

浙江龙盛集团股份有限公司

600352

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	4
五、 董事、监事和高级管理人员.....	7
六、 公司治理结构	11
七、 股东大会情况简介.....	14
八、 董事会报告	15
九、 监事会报告	27
十、 重要事项	28
十一、 财务会计报告	38
十二、 备查文件目录	105

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) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
阮兴祥	董事	出差	金瑞浩

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

(四)

公司负责人姓名	阮伟祥
主管会计工作负责人姓名	罗斌
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	卢邦义

公司负责人阮伟祥、主管会计工作负责人罗斌及会计机构负责人（会计主管人员）卢邦义声明：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	浙江龙盛集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	浙江龙盛
公司的法定英文名称	Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd
公司的法定英文名称缩写	Zhejiang Longsheng
公司法定代表人	阮伟祥

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	常盛	陈国江
联系地址	浙江省上虞市道墟镇	浙江省上虞市道墟镇
电话	(0575) 82048616	(0575) 82048616
传真	(0575) 82041589	(0575) 82041589
电子信箱	changsheng@longsheng.com	chengj@longsheng.com

(三) 基本情况简介

注册地址	浙江省上虞市道墟镇
注册地址的邮政编码	312368
办公地址	浙江省上虞市道墟镇
办公地址的邮政编码	312368
公司国际互联网网址	http://www.longsheng.com
电子信箱	mail@longsheng.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、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会秘书处

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	浙江龙盛	600352	G 龙盛

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1998年3月23日	
公司首次注册登记地点	浙江省上虞市道墟镇	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010年7月6日
	公司变更注册登记地点	浙江省上虞市道墟镇
	企业法人营业执照注册号	330000000013705
	税务登记号码	330682704202137
	组织机构代码	70420213-7
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	
公司聘请的会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西溪路128号新潮商务大厦6-10层	

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	788,944,094.25
利润总额	961,299,969.52
归属于上市公司股东的净利润	810,854,555.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	499,880,775.87
经营活动产生的现金流量净额	-571,586,125.47

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	附注 (如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	84,168,339.57		-349,009,938.88	2,433,354.29
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	43,366,931.65		402,467,618.06	20,003,979.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	34,641,665.66		43,500,000.00	
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			5,352,276.89	
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			62,323,863.14	22,047,411.82
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				21,908,898.58
对外委托贷款取得的损益	64,566,994.86		8,245,876.36	52,662,709.31
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	136,735,134.51		-1,659,110.98	-3,433,256.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,672,021.65	内部销售暂缓征收水利建设专项资金	3,166,760.83	1,389,228.86
少数股东权益影响额	-4,041,227.12		-5,097,680.53	-829,095.57
所得税影响额	-52,136,080.73		-15,170,120.38	-2,817,005.40
合计	310,973,780.05		154,119,544.51	113,366,224.61

(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	8,229,439,571.64	6,677,151,544.01	23.25	4,620,137,898.55
营业利润	788,944,094.25	968,352,690.29	-18.53	755,021,140.12
利润总额	961,299,969.52	995,769,111.68	-3.46	768,431,462.83
归属于上市公司股东的净利润	810,854,555.92	805,085,359.36	0.72	671,201,234.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	499,880,775.87	650,965,814.85	-23.21	557,835,009.49
经营活动产生的现金流量净额	-571,586,125.47	-875,023,787.21	不适用	-552,878,231.96
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额	17,243,260,231.51	13,388,897,229.53	28.79	9,514,569,283.14
负债总额	10,051,049,234.24	6,887,875,342.53	45.92	5,162,266,522.72
归属于上市公司股东的所有者权益	6,744,619,720.16	6,131,504,827.10	10.00	4,029,270,372.28
总股本	1,468,415,930.00	1,468,415,930.00	0.00	1,318,000,000.00

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)	0.5522	0.5672	-2.64	0.5093
稀释每股收益 (元 / 股)	0.5522	0.5581	-1.06	0.5005
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)	0.3404	0.4586	-25.77	0.4232
加权平均净资产收益率 (%)	12.59	15.33	减少 2.74 个百分点	18.96
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.76	12.42	减少 4.66 个百分点	15.88
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.3893	-0.5959	不适用	-0.4195
	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)	4.5931	4.1756	10.00	3.0571
资产负债率 (%)	58.29	51.44	增加 6.85 个百分点	54.26

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响 金额
可供出售金融资产	599,100,150.00	531,815,625.00	-67,284,525.00	0.00
合计	599,100,150.00	531,815,625.00	-67,284,525.00	0.00

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	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	1,468,415,930	100.00						1,468,415,930	100.00
1、人民币普通股	1,468,415,930	100.00						1,468,415,930	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	1,468,415,930	100.00						1,468,415,930	100.00

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

单位：万张 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2009年9月14日	100.00	1,250	2009年9月25日	1,250	2010年5月5日

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		119,124户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		127,896户	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
阮水龙	境内自然人	13.27	194,826,996	0	0	无	
阮伟祥	境内自然人	8.17	119,992,860	0	0	无	
阮伟兴	境内自然人	6.40	93,999,900	-100	0	质押	35,000,000
项志峰	境内自然人	3.56	52,241,280	0	0	无	
中国人寿保险股份有限公司一分红—个人分红—005L—FH002沪	境内非国有法人	2.05	30,121,211	1,699,860	0	无	
章荣夫	境内自然人	1.70	24,926,318	-121,500	0	质押	23,800,100
潘小成	境内自然人	1.52	22,318,872	0	0	无	
苏紫薇	境内自然人	1.15	16,842,622	-1,850,000	0	无	
法国爱德蒙得洛希尔银行	境外法人	1.10	16,199,720	7,199,878	0	无	

平安大华行业先锋股票型证券投资基金	境内非 国有法 人	0.89	13,099,382	0	0	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		
阮水龙		194,826,996		人民币普通股		194,826,996
阮伟祥		119,992,860		人民币普通股		119,992,860
阮伟兴		93,999,900		人民币普通股		93,999,900
项志峰		52,241,280		人民币普通股		52,241,280
中国人寿保险股份有限公司一分红—个人分红—005L—FH002沪		30,121,211		人民币普通股		30,121,211
章荣夫		24,926,318		人民币普通股		24,926,318
潘小成		22,318,872		人民币普通股		22,318,872
苏紫薇		16,842,622		人民币普通股		16,842,622
法国爱德蒙得洛希尔银行		16,199,720		人民币普通股		16,199,720
平安大华行业先锋股票型证券投资基金		13,099,382		人民币普通股		13,099,382
上述股东关联关系或一致行动的说明		(1) 公司股东阮水龙与阮伟祥、阮伟兴、项志峰存在关联关系，分别为父子、父子及翁婿关系，但阮水龙、阮伟祥、项志峰与阮伟兴自 2008 年 8 月 1 日起不存在一致行动关系。 (2) 公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司股东阮水龙与阮伟祥、项志峰存在关联关系，分别为父子及翁婿关系，上述三名股东合计持有公司 25.00% 的股份，因此系公司的控股股东及实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 自然人

姓名	阮水龙、阮伟祥、项志峰
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	阮水龙曾任公司董事长，阮伟祥现任公司董事长兼总经理，项志峰现任公司董事、常务副总经理。

(3) 实际控制人情况

○ 自然人

姓名	阮水龙、阮伟祥、项志峰
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	阮水龙曾任公司董事长，阮伟祥现任公司董事长兼总经理，项志峰现任公司董事、常务副总经理。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
阮伟祥	董事长、总经理	男	46	2010年3月13日	2013年3月12日	119,992,860	119,992,860		107.00	否
阮兴祥	副董事长	男	49	2010年3月13日	2013年3月12日	7,943,456	7,943,456		32.00	否
项志峰	董事、常务副总经理	男	49	2010年3月13日	2013年3月12日	52,241,280	52,241,280		52.00	否
常盛	董事、副总、董事会秘书	男	37	2010年3月13日	2013年3月12日	1,500,000	1,500,000		52.00	否
贡晗	董事	男	40	2010年3月13日	2013年3月12日	1,400,000	1,400,000		70.95	否
金瑞浩	董事	男	46	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		40.63	否
陈健	独立董事	男	48	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		6.00	是
徐金发	独立董事	男	65	2010年3月13日	2013年3月12日	1,400	1,400		6.00	是
吴仲时	独立董事	男	49	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		6.00	是
王勇	监事会主席	男	34	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		17.30	否
阮小云	监事	女	42	2010年3月13日	2013年3月12日	230,700	230,700		13.60	否
倪越刚	监事	男	41	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		7.45	否
罗斌	财务总监	男	40	2010年3月13日	2013年3月12日	0	0		52.00	否
何旭斌	副总经理	男	40	2011年4月7日	2013年3月12日	667,346	667,346		25.44	否

欧其	总工程师	男	40	2010年3月13日	2013年3月12日	243,798	243,798		43.00	否
徐亚林	副总经理	男	46	2011年4月7日	2013年3月12日	0	0		64.52	否
章建新	副总经理	男	40	2011年4月7日	2013年3月12日	625,000	665,000	二级市场买入	24.00	否
陈永尧	副总经理	男	48	2010年3月13日	2011年4月7日	1,683,322	1,683,322		19.00	否
姜火标	副总经理	男	43	2010年3月13日	2011年4月7日	225,130	225,130		19.00	否
合计	/	/	/	/	/	186,754,292	186,794,292	/	657.89	/

阮伟祥：自 1993 年以来，曾任浙江染料助剂总厂副厂长、总工程师，浙江龙盛集团公司副总经理、总工程师，公司第一届、第二届董事会董事、副总经理兼总工程师，第三届董事会董事、总经理，第四届董事会董事长兼总经理等职。现为本公司第五届董事会董事长兼总经理。

阮兴祥：曾任上虞县助剂总厂企管科长，浙江助剂总厂企管科长，浙江染料助剂总厂企管科长，浙江龙盛集团公司企财部部长，公司企财部长，公司第一届、第二届和第三届董事会董事、办公室主任兼证券办主任、董事会秘书、第四届董事会副董事长等职。现任公司房地产业部总裁，本公司第五届董事会副董事长。

项志峰：自 1986 年以来，曾任上虞县助剂厂基建设备科长，浙江助剂总厂供销处处长、经营副厂长，浙江染料助剂总厂经营副厂长兼销售公司经理，浙江龙盛集团公司经营副总经理、党委委员兼销售公司经理，公司第一届董事会董事、副总经理兼销售公司经理，公司第二届董事会董事、副总经理，公司第三届董事会聘任的常务副总经理，第四届董事会董事、常务副总经理等职。现任公司染料事业部总经理，本公司第五届董事会董事、常务副总经理。

常盛：自 2002 年以来，曾任本公司投资管理部负责人、浙江龙盛控股有限公司公司部总经理，本公司第四届董事会董事、副总经理、董事会秘书等职。现任本公司第五届董事会董事、副总经理、董事会秘书。

贡晗：2002 年 4 月进入本公司工作，曾任本公司第四届董事会董事。现任公司中间体事业部总经理，本公司第五届董事会董事。

金瑞浩：2002 年 12 月至今在本公司下属控股子公司工作，曾任本公司第四届董事会董事。现任公司减水剂事业部总经理，本公司第五届董事会董事。

陈健：1987 年 8 月至 2001 年 3 月在浙江师范大学从事教学科研工作；2001 年 3 月至 2003 年 3 月在北京理工大学从事科研工作；2003 年 7 月至今在浙江工业大学从事化学方面的科研教学工作，曾任本公司第四届董事会独立董事。现为本公司第五届董事会独立董事。

徐金发：1982 年至今在浙江大学从事企业管理的教学科研工作，曾任浙江大学工商管理学院副院长、企业管理与市场营销学系主任，国家体改委特约专家，中国企业改革与发展研究会常务理事，浙江省人民政府经济建设咨询委员会委员，浙江工业大学之江学院经贸管理系主任，本公司第四届董事会独立董事。现为浙江大学管理学院教授，浙江大学企业成长研究中心主任，兼任杭州市企业联合会、杭州市企业家协会副会长，中共义乌市委、市府咨询专家库专家，浙江汽车工程学院特聘教授，浙江杭萧钢构股份有限公司、浙江伟星实业发展股份有限公司、黄山金马股份有限公司以及江西天施中药股份有限公司独立董事，本公司第五届董事会独立董事。

吴仲时：曾任杭州商学院（现浙江工商大学）会计系副教授，1999 年 4 月起担任康恩贝集团有限公司财务部总经理、第三届监事会监事、第四届监事会主席，本公司第四届董事会独立董事。现任浙江康恩贝制药股份有限公司副董事长，康恩贝集团有限公司常务副总裁、财务总监，浙江康恩贝集团养颜堂制药有限公司董事长，云南希陶绿色药业股份有限公司董事长，本公司第五届董事会独立董事。

王勇：2000 年 7 月至今在公司办公室工作，曾任公司第三届监事会主席、第四届监事会主席等职。现为本公司办公室主任，第五届监事会主席。

阮小云：1990 年 9 月至 1991 年 9 月任公司出纳；1991 年 9 月至 2005 年 3 月在公司销售部工作；2005 年 4 月至 2006 年 3 月在浙江汇德隆化工有限公司工作；2006 年 4 月至 2009 年 1 月本公司公司部工作；2009 年 2 月至今，在本公司硫酸事业部和浙江捷盛化学工业有限公司任企财部部长。曾任本公司第二届监事会监事、第三届监事会监事、第四届监事会监事。现任本公司第五届监事会监事。

倪越刚：1990 年进入公司，曾任公司第三届监事会监事，第四届监事会监事。现在公司采购中心工作，为本公司第五届监事会监事。

罗 斌：自 1998 年以来，先后任职于中国华源集团、上海凯业集团、上海金信证券研究所有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海盛万投资顾问有限公司，2009 年 5 月起任本公司第四届董事会聘任的财务总监。现任本公司第五届董事会聘任的财务总监。

何旭斌：1993 年 7 月进入公司工作，1997 年起任公司研究所所长，2005 年 5 月起至今任公司下属子公司浙江龙盛化工研究有限公司总经理。现为本公司第五届董事会聘任的副总经理。

欧 其：1993 年 7 月进入本公司工作，曾任本公司研究所项目负责人、研究所副所长，第三届董事会、第四届董事会聘任的总工程师。现为本公司第五届董事会聘任的总工程师。

徐亚林：2002 年以前在联合利华中国、澳大利亚和巴西等地任职 13 年，先后担任研发总监、全球发展中国家开发总监等职；2002 年 12 月至 2007 年 8 月任瑞士汽巴精化（日化）大中国区总经理、后兼任亚太区业务总裁；2007 年 8 月至 2009 年 9 月任美国亨斯迈亚太区采购总监；2009 年 10 月至 2010 年 5 月任美国格雷西亚亚太区采购及供应链总监。现任德司达全球控股（新加坡）有限公司董事，本公司第五届董事会聘任的副总经理。

章建新：自 1990 年 12 月进公司，历任班长、工段长，六厂、五厂、四厂厂长，子公司上海科华染料工业有限公司副总经理。现任公司染料事业部副总经理，本公司第五届董事会聘任的副总经理。

陈永尧：1987 年 9 月进入本公司工作，曾任本公司生产技术部部长、生产部部长，第三届董事会、第四届董事会聘任的副总经理，2010 年 3 月起至 2011 年 4 月任本公司第五届董事会聘任的副总经理。现任关联方上虞市众联环保有限公司董事长。

姜火标：1998 年 6 月起进入本公司工作，曾任本公司应用部部长、销售公司经理，第三届董事会、第四届董事会聘任的副总经理，2010 年 3 月起至 2011 年 4 月任本公司第五届董事会聘任的副总经理。现任公司硫酸事业部总经理。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

单位：万股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	期末持有限制性股票数量
阮伟祥	董事长	780	0	780	0	8.14	780				
阮兴祥	副董事长	480	0	480	0	8.14	480				
项志峰	董事、常务副总	700	0	700	0	8.14	700				
常 盛	董事、副总、董秘	450	0	450	0	8.14	450				
贡 晗	董事	460	0	460	0	8.14	460				
金瑞浩	董事	220	0	220	0	8.14	220				
何旭斌	副总	520	0	520	0	8.14	520				
欧 其	总工程师	520	0	520	0	8.14	520				
章建新	副总	300	0	300	0	8.14	300				
陈永尧	副总	240	0	240	0	8.14	240				
姜火标	副总	200	0	200	0	8.14	200				
合计	/	4,870	0	4,870	0	/	4,870			/	

(二) 在股东单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在股东单位任职。

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
阮伟祥	浙江龙盛控股有限公司	副董事长	2007 年 2 月 21 日	2013 年 2 月 21 日	否
阮伟祥	德司达全球控股（新加坡）有限公司	董事	2010 年 2 月 1 日		否
阮兴祥	浙江龙盛控股有限公司	董事	2007 年 2 月 21 日	2013 年 2 月 21 日	否
阮兴祥	浙江龙盛置业有限公司	董事长	2009 年 10 月 24 日	2012 年 10 月 24 日	否

阮兴祥	上海龙盛共创投资管理有限公司	董事长	2009年6月12日	2012年6月12日	否
项志峰	浙江龙盛控股有限公司	董事	2007年2月21日	2013年2月21日	否
项志峰	浙江龙盛薄板有限公司	董事	2004年8月9日	2013年8月9日	否
常盛	德司达全球控股(新加坡)有限公司	董事	2010年2月1日		否
罗斌	浙江龙盛薄板有限公司	董事	2009年6月18日	2013年8月9日	否
罗斌	浙江安盛化工有限公司	董事	2009年7月7日	2013年5月14日	否
徐亚林	德司达全球控股(新加坡)有限公司	董事	2011年2月21日		否
姜火标	浙江安盛化工有限公司	董事长	2010年5月14日	2013年5月14日	否
陈健	浙江工业大学	副教授			是
徐金发	浙江大学管理学院	博士生导师、企业成长研究中心主任			是
吴仲时	浙江康恩贝制药股份有限公司	副董事长			是
吴仲时	康恩贝集团有限公司	常务副总裁、财务总监			是
吴仲时	云南希陶绿色药业股份有限公司	董事长			否

(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	董事、监事报酬由股东大会审议通过，高级管理人员的报酬由董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事的报酬由2001年度股东大会审议通过的《关于修改董事会经费及董事(监事)报酬事项》确定，董事的津贴为每人每年1万元；独立董事的津贴为每人每年6万元；监事的津贴为每人每年0.5万元；高级管理人员的报酬由第五届董事会十二次会议审议通过的2011年度高管人员目标考核方案确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付与上述报酬确定的依据一致。

(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
陈永尧	副总经理	解任	工作调动需要
姜火标	副总经理	解任	工作调动需要
何旭斌	副总经理	聘任	工作调动需要
徐亚林	副总经理	聘任	工作调动需要
章建新	副总经理	聘任	工作调动需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	7,215
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术人员	645
财务人员	205
销售人员	202
行政人员	508
生产人员	5,655
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专以上	1,267
中专、中技、高中	2,085
高中以下	3,863

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证券监督管理委员会的有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，积极规范公司运作，努力降低风险，有效保障了公司的规范治理和良好运营。公司治理具体情况如下：

1、股东和股东大会：公司严格按照《上海证券交易所上市规则》等相关规定和《公司章程》的要求召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保所有股东尤其是中小股东都享有平等的地位和权利，并承担相应的义务。公司还聘请了执业律师出席股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，保证了股东大会的合法有效性。报告期内公司共召开 1 次年度股东大会，2 次临时股东大会，各次会议的召集、召开均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求。

2、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，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成均符合法律、法规的要求。各位董事均能以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从公司和全体股东的利益出发，忠实履行职责，促进董事会规范运作和科学决策。董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，专业委员会设立以来公司各相关部门做好与各专业委员会的工作衔接，各位董事勤勉尽责，认真审阅各项议案，并提出有益建议，为公司科学决策提供强有力的支持。报告期内公司共召开 10 次董事会，各次会议的召集、召开均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求。

3、监事和监事会：公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司监事会由 3 名监事组成，其中由股东代表出任的监事 1 名，由职工代表出任的监事 2 名，人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会工作制度》本着对全体股东负责的态度，认真履行自己的职责，对公司财务以及公司董事及其他高级管理人员履行责任的合法、合规性进行监督。报告期内公司共召开 7 次监事会，各次会议的召集、召开均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求。

4、控股股东与公司关系：公司具有完整独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

5、内部控制制度：公司在建立健全现代企业法人治理结构的同时，对内部控制制度给予高度的重视，在内部控制体系的建设、执行和监督上开展了大量的工作，将其贯穿到整个生产经营管理之中，公司各部门均按照《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求进行自查，完善相应的规章制度，确保了内部控制制度的有效实施，降低了公司的经营风险。公司严格按照中国证监会、上海证券交易所的有关要求，在定期报告中披露了《董事会关于公司内部控制制度的自我评估报告》。

