得江苏镇江农村商业银行股份有限公司股权证。由于对该公司不具有重大影响，公司对该长期股权投资采用成本法进行核算

B、江苏恒华传媒有限公司：2011 年 8 月公司根据第四届董事会 2011 年第二次临时会议决议，将公司所有 70 亩土地使用权（镇徒国用（2006）第 024 号、地号 3811032）分割出 33 亩土地使用权，以该项土地使用权作价 500 万投资入股江苏恒华传媒有限公司。工商登记已于 2011 年 11 月变更完成。2011 年 12 月江苏恒华传媒有限公司工商变更实收资本为 10000 万元。至此公司出资 500 万元，占江苏恒华传媒有限公司实收资本 5%。由于对该公司不具有重大影响，公司对该长期股权投资采用成本法进行核算。

C、江苏恒顺饮品有限公司：2011 年 7 月，公司与镇江恒新药业有限公司、南京维林克菲生物科技有限公司签订股权转让协议，公司分别出资 400 万元、25 万元受让上述两方持有的江苏恒顺饮品有限公司 80.00%及 5.00%的股权，工商登记已于 2011 年 7 月完成，至此公司合计持有江苏恒顺饮品有限公司 85.00%股权。

(4) 按权益法核算的长期股权投资

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 初始投资金额 | 年初余额 | 追加投资额 | 本期权益增减额 | 本期红利 | 期末余额 |
|------------|--------|---------------|---------------|-------|---------------|--------------|----------------|
| 镇江百盛商城有限公司 | 50.00% | 47,031,796.97 | 60,820,735.51 | | 6,590,703.79 | 8,318,823.54 | 59,092,615.76 |
| 江苏稳润光电有限公司 | 25.47% | 31,989,436.35 | 37,339,743.02 | | 5,336,637.76 | | 42,676,380.78 |
| 合计 | | 79,021,233.32 | 98,160,478.53 | | 11,927,341.55 | 8,318,823.54 | 101,768,996.54 |

(5) 股权投资差额明细

| 被投资单位名称 | 初始金额 | 摊销期限 | 年初余额 | 本期摊销 | 期末余额 |
|------------|---------------|------|--------------|--------------|--------------|
| 镇江百盛商城有限公司 | 17,968,203.03 | 10 年 | 7,037,546.20 | 1,796,820.30 | 5,240,725.90 |
| 合计 | 17,968,203.03 | | 7,037,546.20 | 1,796,820.30 | 5,240,725.90 |

(6) 长期股权投资减值明细

| 被投资单位名称 | 年初余额 | 本期计提 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|---------------|--------------|------|------|--------------|-------------|
| 宁波大红鹰药业股份有限公司 | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 | 预计未来无经济利益流入 |
| 合计 | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 | |

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 671,823,712.19 | 539,559,230.66 |
| 其他业务收入 | 5,315,279.50 | 898,591.07 |
| 合计 | 677,138,991.69 | 540,457,821.73 |

(2) 营业成本

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务成本 | 481,032,101.85 | 462,715,391.89 |
| 其他业务成本 | 3,588,710.17 | 931,156.97 |
| 合 计 | 484,620,812.02 | 463,646,548.86 |

(3) 主营业务收入、成本情况

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | | |
| 酱醋调味品 | 671,823,712.19 | 539,559,230.66 |
| 主营业务成本 | | |
| 酱醋调味品 | 481,032,101.85 | 462,715,391.89 |
| 主营业务利润 | | |
| 酱醋调味品 | 190,791,610.34 | 76,843,838.77 |

5、投资收益

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 权益法核算调整被投资单位净损益 | 11,927,341.55 | 13,055,533.45 |
| 成本法核算被投资单位分红 | 5,120,711.77 | 9,250,998.25 |
| 股权投资差额摊销 | -1,796,820.30 | -1,796,820.30 |
| 股权转让收益 | 1,451,809.30 | |
| 合 计 | 16,703,042.32 | 20,509,711.40 |

投资收益汇回不存在重大限制。

6、现金流量表补充资料

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 一、将净利润调节为经营活动的现金流量： | | |
| 净利润 | 2,435,765.96 | 7,392,272.99 |
| 加：资产减值准备 | 9,893,802.62 | 15,551,339.01 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 27,720,716.09 | 5,615,966.51 |
| 无形资产摊销 | 327,623.10 | 136,889.03 |
| 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） | -15,510,494.49 | -268,832.57 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 122,260,511.81 | 17,705,470.92 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -16,703,042.32 | -20,509,711.40 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -2,473,450.65 | -3,887,834.75 |
| 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） | -14,898,507.08 | -28,403,190.12 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -302,949,005.76 | -148,465,163.52 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 294,982,935.11 | 83,490,146.44 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 105,086,854.39 | -71,642,647.46 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------|----------------|-----------------|
| 二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 三、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 195,290,615.00 | 199,199,650.68 |
| 减：现金的期初余额 | 199,199,650.68 | 322,719,592.92 |
| 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 | -3,909,035.68 | -123,519,942.24 |

十一、补充资料

1、非经常性损益明细表

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | 52,292,861.17 | -1,307,225.46 |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 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） | 7,997,947.08 | 4,372,747.43 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | -400,482.71 |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 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 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 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 | 1,239,441.41 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整 | | |

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 548,654.93 | -3,706,571.68 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响金额 | 757,691.31 | -70,933.43 |
| 归属于少数股东非经常性损益影响金额 | 1,197,393.52 | -340,726.10 |
| 合计 | 60,123,819.76 | -629,872.89 |

本公司报告期非经常性损益是按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益》（2008 年）的规定计算的。

3、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | 基本每股收益(元) |
|-------------------------|------------|-----------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2.37% | 0.08 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -11.79% | -0.39 |

计算过程

| 项目 | 本期金额 |
|-------------------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 10,079,903.55 |
| 非经常性损益 | 60,123,819.76 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -50,043,916.21 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 | 424,194,877.79 |
| 报告期回购或现金分红等减少净资产 | 9,536,250.00 |
| 归属于公司普通股股东的期末净资产 | 424,738,531.34 |
| 期初股本 | 127,150,000 |
| 期末股本 | 127,150,000 |

本年度计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2010 年修订）的有关规定。

十二、其他重要事项

公司无需要披露的其他重大事项。

十三、财务报表之批准

本财务报表经 2012 年 4 月 20 日公司董事会批准对外报送。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、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；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

董事长：叶有伟
江苏恒顺醋业股份有限公司
2012 年 4 月 20 日