6、绩效评价和激励约束机制：公司严格按照法律法规和《董事会提名委员会实施细则》、《薪酬与考核委员会实施细则》，从制度上建立了公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制；公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

7、信息披露与透明度：公司依照《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》的要求，由公司董事会秘书及其领导的董事会秘书处负责对外信息披露和投资者关系管理，接待投资者对公司的意见；确定《上海证券报》、《证券时报》为公司信息披露的报纸；报告期内公司共编制、报送、披露了 40 项临时公告和 4 份定期报告；公司已制订《内幕信息知情人管理制度》并严格执行。针对中国证券监督管理委员会浙江监管局发的[2012]2 号《关于对浙江龙盛集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》，公司对此高度重视，结合相关法律、法规和公司的实际情况，本着严格自律、规范运作的原则，按照《决定》中提出的责令改正要求，进行了认真的整改。

8、投资者关系管理：公司注重与投资者的沟通，制定《投资者关系管理制度》，公司投资者关系管理由董事会秘书处负责，通过建立电话专线与投资者保持联系，专人负责接待投资者来电、来访，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。

报告期内，公司根据相关法律法规要求，继续加强公司内部控制制度建设和完善，提升了公司整体治理水平，切实保证公司治理结构更加规范、完整。

(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
阮伟祥	否	10	10	9	0	0	否
阮兴祥	否	10	10	9	0	0	否
项志峰	否	10	10	9	0	0	否
常盛	否	10	10	9	0	0	否
贡晗	否	10	10	9	0	0	否

金瑞浩	否	10	10	9	0	0	否
陈健	是	10	10	9	0	0	否
徐金发	是	10	10	9	0	0	否
吴仲时	是	10	10	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司自上市以来先后制定了《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》等相关规章制度，对独立董事的各项工作及权利义务进行了明确规定。

(2) 独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事制度》主要从独立董事一般规定、任职条件、职权范围以及工作条件等方面对独立董事的相关工作做出了相应规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中享有的职权以及与年度审计注册会计师之间的沟通、监督、检查等方面进行了要求。

(3) 独立董事履职情况：报告期内，三位独立董事均严格按照《公司章程》和《独立董事制度》《独立董事年报工作制度》及相关法律法规的要求，勤勉尽职，除因公出差外均积极参加各次董事会和股东大会，深入了解公司发展及经营状况，为公司的长远发展和管理提出建议和意见，并对公司关联交易、对外担保、募集资金使用及暂时补充流动资金、高级管理人员聘任等重大事项发表了独立意见。对公司决策的科学性、规范化起到了积极作用，促进公司治理结构的逐步完善，维护公司的整体利益和全体投资者的合法权益。在会计年度结束后，独立董事听取了公司管理层关于本年度的生产经营情况和重大事项的进展情况的汇报，并进行了实地考察；在年审注册会计师进场审计前，独立董事就年度审计工作安排与财务负责人进行了沟通；在年报的审计过程中，独立董事还就年报编制过程中的有关问题与注册会计师进行了沟通交流。

(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	公司面向市场独立从事染料、化工中间体、减水剂、硫酸、纯碱及其他精细化工业务，拥有完备的原辅材料采购网络和独立完整的生产体系，产品生产根据国内外市场的需求由公司独立组织，所需原材料由公司统一采购，产品销售也由公司根据市场形势和营销计划、策略自主统筹安排，虽然本公司与关联方相互之间在原料方面有一定的采购和销售，但本公司与其发生的交易是严格遵守双方签署的《关联方货物采购与销售之框架性协议》，并明确了协议双方的权利义务关系，其关联交易是公平、公开、公正，不影响本公司生产业务的独立性。	不适用	不适用
人员方面独立完整情况	是	公司设有独立的人事管理部门，专门负责公司的劳动、人事及工资管理，相应建立了独立的人事管理制度、工资管理制度等规章制度，并建立了职工档案、人事管理档案、工资发放名册等文档，公司人员的招聘、人事管理及考核制度完全独立。公司董事、监事和高级管理人员的产生严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均在本公司领取薪酬，未在其他单位领取薪酬，公司高管只在其他公司担任董事或董事长职务。	不适用	不适用
资产方面独立完整情况	是	公司资产产权清晰，1997年发起设立时，各股东将拥有浙江龙盛集团公司全部经营性资产投入股份公司，该资产主要为染料生产所必需的全套生产设备，使公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，能够保证公司独立并按产品质量要求完成相关产品的生产制造，公司资产具备独立完整性。	不适用	不适用

机构方面独立完整情况	是	公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和其他规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了公司章程并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权利机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构，并设置了相应的职能部门，不存在控股股东或控制人干预本公司的机构设置情形。公司拥有独立的生产经营场所和办公机构，并结合本公司生产经营的特点，依照公司章程的规定，设置了财务部、生产部、销售公司、原料公司、应用部、染料研究中心、人力资源部、行政部等职能部门，并单独挂牌运作。	不适用	不适用
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策，负责公司的投融资安排、运营资金及实物资产的管理和日常费用核算、销售、供应、税务、报表制作等事务，独立对外签订合同。公司根据《会计法》、《总会计师条例》、《企业会计制度》、《会计基础工作规范》、《企业会计准则》、《财务会计通则》等有关法律、法规及规章制度，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开立了独立的银行帐户，持有上虞市国家税务局和上虞市地方税务局颁发的税务登记证，进行独立的税务登记，依法独立地进行纳税申报并缴纳各项税金。本公司子公司均为独立的法人实体，独立核算，统一执行本公司的财务管理制度，并设有健全的会计机构，配有专职会计人员。	不适用	不适用

(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	公司严格按照《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等法律法规的有关规定，根据自身实际情况和经营目标制定了公司内部控制制度。随着公司管理水平的不断提升，公司的内部控制体系也得到了逐步完善，目前已建立健全了一系列内部控制制度，涵盖了财务管理、生产管理、物资采购、产品销售、质量检验、行政管理、信息披露等整个生产经营管理过程，公司所有部门、分子公司及各项经济活动均能在公司内部控制框架内健康运行，有效保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司内部控制制度主要由公司法人治理制度和基本管理控制制度两部分组成。公司法人治理制度主要由公司章程、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、独立董事制度、董事会专门委员会实施细则、财务总监职责及工作细则、信息披露制度、关联交易决策规则、募集资金管理办法等构成。公司法人治理制度规范公司的组织和行为，保护公司、股东和债权人的合法权益，构建公司基本的组织架构和授权、监督体系，保证了公司法人治理的高效运转。基本管理控制制度主要由财务制度、人事管理制度、生产销售管理制度、内部审计制度、子公司管理制度、质量手册、程序文件等构成。基本管理控制制度为制定及实施公司整个具体管理系统和程序提供了规则方法，是对法人治理制度的落实和细化。上述制度共同构建了内部控制的控制环境、风险评估过程、信息系统与沟通、控制活动和对控制的监督五个方面。
内部控制检查监督部门的设置情况	内审审计部根据内审工作需要配备合理的、稳定的人员结构，配备具有必要专业知识、相应业务能力的审计人员。公司所属子、分公司根据工作需要设立独立的审计机构和专兼职审计人员，对公司财务管理、内控制度建立和执行情况进行内部审计监督。同时，公司董事会下设审计委员会，采用多种方式通过专人开展内部控制的监督检查工作；董事会下设薪酬与考核委员会，对公司董事、监事和高级管理人员的履职情况进行检查、考核。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司制定了《内部审计管理制度体系》，就内部审计的机构、人员、职责、权限、工作程序、违规责任做出了明确规定。内部审计部门独立检查公司及其所属部门、子公司、分公司的会计凭证、会计账簿、会计报表以及其他与财务收支有关的资料和资产，对公司及控股公司财务收支、资产质量、经营绩效以及建设项目的真实性、合法性和效益性进行监督和评价工作，督促建立健全完整的公司内部控制制度，杜绝各种隐患，确保公司及所属全资、控股公司的资产完整和安全。内部审计机构按照有关规定实施适当的审查程序，评价公司内部控制的有效性，一旦发现内部控制存在重大缺陷或重大风险，及时向审计委员会报告，促进了公司内部控制的建立健全，有效地控制成本，改善经营管理，规避经营风险，增加公司价值。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会每年审查公司内部控制执行情况，并提出健全和完善的意见；通过下设审计委员会，定期听取公司各项制度和流程的执行情况，审计委员会定期组织公司内部审计机构对公司内部控制制度执行情况进行检查。

与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	依据会计法规和国家统一的企业会计准则，公司制定了适合自身特点的会计制度，并编制了财务会计管理制度体系，同时还先后出台了有关费用审批权限和开支标准等配套实施方法，从而从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限，规范了财务管理和会计核算工作，强化了公司财务监督的功能，加强投资、资产的管理力度，防止经营风险。所属事业部及控股子公司等统一执行《财务会计管理制度体系》，并可在该制度规定下，制定具体的财务会计管理办法。公司还对各控股子公司和下属事业部实行财务人员委派制。
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。虽然目前公司的制度体系比较健全，但公司主营业务快速发展，这对公司如何加强全面管理提出了新的挑战，因此公司的内部控制制度方面还需要根据公司的运营需要不断加以完善和提高，在兼顾经营发展的同时要保证在管理上及时跟进，需要不断提升公司治理水平，加强内部控制的执行力度。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事在每年年初召开年度会议对公司总经理提出目标考核，考核内容包括确定高级管理人员的月薪，并在经过充分的分析后，确定年度考核目标，并在下一年年初召开的年度董事会会议上审议考核结果。

同时，为建立与公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，公司已实施股票期权激励计划，对公司执行董事、高管、子公司高管及其他核心管理人员实行股票期权激励计划，该激励计划自 2008 年起实施，有效期八年。股票期权激励计划的实施，进一步健全了公司经营机制，完善了管理人员激励约束机制，提高了公司的可持续发展能力，确保了公司发展战略的实现。

(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：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据《信息披露管理制度》的规定：公司及其他信息披露义务人违反信息披露规定的，必须依照国家有关法律法规进行处理，涉嫌违法犯罪的，应当依法追究其相关刑事责任。由于本公司工作人员工作失职或违反本制度规定，致使公司因信息披露工作而遭受证券监管机构处罚，给公司造成严重影响或损失的，公司可给予该责任人批评、警告，直至解除其职务的处分，并可向其提出适当的赔偿要求，证券监管机构另有处分的，不免除公司给予的处分，并将有关处理结果在 5 个工作日内报证券交易所备案。公司聘请的中介机构擅自披露公司尚未披露的重大信息，给公司造成损失的，公司保留追究其责任的权利。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

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

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 29 日	上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 30 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 12 月 2 日	上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 3 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 30 日	上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 31 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 报告期内经营情况的回顾

(1) 公司总体经营情况

2011年度，公司实现营业总收入822,943.96万元，同比增长23.25%；营业利润78,894.41万元，同比减少18.53%；利润总额96,130.00万元，同比减少3.46%；归属于母公司股东的净利润81,085.46万元，同比增加0.72%；经营活动产生的现金流量净额-57,158.61万元，主要原因系应收票据、应收账款等增加较多所致；基本每股收益0.5522元，加权平均净资产收益率12.59%，截至2011年末归属于母公司净资产674,461.97万元，每股净资产4.59元，实现了自公司上市以来营业收入、资产规模等方面又一次提升，为公司“十二五”期内的持续、稳定、健康发展构筑了良好的基础。

(2) 公司资产构成情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	年末数	占总资产比例	年初数	占总资产比例	占总资产比例变动幅度(百分点)	主要原因分析
应收票据	1,435,537,893.33	8.33%	767,499,028.71	5.73%	2.60	相关数据较前一报告期变动20%及以上的原因分析见注
应收账款净额	1,637,991,755.99	9.50%	1,237,485,141.64	9.24%	0.26	
其他应收款净额	965,492,670.36	5.60%	997,618,233.81	7.45%	-1.85	
存货	3,753,796,563.00	21.77%	3,679,089,209.39	27.48%	-5.71	
可供出售金融资产	531,815,625.00	3.08%	599,100,150.00	4.47%	-1.39	
长期股权投资	479,616,140.48	2.78%	475,731,891.29	3.55%	-0.77	
投资性房地产	29,056,618.39	0.17%	1,715,161.74	0.01%	0.16	
固定资产	3,114,192,246.24	18.06%	2,717,978,739.73	20.30%	-2.24	
在建工程	666,698,990.76	3.87%	327,345,457.34	2.44%	1.43	
短期借款	2,938,763,448.30	17.04%	2,805,865,936.80	20.96%	-3.92	
预收款项	1,629,648,521.10	9.45%	1,205,370,502.79	9.00%	0.45	

注：①应收票据增加87.04%主要系加大货款回收力度但未能在年末办理托收；

②应收账款净额增加32.36%主要系销售增长所致；

③在建工程增加103.67%主要系2万吨间苯二酚项目增加所致；

④预收款项增加35.20%主要系房产预收款增加所致。

公司目前按公允价值计量并有余额的资产只有可供出售金融资产即公司所持滨化股份的股票，该资产是按每月末其股价进行公允价值计量。

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期数	上期数	增减幅度	主要原因分析
销售费用	233,914,403.07	186,027,667.98	25.74%	主要系销售收入扩大相应销售费用增加所致
管理费用	569,176,811.38	398,776,107.17	42.73%	主要系公司加大研发力度，研发技改费增加所致
财务费用	187,747,858.62	21,640,095.68	767.59%	主要系借款增加使得利息支出增加所致
所得税	142,127,768.73	144,834,774.31	-1.87%	主要系利润总额下降所致

(3) 公司现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

项目	2011年度	2010年度	说明
一、经营活动			
现金流入总额	10,673,973,979.00	8,984,501,821.90	主要原因系应收票据、应收账款等增加较多所致
现金流出总额	11,245,560,104.47	9,859,525,609.11	
现金流量净额	-571,586,125.47	-875,023,787.21	

二、投资活动			
现金流入总额	1,344,093,650.54	429,692,438.13	主要原因系出售杭州东田巨城置业有限公司股权所致
现金流出总额	1,756,185,672.23	1,344,710,585.13	
现金流量净额	-412,092,021.69	-915,018,147.00	
三、筹资活动			
现金流入总额	7,614,988,934.48	5,147,711,333.93	主要原因系短期融资券的发行所致
现金流出总额	5,248,107,893.65	3,564,553,042.27	
现金流量净额	2,366,881,040.83	1,583,158,291.66	

(4) 公司主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	918,676,760.29	占采购总额比重	14.06%
前五名销售客户销售金额合计	986,804,877.71	占销售总额比重	11.99%

(5) 公司主要控股和参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

名称	内容	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	净利润
浙江龙盛染料化工有限公司		分散染料	2,850万美元	249,597	85,056	342,745	26,946
上虞市金冠化工有限公司		分散染料系列产品	13,870	76,693	32,948	169,692	5,342
上海科华染料工业有限公司		活性染料	7,500	64,450	32,397	61,907	6,114
上虞新晟化工工业有限公司		酸性染料	800万美元	13,942	9,404	8,955	767
浙江安诺芳胺化学品有限公司		间苯二胺等中间体	3,380万美元	109,404	71,693	86,664	7,557
浙江吉盛化学建材有限公司		减水剂	2,770万美元	50,110	44,131	24,901	9,604
上虞吉龙化学建材有限公司		减水剂	242万美元	47,905	17,357	66,003	5,616
四川吉龙化学建材有限公司		减水剂	2,000	62,892	13,476	46,288	2,274
浙江鸿盛化工有限公司		间苯二酚、还原物	450万美元	71,552	17,713	40,642	5,712
浙江捷盛化学工业有限公司		硫酸、蒸汽	1,100万美元	10,798	7,781	23,907	-2,060
浙江恒盛生态能源有限公司		蒸汽	500万美元	10,926	7,207	11,910	1,597
江苏长龙汽车配件制造有限公司		汽车冲压件	3,000	33,488	11,507	39,665	462
定州市长龙汽车配件销售有限公司		汽车配件	3,000	5,210	3,471	14,621	495
广西长龙汽车销售有限公司		长安汽车及配件	1,000	1,286	986	14,301	58
浙江龙化控股集团有限公司		服务、实业投资	5,938	216,617	27,658	125,839	1,165
上海龙盛置业有限公司		房地产开发	3,000	278,977	1,523	25,614	1,684
上海晟宇置业有限公司		房地产开发	3,000	147,563	2,367	0	195
平湖市晟宇置业有限公司		房地产开发	6,000	52,709	5,277	0	-476
上海龙盛商业发展有限公司		房地产开发	20,000	53,365	19,106	0	-402

桦盛有限公司(香港)	投资和贸易	1,600万美元	359,387	145,169	178,715	28,243
上海龙盛联业投资有限公司	实业投资 资产管理	15,000	184,099	44,788	177,163	7,224
深圳市中科龙盛创业投资有限公司	实业投资	10,000	10,658	10,242	0	206

注：上述公司的财务数据为合并数据，净资产均指归属于母公司所有者权益，净利润均指归属于母公司所有者的净利润。

(6) 德司达全球控股(新加坡)有限公司经营情况

本公司全资子公司桦盛有限公司于2010年出资2,200万欧元认购了新加坡KIRI控股有限公司[现已更名德司达全球控股(新加坡)有限公司]定向发行的可转换债券。桦盛有限公司出资的2,200万欧元定向用于收购德国德司达纺织纤维股份公司的资产。2011年度德司达全球控股(新加坡)有限公司实现营业收入77,686万美元，毛利21,297万美元，税后利润为-151万美元。

(7) 公司技术创新、研发投入情况及对核心竞争力和行业地位的影响

在技术创新方面：公司年产2万吨间苯二酚、年产2万吨对苯二胺项目建成并试生产，上述项目使用先进的DCS自动化集散控制系统，配有ESD紧急停车系统，采用先进设备提升了生产系统的本质安全。间苯二酚项目彻底解决了同行大量难以处理稀酸污染的问题。分散染料DNP技改项目实施，有望全面解决分散染料耗水量大、固废排放量大的难题。这些项目的实施，将带动该行业朝着清洁化、绿色化、资源化方向发展。公司获得2011年度“中国化工行业技术创新示范企业”殊荣。

在研发技改方面：“龙盛精细化工研究院”获得浙江省科技厅、发改委、经信委、财政厅等四部门联合批准认定为省级企业研究院。通过研究院建设，使公司在人才引进培育、实验室装备、产品及技术开发、产业化实施等方面接近或达到国际先进水平。公司“催化加氢法制2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚”、“清洁生产制间乙酰氨基苯胺盐酸盐”项目被认定为国家级火炬计划项目；“2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚清洁生产工艺开发及示范”列入国家科技支撑计划项目，“绿色催化加氢技术在精细化学品领域的产业化推广应用”列入浙江省重大科技专项；“高水洗牢度分散金黄WGT”等12个项目获得省级新产品称号；公司“环保节能速染型分散黄棕EE”、“间乙酰氨基-N,N-二乙基苯胺及其中间体清洁生产工艺的研究及产业化”、“间苯二胺催化水解法制间苯二酚”等三个项目获得中国石油和化学工业联合会科技进步三等奖。2011年度公司研发技改共投入21,161.11万元，占公司营业总收入的2.57%。

在知识产权方面：公司及子公司上海科华、龙山化工三公司通过了国家高新技术企业的复评，同时公司获批国家级和省部级新产品6项，牵头完成3个国家级行业标准的制定，获得授权的专利证书达到16项，公司累计申请发明专利和授权发明专利数继续保持上虞市及国内行业企业发明专利最多。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司主营染料、中间体、减水剂、纯碱和合成氨等化工产品，以及房地产和汽车冲压件业务，其中染料和中间体业务目前仍为公司的支柱，而减水剂在主业中的地位日益提升。

染料业务方面：国际上发达国家主要染料生产企业如德司达、巴斯夫、亨斯迈、科莱恩等始终占据技术及市场主导地位，后随着国际染料产业逐步向以中国为首的亚洲国家转移，我国染料工业得以迅猛发展，国内染料工业产业集中度不断提高，确立了我国成为世界染料生产和供应中心的地位。我国染料生产基地已从原来的吉林、四川、湖北等内陆地区逐渐转移至目前的浙江、江苏和上海，上述3个省、市的染料年产量已占全国产量的80%~85%，染料出口量约占70%，形成了以江、浙、沪地区为中心的新兴染料工业产业基地，全国十年年产量超万吨的重点染料生产企业中就有六家分布在上述地区，其中本公司、浙江闰土股份有限公司和浙江吉华集团有限公司，名列中国染料企业前三位。(资料来源：慧聪网《中国染料工业面临发展瓶颈》)。随着市场竞争的加剧和国家环保要求的不断提高，我国染料行业整合、重组进程将提速，这将有利于提高整个行业的规模经济和技术水平，行业内规模企业将处于有利的竞争地位。

中间体业务方面：近年来，随着间苯二胺规模化生产装置的建设以及生产技术与工艺的不断改进，间苯二胺的生产成本逐渐下降。除染料等传统应用领域外，以“间苯二酚”为代表的新兴应用领域不断得到开发，间苯二胺的需求量迅猛增加，间苯二酚领域未来几年将成为间苯二胺最大的消费市场。由于受到生产设备与技术的制约，间苯二酚一直属于我国持续进口依存度较高的精细化工产品之一，随着下游橡胶助剂等领域的发展，预计“十二五”期间对间苯二酚的年需求量将不断增长。间苯二胺的竞争对手国际上为杜邦公司，国内主要有江苏洪泽大洋化工有限公司、江苏天嘉宜化工有限公司和青岛恒源化工有限公司，间苯二酚的竞争对手主要为国际上的住友化学、三井化学。

减水剂业务方面：减水剂能够大幅节约水使用量、降低成本、提高混凝土质量，在节能、节料、工程经济、劳动保护及环境保护方面具有重要的现实意义，符合国家产业政策导向。我国在20世纪80年代开始使用混凝土减水剂，目前混凝土减水剂在我国最高使用率仅有40%左右，平均使用率不到30%，与发达国家70%左右的使用率相比甚远。减水剂的主要竞争对手有浙江五龙化工股份有限公司、天津市雍阳减水剂厂、天津飞龙砼外加剂厂等。随着近几年国家对建筑质量指标的提升，减水剂的需求量将继续攀升。因此，减水剂业务具有广阔的市场前景与发展空间。

(2) 公司未来发展机遇，发展战略和新年度的经营计划

公司将在未来几年，通过立足于专用化学品领域快速发展，以产业链整合、技术创新为根本切入点，以现有技术和产品为基础，通过对现有产品的二次开发和深度挖掘实现新的突破，确保在染料、中间体、建材化工等多个细分市场取得领先地位，在“十二五”期间相关业务发展战略如下：

染料业务：染料的需要随着全球纺织品需要的增长将继续稳步增长，根据《染料工业“十二五”发展规划纲要》，我国染料工业整体水平将进入全球前列，将初步建成染料工业强国。预计在“十二五”期间，随着竞争的加剧以及环保要求的提高，分散染料的集中度将进一步提高，活性染料市场也将迈入分散走向集中的趋势。公司染料业务的发展目标为：立足现有品种，继续贯彻“分散做专、活性做大、高端做精”的经营理念，稳步提高市场份额；同时公司将整合德司达全球控股(新加坡)有限公司所持有的德司达的资产，努力实现扭亏为盈，通过债转股最终实现跨国经营。

中间体业务：以“催化加氢”技术为核心向相关中间体生产拓展，扩大间苯二胺的产能和市场份额，建成并投产年产 2 万吨间苯二酚、年产 2 万吨对苯二胺等芳胺类中间体品种，整合和延伸染料供应链上游，继续产业群的完善与提升，强化战略性中间体原料的控制地位。公司以先进的催化加氢的工艺，加以连续式反应的路线，不仅取得整条产业链上的成本优势，并且产业集中度也将进一步提高。随着中间体业务拓展，公司还将会有其他中间体产品逐步纳入规划。

减水剂业务：继续利用公司循环经济和一体化生产的技术与环保优势做大做强减水剂产品；大力发展与技术相关与原料相关的其他相关化学品的业务，通过建设配套原料项目，降低整体生产成本的同时为公司提供新的利润增长点，同时继续布局国内主要市场，进一步提升市场空间。

无机化工业务：抓好一期项目的稳定生产，抓紧二期项目的建设进度，努力实现清洁生产、规模经济和循环经济，巩固其在浙江省内的无机化工龙头地位。

另外，公司将通过盘活现有资产质量，以及保障房项目的顺利完成所带来现金的流入，蓄积资金、把握机遇，选择投资有高速增长潜力行业领域的项目，或者通过股权投资方式获得外延式增长。

2012 年公司经营计划：实现营业总收入：90 亿元，比上年增长 9.36%；营业成本为 70 亿元，占营业总收入的 77.78%；期间费用为 9.4 亿元，占营业总收入的 10.44%。为顺利完成上述经营计划，2012 年公司需重点做好以下几方面工作：

1) 染料业务：进一步提升企业行业话语权，提升市场占有率，保持领导地位不动摇。要加强研发，提升现有产品的竞争力，开发新的支柱型产品，保持和提升业务的持续赢利能力，各方面工作均要有新的突破。

2) 中间体业务：理顺架构、强化管理、优化流程，加强干部员工的责任感，提高管理能力和操作技能，挖潜降本，提高老产品的竞争力；要加快完成 PPD、EF 等项目的试车达标达产工作，并完成还原物的搬迁和 MAP 的开发。

3) 减水剂业务：在稳定提升现有业务的基础上，要加强内部管理，加强应收账款风险控制，要集中精力确保新疆项目的快速见效，盘活闲置资产，尽快实现硫酸项目和多聚甲醛项目的正常运行。

4) 房地产业务：在宏观调控的大环境中，要精心组织好现有项目的销售和回款工作，确保内部资金平衡，做好费用管控工作，合理控制项目进度并逐步退出房产领域。

5) 无机化工业务：精心管理，提升现有产品的赢利能力，提升资产回报率；要优化组织架构和管理流程，提升管理效率。

6) 汽配业务：要在稳定现有业务基础上，完善内部组织架构，理顺管理程序，加强采购管理，做好精细化管理，提升劳动生产效率。提升设备利用效率，提高资产投资回报率。

7) 投资业务：处理好现有的类金融投资项目，确保项目顺利结束；做好现有创投业务的资产管理等工作，创新类金融投资模式，开拓新的投资机会。

2012 年公司将全力推进德司达重组、经营、项目等方面的工作，进一步加强各项措施的落实力度，提升德司达的内部管理效率，降低运营成本。重点工作是要落实运营目标考核，降低内部管理的复杂性来提升管理效率，推行全球范围的成本节省项目，强化内控审批程序。

(3) 资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司在 2009 年公开发行可转换公司债券募集的资金，以及在 2011 年 1 月和 11 月各发行的 15 亿元、9 亿元短期融资券募集的资金，满足了公司目前几个重大建设项目的资金需求，但随着今后公司业务的拓展、技术的改造及可能发生的对外投资、收购兼并等，如分散染料 DNP 技改项目、龙山化工二期投入等，因此公司在 2012 年仍需要投入一定资金。为此，公司在 2012 年上半年将再发行 5 亿元短期融资券，同时继续加强对公司资金的管理与监控，提高公司资金的使用效率，加强与银行的良好合作，进一步提高融资效率。

(4) 公司面临的风险因素的分析

公司所主营的染料、中间体、减水剂以及无机化工业务环保要求提高的风险。随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家和地方政府可能会颁布更新、更严的环保法规，提高环保标准，将导致公司增加环保治理方面的费用支出，影响公司的盈利水平。为此，公司在未来几年内，将继续加大对环保的投入，化风险为机会：一方面，大力发展循环经济、推广清洁生产，进一步优化产品链，提高厂区资源循环利用水平；另一方面，调整产品结构，开发环保型、低能耗、高品位、高附加值产品，同时加大环保技术改造和环保管理力度，提高环境治理水平，构建环境友好型企业。

公司的房地产业务进一步受到宏观调控影响的风险。目前公司房地产业务主要包括三个项目：一是上海龙盛置业有限公司和上海晟宇置业有限公司的两处安置动迁房产项目，均为政府回购项目，2011 年度预收房款 94,559.42 万元，已累计收回房款 180,425.61 万元，占预计总合同销售收入 198,933.91 万元的 90.69%，两个项目将于今年全部结转营业收入；二是上海龙盛商业发展有限公司，属于商业地产项目，且已与合作方签订协议，酒店建成后将由其购买，项目已于 2011 年 6 月开工建设，同时招商工作已展开；三是平湖市晟宇置业有限公司所建设的约 90 亩商品房开发项目，在建一期项目工程 92,791 平方米，2011 年度实现合同销售额 2,203.47 万元。由于公司房地产投资的主要项目即上海的两个安置动迁房产项目将在今年年底结束，且资金已大部分收回，且公司将在完成其余两个房产项目的同时逐步退出房地产领域，因此公司房地产业务整体风险较小、可控。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
专用化学品	6,268,565,095.55	4,731,270,972.90	24.52	19.26	22.03	减少 1.72 个百分点
汽车配件	667,232,496.22	605,169,019.67	9.30	-22.62	-20.34	减少 2.60 个百分点
房地产业务	256,140,578.61	222,146,345.80	13.27			
贸易业务	788,712,869.84	775,682,411.50	1.65	126.47	127.52	减少 0.46 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分散染料	2,154,850,782.73	1,418,537,000.27	34.17	29.09	21.17	增加 4.30 个百分点
活性染料	708,941,818.29	569,321,621.95	19.69	-26.43	-25.09	减少 1.44 个百分点
中间体	854,347,036.34	622,870,989.10	27.09	23.00	44.75	减少 10.96 个百分点
减水剂	1,028,340,487.97	808,013,760.54	21.43	11.78	9.76	增加 1.45 个百分点
无机产品	1,131,912,984.96	977,913,814.11	13.61	70.25	77.89	减少 3.71 个百分点
汽车配件	667,232,496.22	605,169,019.67	9.30	-22.62	-20.34	减少 2.60 个百分点
房地产业务	256,140,578.61	222,146,345.80	13.27			
贸易业务	788,712,869.84	775,682,411.50	1.65	126.47	127.52	减少 0.46 个百分点
其它	390,171,985.26	334,613,786.93	14.24	13.46	45.38	减少 18.83 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内市场	6,473,907,662.25	18.97
国外市场	1,506,743,377.97	46.97

国内重点销售区域包括浙江、江苏、广东、山东、福建等省以及台湾、香港地区；国外重点销售区域包括韩国、泰国、巴基斯坦等东南亚国家。

(3) 贸易业务新增原因系子公司香港桦盛与德司达之间的购销贸易增加；房地产业务新增原因系子公司上海龙盛置业实现销售；无机产品收入大幅增加系搬迁完成后新厂区产能释放。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	25,491.11
投资额增减变动数	-49,202.69
上年同期投资额	74,693.8
投资额增减幅度(%)	-65.87

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
杭州龙山精细化工有限公司	生产(储存):稀硝酸、亚硝酸钠	91.65	对控股子公司增资
平湖市晟宇置业有限公司	房地产开发经营	100.00	对全资子公司增资
通辽明州化工有限公司	销售染料、硫酸等	100.00	收购股权
上海鸿源鑫创国际贸易有限公司	化工产品批发	99.00	新设控股子公司
金华市华源置业有限公司	房地产开发	80.00	新设控股子公司
上海崇力实业股份有限公司	钢铁销售	75.00	新设控股子公司
重庆申银龙盛投资有限公司	利用企业自有资金从事对外投资	40.00	新设参股子公司
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	企业项目投资管理	40.00	新设参股子公司
上海信景投资管理有限公司	投资管理,餐饮管理	51.00	新设控股子公司
新疆吉龙天利新材料有限公司	生产和销售混凝土添加剂	48.10	新设控股子公司
合肥崇力汽车配件制造有限公司	汽车冲压件及其模具生产、销售	75.00	新设控股子公司
重庆长龙汽车配件制造有限公司	生产、销售:汽车冲压件	75.00	新设控股子公司
中山龙盛科华染料化工有限公司	批发:化工产品、化学原料	99.47	新设控股子公司
盛达国际资本有限公司	贸易	100.00	新设全资子公司

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

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
德司达(南京)染料有限公司	5,000	2010.9.7---2011.9.7	6	否	是	否	否	否	其他关联人	204.66	207.19

德司达（南京）染料有限公司	5,000	2011.9.17--- 2012.9.17	7.25	否	是	否	否	否	其他关联人	102.29	102.29
德司达无锡染料有限公司	5,000	2010.10.22--- 2011.10.22	6	否	是	否	否	否	其他关联人	241.64	246.58
德司达无锡染料有限公司	5,000	2011.11.2--- 2012.11.2	7.25	否	是	否	否	否	其他关联人	58.60	58.60
德司达（上海）贸易有限公司	5,000	2010.10.26--- 2011.10.26	6	否	是	否	否	否	其他关联人	244.93	245.90
德司达（上海）贸易有限公司	5,000	2011.12.21--- 2012.12.20	7.25	否	是	否	否	否	其他关联人	9.93	9.93
约克夏（广州）化工有限公司	1,755	2010.9.2--- 2011.4.2	13.96	否	否	否	否	否	其他	61.08	57.17
上海宝燕投资集团有限公司	4,000	2010.10.21— 2011.10.21	18	否	否	否	否	否	其他	577.97	602.00
上海宝燕投资集团有限公司	8,000	2011.10.18--- 2012.10.17	20	否	否	否	否	否	其他	324.38	284.44
盖伯利化工（上海）有限公司	304	2010.11.25--- 2011.11.25	5.56	否	否	否	否	否	其他	15.19	15.19
盖伯利化工（上海）有限公司	620	2010.1.22--- 2011.1.22	5.31	否	否	否	否	否	其他	1.89	1.89
盖伯利化工（上海）有限公司	872	2011.4.21--- 2012.4.20	5.31	否	否	否	否	否	其他	32.22	32.22
青岛奥盖克化工有限公司	1,000	2011.4.12--- 2012.4.12	8	否	否	否	否	否	其他	55.67	58.33
东田控股集团有限公司	10,700	2011.7.27--- 2012.7.26	25	否	否	否	否	否	其他	1,150.62	416.11
临安汇锦金昕房地产有限公司	14,000	2011.1.28--- 2012.12.28	23	否	是	否	否	否	参股子公司	2,972.99	3,356.05
临安汇锦金昕房地产有限公司	5,000	2011.1.28--- 2012.12.28	23	否	是	否	否	否	参股子公司	1,061.78	1,298.17
上海龙盛置业有限公司	10,000	2010.10.27--- 2011.10.26	8.98	否	是	否	否	否	全资子公司	733.32	733.32
上海龙盛置业有限公司	10,000	2010.12.6--- 2011.12.5	7.228	否	是	否	否	否	全资子公司	669.33	669.23
上海龙盛置业有限公司	20,000	2010.9.26--- 2011.9.19	6.903	否	是	否	否	否	全资子公司	987.22	926.75

杭州龙山化工有限公司	20,000	2011.9.14--- 2014.9.14	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	147.95	138.88
杭州龙山化工有限公司	20,000	2011.9.9--- 2014.9.1	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	154.79	145.31
杭州龙山化工有限公司	5,000	2011.10.13--- 2014.9.23	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	27.05	25.40
杭州龙山化工有限公司	10,000	2011.11.15--- 2014.11.15	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	31.51	29.58
杭州龙山化工有限公司	20,000	2011.1.31--- 2011.12.30	6	否	是	否	否	是	控股子公司	1,098.08	1,030.82
杭州龙山化工有限公司	5,000	2009.12.17--- 2011.12.14	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	118.84	111.56
杭州龙山化工有限公司	6,890	2011.12.14--- 2014.11.20	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	8.02	7.53
杭州龙山化工有限公司	10,000	2010.2.9--- 2011.2.9	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	26.71	25.08
杭州龙山化工有限公司	11,190	2011.2.18--- 20-12.2.17	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	242.19	227.36
杭州龙山化工有限公司	10,000	2011.4.20--- 2015.4.14	2.5	否	是	否	否	是	控股子公司	174.66	163.96
浙江鸿盛化工有限公司	1,000	2010.3.29--- 2011.3.24	1	否	是	否	否	是	控股子公司	2.25	2.11
浙江鸿盛化工有限公司	8,100	2011.2.18--- 2014.2.17	1	否	是	否	否	是	控股子公司	70.13	65.83
浙江鸿盛化工有限公司	7,000	2011.10.25--- 2014.9.10	1	否	是	否	否	是	控股子公司	12.85	12.06
浙江鸿盛化工有限公司	3,000	2011.7.21--- 2014.6.29	1	否	是	否	否	是	控股子公司	13.40	12.58
浙江鸿盛化工有限公司	3,800	2011.9.14--- 2014.8.30	1	否	是	否	否	是	控股子公司	11.24	10.56
浙江鸿盛化工有限公司	11,000	2011.5.23--- 2014.8.20	1	否	是	否	否	是	控股子公司	66.90	62.81
平湖市晟宇置业有限公司	8,000	2009.4.21--- 2011.4.21	5.31	否	是	否	否	否	全资子公司	128.02	120.18
平湖市晟宇置业有限公司	9,000	2010.4.22--- 2011.4.28	5.31	否	是	否	否	否	全资子公司	153.19	143.81
上海龙盛商业发展有限公司	12,000	2010.10.21--- 2011.9.19	18	否	是	否	否	否	控股子公司	1,544.55	1,449.93
上海龙盛商业发展有限公司	15,000	2011.9.8--- 2012.8.31	18	否	是	否	否	否	控股子公司	843.29	791.63
上海晟宇置业有限公司	20,000	2010.9.28--- 2011.9.19	10	否	是	否	否	否	全资子公司	1,430.14	1,342.53
上海晟宇置业有限公司	9,000	2010.10.12--- 2011.9.19	10	否	是	否	否	否	全资子公司	643.56	604.14
上海晟宇置业有限公司	15,000	2011.9.2--- 2012.8.31	10	否	是	否	否	否	全资子公司	493.15	462.94
上海晟宇置业有限公司	14,000	2011.9.9--- 2012.8.31	10	否	是	否	否	否	全资子公司	433.42	406.87

上海晟宇置业有限公司	5,000	2010.5.25--- 2011.5.24	10	否	是	否	否	否	全资子公司	195.89	183.89
上海晟宇置业有限公司	5,000	2011.5.5--- 2012.5.3	10	否	是	否	否	否	全资子公司	328.77	308.63
上海晟宇置业有限公司	9,000	2011.5.11--- 2012.5.3	10	否	是	否	否	否	全资子公司	576.99	541.64
上海晟宇置业有限公司	8,000	2011.5.4--- 2012.5.3	10	否	是	否	否	否	全资子公司	528.22	495.86
浙江安诺芳胺化学品有限公司	12,000	2011.1.31--- 2011.12.30	6	否	是	否	否	否	控股子公司	658.85	618.49
浙江德司达贸易有限公司	8,000	2011.1.31--- 2011.12.30	6	否	是	否	否	否	全资子公司	439.23	412.29

杭州龙山化工有限公司和浙江鸿盛化工有限公司的全部委托贷款系 2009 年 9 月公司发行可转换公司债券募集的资金按《募集说明书》的约定实施的委托贷款。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2003	首次发行	46,647.50	0	46,647.50	0	
2007	增发	111,648.17	17,178.41	111,648.17	0	
2009	发行可转债	122,750.00	20,920.38	112,120.28	10,629.72	补充流动资金 1 亿元,其余存入专户。
合计	/	281,045.67	38,098.79	270,415.95	10,629.72	/

公司通过委托贷款方式贷给浙江鸿盛化工有限公司募集资金 32,900 万元(含利息 150 万元),同时浙江鸿盛化工有限公司募集资金银行专户中尚余 629.72 万元(不含上述利息)。

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 7 万吨芳香胺系列产品技术改造目	是	54,132	54,289.17	是	完成	11,033.00	12,933.81	是		子项目年产 19,929 吨甲基苯胺系列产品项目变更补充流动资金
年产 2 万吨高档、环保型染料技术改造目	是	25,095	0	是	完成	0	0	是		偿还收购龙化控股的银行贷款

15 万吨高减剂水项目	否	15,057	15,057.00	是	完成	3,356	项目完工,试车期间	是		
1.5 万吨污水处理项目	否	6,277	6,277	是	完成	0		是		
子公司山整搬迁项目	否	80,000	80,000	是	完成	7,173.78	619.63	否	因碱业景以搬后项生的稳定	纯行不气及迁新项目产不
子公司江盛苯酚、氨基苯酚项目	否	45,000	32,120.28	是	71.37%	12,417.28	项目尚未完工	是		
合计	/	225,561	187,743.45	/	/	33,980.06	/	/	/	/

4、募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额	36,025.00								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
偿还收购龙化控股的银行贷款	年产 2 万吨高档、环保型活性染料技术改造项目	25,095.00	25,095.00	是	6,000.00	见注 1	收购完成	否	见注 1
补充流动资金	年产 7 万吨芳香胺系列产品技术改造项目子项目年产 19,929 吨甲基苯胺系列产品项目	10,930.00	10,930.00	是		见注 2	/		见注 2
合计	/	36,025.00	36,025.00	/	6,000.00	/	/	/	/

注 1: 2008 年 11 月 13 日公司披露变更募集资金用途公告(公告号 2008-042 号), 因纯碱行业不景气以及搬迁后新项目生产的不稳定导致报告期内浙江龙化控股集团有限公司利润总额为 1,332.81 万元, 未达到预期收益。

注 2：2011 年 11 月 17 日公司披露变更募集资金用途公告(公告号 2011-033 号)。

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
5 万吨/年萘系减水剂、1 万吨/年精萘、2 万吨/年扩散剂 MF 项目	11,964	70%	项目建设中。
硫酸项目	10,000	98%	项目已完工，处于调试期。
300 吨高性能玻璃纤维绳制品项目	19,486	20%	单线完成测试，后续项目在组织论证。
化工园区宿舍项目	1,837	100%	已完工，不产生收益。
合计	43,287	/	/

(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
第五届董事会第十二次会议	2011 年 4 月 7 日	详见编号为 2011-006 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 9 日
第五届董事会第十三次会议	2011 年 4 月 18 日	审议通过《2011 年第一季度报告》	上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 19 日
第五届董事会第十四次会议	2011 年 5 月 30 日	详见编号为 2011-015 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 31 日
第五届董事会第十五次会议	2011 年 6 月 23 日	详见编号为 2011-018 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 24 日
第五届董事会第十六次会议	2011 年 6 月 24 日	详见编号为 2011-019 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 25 日
第五届董事会第十七次会议	2011 年 8 月 22 日	详见编号为 2011-021 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 23 日
第五届董事会第十八次会议	2011 年 9 月 21 日	详见编号为 2011-027 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 22 日
第五届董事会第十九次会议	2011 年 10 月 28 日	审议通过《2011 年第三季度报告》	上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 31 日
第五届董事会第二十次会议	2011 年 11 月 16 日	详见编号为 2011-032 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 17 日
第五届董事会第二十一次会议	2011 年 12 月 14 日	详见编号为 2011-038 号公告	上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 15 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据 2011 年 4 月 29 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过的《2010 年度利润分配的预案》，即每 10 股派发现金 1.00 元(含税)。公司于 2011 年 6 月 9 日在《上海证券报》、《证券时报》上刊登《2010 年度利润分配实施公告》。上述利润分配事项已于 2011 年 6 月 22 日实施完毕。

(2) 2010 年 6 月 28 日，公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行短期融资券的议案》。2010 年 12 月 15 日中国银行间市场交易商协会签发了《接受注册通知书》(中市协注[2010]CP189 号)，公司于 2011 年 1 月 20 日在全国银行间债券市场公开发行 2011 年度第一期短期融资券 15 亿元，票面利率为 4.55%，于 2011 年 11 月 10 日在全国银行间债券市场公开发行 2011 年度第二期短期融资券，票面利率为 6.86%。

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

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容和格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》的

有关要求，2011 年度董事会审计委员会按照公司《审计委员会实施细则》、《审计委员会年报工作规程》的相关规定，公司审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行自己的工作职责，现将审计委员会对公司 2011 年度审计工作履职情况报告如下：

(1) 认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的天健会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师沟通，确认了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见。

(3) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2011 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见。

(4) 在天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具 2011 年年度审计报告后，再次审核了公司 2011 年度财务会计报告，并提议继续聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司 2012 年度审计工作。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司薪酬委员会综合考虑 2011 年度的考核方案，对公司董事、高级管理人员的薪酬以及股票期权授予对象进行了审核，认为：公司董事和高级管理人员均履行了勤勉尽责的义务，薪酬确定依据明确，薪酬发放履行了决策程序，公司董事和高级管理人员披露的薪酬真实、准确。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为规范公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司对外报送相关信息及外部使用人使用本公司信息的相关行为，公司已制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《内幕信息知情人管理制度》。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估发现，2011 年度未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司董事会认为，2011 年度公司已经建立了较为健全的内部控制制度，并得到了及时、有效的执行，合理控制了各种风险，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。同时，由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变。为此，公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其得到有效执行，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，促进公司在规范运作下持续发展。

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

公司第五届董事会第二十二次会议已审议通过《内部控制规范实施工作方案》，并于 2012 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站披露。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司已制订《内幕信息知情人管理制度》，报告期内公司严格执行该制度，对内幕信息知情人均进行登记，未发生泄露内部信息情况，内幕信息知情人不存在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，保证了公司信息披露的公开、公平、公正。

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

1、 公司现金分红政策内容：公司最近三年以现金方式累计分配的利润应当不少于最近三年公司实现的年均可分配利润的 30%，确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

2、 公司 2008 年度、2009 年度和 2010 年度以现金方式累计分配的利润为 425,483,186 元，超过 2008 年至 2010 年公司实现的年均可分配利润的 30%。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度母公司实现净利润 420,597,513.65 元，根据《公司章程》规定提取 10%法定盈余公积 42,059,751.37 元，加上年初未分配利润 198,409,453.22 元，扣减 2011 年 6 月已分配股利 146,841,593.00 元，2011 年末的未分配利润为 430,105,622.50 元。

1、 利润分配预案：每 10 股派发现金 1.00 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

2、 资本公积转增股本预案：2011 年度资本公积金不转增股本。

(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	2.00	10	131,800,000.00	470,465,231.56	28.01
2009	0	1.00	0	146,841,593.00	669,221,810.17	21.94
2010	0	1.00	0	146,841,593.00	805,085,359.36	18.24

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 4 月 7 日在杭州索菲特世外桃源度假酒店召开公司第五届监事会第七次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过公司《2010 年年度报告及其摘要》的议案; 审议通过《2010 年度监事会工作报告》; 审议通过《内部控制的自我评估报告》; 审议通过《关于〈募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》; 审议通过《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
2011 年 4 月 18 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第八次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过公司《2011 年第一季度报告》的议案。
2011 年 5 月 30 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第九次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过公司《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
2011 年 8 月 22 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第十次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过公司《2011 年半年度报告》的议案; 审议通过《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。
2011 年 9 月 21 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第十一次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
2011 年 10 月 28 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第十二次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过公司《2011 年第三季度报告》的议案。
2011 年 11 月 16 日在公司办公大楼四楼 411 会议室召开公司第五届监事会第十三次会议, 会议审议并通过了如下议案:	审议通过《关于变更募集资金用途的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度, 公司监事会根据有关法律、法规以及《公司章程》的规定, 对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监督, 监事会认为: 公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规规范运作, 严格执行股东大会的各项决议, 建立和完善了内部管理和内部控制制度, 决策程序符合法律法规的要求, 公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时, 忠于职守, 秉公办事, 履行诚信勤勉义务, 没有违反法律法规和《公司章程》的有关规定, 没有滥用职权而损害公司和股东权益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2011 年度, 公司监事会检查了公司的财务制度和财务管理情况, 审议了公司 2010 年年度报告及 2011 年半年度报告和季度报告。通过对公司财务报告、会计账目资料的检查监督, 监事会认为: 公司财务制度完善, 管理规范, 财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果, 利润分配方案符合公司盈利情况和今后的进一步发展需要。

(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

2011 年度, 公司公开增发 A 股的募集资金投资项目, 除变更之外的项目均已实施完毕, 发行可转换公司债券的募集资金项目投入进度也正常。上述募集资金的使用符合证券监管部制订的法规要求和公司《募集资金管理办法》的规定, 不存在违反法律、法规及损害股东利益的情形。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011 年度, 公司资产收购和出售的决策程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定, 交易手续完整, 定价依据公允合理, 未发现侵占股东利益或其他损害股东权益的情况。收购资产有利于公司做大做强, 增

强企业实力，有利于增加公司未来的经营收益；出售资产也是出于整合资源，更好地提升资产收益率。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

2011 年度，公司及下属子公司与浙江龙盛控股有限公司关联方之间的日常性关联交易，其交易价格是根据“有政府定价或政府指导价的，按上述价格交易；无政府价格的，根据该货物的市场价格交易；无可参考的市场价格的，原则上按照实际成本加合理的利润确定”的原则进行，其交易价格公允、合理。公司与德司达全球控股(新加坡)有限公司下属控股子公司发生的关联交易，旨在增加德司达流动资金，降低其融资成本，让其尽快恢复经营，为公司的可转债转股创造条件，最终实现对德司达的收购；公司自主生产的产品销售价格是根据市场价格，价格公允、合理，贸易产品的销售价格和委托贷款中包含了一定的资金成本，确保不损害股东和公司利益。监事会认为：公司的关联交易严格执行了有关法律、法规以及《公司章程》、《关联交易决策规则》的有关规定，遵循了公平、公正、合理的原则，符合公司的实际需要，符合市场规则，不存在任何损害公司利益和股东利益的情形。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司 2011 年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司未披露过盈利预测，在年度预算中披露过经营计划。2011 年度，公司实现主营业务收入和归属于母公司的净利润较 2010 年有一定幅度的增长，尤其主营业务收入同比增长较快，继续保持健康、稳定发展。

(九) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会审阅了内部控制自我评价报告，认为本公司内部控制制度制订合理，内容完整，并得到有效执行，未发现在制订和执行方面存在重大缺陷。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601678	滨化股份	143,250,000.00	7.16	531,815,625.00	0	57,191,846.25	可供出售金融资产	上市前认购增资股份
合计		143,250,000.00	/	531,815,625.00	0	57,191,846.25	/	/

2、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
锦州银行股份有限公司	200,000,000	100,000,000	2.65	200,000,000	0	0	长期股权投资	认购增资股份
合计	200,000,000	100,000,000	/	200,000,000	0	0	/	/

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
宁波市明州化工染料有限公司	辽明化工有限公司100%的股权	2011年1月16日	976.33	-3,038.22		否	根据净资产双方协商定价	是	是	-3.75	
章善根	金华市源置业有限公司31%股权	2011年4月28日	1,550.00	-273.81		否	根据注册资本定价	是	是	-0.34	

2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
东田控股集团有限公司	杭州东城巨田置业有限公司51%股权	2011年9月2日	22,715	1,330.98	8,494.76	否	按双方协商定价	是	是	10.48	
上海爱建信托投资有限责任公司	杭州东城巨田置业有限公司49%股权	2011年9月2日	16,170	1,278.78	0	否	按注册资本定价	是	是	0	

(五) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位:份

报告期内激励对象的范围	本公司执行董事、高管、子公司高管及其他核心管理人员。			
报告期内授出的权益总额	0			
报告期内行使的权益总额	0			
报告期内失效的权益总额	0			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	64,500,000			
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	10,300,000			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	依照《股票期权激励计划》第九条“股票期权激励计划的调整方法和程序”的规定，若在行权前公司有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，应对股票期权数量及行权价格进行相应的调整。鉴于公司已于2011年6月15日实施了2010年度利润分配方案，即每10股派发现金人民币1.00元（含税）。因此，公司《股票期权激励计划》每份股票期权行权价格由8.24元/股调整为8.14元/股。			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
阮伟祥	董事	0	0	7,800,000
阮兴祥	董事	0	0	4,800,000
项志峰	董事	0	0	7,000,000
常盛	董事	0	0	4,500,000
贡晗	董事	0	0	4,600,000
金瑞浩	董事	0	0	2,200,000
何旭斌	高级管理人员	0	0	5,200,000
欧其	高级管理人员	0	0	5,200,000
章建新	高级管理人员	0	0	5,200,000
陈永尧	高级管理人员	0	0	2,400,000
姜火标	高级管理人员	0	0	2,000,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况	无。			
权益工具公允价值的计量方法	采用估值技术确定金融工具的公允价值，考虑了市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险、金融资产或金融负债的服务成本等。			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	采用布莱克—斯科尔斯定价模型。 参数选取情况说明： 1、期权授权日的收盘价为S=6.66元； 2、期权的行权价X=8.14元； 3、第1批期权的剩余期限为6年；第2批期权的剩余期限为7年；第3批期权的剩余期限为8年； 4、无风险收益率：r=1.47%； 5、预期波动率：选用12%作为预期波动率。 6、预计分红率：选用1%作为预计分红率。			
权益工具公允价值的分摊期间及结果	本期根据公司2008年、2009年和2010年度考核结果确认的可行权权益工具数量，以权益结算的股份支付确认的费用总额调整为30,422,548.00元，本期权益工具成本344,162.37元计入本期管理费用，同时增加资本公积。			

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
浙江龙盛薄板有限公司	股东子公司	购买商品	购蒸汽、委托加工等	协议价		25,840,543.83	0.40			
浙江安盛化工有限公司	股东的子	接受劳务	运费	协议价		1,270,998.68	0.02			

	公司									
上虞友联固废处理有限公司	联营公司	接受劳务	固废处理费	协议价		2,408,463.60	0.04			
DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	其他关联人	购买商品	染料	协议价		18,516,694.02	0.28			
P. T. DyStar Colours Indonesia	其他关联人	购买商品	染料	协议价		57,712,626.51	0.88			
DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	其他关联人	购买商品	染料	协议价		162,626,674.24	2.49			
德司达(无锡)染料有限公司	其他关联人	购买商品	染料	协议价		62,505.46	0.0010			
德司达(上海)贸易有限公司	其他关联人	购买商品	染料	协议价		870,390.44	0.01			
德司达(南京)染料有限公司	其他关联人	购买商品	染料	协议价		88,913.17	0.0014			
浙江龙盛薄板有限公司	控股子公司	销售商品	蒸汽、氢气等	协议价		9,667,610.75	0.12			
浙江安盛化工有限公司	控股子公司	销售商品	五金	协议价		74,599.45	0.0009			
DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		184,997,341.77	2.25			
德司达(南京)染料有限公司	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		148,828,251.61	1.81			
P. T. DyStar Colours Indonesia	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		224,001,691.07	2.72			
DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		34,931,737.80	0.42			
德司达无锡染料有限公司	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		90,813,704.44	1.10			
德司达(上海)贸易有限公司	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		66,307,378.59	0.81			
DyStar India (private) Ltd.	其他关联人	销售商品	染料及化工原料	协议价		3,830,694.16	0.05			
DyStar Japan Ltd.	其他关联人	销售商品	染料及	协议价		43,711,505.14	0.53			

	人		化 工									
DyStar Mexico, S. de R. L. de C. V.	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		20,481,158.70	0.25					
DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Limited.	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		43,189,275.97	0.52					
DyStar Taiwan Ltd.	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		2,941,225.58	0.04					
DyStar Industria E Comercio De Produtos Quimicos Ltda.	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		23,290,382.05	0.28					
Dystar LP Wilmington USA	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		30,026,298.07	0.36					
DyStar China Ltd.	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		240,023.56	0.0029					
DyStar Boehme Africa	其 他 联 人 关 联 人	销售商品	销 染 及 工 料 染 及 工 化 料 化 工 原 原 原 料	协 议 价		10,493.96	0.0001					
合计						/	/	1,196,741,182.62	15.3863	/	/	/

公司与关联方浙江龙盛控股有限公司下属控股子公司之间所进行的货物采购与销售行为，旨在实现资源优势互补，有利于公司降低采购成本和拓宽货物的销售渠道，具有必要性和持续性。

公司与德司达全球控股(新加坡)有限公司下属控股子公司之间所进行的货物采购与销售行为，旨在运用双方的优势降低德司达全球控股(新加坡)有限公司下属控股子公司的采购成本，使得德司达全球控股(新加坡)有限公司尽快恢复经营，从而为公司的可转债转股创造条件，最终实现对德司达的收购。

上述关联交易占同类交易金额的比例不是很大，因此不会对公司的独立性产生影响。

公司今后若将所持德司达全球控股(新加坡)有限公司的可转债转股后将对其实现控股并纳入合并报表范围，有效解决此类关联交易。

2、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金		
		发生额	余额	发生额	余额	
德司达(上海)贸易有限公司	其他关联人	10,000.00	5,010.07	0	0	
德司达无锡染料有限公司	其他关联人	10,000.00	5,010.07	0	0	
德司达(南京)染料有限公司	其他关联人	10,000.00	5,010.07	0	0	
Dystar Singapore Pte Ltd	其他关联人	12,274.15	9,394.42	0	0	
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	其他关联人	901.03	901.03	0	0	
合计		43,175.18	25,325.66	0	0	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)						0

公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）	0
关联债权债务形成原因	根据股东大会决议，公司向德司达（上海）贸易有限公司、德司达无锡染料有限公司、德司达（南京）染料有限公司各提供 5000 万元委托贷款，年利率 7.25%。另，公司向 Dystar Singapore Pte Ltd 和 DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD 支付的经营性预付款，后因业务未实际发生致使审计调整为其他应收款。
关联债权债务清偿情况	上述委托贷款到期清偿；Dystar Singapore Pte Ltd 已于 2012 年 3 月 9 日、3 月 30 日、4 月 17 日分次清偿 9,394.42 万元往来款，DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD 于 2012 年 4 月 18 日清偿 901.03 万元往来款。

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其他关联方非经营性占用上市公司资金的余额			报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
报告期初	报告期内发生额	报告期末		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
15,025.00	43,175.18	25,325.66	33,751.40	33,479.73	现金偿还	1,800.00	2011.4
					现金偿还	2,500.00	2011.4
					现金偿还	1,700.00	2011.4
					现金偿还	4,000.00	2011.4
					现金偿还	1,915.81	2011.4
					现金偿还	963.92	2011.6
					现金偿还	5,000.00	2011.9
					现金偿还	5,600.00	2011.10
					现金偿还	5,000.00	2011.11
					现金偿还	5,000.00	2011.12
报告期内新增非经营性资金占用的原因			因委托贷款到期而展期。				
报告期末尚未完成清欠工作的原因			委托贷款尚未到期。				
已采取的清欠措施			公司已于 2012 年 3 月 9 日、3 月 30 日、4 月 17 日分次收回 Dystar Singapore Pte Ltd 9,394.42 万元往来款，于 2012 年 4 月 18 日收回 DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD 901.03 万元往来款。截至本报告出具之日，除委托贷款外其他均已清欠完成。				
预计完成清欠的时间			委托贷款到期日。				

(七) 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
杭州龙山化工有限公司	控股子公司	杭州临江环保热电有限公司	450	2009年12月30日	2011年11月23日	2012年11月22日	连带责任担保	否	否	0	否	是	参股子公司
杭州龙山化工有限公司	控股子公司	杭州临江环保热电有限公司	4,500	2009年12月30日	2009年12月30日	2012年12月29日	连带责任担保	否	否	0	否	是	参股子公司
浙江龙盛集团股份有限公司	公司本部	江西金龙化工有限公司	2,100	2009年4月15日	2009年4月15日	2014年4月14日	连带责任担保	否	否	0	否	是	参股子公司
浙江龙盛集团股份有限公司	公司本部	德司达（南京）染料有限公司	600	2011年5月12日	2011年5月12日	2012年5月11日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
浙江龙盛集团股份有限公司	公司本部	德司达（南京）染料有限公司	9,564.77	2011年3月30日	2011年3月30日	2012年3月29日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
浙江龙盛集团股份有限公司	公司本部	德司达（南京）染料有限公司	9,400	2011年10月24日	2011年10月24日	2012年6月25日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
浙江龙盛集团股份有限公司	公司本部	DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	6,300.90	2011年8月18日	2011年11月18日	2012年11月17日	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他关联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												26,315.67	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												32,915.67	
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												449,754.32	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												288,940.80	
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)	321,856.47
担保总额占公司净资产的比例 (%)	47.72
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	46,655.67
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	46,655.67

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(八) 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。

(九) 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	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	135
境内会计师事务所审计年限	12

(十) 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。

(十一) 其他重大事项的说明

见《2011 年年度报告》全文中的《审计报告》附注第十项“资产负债表日后事项”及第十一项“其他重要事项”。

(十二) 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
2011 年度第一期短期融资券发行完毕公告	上海证券报 B20 版, 证券时报 B20 版	2011 年 1 月 22 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于控股股东及实际控制人变动的公告	上海证券报 48 版, 证券时报 B13 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于控股股东撤回豁免要约收购申请的公告	上海证券报 48 版, 证券时报 B13 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
澄清公告	上海证券报 B52 版, 证券时报 D13 版	2011 年 3 月 11 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于流动资金归还募集资金的公告	上海证券报 B1 版, 证券时报 D17 版	2011 年 4 月 7 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十二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 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于日常性关联交易的公告	上海证券报 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于对下属子公司核定全年担保额度的公告	上海证券报 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告	上海证券报 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于将部分募集资金暂时补充流动资金的公告	上海证券报 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第七次会议决议公告	上海证券报 41 版, 证	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所

	券时报 B33 版		http://www.sse.com.cn
2011 年第一季度业绩预增公告	上海证券报 41 版, 证券时报 B33 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2010 年年度报告摘要	上海证券报 41 版、42 版、43 版, 证券时报 B33 版、34 版	2011 年 4 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年第一季度季报	上海证券报 B104 版, 证券时报 D76 版	2011 年 4 月 19 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 132 版, 证券时报 B12 版	2011 年 4 月 30 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
澄清公告	上海证券报 B33 版, 证券时报 D4 版	2011 年 5 月 10 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于流动资金归还募集资金的公告	上海证券报 B37 版, 证券时报 D17 版	2011 年 5 月 27 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十四次会议决议公告	上海证券报 B27 版, 证券时报 D13 版	2011 年 5 月 31 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的公告	上海证券报 B27 版, 证券时报 D13 版	2011 年 5 月 31 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2010 年度利润分配实施公告	上海证券报 B25 版, 证券时报 D21 版	2011 年 6 月 9 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十五次会议决议公告	上海证券报 B11 版, 证券时报 D13 版	2011 年 6 月 24 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十六次会议决议公告	上海证券报 21 版, 证券时报 B13 版	2011 年 6 月 25 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
出售资产公告	上海证券报 21 版, 证券时报 B13 版	2011 年 6 月 25 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十七次会议决议公告	上海证券报 B82 版, 证券时报 D89 版	2011 年 8 月 23 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十次会议决议公告	上海证券报 B82 版, 证券时报 D89 版	2011 年 8 月 23 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告	上海证券报 B82 版, 证券时报 D89 版	2011 年 8 月 23 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年半年度报告摘要	上海证券报 B82 版, 证券时报 D89 版	2011 年 8 月 23 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年半年报更正公告	上海证券报 B284 版, 证券时报 D28 版	2011 年 8 月 25 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于出售资产进展公告	上海证券报 B31 版, 证券时报 D4 版	2011 年 9 月 6 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于流动资金归还募集资金的公告	上海证券报 B16 版, 证券时报 D4 版	2011 年 9 月 21 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十八次会议决议公告	上海证券报 A7 版, 证券时报 D12 版	2011 年 9 月 22 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于将部分募集资金暂时补充流动资金的公告	上海证券报 A7 版, 证券时报 D12 版	2011 年 9 月 22 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十一次会议决议公告	上海证券报 A7 版, 证券时报 D12 版	2011 年 9 月 22 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于参股公司山东国瓷功能材料股份有限公司首发获中国证监会创业板发行审核委员会审核通过的公告	上海证券报 B97 版, 证券时报 D4 版	2011 年 10 月 25 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第三季度季报	上海证券报 35 版, 证券时报 D24 版	2011 年 10 月 31 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年度第二期短期融资券发行完毕公告	上海证券报 B20 版, 证券时报 D21 版	2011 年 11 月 15 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
浙江龙盛第五届董事会第二十次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	上海证券报 B20 版, 证券时报 D12 版	2011 年 11 月 17 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

浙江龙盛关于变更募集资金用途公告	上海证券报 B20 版, 证券时报 D12 版	2011 年 11 月 17 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十三次会议决议公告	上海证券报 B20 版, 证券时报 D12 版	2011 年 11 月 17 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于流动资金归还募集资金的公告	上海证券报 B24 版, 证券时报 D17 版	2011 年 12 月 1 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 21 版,证 券时报 B9 版	2011 年 12 月 3 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于控股子公司发生火灾事故的公告	上海证券报 B23 版, 证券时报 D12 版	2011 年 12 月 13 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
第五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 B26 版, 证券时报 D20 版	2011 年 12 月 15 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
关于关联交易的公告	上海证券报 B26 版, 证券时报 D20 版	2011 年 12 月 15 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报 39 版,证 券时报 B28 版	2011 年 12 月 31 日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师黄元喜、宋鑫审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

浙江龙盛集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江龙盛集团股份有限公司（以下简称浙江龙盛）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管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，浙江龙盛财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙江龙盛 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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：黄元喜

中国·杭州

中国注册会计师：宋 鑫

二〇一二年四月二十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:浙江龙盛集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		3,231,082,402.64	1,277,940,468.86
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		1,435,537,893.33	767,499,028.71
应收账款		1,637,991,755.99	1,237,485,141.64
预付款项		1,016,959,672.55	948,291,263.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		746,527.76	250,000.00
应收股利			
其他应收款		965,492,670.36	997,618,233.81
买入返售金融资产			
存货		3,753,796,563.00	3,679,089,209.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,797,438.49	1,242,899.46
流动资产合计		12,051,404,924.12	8,909,416,245.02
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		531,815,625.00	599,100,150.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		479,616,140.48	475,731,891.29
投资性房地产		29,056,618.39	1,715,161.74
固定资产		3,114,192,246.24	2,717,978,739.73
在建工程		666,698,990.76	327,345,457.34
工程物资		104,459.55	28,953.29
固定资产清理		2,072,582.90	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		316,771,395.74	321,217,175.91
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		16,080,084.04	6,850,534.82
递延所得税资产		35,447,164.29	29,512,920.39
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,191,855,307.39	4,479,480,984.51
资产总计		17,243,260,231.51	13,388,897,229.53
流动负债:			
短期借款		2,938,763,448.30	2,805,865,936.80
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		1,020,119,801.99	1,084,777,898.19
应付账款		787,920,975.27	690,168,450.30
预收款项		1,629,648,521.10	1,205,370,502.79
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		148,101,616.13	144,343,915.31
应交税费		-107,355,008.26	-28,292,249.89
应付利息		82,002,558.77	5,482,049.36
应付股利			
其他应付款		373,405,146.04	243,950,667.25
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		141,291,103.70	238,081,500.00
其他流动负债		2,416,219,229.74	16,072,733.03
流动负债合计		9,430,117,392.78	6,405,821,403.14
非流动负债：			
长期借款		355,000,000.00	200,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		58,284,843.75	68,377,522.50
其他非流动负债		207,646,997.71	213,676,416.89
非流动负债合计		620,931,841.46	482,053,939.39
负债合计		10,051,049,234.24	6,887,875,342.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,468,415,930.00	1,468,415,930.00
资本公积		2,025,501,407.21	2,082,349,091.09
减：库存股			
专项储备		16,928,261.94	24,169,378.02
盈余公积		176,687,911.17	134,628,159.80
一般风险准备			
未分配利润		3,001,750,155.98	2,379,796,944.43
外币报表折算差额		55,336,053.86	42,145,323.76
归属于母公司所有者权益合计		6,744,619,720.16	6,131,504,827.10
少数股东权益		447,591,277.11	369,517,059.90
所有者权益合计		7,192,210,997.27	6,501,021,887.00
负债和所有者权益总计		17,243,260,231.51	13,388,897,229.53

法定代表人：阮伟祥

主管会计工作负责人：罗斌

会计机构负责人：卢邦义

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:浙江龙盛集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,017,267,305.61	575,056,212.37
交易性金融资产			
应收票据		105,416,771.27	
应收账款		11,108,802.03	29,656,608.02
预付款项		97,320,550.32	76,106,990.59
应收利息		3,137,083.31	2,672,408.33
应收股利		600,000.00	600,000.00
其他应收款		3,004,445,606.75	3,137,822,659.27
存货		35,934,725.14	22,373,777.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,000,000.00	
流动资产合计		5,278,230,844.43	3,844,288,655.85
非流动资产:			
可供出售金融资产		531,815,625.00	599,100,150.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,746,192,186.01	2,077,853,733.22
投资性房地产		5,514,307.23	1,715,161.74
固定资产		255,435,473.60	266,637,859.01
在建工程		148,980,155.92	78,234,926.75
工程物资			
固定资产清理		1,349,151.41	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		85,245,630.47	87,735,084.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,828,583.74	1,659,220.61
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,776,361,113.38	3,112,936,135.77
资产总计		8,054,591,957.81	6,957,224,791.62
流动负债:			
短期借款		630,968,590.63	1,052,070,020.00
交易性金融负债			
应付票据		198,900,000.00	200,000,000.00
应付账款		40,260,168.36	129,402,580.74
预收款项		349,807.00	347,999,996.47
应付职工薪酬		63,677,183.69	62,003,317.11
应交税费		37,464,807.05	45,747,046.42
应付利息		74,845,723.10	2,854,527.79
应付股利			
其他应付款		252,896,254.75	857,179,705.82
一年内到期的非流动负债		91,291,103.70	208,300,000.00
其他流动负债		2,401,922,695.09	2,265,583.09
流动负债合计		3,792,576,333.37	2,907,822,777.44
非流动负债:			

长期借款		100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		58,284,843.75	68,377,522.50
其他非流动负债		640,000.00	
非流动负债合计		158,924,843.75	168,377,522.50
负债合计		3,951,501,177.12	3,076,200,299.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,468,415,930.00	1,468,415,930.00
资本公积		2,027,881,317.02	2,079,570,948.66
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		176,687,911.17	134,628,159.80
一般风险准备			
未分配利润		430,105,622.50	198,409,453.22
所有者权益（或股东权益）合计		4,103,090,780.69	3,881,024,491.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,054,591,957.81	6,957,224,791.62

法定代表人：阮伟祥

主管会计工作负责人：罗斌

会计机构负责人：卢邦义

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		8,229,439,571.64	6,677,151,544.01
其中:营业收入		8,229,439,571.64	6,677,151,544.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,594,321,239.03	5,811,370,781.01
其中:营业成本		6,532,410,781.62	5,132,936,490.26
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		54,438,183.19	19,402,113.49
销售费用		233,914,403.07	186,027,667.98
管理费用		569,176,811.38	398,776,107.17
财务费用		187,747,858.62	21,640,095.68
资产减值损失		16,633,201.15	52,588,306.43
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)		153,825,761.64	102,571,927.29
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-543,566.80	3,116,505.58
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		788,944,094.25	968,352,690.29
加:营业外收入		190,635,931.13	412,965,132.56
减:营业外支出		18,280,055.86	385,548,711.17
其中:非流动资产处置损失		813,610.06	369,871,355.96
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		961,299,969.52	995,769,111.68
减:所得税费用		142,127,768.73	144,834,774.31
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		819,172,200.79	850,934,337.37
归属于母公司所有者的净利润		810,854,555.92	805,085,359.36
少数股东损益		8,317,644.87	45,848,978.01
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.5522	0.5672
(二)稀释每股收益		0.5522	0.5581
七、其他综合收益		-45,789,707.85	321,000,751.00
八、综合收益总额		773,382,492.94	1,171,935,088.37
归属于母公司所有者的综合收益总额		766,853,439.77	1,126,110,198.88
归属于少数股东的综合收益总额		6,529,053.17	45,824,889.49

法定代表人:阮伟祥

主管会计工作负责人:罗斌

会计机构负责人:卢邦义

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		1,315,154,463.08	1,218,518,767.19
减: 营业成本		1,129,950,873.00	1,056,233,830.53
营业税金及附加		2,895,654.87	9,316,942.39
销售费用		6,417,541.18	5,050,441.21
管理费用		90,498,854.22	86,306,753.76
财务费用		86,366,975.38	-34,845,351.56
资产减值损失		-1,445,291.51	-8,726,671.59
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)		306,377,718.62	123,684,270.94
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-2,055,024.06	-910,750.11
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		306,847,574.56	228,867,093.39
加: 营业外收入		162,914,521.86	15,728,993.59
减: 营业外支出		6,070,670.93	9,081,910.64
其中: 非流动资产处置损失		444,952.25	356,253.09
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		463,691,425.49	235,514,176.34
减: 所得税费用		43,093,911.84	29,546,975.16
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		420,597,513.65	205,967,201.18
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		-52,033,794.01	387,472,627.50
七、综合收益总额		368,563,719.64	593,439,828.68

法定代表人: 阮伟祥

主管会计工作负责人: 罗斌

会计机构负责人: 卢邦义

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		9,288,535,751.96	8,126,517,715.56
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		46,197,403.79	28,396,517.50
收到其他与经营活动有关的现金		1,339,240,823.25	829,587,588.84
经营活动现金流入小计		10,673,973,979.00	8,984,501,821.90
购买商品、接受劳务支付的现金		8,193,397,441.82	8,095,310,655.64
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		419,570,619.06	325,566,362.65
支付的各项税费		569,114,452.49	363,101,526.15
支付其他与经营活动有关的现金		2,063,477,591.10	1,075,547,064.67
经营活动现金流出小计		11,245,560,104.47	9,859,525,609.11
经营活动产生的现金流量净额		-571,586,125.47	-875,023,787.21
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		725,243,854.02	271,860,024.46
取得投资收益收到的现金		70,893,139.98	26,150,517.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,818,711.62	53,708,875.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		397,490,359.83	52,520,719.26
收到其他与投资活动有关的现金		147,647,585.09	25,452,300.91
投资活动现金流入小计		1,344,093,650.54	429,692,438.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,074,202,037.77	782,116,654.18
投资支付的现金		673,114,416.70	518,699,373.90
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,869,217.76	43,894,557.05
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,756,185,672.23	1,344,710,585.13
投资活动产生的现金流量净额		-412,092,021.69	-915,018,147.00
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		74,418,421.62	117,509,950.13
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		74,418,421.62	31,607,950.13
取得借款收到的现金		5,143,094,512.86	5,030,201,383.80
发行债券收到的现金		2,390,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		7,076,000.00	
筹资活动现金流入小计		7,614,988,934.48	5,147,711,333.93
偿还债务支付的现金		4,951,987,397.66	3,302,687,361.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		296,120,495.99	261,210,180.85

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,498,341.54	21,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			655,500.00
筹资活动现金流出小计		5,248,107,893.65	3,564,553,042.27
筹资活动产生的现金流量净额		2,366,881,040.83	1,583,158,291.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		27,696,640.22	-8,196,573.96
五、现金及现金等价物净增加额		1,410,899,533.89	-215,080,216.51
加：期初现金及现金等价物余额		1,003,744,444.49	1,218,824,661.00
六、期末现金及现金等价物余额		2,414,643,978.38	1,003,744,444.49

法定代表人：阮伟祥

主管会计工作负责人：罗斌

会计机构负责人：卢邦义

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		1,062,951,024.66	1,622,205,846.95
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,238,327,574.10	3,555,635,994.05
经营活动现金流入小计		4,301,278,598.76	5,177,841,841.00
购买商品、接受劳务支付的现金		1,400,648,271.58	1,564,813,532.68
支付给职工以及为职工支付的现金		36,266,595.85	28,991,780.82
支付的各项税费		90,651,438.48	35,327,032.67
支付其他与经营活动有关的现金		4,221,768,653.22	2,688,180,735.13
经营活动现金流出小计		5,749,334,959.13	4,317,313,081.30
经营活动产生的现金流量净额		-1,448,056,360.37	860,528,759.70
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		3,335,746,732.67	1,221,863,222.37
取得投资收益收到的现金		246,804,214.61	116,802,675.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		357,947.01	113,663.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		550,591,753.09	52,528,276.43
收到其他与投资活动有关的现金		193,108,085.11	35,182,453.05
投资活动现金流入小计		4,326,608,732.49	1,426,490,291.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		116,634,929.81	118,567,924.93
投资支付的现金		3,394,600,000.00	2,838,715,157.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,763,324.61	130,427,900.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,520,998,254.42	3,087,710,982.57
投资活动产生的现金流量净额		805,610,478.07	-1,661,220,691.50
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			85,902,000.00
取得借款收到的现金		1,464,398,539.38	2,090,570,020.00
发行债券收到的现金		2,390,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		640,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,855,438,539.38	2,176,472,020.00
偿还债务支付的现金		2,002,508,865.05	1,177,563,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		206,300,774.67	174,185,161.11
支付其他与筹资活动有关的现金			655,500.00
筹资活动现金流出小计		2,208,809,639.72	1,352,403,661.11
筹资活动产生的现金流量净额		1,646,628,899.66	824,068,358.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-149,867.12	-110,749.56
五、现金及现金等价物净增加额		1,004,033,150.24	23,265,677.53
加: 期初现金及现金等价物余额		488,195,787.37	464,930,109.84
六、期末现金及现金等价物余额		1,492,228,937.61	488,195,787.37

法定代表人: 阮伟祥

主管会计工作负责人: 罗斌

会计机构负责人: 卢邦义

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	1,468,415,930.00	2,082,349,091.09		24,169,378.02	134,628,159.80		2,379,796,944.43	42,145,323.76	369,517,059.90	6,501,021,887.00
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,468,415,930.00	2,082,349,091.09		24,169,378.02	134,628,159.80		2,379,796,944.43	42,145,323.76	369,517,059.90	6,501,021,887.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-56,847,683.88		-7,241,116.08	42,059,751.37		621,953,211.55	13,190,730.10	78,074,217.21	691,189,110.27
(一)净利润							810,854,555.92		8,317,644.87	819,172,200.79
(二)其他综合收益		-57,191,846.25						13,190,730.10	-1,788,591.70	-45,789,707.85
上述(一)和(二)小计		-57,191,846.25					810,854,555.92	13,190,730.10	6,529,053.17	773,382,492.94
(三)所有者投入和减少资本		344,162.37							74,418,421.62	74,762,583.99
1.所有者投入资本									74,418,421.62	74,418,421.62
2.股份支付计		344,162.37								344,162.37

入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				42,059,751.37		-188,901,344.37		-3,498,341.54	-150,339,934.54
1. 提取盈余公积				42,059,751.37		-42,059,751.37			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-146,841,593.00		-3,498,341.54	-150,339,934.54
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			-7,241,116.08					625,083.96	-6,616,032.12
1. 本期提取			26,481,954.20					1,629,208.85	28,111,163.05
2. 本期使用			33,723,070.28					1,004,124.89	34,727,195.17
(七) 其他									
四、本期末余额	1,468,415,930.00	2,025,501,407.21	16,928,261.94	176,687,911.17		3,001,750,155.98	55,336,053.86	447,591,277.11	7,192,210,997.27

单位:元 币种:人民币

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	1,318,000,000.00	762,957,121.01		23,634,747.07	114,031,439.68		1,754,224,899.55	27,528,491.33	299,649,669.46	4,300,026,368.10
加: 会计政策变更										
前期 差错更正										
其他		40,968,675.00					-12,075,001.36		23,382,718.68	52,276,392.32
二、本年初余额	1,318,000,000.00	803,925,796.01		23,634,747.07	114,031,439.68		1,742,149,898.19	27,528,491.33	323,032,388.14	4,352,302,760.42
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	150,415,930.00	1,278,423,295.08		534,630.95	20,596,720.12		637,647,046.24	14,616,832.43	46,484,671.76	2,148,719,126.58
(一)净利润							805,085,359.36		45,848,978.01	850,934,337.37
(二)其他综合收益		306,408,007.09						14,616,832.43	-24,088.52	321,000,751.00
上述(一)和(二)小计		306,408,007.09					805,085,359.36	14,616,832.43	45,824,889.49	1,171,935,088.37
(三)所有者投入和减少资本	150,415,930.00	972,015,287.99							22,159,782.27	1,144,591,000.26
1.所有者投入资本	150,415,930.00	1,195,721,444.17							31,607,950.13	1,377,745,324.30
2.股份支付计入所有者权益的金		9,415,043.07								9,415,043.07

额									
3. 其他		-233,121,199.25						-9,448,167.86	-242,569,367.11
(四) 利润分配				20,596,720.12		-167,438,313.12		-21,500,000.00	-168,341,593.00
1. 提取盈余公积				20,596,720.12		-20,596,720.12			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-146,841,593.00		-21,500,000.00	-168,341,593.00
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			534,630.95						534,630.95
1. 本期提取			22,118,486.73						22,118,486.73
2. 本期使用			21,583,855.78						21,583,855.78
(七) 其他									
四、本期期末余额	1,468,415,930.00	2,082,349,091.09	24,169,378.02	134,628,159.80		2,379,796,944.43	42,145,323.76	369,517,059.90	6,501,021,887.00

法定代表人：阮伟祥

主管会计工作负责人：罗斌

会计机构负责人：卢邦义

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	1,468,415,930.00	2,079,570,948.66			134,628,159.80		198,409,453.22	3,881,024,491.68
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,468,415,930.00	2,079,570,948.66			134,628,159.80		198,409,453.22	3,881,024,491.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-51,689,631.64			42,059,751.37		231,696,169.28	222,066,289.01
(一) 净利润							420,597,513.65	420,597,513.65
(二) 其他综合收益		-52,033,794.01						-52,033,794.01
上述(一)和(二)小计		-52,033,794.01					420,597,513.65	368,563,719.64
(三) 所有者投入和减少资本		344,162.37						344,162.37
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		344,162.37						344,162.37
3. 其他								
(四) 利润分配					42,059,751.37		-188,901,344.37	-146,841,593.00
1. 提取盈余公积					42,059,751.37		-42,059,751.37	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-146,841,593.00	-146,841,593.00
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	1,468,415,930.00	2,027,881,317.02			176,687,911.17		430,105,622.50	4,103,090,780.69

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	1,318,000,000.00	693,718,454.74			114,031,439.68		159,880,565.16	2,285,630,459.58
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,318,000,000.00	693,718,454.74			114,031,439.68		159,880,565.16	2,285,630,459.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	150,415,930.00	1,385,852,493.92			20,596,720.12		38,528,888.06	1,595,394,032.10
(一)净利润							205,967,201.18	205,967,201.18
(二)其他综合收益		387,472,627.50						387,472,627.50
上述(一)和(二)小计		387,472,627.50					205,967,201.18	593,439,828.68
(三)所有者投入和减少资本	150,415,930.00	998,379,866.42						1,148,795,796.42
1.所有者投入资本	150,415,930.00	1,190,232,212.17						1,340,648,142.17
2.股份支付计入所有者权益的金额		9,415,043.07						9,415,043.07
3.其他		-201,267,388.82						-201,267,388.82
(四)利润分配					20,596,720.12		-167,438,313.12	-146,841,593.00
1.提取盈余公积					20,596,720.12		-20,596,720.12	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-146,841,593.00	-146,841,593.00
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、本期末余额	1,468,415,930.00	2,079,570,948.66			134,628,159.80		198,409,453.22	3,881,024,491.68

法定代表人:阮伟祥

主管会计工作负责人:罗斌

会计机构负责人:卢邦义

浙江龙盛集团股份有限公司 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江龙盛集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会浙证委〔1997〕170 号文件批复同意，由浙江龙盛集团股份有限公司职工持股会、上虞市道墟镇集体资产经营公司、上虞市国有资产经营总公司等三家法人和阮水龙等 10 位自然人共同发起设立，于 1998 年 3 月 23 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 14294784-9 的《企业法人营业执照》。

公司股票于 2003 年 8 月 1 日在上海证券交易所挂牌交易。后经历次增资，公司现注册资本为 1,468,415,930.00 元，股份总额 1,468,415,930.00 股（每股面值 1 元），均为无限售条件的 A 股流通股股份。现持有注册号为 330000000013705 的《企业法人营业执照》。

本公司属专用化学产品制造业。经营范围：染料及助剂、化工产品的技术开发、技术转让、技术咨询、生产、销售（化学危险品凭许可证经营）；上述产品的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件、包装制品的销售。本企业自产的各类染料、助剂、化工中间体的出口；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口，实业投资，资产管理。

二、公司主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的

即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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，可以单独进行减值测试，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（包括单项金额重大和不重大的金融资产），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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金

流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	以账龄为信用风险特征并结合现实的实际损失率的款项
其他组合	委托贷款及部分拆借款，其信用风险特征与账龄分析法组合存在显著差异
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	15	15
2-3 年	30	30
3 年以上	90	90

(3) 其他方法

组合名称	方法说明
其他组合	款项信用风险较低，具有较大的可收回性，未计提坏账准备

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	款项收回存在重大不确定性
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等、在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本等。

2. 发出存货的计价方法

(1) 发出存货采用加权平均法。

(2) 项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

(3) 发出开发产品按建筑面积平均法核算。

(4) 意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

(5) 如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本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产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，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。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，

并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	3	4.85-3.23
通用设备	10	3	9.70
专用设备	7	3	13.86
运输工具	6	3	16.17
其他设备	6	3	16.17

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
非专利技术	10

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 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，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十) 维修基金核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

(二十一) 质量保证金核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

(二十二) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4. 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

5. 其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

(二十三) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十五) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，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。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17%、13% 的税率计缴 出口货物享受“免、抵、退”税政策，间苯二胺、对苯二胺的退税率为 17%；邻苯二胺的退税率为 9%；高效减水剂的退税率为 13%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5% 或 1%
教育费附加	应缴流转税税额	母公司以及除境外子公司外的其他子公司按 3% 的税率计缴
地方教育附加	应缴流转税税额	2% 或 1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%、20%、16.5%、16.995%、15%、12.5% 或 10% [注]

[注]：子公司桦盛有限公司（以下简称香港桦盛）、宝利佳有限公司、万津集团有限公司（以下简称香港万津）、维盛投资管理有限公司（以下简称维盛投资）均系在香港注册的公司，按 16.5% 的税率计缴；子公司 LONSEN KIRI CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED 系在印度注册的出口企业，按 16.995% 的税率计缴。

(二) 税收优惠及批文

1. 根据浙江省科学技术厅浙科发高〔2011〕263 号文件，公司及子公司杭州龙山化工有限公司通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，2011-2013 年按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税；子公司上海科华染料工业有限公司（以下简称上海科华）被认定为上海市 2011 年第二批复审高新技术企业，认定有效期 3 年，2011-2013 年按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。子公司上虞吉龙化学建材有限公司（以下简称上虞吉龙）被认定为浙江省 2010 年第二批高新技术企业，认定有效期 3 年，2010-2012 年按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

2. 根据国务院国发〔2007〕39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》：(1) 浙江鸿盛化工有限公司、浙江恒盛生态能源有限公司、浙江吉盛化学建材有限公司、浙江龙盛染料化工有限公司（以下简称龙盛染料）、浙江科永化工有限公司（以下简称科永化工）、浙江忠盛化工有限公司（以下简称浙江忠盛）均系外商投资企业。其中：子公司浙江恒盛生态能源有限公司、龙盛染料本期为“两免三减半”的第三个

减半期，按照 12.5%的税率计缴；子公司浙江鸿盛化工有限公司、浙江吉盛化学建材有限公司（以下简称浙江吉盛）、科永化工、浙江忠盛本期为“两免三减半”的第二个减半期，按照 12.5%的税率计缴；(2) 子公司上海龙沙化工有限公司、上海华联建筑外加剂厂有限公司享受浦东新区优惠税率，按 24%的税率计缴；子公司深圳市中科龙盛创业投资有限公司按应税收入总额的 10%核定征收企业所得税；(3) 子公司浙江龙盛化工研究有限公司属于小型微利企业，按 20%的税率计缴。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
上海科华染料工业有限公司	全资子公司	上海市闵行区	制造业	7,500 万元	染料及中间体生产、销售等	63215586-0
上海龙盛联业投资有限公司	全资子公司	上海市闸北区	综合类	15,000 万元	实业投资、系统内资产管理等	75291010-3
桦盛有限公司	全资子公司	中国香港	综合类	1,600 万美元	投资和贸易	
浙江龙盛染料化工有限公司	控股子公司	浙江省上虞市	制造业	2,850 万美元	生产销售分散染料系列产品等	78566407-6
上虞新晟化工工业有限公司	控股子公司之控股子公司	浙江省上虞市	制造业	800 万美元	生产、销售精细化工产品、化工原料	72911313-0
浙江安诺芳胺化学品有限公司	控股子公司	浙江省上虞市	制造业	3,380 万美元	生产、销售二氯苯胺、间苯二胺等	78181486-6
浙江鸿盛化工有限公司	控股子公司之控股子公司	浙江省上虞市	制造业	450 万美元	生产销售 2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚、间苯二酚、对苯二胺等	78293296-0
浙江吉盛化学建材有限公司	控股子公司	浙江省上虞市	制造业	2,770 万美元	生产销售减水剂、阴离子表面活性剂	78293297-9
深圳市中科龙盛创业投资有限公司	全资子公司	广东省深圳市	综合类	10,000 万元	受托管理和经营创业资本、实业投资等	79921514-0
江苏长龙汽车配件制造有限公司	全资子公司之控股子公司	江苏省溧水县	制造业	3,000 万元	汽车冲压件及其模具生产、销售	67902099-8
LONSEN KIRI CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED	全资子公司之控股子公司	印度艾哈迈达巴德·爱丽丝桥地区	制造业	8.49 亿卢比	活性染料及中间体	
上海龙盛置业有限公司	全资子公司	上海市闸北区	房地产业	3,000 万元	房地产开发、物业管理	68878243-3
上海龙盛商业发展有限公司	全资子公司之控股子公司	上海市闵行区	房地产业	20,000 万元	房地产开发经营、物业管理	69297837-8
金华华源置业有限公司	控股子公司	浙江省金华市	房地产业	5,000 万元	房地产开发	56935200-0
通辽明州化工有限公司	全资子公司	内蒙古通辽市	制造业	5,500 万元	制造销售染料、硫酸等	78302145-6
上海崇力实业股份有限公司	控股子公司	上海市闸北区	综合类	10,000 万元	钢铁销售、计算机软件开发、投资咨询等	56962919-6
新疆吉龙天利新材料有限公司	控股子公司之控股子公司	新疆伊犁	制造业	8,000 万元	生产销售混凝土添加剂、染料助剂、表面活性剂	56887595-0
浙江德司达贸易有限公司	全资子公司	浙江省上虞市	商贸业	6,000 万元	化学原料及化工产品销售、进出口业务	69364038-4

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
上海科华染料工业有限公司	153,802,838.42		100.00	100.00	是
上海龙盛联业投资有限公司	150,000,000.00		100.00	100.00	是
桦盛有限公司	117,397,622.00		100.00	100.00	是
浙江龙盛染料化工有限	141,084,665.00		99.47[注 1]	100.00	是

公司					
上虞新晟化工工业有限公司	35,335,630.00		67.64	67.64	是
浙江安诺芳胺化学品有限公司	199,427,786.00		99.48[注 2]	100.00	是
浙江鸿盛化工有限公司	36,312,075.00		99.00[注 3]	100.00	是
浙江吉盛化学建材有限公司	205,300,585.00		99.74[注 4]	100.00	是
深圳市中科龙盛创业投资有限公司	100,000,000.00		100.00	100.00	是
江苏长龙汽车配件制造有限公司	22,500,000.00		75.00	75.00	是
LONSEN KIRI CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED	USD10,813,506.20		60.00	60.00	是
上海龙盛置业有限公司	30,000,000.00		100.00	100.00	是
上海龙盛商业发展有限公司	102,000,000.00		51.00	51.00	是
金华华源置业有限公司	40,000,000.00		80.00	80.00	是
通辽明州化工有限公司	9,763,324.61		100.00	100.00	是
上海崇力实业股份有限公司	37,500,000.00		75.00	75.00	是
新疆吉龙天利新材料有限公司	52,000,000.00		48.10[注 5]	65.00	是
浙江德司达贸易有限公司	60,000,000.00		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海科华染料工业有限公司			
上海龙盛联业投资有限公司			
桦盛有限公司			
浙江龙盛染料化工有限公司			
上虞新晟化工工业有限公司	29,913,523.90		
浙江安诺芳胺化学品有限公司			
浙江鸿盛化工有限公司			
浙江吉盛化学建材有限公司			
深圳市中科龙盛创业投资有限公司			
江苏长龙汽车配件制造有限公司	28,767,238.60		
LONSEN KIRI CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED	68,872,285.07		
上海龙盛置业有限公司			
上海龙盛商业发展有限公司	93,619,988.99		
金华华源置业有限公司	9,452,389.50		

通辽明州化工有限公司			
上海崇力实业股份有限公司	12,171,493.02		
新疆吉龙天利新材料有限公司	27,746,223.29		
浙江德司达贸易有限公司			

[注 1]: 本公司出资 69,350,767.50 元, 占该公司 47.37% 的股权; 子公司香港桦盛之子公司维盛投资出资 1,000 万美元, 折人民币 71,733,897.50 元, 占该公司 52.63% 的股权。由于本公司占维盛投资的权益比例为 99%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.47%。

[注 2]: 本公司出资 88,136,850.00 元, 占该公司 48.37% 的股权; 香港桦盛之子公司香港万津出资 1,615 万美元, 折人民币 111,290,936.00 元, 占该公司 51.63% 的股权。由于本公司占香港万津的权益比例为 99%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.48%。

[注 3]: 香港万津出资 450 万美元, 折人民币 36,312,075.00 元, 占该公司 100% 的股权。由于本公司占香港万津的权益比例为 99%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99%。

[注 4]: 本公司出资 147,502,000.00 元, 占该公司 72.20% 的股权; 子公司上虞吉龙出资 6,052,650.00 元, 占该公司 2.71% 的股权; 香港万津出资 695 万美元, 折人民币 51,745,935.00 元, 占该公司 25.09% 的股权。由于本公司占上虞吉龙的权益比例为 99.75%, 占香港万津的权益比例为 99%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.74%。

[注 5]: 子公司四川吉龙出资 52,000,000.00 元, 占公司 65% 的股权, 由于本公司占四川吉龙的权益比例为 74%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 48.10%。

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
四川吉龙化学建材有限公司	全资子公司之控股子公司	四川省彭山县	制造业	2,000 万元	生产销售混凝土外加剂、混凝土等	74469187-9
上虞吉龙化学建材有限公司	全资子公司之控股子公司	浙江省上虞市	制造业	242 万美元	生产销售混凝土外加剂、混凝土等	75190122-1
浙江忠盛化工有限公司	控股子公司	浙江省上虞市	制造业	900 万美元	年产: 硫磺 10 万吨、硫酸 30 万吨等	77312472-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
四川吉龙化学建材有限公司	15,454,157.71		74.00	74.00	是
上虞吉龙化学建材有限公司	23,553,491.37		99.75[注 1]	100.00	是
浙江忠盛化工有限公司	54,617,138.68		85.65[注 2]	85.96	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
四川吉龙化学建材有限公司	33,930,150.56		
上虞吉龙化学建材有限公司			
浙江忠盛化工有限公司	17,083,314.45		

[注 1]: 子公司上海龙盛联业投资有限公司 (以下简称龙盛联业) 出资 17,667,751.11 元, 占该公司 75% 的股权; 香港桦盛之子公司宝利佳有限公司 (以下简称香港宝利佳) 出资 60.50 万美元, 折人民币 5,000,000.00 元, 占该公司 25% 的股权。由于本公司占龙盛联业的权益比例为 100%, 占香港宝利佳的权益比例为 99%, 故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.75%。

[注 2]：公司出资 31,522,630.67 元，占该公司 55%的股权，香港万津出资 7,527,901.08 元，占该公司 8.60%的股权，香港宝利佳出资 15,566,606.93 元，占该公司 22.36%的股权。由于本公司占香港万津和香港宝利佳的权益比例为 99%，故本公司实际拥有该公司的权益比例为 85.65%。

3. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
上虞市金冠化工有限公司	控股子公司之控股子公司	浙江省上虞市	制造业	13,870 万元	分散染料系列产品滤饼	72362512-7
浙江科永化工有限公司	全资子公司之控股子公司	浙江省上虞市	制造业	310 万美元	蓝色谱活性染料制造	79648923-4
浙江龙化控股集团有限公司	控股子公司	浙江省杭州市	综合类	5,938 万元	服务、实业投资	79968069-1
杭州龙山化工有限公司	控股子公司之全资子公司	浙江省杭州市	制造业	5,938 万元	生产销售化工原料及产品	25392141-4

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
上虞市金冠化工有限公司	114,864,676.69		99.35[注 1]	100.00	是
浙江科永化工有限公司	23,561,167.37		99.40[注 2]	100.00	是
浙江龙化控股集团有限公司	429,824,000.00		91.65	91.65	是
杭州龙山化工有限公司	157,713,621.27		91.65[注 3]	91.65	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上虞市金冠化工有限公司			
浙江科永化工有限公司			
浙江龙化控股集团有限公司	43,539,435.80		
杭州龙山化工有限公司			

[注 1]：子公司龙盛染料出资 77,447,378.12 元，占该公司 75%的股权；香港万津出资 37,417,298.57 元，占该公司 25%的股权。由于本公司占龙盛染料权益比例为 99.47%，占香港万津权益比例为 99%，故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.35%。

[注 2]：香港宝利佳出资 186.00 万美元，折人民币 13,961,087.37 元，占该公司 60%的股权；子公司上海科华出资 9,600,080.00 元，占该公司 40%的股权。由于本公司占香港宝利佳的权益比例为 99%，占上海科华的权益比例为 100%，故本公司实际拥有该公司的权益比例为 99.40%。

[注 3]：系子公司浙江龙化控股集团有限公司（以下简称浙江龙化）全资子公司。由于本公司占浙江龙化的权益比例为 91.65%，故本公司实际拥有该公司的权益比例为 91.65%。

(二) 合并范围发生变更的说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

(1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

1) 本期公司与自然人章善根共同出资设立金华华源置业有限公司(以下简称金华华源)，于 2011 年 1 月 28 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330701000042004 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 5,000 万元。公司已于 2011 年 1 月 27 日支付首次出资 2,450 万元，占其注册资本的 49%。2011 年 4 月 28 日，公司与章善根签订《股权转让协议》，公司以 1,550 万元受让张善根持有金华华源 31%的股权，金华华源于 5 月 18 号办妥工商变更登记。根据协议及该公司章程规定，金华华源自成立之日起其执行董事和财务总监由公司委派，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2) 本期公司与重庆市长都汽车配件有限公司共同投资设立上海崇力实业股份有限公司(以下简称上海崇力)，于 2011 年 2 月 17 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310000000102849 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 1 亿元，实收资本 5,000 万元，公司出资 3,750 万元，占其实收资本 75%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

3) 本期上海崇力出资设立合肥崇力汽车配件制造有限公司，于 2011 年 4 月 15 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 340191000003122 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 3,000 万元，上海崇力出

资 3,000 万元，占其注册资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

4) 本期上海崇力出资设立重庆长龙汽车配件制造有限公司，于 2011 年 5 月 25 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 500105000131620 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 600 万元，上海崇力出资 600 万元，占其注册资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

5) 本期香港宝利佳出资设立龙盛(上海)国际贸易有限公司，后更名为上海鸿源鑫创国际贸易有限公司，于 2011 年 1 月 5 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310000400640176 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 500 万美元，实收资本 200 万美元，宝利佳出资 200 万美元，占其实收资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

6) 本期四川吉龙与新疆独山子天利实业总公司共同投资设立新疆吉龙天利新材料有限公司，于 2011 年 3 月 8 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 654002050000681 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 8,000 万元，四川吉龙出资 5,200 万元，占其注册资本 65%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

7) 本期龙盛染料出资设立中山龙盛科华染料化工有限公司，于 2011 年 7 月 12 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 442000000473626 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 200 万元，龙盛染料出资 200 万元，占其注册资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

8) 本期上海龙盛商业发展有限公司(以下简称龙盛商业)出资设立上海信景投资管理有限公司，于 2011 年 3 月 28 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310112001054759 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 100 万元，龙盛商业出资 100 万元，占其注册资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

9) 本期公司出资设立盛达国际资本有限公司，于 2011 年 9 月 16 日办妥工商设立登记手续，并取得登记证号码为 5900299600009118 的《商业登记证》。该公司注册资本 10 万美元，公司占其注册资本的 100%，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至 2011 年 12 月 31 日，公司尚未出资。

(2) 因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与宁波市明州化工染料有限公司(以下简称宁波明州)、通辽明州化工有限公司(以下简称通辽明州)和自然人沈也红于 2011 年 1 月 16 日签订的《股权转让协议书》，本公司以 9,763,324.61 元受让宁波明州、通辽明州公司和沈也红持有的通辽明州化工有限公司 100% 股权。本公司已支付了相应的股权转让款并于 2011 年 2 月 28 日办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 3 月起，将其纳入合并财务报表范围。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

(1) 出售股权而减少子公司的情况说明

根据本公司与东田控股集团有限公司(以下简称东田控股)、上海爱建信托投资有限公司(以下简称爱建信托)于 2011 年 6 月 24 日签订的《爱建-杭州东田项目并购集合资金信托计划框架协议》和《股权转让协议》，本公司分别将持有杭州东田巨城置业有限公司(以下简称东田置业)51%和 49%的股权以 22,715 万元和 16,170 万元的价格转让给东田控股和爱建信托。本公司分别于 2011 年 7 月 26 日、7 月 27 日和 9 月 2 日收到股权转让款 3,315 万元、11,400 万元和 24,170 万元，并于 2011 年 9 月 5 日办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 9 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

(2) 因其他原因减少子公司的情况说明

1) 子公司浙江宝盛化工有限公司于 2011 年 8 月 26 日办妥注销手续，自 2011 年 8 月 26 日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

2) 子公司浙江龙化之子公司杭州长征化学试剂有限公司被浙江龙化之子公司杭州龙山精细化工有限公司吸收合并，该公司于 2011 年 3 月 4 日办妥注销手续。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
中山龙盛科华染料化工有限公司	772,517.26	-1,227,482.74
通辽明州化工有限公司	-22,832,728.39	-30,382,209.66
上海鸿源鑫创国际贸易有限公司	12,782,722.19	-367,277.81
新疆吉龙天利新材料有限公司	79,274,923.69	-725,076.31
上海崇力股份有限公司	48,685,972.06	-1,314,027.94
重庆长龙汽车配件制造有限公司	5,990,472.73	-9,527.27
合肥崇力汽车配件制造有限公司	28,740,465.92	-1,259,534.08
金华市华源置业有限公司	47,261,947.49	-2,738,052.51
上海信景投资管理有限公司	998,360.80	-1,639.20

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
杭州东田巨城置业有限公司	303,902,417.90	-13,567,959.43
浙江宝盛化工有限公司	88,741,753.09	4,427,451.36
杭州长征化学试剂有限公司	2,258,584.34	-69,785.06

(四) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
通辽明州化工有限公司	无	合并成本与合并日该公司可辨认净资产公允价值不存在差异

(五) 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	出售日	出售价款	投资成本	损益确认方法
杭州东田巨城置业有限公司	2011年9月5日	388,850,000.00	330,000,000.00	确认投资收益

(六) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

名称	原币	主要报表项目及折算汇率		
		资产和负债	实收资本	利润表项目
桦盛有限公司	美元	6.3009	7.3374	6.4618
LONSEN KIRI CHEMICAL INDUSTRIES LIMITED	印度卢比	0.119539	0.142527	0.133149

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			2,085,669.79			1,666,065.42
美元				24,207.91	6.6227	160,321.73
港元	876.10	0.8107	710.25	8,616.16	0.85093	7,331.75
卢比	733,705.00	0.119539	87,706.36	315,862.00	0.146759	46,355.59
小计			2,174,086.40			1,880,074.49
银行存款：						
人民币			2,294,440,985.36			806,320,991.17
美元	16,212,993.96	6.3009	102,156,453.64	4,111,042.26	6.6227	27,226,199.58
欧元	115,618.58	8.1625	943,736.66			
港元	2,316,296.14	0.8107	1,877,821.28	1,213,992.45	0.85093	1,033,022.60
卢比	23,515,755.16	0.119539	2,811,049.86	12,600,094.75	0.146759	1,849,177.31
小计			2,402,230,046.80			836,429,390.66
其他货币资金：						
人民币			823,654,076.30			432,868,824.07
美元	98,855.25	6.3009	622,877.04	10.39	6.6227	68.81
卢比	20,088,139.44	0.119539	2,401,316.10	46,076,294.00	0.146759	6,762,110.83
小计			826,678,269.44			439,631,003.71
合计			3,231,082,402.64			1,277,940,468.86

[注]：其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 241,297,740.34 元，保函保证金 564,794,796.80 元，信用证保证金 8,370,433.03 元，存出投资款 23,724.42 元，其他 12,191,574.85 元。其中三个月以上到期的银行承兑汇票保证金 216,734,453.24 元，三个月以上到期的保函保证金 465,948,368.00 元，三个月以上到期的信用证保证金 4,740,745.02 元及土地保证金存款 2,629,858.00 元。

(2) 期末银行存款中有 126,385,000.00 元定期存款已用于开具 3 个月以上到期的银行承兑汇票质押。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,433,649,893.33		1,433,649,893.33	738,080,074.21		738,080,074.21
商业承兑汇票	1,888,000.00		1,888,000.00	29,418,954.50		29,418,954.50
合计	1,435,537,893.33		1,435,537,893.33	767,499,028.71		767,499,028.71

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况 (金额前 5 名情况)

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
鄂尔多斯市金辉工程机械施工有限责任公司	2011-09-06	2012-03-06	10,000,000.00	
吴江三联印染有限公司	2011-09-29	2012-03-28	6,000,000.00	
浙江瀛造建筑工程有限公司	2011-09-08	2012-03-08	5,350,000.00	
绍兴县曙光印染有限公司	2011-08-31	2012-02-29	5,000,000.00	
绍兴县兴塑包装有限公司	2011-08-09	2012-02-09	5,000,000.00	
小计			31,350,000.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账龄分析法组合	1,742,913,929.56	100.00	104,922,173.57	6.02	1,317,074,398.58	100.00	79,589,256.94	6.04
合计	1,742,913,929.56	100.00	104,922,173.57	6.02	1,317,074,398.58	100.00	79,589,256.94	6.04

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,687,539,279.67	96.82	84,376,963.98	1,277,398,672.36	96.99	63,869,933.62
1-2 年	36,247,240.91	2.08	5,437,086.14	17,120,676.10	1.30	2,568,101.42
2-3 年	3,510,907.73	0.20	1,053,272.32	11,913,872.01	0.90	3,574,161.60
3 年以上	15,616,501.25	0.90	14,054,851.13	10,641,178.11	0.81	9,577,060.30
小计	1,742,913,929.56	100.00	104,922,173.57	1,317,074,398.58	100.00	79,589,256.94

(2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
广州市花都威岐针织染整有限公司	货款	169,848.30	逾期应收账款无法收回	否
番禺潭洲振裕纺织染印有限公司	货款	122,850.00	逾期应收账款无法收回	否
上海仁华混凝土有限公司	货款	77,388.62	逾期应收账款无法收回	否
广州恒丰染整有限公司	货款	44,200.00	逾期应收账款无法收回	否
镇宇(清远)染整有限公司	货款	22,090.00	逾期应收账款无法收回	否
绍兴县越旺化工有限公司	货款	11,720.60	逾期应收账款无法收回	否
广州市鸿勇纺织印染原料有限公司	货款	1,815.00	逾期应收账款无法收回	否
小计		449,912.52		

(3) 应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
阮水龙	48,000.00	2,400.00		
小计	48,000.00	2,400.00		

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
P. T. DyStar Colours Indonesia	关联方	198,560,610.43	1 年以内	11.40
		201,501.15	1-2 年	
德司达(南京)染料有限公司	关联方	147,941,686.11	1 年以内	8.49
DyStar (Singapore) Pte.Ltd.	关联方	141,767,100.42	1 年以内	8.13
南京长安汽车有限公司	非关联方	124,370,980.15	1 年以内	7.14
德司达无锡染料有限公司	关联方	58,942,053.63	1 年以内	3.38
小计		671,783,931.89		38.54

(5) 其他应收关联方账款情况, 详见本财务报表附注六关联方及关联交易之关联方应收应付款项。

(6) 期末, 有账面余额为 1,147 万元的应收账款用于质押。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	889,584,373.90	87.42		889,584,373.90	902,983,265.69	95.22		902,983,265.69
1-2 年	108,849,982.43	10.70		108,849,982.43	34,002,168.00	3.58		34,002,168.00
2-3 年	11,867,148.58	1.17		11,867,148.58	4,616,330.41	0.49		4,616,330.41
3 年以上	7,327,237.64	0.71	669,070.00	6,658,167.64	6,689,499.05	0.71		6,689,499.05
合计	1,017,628,742.55	100.00	669,070.00	1,016,959,672.55	948,291,263.15	100.00		948,291,263.15

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
江西恒伟建设工程有限公司	非关联方	224,534,773.75	1 年以内	部分工程尚未完工
		9,471,876.90	1-2 年	部分工程尚未完工
DyStar Colours Distribution Gmbh.	关联方	93,963,059.36	1 年以内	部分货物尚未交付
Dystar Singapore Pte.Ltd.	关联方	55,138,109.16	1 年以内	部分货物尚未交付
浙江省二建钢结构有限公司	非关联方	18,467,225.00	1 年以内	部分工程尚未完工
		14,240,500.00	1-2 年	部分工程尚未完工
马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	非关联方	30,800,323.19	1 年以内	部分货物尚未交付
小计		446,615,867.36		

(3) 无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
浙江省二建钢结构有限公司	14,240,500.00	部分工程尚未完工
浙江恒基建设发展有限公司	9,273,708.00	部分工程尚未完工
上虞市非税收入财政专户	9,584,600.00	土地使用权尚未取得
江西恒伟建设工程有限公司	9,471,876.90	部分工程尚未完工
焦作煤业(集团)有限责任公司	4,468,976.70	部分货物尚未交付
临沂正大热能研究所	4,179,000.00	部分设备尚未交付
乌鲁木齐鑫达益化工有限公司	3,991,809.73	部分货物尚未交付
包钢容德工程修建有限公司	3,926,700.00	部分设备尚未交付
江苏乐科热工程设备有限公司	3,887,800.00	部分设备尚未交付
福建省南平市永大保温防腐有限公司	3,601,438.00	部分工程尚未完工

山东军辉建设安装工程有限公司	3,013,448.00	部分工程尚未完工
江苏省睿济建筑安装工程有限公司	2,358,362.60	部分工程尚未完工
开封市辛八达化工工业技术有限公司	1,803,102.28	部分设备尚未交付
梅特勒-托利多(香港)有限公司	1,621,564.08	部分设备尚未交付
小计	75,422,886.29	

(5) 本期实际核销的预付账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
江西电化有限责任公司	货款	1,704,609.37	已破产债权未得到清偿	否
小计		1,704,609.37		

5. 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
委托贷款利息	250,000.00	64,566,994.86	64,070,467.10	746,527.76
合计	250,000.00	64,566,994.86	64,070,467.10	746,527.76

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	204,908,000.00	20.40			204,908,000.00	19.41		
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	250,604,262.33	24.95	38,779,591.97	15.47	633,916,333.98	60.05	57,996,100.17	9.15
其他组合	548,760,000.00	54.65			216,790,000.00	20.54		
合计	1,004,272,262.33	100.00	38,779,591.97	3.86	1,055,614,333.98	100.00	57,996,100.17	5.49

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	204,908,000.00			系认购的可转债,不存在减值迹象
小计	204,908,000.00			

3) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	153,056,055.53	61.08	7,652,802.78	482,481,212.61	76.11	24,124,060.63
1-2年	71,507,905.54	28.53	10,726,185.83	99,245,806.40	15.65	14,886,870.96
2-3年	5,059,446.28	2.02	1,517,833.88	46,642,024.81	7.36	13,992,607.44
3年以上	20,980,854.98	8.37	18,882,769.48	5,547,290.16	0.88	4,992,561.14
小计	250,604,262.33	100.00	38,779,591.97	633,916,333.98	100.00	57,996,100.17

4) 组合中,采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
临安汇锦金昕房地产有限公司	190,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注1]
东田控股集团有限公司	107,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注2]

上海宝燕投资集团有限公司	80,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 3]
德司达(南京)染料有限公司	50,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 4]
德司达无锡染料有限公司	50,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 5]
德司达(上海)贸易有限公司	50,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 6]
盖伯利化工(上海)有限公司	11,760,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 7]
青岛奥盖克化工有限公司	10,000,000.00			系委托贷款,不存在减值迹象[注 8]
小 计	548,760,000.00			

[注 1]: 根据浙江吉盛与临安汇锦金昕房地产有限公司、中国农业银行上虞支行签订的《委托贷款合同》, 浙江吉盛委托该行向临安汇锦金昕房地产有限公司发放委托贷款 19,000 万元, 期限自 2011 年 1 月 28 日至 2012 年 12 月 28 日, 贷款年利率 23%, 临安汇锦金昕房地产有限公司以其土地使用权作抵押。

[注 2]: 根据浙江吉盛与东田控股集团有限公司、中国农业银行上虞支行签订的《委托贷款合同》, 浙江吉盛委托该行向东田控股集团有限公司发放委托贷款 10,700 万元, 期限自 2011 年 7 月 27 日至 2012 年 7 月 26 日, 贷款年利率 25%, 东田控股集团有限公司以持有杭州东田上庭置业有限公司 90% 的股权作为质押、钱益升以其持有杭州东田上庭置业有限公司 10% 的股权作为质押, 同时钱益升及其配偶承担连带保证责任。

[注 3]: 根据子公司上海龙盛置业有限公司(以下简称龙盛置业)与上海宝燕投资集团有限公司、上海农村商业银行闸北支行签订的《委托贷款合同》, 龙盛置业委托该行向上海宝燕投资集团有限公司发放委托贷款 8,000 万元, 期限自 2011 年 10 月 18 日至 2012 年 10 月 17 日, 贷款年利率 20%, 上海宝燕投资集团有限公司以其持有上海龙盛商业发展有限公司的 9,800 万股股权质押, 同时由胡明宝提供连带责任保证。

[注 4]: 根据公司与德司达(南京)染料有限公司、中国银行上虞支行签订的《委托贷款合同》, 本公司委托该行向德司达(南京)染料有限公司发放委托贷款 5,000 万元, 期限自 2011 年 9 月 17 日至 2012 年 9 月 17 日, 贷款年利率 7.25%, 德司达(南京)染料有限公司以其存货作质押。

[注 5]: 根据公司与德司达无锡染料有限公司、中国银行上虞支行签订的《委托贷款合同》, 本公司委托该行向德司达无锡染料有限公司发放委托贷款 5,000 万元, 期限自 2011 年 11 月 2 日至 2012 年 11 月 2 日, 贷款年利率 7.25%, 德司达无锡染料有限公司以其存货作质押。

[注 6]: 根据公司与德司达(上海)贸易有限公司、中国银行上虞支行签订的《委托贷款合同》, 本公司委托该行向德司达(上海)贸易有限公司发放委托贷款 5,000 万元, 期限自 2011 年 12 月 21 日至 2012 年 11 月 20 日, 贷款年利率 7.25%, 德司达(上海)贸易有限公司以其存货作质押。

[注 7]: 根据上海科华与盖伯利化工(上海)有限公司、兴业银行上海分行签订的《委托贷款合同》, 上海科华委托该行向盖伯利化工(上海)有限公司发放委托贷款 872 万元, 期限自 2011 年 4 月 21 日至 2012 年 4 月 20 日, 贷款年利率 5.31%; 另根据上海科华与盖伯利化工(上海)有限公司、深圳发展银行上海闵行支行签订的《委托贷款合同》, 上海科华委托该行向盖伯利化工(上海)有限公司发放委托贷款 304 万元, 期限自 2010 年 11 月 25 日至 2011 年 11 月 25 日, 贷款年利率 5.56%。延期委托贷款 304 万元已于 2012 年 2 月收回。

[注 8]: 根据子公司浙江安诺方胺化学品有限公司(以下简称浙江安诺)与青岛奥盖克化工有限公司、上海浦东发展银行绍兴上虞支行签订的《委托贷款合同》, 浙江安诺委托该行向青岛奥盖克化工有限公司发放委托贷款 1,000 万元, 期限自 2011 年 4 月 12 日至 2012 年 4 月 12 日, 贷款年利率 8%, 青岛奥盖克化工有限公司以其机器设备抵押, 王在军以其持有青岛奥盖克化工有限公司 70% 的股权质押, 同时王在军承担连带保证责任。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
唐燕华、唐丽华等	押金	6,040.00	无法收回	否
小 计		6,040.00		

(4) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	关联方	204,908,000.00	1-2 年	20.40	可转债认购款
		9,010,287.00	1 年以内	0.90	拆借款

临安汇锦金昕房地产有限公司	非关联方	190,000,000.00	1 年以内	18.92	委托贷款
东田控股集团有限公司	非关联方	107,000,000.00	1 年以内	10.65	委托贷款
Dystar Singapore Pte.Ltd	关联方	93,944,230.00	1 年以内	9.35	拆借款
上海宝燕投资集团有限公司	非关联方	80,000,000.00	1 年以内	7.97	委托贷款
小 计		684,862,517.00		68.19	

(6) 其他应收关联方款项，详见本财务报表附注六关联方及关联交易之关联方应收应付款项。

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	264,467.69		264,467.69	18,595.21		18,595.21
原材料	428,384,829.54	1,797,534.64	426,587,294.90	369,722,189.62	551,366.11	369,170,823.51
在产品	152,746,881.70		152,746,881.70	152,710,442.00		152,710,442.00
开发成本	1,863,935,037.79		1,863,935,037.79	2,617,861,226.06		2,617,861,226.06
库存商品	620,095,100.72	8,894,335.28	611,200,765.44	510,333,283.11	2,376,411.27	507,956,871.84
开发产品	684,212,547.11		684,212,547.11			
发出商品				116,350.00		116,350.00
委托加工物资	14,088,072.59		14,088,072.59	29,408,277.67		29,408,277.67
包装物	761,495.78		761,495.78	1,846,623.10		1,846,623.10
合 计	3,764,488,432.92	10,691,869.92	3,753,796,563.00	3,682,016,986.77	2,927,777.38	3,679,089,209.39

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	551,366.11	1,797,534.64		551,366.11	1,797,534.64
库存商品	2,376,411.27	8,642,493.26		2,124,569.25	8,894,335.28
小 计	2,927,777.38	10,440,027.90		2,675,935.36	10,691,869.92

(3) 其他说明

1) 本期开发成本中借款费用资本化金额共计 176,800,551.07 元。

2) 期末，已有账面价值 414,106,350.00 元的存货用于担保。

3) 存货——开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资(万元)	期末数	期初数
临平擎天半岛城项目	2009.07	2012.07	170,000	[注]	911,744,081.36
上海市闸北区 319 街坊就近安置动迁配套商品房项目	2010.01	2011.12	101,128		575,144,963.61
上海市闸北区 348、349 街坊彭越浦 6 号地块就近安置动迁配套商品房项目	2010.08	2012.12	94,556	545,254,893.97	443,462,881.00
龙盛蓝郡项目	2010.11	2013.11	80,000	494,197,107.07	371,900,933.11

上海龙盛国际商业广场项目	2011.09	2013.09	100,000	335,670,935.08	315,608,366.98
华源印象城项目	2011.05	2013.12	121,500	488,812,101.67	
小计			667,184	1,863,935,037.79	2,617,861,226.06

[注]：该项目系由杭州东田巨城置业有限公司开发，本期不纳入合并报表范围内，故相应转出开发成本。

4) 存货——开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资(万元)	期末数	期初数
上海市闸北区 319 街坊就近安置动迁配套商品房项目	2010.01	2011.12	101,128	684,212,547.11	
小计			101,128	684,212,547.11	

8. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待摊保险费、修理费等	5,910,733.34	973,777.78
其他	3,886,705.15	269,121.68
合计	9,797,438.49	1,242,899.46

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
可供出售权益工具	531,815,625.00	599,100,150.00
合计	531,815,625.00	599,100,150.00

(2) 可供出售金融资产的说明

根据 2007 年 8 月 15 日公司与山东滨化集团有限责任公司职工持股会签订的《股权转让协议》，公司以 14,325 万元的价格受让山东滨化集团有限责任公司职工持股会持有的山东滨化集团有限责任公司（现为滨化集团股份有限公司）3,151.50 万股股权。该公司 A 股股票已于 2010 年 2 月 8 日完成网上发行，并于 2010 年 2 月 23 日起在上海证券交易所上市交易。因公司对其不具控制、共同控制或重大影响，且短期内不会出售，故在本项目核算。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司持有该公司股份 4,727.25 万股，占 7.16%，该日收盘价 11.25 元/股。该公司股票限售情况详见本财务报表附注九承诺事项之说明。

10. 对联营企业投资

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
中轻化工股份有限公司	25.00	25.00	382,701,878.98	277,011,024.32	105,690,854.66	923,095,959.18	7,509,279.30
江西金龙化工有限公司	23.33	23.33	345,289,049.83	247,256,741.22	98,032,308.61	646,178,563.31	-7,590,472.03
重庆申银龙盛投资有限公司	40.00	40.00	9,727,842.39		9,727,842.39		-272,157.61
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	40.00	40.00	6,020,160.43	24,168.00	5,995,992.43		-4,007.57

11. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
中轻化工股份有限公司	权益法	21,510,677.12	23,896,692.52	-444,790.16	23,451,902.36
江西金龙化工有限公司	权益法	28,000,000.00	24,815,495.59	-1,944,557.99	22,870,937.60

杭州祥龙美食有限公司	权益法	120,000.00	15,936.59	-15,936.59	
重庆申银龙盛投资有限公司	权益法	4,000,000.00		3,891,136.96	3,891,136.96
重庆龙盛玖智投资管理中心（有限合伙）	权益法	2,400,000.00		2,398,396.97	2,398,396.97
Airway Communications International Holding Company Limited	成本法	71,452,000.00	71,452,000.00		71,452,000.00
旭辉集团股份有限公司	成本法	33,825,000.00	33,825,000.00		33,825,000.00
广东依顿电子科技股份有限公司	成本法	27,200,000.00	27,200,000.00		27,200,000.00
杭州临江环保热电有限公司	成本法	27,000,000.00	27,000,000.00		27,000,000.00
山东国瓷功能材料股份有限公司	成本法	18,360,000.00	18,360,000.00		18,360,000.00
淄博鲁华泓锦化工股份有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
深圳市云海通讯股份有限公司	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00		10,200,000.00
浙江安盛化工有限公司	成本法	1,116,718.00	1,116,718.00		1,116,718.00
北京中昊碱业有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
上海同捷科技股份有限公司	成本法	12,250,000.00	12,250,000.00		12,250,000.00
中化化肥原料有限责任公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00
锦州银行股份有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	成本法	48.59	48.59		48.59
临安汇锦金昕房地产有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
合计		483,034,443.71	475,731,891.29	3,884,249.19	479,616,140.48

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中轻化工股份有限公司	25.00	25.00				
江西金龙化工有限公司	23.33	23.33				
重庆申银龙盛投资有限公司	40.00	40.00				
重庆龙盛玖智投资管理中心（有限合伙）	40.00	40.00				
Airway Communications International Holding Company Limited	3.38	3.38				
旭辉集团股份有限公司	2.05	2.05				
广东依顿电子科技股份有限公司	1.60	1.60				
杭州临江环保热电有限公司	15.00	15.00				155,174.66

山东国瓷功能材料股份有限公司	20.00		不参与经营管理			
淄博鲁华泓锦化工股份有限公司	2.78	2.78				999,750.80
深圳市云海通讯股份有限公司	3.45	3.45				
浙江安盛化工有限公司	10.00	10.00				
北京中昊碱业有限公司	3.44	3.44				
上海同捷科技股份有限公司	2.66	2.66				500,000.00
中化化肥原料有限责任公司	0.66	0.66				60,000.00
锦州银行股份有限公司	2.65	2.65				
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD						
临安汇锦金昕房地产有限公司	10.00	10.00				
合计						1,714,925.46

(2) 不存在向本公司转移资金的能力受到限制的情况。

12. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	2,578,411.78	32,440,601.55		35,019,013.33
房屋及建筑物	2,578,411.78	31,981,179.61		34,559,591.39
土地使用权		459,421.94		459,421.94
2) 累计折旧和累计摊销小计	863,250.04	5,099,144.90		5,962,394.94
房屋及建筑物	863,250.04	5,079,455.39		5,942,705.43
土地使用权		19,689.51		19,689.51
3) 账面价值合计	1,715,161.74	28,734,585.63	1,393,128.98	29,056,618.39
房屋及建筑物	1,715,161.74	28,275,163.69	1,373,439.47	28,616,885.96
土地使用权		459,421.94	19,689.51	439,732.43

本期折旧和摊销额 1,393,128.98 元。

13. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	3,554,536,899.56	737,389,327.56		43,165,804.22	4,248,760,422.90
房屋及建筑物	1,000,058,078.38	151,367,813.17		32,176,219.82	1,119,249,671.73
通用设备	726,374,295.72	136,700,058.17		1,474,287.60	861,600,066.29
专用设备	1,696,260,907.04	419,499,796.95		6,385,712.19	2,109,374,991.80
运输工具	77,786,148.42	10,534,505.43		2,438,867.85	85,881,786.00
其他设备	54,057,470.00	19,287,153.84		690,716.76	72,653,907.08
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	836,558,159.83	18,419,900.27	287,150,325.29	7,560,208.73	1,134,568,176.66
房屋及建筑物	130,987,411.95	2,288,587.70	46,521,396.26	3,751,988.70	176,045,407.21
通用设备	206,770,293.68	2,547,177.46	73,589,412.67	174,419.27	282,732,464.54
专用设备	420,466,285.12	13,426,546.85	151,095,061.93	2,222,998.06	582,764,895.84
运输工具	44,203,297.18	14,523.74	9,515,420.40	1,152,401.21	52,580,840.11
其他设备	34,130,871.90	143,064.52	6,429,034.03	258,401.49	40,444,568.96
3) 账面价值合计	2,717,978,739.73	—		—	3,114,192,246.24
房屋及建筑物	869,070,666.43	—		—	943,204,264.52
通用设备	519,604,002.04	—		—	578,867,601.75
专用设备	1,275,794,621.92	—		—	1,526,610,095.96

运输工具	33,582,851.24	—	—	33,300,945.89
其他设备	19,926,598.10	—	—	32,209,338.12

本期折旧额为 287,150,325.29 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 402,311,677.12 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	28,073,813.10	3,913,697.13		24,160,115.97	
通用设备	46,384,942.90	12,646,498.31		33,738,444.59	
专用设备	24,599,389.68	8,048,612.20		16,550,777.48	
运输工具	195,110.26	141,614.98		53,495.28	
其他设备	1,134,082.49	475,821.61		658,260.88	
小计	100,387,338.43	25,226,244.23		75,161,094.20	

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	原值	累计折旧	账面净值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	502,495,907.83	38,564,667.82	463,931,240.01	审批手续尚未办理完毕	不确定

(4) 期末有原值 55,300,875.00 元，账面价值 38,069,359.91 元的固定资产用于抵押。

14. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
2 万吨间苯二酚项目	357,364,112.59		357,364,112.59	63,495,699.30		63,495,699.30
7 万吨芳香胺项目	76,743,850.91		76,743,850.91	50,623,569.93		50,623,569.93
15 万吨减水剂项目				56,080,239.96		56,080,239.96
硫酸项目	68,442,810.03		68,442,810.03	43,144,408.54		43,144,408.54
杭州龙化整体拆建项目	82,944,644.79		82,944,644.79	39,929,276.09		39,929,276.09
化工园区宿舍项目				19,303,772.60		19,303,772.60
5 万吨/年萘系减水剂、1 万吨/年精萘、2 万吨/年扩散剂 MF 项目	15,958,446.92		15,958,446.92			
甲醇项目	5,318,826.00	2,500,000.00	2,818,826.00	5,432,148.89	2,500,000.00	2,932,148.89
300 吨高性能玻璃纤维线绳制品项目	13,162,267.88		13,162,267.88			
其他零星工程	49,264,031.64		49,264,031.64	51,836,342.03		51,836,342.03
合计	669,198,990.76	2,500,000.00	666,698,990.76	329,845,457.34	2,500,000.00	327,345,457.34

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
2 万吨间苯二酚项目	48,403	63,495,699.30	297,145,701.06	3,277,287.77		74.51
7 万吨芳香胺项目	54,132	50,623,569.93	94,661,679.42	68,541,398.44		94.35
15 万吨减水剂项目	15,057	56,080,239.96	26,718,152.17	82,798,392.13		75.65
硫酸项目	10,000	43,144,408.54	37,600,990.01	12,302,588.52		102.58
杭州龙化整体拆建项目	194,170	39,929,276.09	182,619,719.74	139,138,035.04	466,316.00	72.01
化工园区宿舍项目	1,837	19,303,772.60	1,820,829.70	21,124,602.30		115.00
5 万吨/年萘系减水剂、1 万吨/年精萘、2 万吨/年扩散剂 MF 项目	11,964		15,958,446.92			13.34
甲醇项目	1,420	5,432,148.89		37,822.89	75,500.00	38.89
300 吨高性能玻璃纤维线绳制品项目	19,486		13,162,267.88			17.38
其他零星工程		51,836,342.03	72,519,239.64	75,091,550.03		

合 计		329,845,457.34	742,207,026.54	402,311,677.12	541,816.00
-----	--	----------------	----------------	----------------	------------

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源	期末数
2万吨间苯二酚项目	70.00				募集资金及其他	357,364,112.59
7万吨芳香胺项目	98.00				募集资金	76,743,850.91
15万吨减水剂项目	100.00				募集资金	
硫酸项目	98.00				其他来源	68,442,810.03
杭州龙化整体拆建项目	70.00	34,617,179.68	7,105,604.16	6.45	募集资金及其他	82,944,644.79
化工园区宿舍项目	100.00				其他来源	
5万吨/年萘系减水剂、1万吨/年精萘、2万吨/年扩散剂MF项目	70.00				其他来源	15,958,446.92
甲醇项目	38.89				其他来源	5,318,826.00
300吨高性能玻璃纤维维线绳制品项目	55.00				其他来源	13,162,267.88
其他零星工程					其他来源	49,264,031.64
合 计						669,198,990.76

(3) 在建工程减值准备

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
甲醇项目	2,500,000.00			2,500,000.00	不符合预期目标而工程终止
小 计	2,500,000.00			2,500,000.00	

15. 工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	28,953.29	464,747.63	389,241.37	104,459.55
合 计	28,953.29	464,747.63	389,241.37	104,459.55

16. 固定资产清理

项 目	期末数	期初数	转入清理的原因
生产设备	2,072,582.90		发生火灾,正在清理中
合 计	2,072,582.90		

17. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	351,966,038.36	4,861,249.06	459,421.94	356,367,865.48
土地使用权	333,312,438.36	4,482,320.00	459,421.94	337,335,336.42
MRPII 软件	388,400.00	26,923.08		415,323.08
财务软件	265,200.00	352,005.98		617,205.98
非专利技术	18,000,000.00			18,000,000.00
2) 累计摊销小计	30,748,862.45	8,865,109.08	17,501.79	39,596,469.74
土地使用权	29,276,737.97	6,980,128.87	17,501.79	36,239,365.05
MRPII 软件	125,840.87	3,589.74		129,430.61
财务软件	46,283.61	81,390.47		127,674.08
非专利技术	1,300,000.00	1,800,000.00		3,100,000.00
3) 账面价值合计	321,217,175.91	4,861,249.06	9,307,029.23	316,771,395.74
土地使用权	304,035,700.39	4,482,320.00	7,422,049.02	301,095,971.37
MRPII 软件	262,559.13	26,923.08	3,589.74	285,892.47
财务软件	218,916.39	352,005.98	81,390.47	489,531.90
非专利技术	16,700,000.00		1,800,000.00	14,900,000.00

本期摊销额 8,865,109.08 元。

(2) 其他说明

- 1) 期末账面原值为 45,868,390.35 元(累计摊销 3,777,396.88 元)的土地使用权用于抵押担保。
2) 期末尚有账面原值 75,246,122.72 元(累计摊销 4,599,024.66 元)的土地使用权尚未办妥产权证书。

18. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
租赁费	2,722,222.23		2,333,333.34		388,888.89	
硫酸催化剂	1,449,563.10		499,388.28		950,174.82	
导热油	1,436,615.37		307,846.20		1,128,769.17	
装修款	721,023.01		182,717.01	538,306.00		合并范围变动相应减少
经营租入固定资产改良支出	521,111.11	11,616,392.40	602,076.03		11,535,427.48	
盛具摊销		2,464,343.54	387,519.86		2,076,823.68	
合计	6,850,534.82	14,080,735.94	4,312,880.72	538,306.00	16,080,084.04	

19. 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	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	18,345,221.98	11,410,769.01
内部销售未实现利润	11,970,816.05	10,360,751.03
专项储备		5,118,022.11
可抵扣亏损	5,131,126.26	2,623,378.24
合计	35,447,164.29	29,512,920.39
递延所得税负债		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	58,284,843.75	68,377,522.50
合计	58,284,843.75	68,377,522.50

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	388,565,625.00
小计	388,565,625.00
可抵扣差异项目	
资产减值准备	81,383,001.86
内部销售未实现利润	58,797,070.91
可抵扣亏损	20,524,505.06
小计	160,704,577.83

20. 资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	137,585,357.11	9,121,903.41[注 1]		2,336,424.98[注 2]	144,370,835.54
存货跌价准备	2,927,777.38	10,440,027.90[注 1]		2,675,935.36	10,691,869.92
在建工程减值准备	2,500,000.00				2,500,000.00
合计	143,013,134.49	19,561,931.31		5,012,360.34	157,562,705.46

[注 1]: 本期计提中, 包括因非同一控制合并通过化工转入合并日的坏账准备 2,550,171.78 元, 存货跌价准备 378,558.38 元。

[注 2]: 本期转销数中包括因合并范围变更而相应转出坏账准备 237,863.09 元。

21. 短期借款

项目	期末数	期初数

信用借款	738,243,854.80	1,515,259,562.00
保证借款	2,088,348,226.53	1,196,378,836.26
抵押借款	73,050,043.04	18,642,624.80
质押借款	18,439,172.73	10,000,000.00
保证及质押借款	15,500,000.00	13,800,000.00
进口押汇借款	5,182,151.20	
保证、抵押及质押借款		51,784,913.74
合计	2,938,763,448.30	2,805,865,936.80

22. 应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	937,119,801.99	1,084,777,898.19
国内信用证	83,000,000.00	
合计	1,020,119,801.99	1,084,777,898.19

23. 应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
货款	651,346,255.13	584,467,785.37
工程设备款	136,574,720.14	105,700,664.93
合计	787,920,975.27	690,168,450.30

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
德司达(上海)贸易有限公司	879,318.35	
德司达无锡染料有限公司	783,951.71	720,000.45
德司达(南京)染料有限公司	104,028.40	
浙江安盛化工有限公司	158,799.26	164,633.29
浙江龙盛薄板有限公司	4,263.00	
小计	1,930,360.72	884,633.74

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

24. 预收款项

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
货款	59,498,282.44	47,681,428.56
售房款	1,570,150,238.66 [注]	1,157,689,074.23
合计	1,629,648,521.10	1,205,370,502.79

[注]: 其中包括上海市闸北区 319 街坊就近安置动迁配套商品房款 781,676,610.89 元, 上海市闸北区 6 号地块就近安置动迁配套商品房款 766,438,944.77 元, 龙盛蓝郡项目房款 22,034,683.00 元。

(2) 预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
DyStar China Ltd.	2,110.80	89,439.56
小计	2,110.80	89,439.56

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

单位名称	期末数	未结转原因
上海市闸北区 319 街坊就近安置动迁配套商品房项目预收房款	425,748,111.32	尚未达到收入确认条件
上海市闸北区 348、349 街坊彭越浦 6 号地块就近安置动迁配套商品房项目预收房款	176,773,205.30	尚未达到收入确认条件
小计	602,521,316.62	

25. 应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	62,951,169.99	338,680,724.77	331,845,545.68	69,786,349.08
职工福利费	14,314,498.28	32,254,718.51	30,706,711.19	15,862,505.60

社会保险费	3,962,580.59	48,973,395.25	48,205,861.88	4,730,113.96
其中：医疗保险费	875,890.95	11,232,607.74	10,864,508.46	1,243,990.23
基本养老保险费	2,395,333.47	30,585,373.05	30,419,936.82	2,560,769.70
失业保险费	171,562.65	2,479,774.27	2,418,259.85	233,077.07
工伤保险费	417,288.24	2,762,003.33	2,771,031.08	408,260.49
生育保险费	94,165.30	693,446.06	728,250.31	59,361.05
其他	8,339.98	1,220,190.80	1,003,875.36	224,655.42
住房公积金	-109,607.21	5,624,689.29	5,685,603.59	-170,521.51
总经理奖励基金	58,625,110.75		4,883,567.00	53,741,543.75
其他	4,600,162.91	4,236,418.42	4,684,956.08	4,151,625.25
合 计	144,343,915.31	429,769,946.24	426,012,245.42	148,101,616.13

应付职工薪酬期末数中工会经费和职工教育经费金额 3,379,765.09 元。

26. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-106,071,506.03	-95,908,190.14
消费税		-13,134.50
营业税	-61,489,926.62	-13,693,021.85
企业所得税	42,388,199.08	61,288,873.54
个人所得税	13,978,749.59	14,304,068.31
城市维护建设税	-3,458,807.72	-364,458.89
房产税	3,325,493.16	338,134.45
土地使用税	4,437,861.45	3,550,580.48
印花税	940,070.32	949,554.40
水利建设专项资金	910,666.69	878,871.02
教育费附加	-248,218.91	305,910.72
地方教育附加	-853,459.18	254,301.54
河道费	-630,633.03	-183,738.00
其他	-583,497.06	-0.97
合 计	-107,355,008.26	-28,292,249.89

27. 应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,552,681.78	533,433.76
短期借款应付利息	6,980,813.46	4,948,615.60
短期融资券利息	73,469,063.53	
合 计	82,002,558.77	5,482,049.36

28. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	268,466,320.97	17,170,030.35
拆借款	74,545,328.13	199,665,387.86
股权回购款	4,080,000.00	4,080,000.00
运费	1,989,444.18	641,763.55
其他	24,324,052.76	22,393,485.49
合 计	373,405,146.04	243,950,667.25

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
德司达(南京)染料有限公司		20,000,000.00
小 计		20,000,000.00

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
杭州市工业企业投资发展有限公司	19,845,000.00	杭州龙化向其暂借的搬迁款项

小 计	19,845,000.00	
(4) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明		
单位名称	期末数	款项性质及内容
章善根	240,000,000.00	金华华源股权回购保证金
杭州市工业企业投资发展有限公司	19,845,000.00	杭州龙化向其暂借的搬迁款项
小 计	259,845,000.00	

29. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	141,291,103.70	238,081,500.00
合 计	141,291,103.70	238,081,500.00

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	50,000,000.00	200,000,000.00
保证借款	11,291,103.70	8,300,000.00
信用借款	80,000,000.00	29,781,500.00
小 计	141,291,103.70	238,081,500.00

2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
中国进出口银行	2010-04-01	2012-03-28	RMB	3.51		80,000,000.00		208,300,000.00
上海农村商业银行闸北支行	2011-10-18	2012-12-31	RMB	7.98		20,000,000.00		
	2011-11-23	2012-12-31	RMB	7.98		20,000,000.00		
	2011-10-18	2012-12-31	RMB	7.98		10,000,000.00		
招商银行杭州凤起支行	2011-07-08	2012-11-05	RMB	7.25		6,291,103.70		
	2009-11-25	2012-11-25	RMB	5.40		5,000,000.00		
小 计						141,291,103.70		208,300,000.00

30. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预提水电汽费	9,864,293.73	14,541,564.20
预提排污费	3,350,908.08	924,444.67
短期融资券	2,400,000,000.00	
其他	3,004,027.93	606,724.16
合 计	2,416,219,229.74	16,072,733.03

31. 长期借款

(1) 长期借款情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	155,000,000.00	80,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	100,000,000.00
信用借款		20,000,000.00
保证及抵押借款	100,000,000.00	
合 计	355,000,000.00	200,000,000.00

(2) 金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
中国银行杭州滨江支行	2009-02-27	2013-12-31	RMB	5.76		100,000,000.00		100,000,000.00
中国进出口银行	2011-03-23	2013-03-23	RMB	4.46		100,000,000.00		80,000,000.00
上海农村商	2011-12-26	2013-12-31	RMB	7.98		80,000,000.00		

业银行闸北支行								
上海农村商业银行闸北支行	2011-12-14	2013-6-30	RMB	7.98		20,000,000.00		
上海农村商业银行闸北支行	2011-12-14	2013-12-31	RMB	7.98		20,000,000.00		
小计						320,000,000.00		180,000,000.00

32. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	207,646,997.71	213,676,416.89
合 计	207,646,997.71	213,676,416.89

(2) 其他说明

1) 杭州龙化拆迁补偿款余额 199,699,997.71 元，详见本财务报表附注其它重要事项其它之说明。

2) 根据国家科学技术部《关于下达 2011 年度国家科技支撑计划项目课题经费预算的通知》(国科发财〔2011〕536 号)，公司于 2011 年 12 月收到相关经费 640,000.00 元。

3) 根据国家发展和改革委员会文件(发改投资〔2010〕469 号)和浙江省发展和改革委员会《关于下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程 2010 年中央预算内投资计划的通知》(浙发改投资〔2010〕691 号)，子公司浙江鸿盛化工有限公司于 2011 年 8 月收到财政补助金 3,700,000.00 元。

4) 根据浙江省财政厅、浙江省经济贸易委员会《关于下达 2006 年度节能、工业节水财政专项补助资金的通知》(浙财企〔2006〕292 号文)，子公司浙江恒盛生态能源有限公司于 2006 年收到节能专项资金拨款 320,000.00 元，分 10 年摊销，本期已摊销 32,000.00 元，累计摊销 160,000.00 元，尚余 160,000.00 元。

5) 子公司上海华联外加剂厂有限公司于 2010 年 8 月 12 日收到上海市科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心拨付的科技型中小企业技术创新基金专项经费 490,000.00 元；于 2011 年 9 月 30 日收到上海市科技型中小企业技术创新基金高性能 HL-II 中效泵送剂项目专项经费 221,000.00 元。子公司新疆吉龙天利新材料有限公司于 2011 年 11 月 23 日收到奎屯-独子山经济技术开发区财政局拨付的基础设施配套补贴资金 2,736,000.00 元。

33. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	1,468,415,930			1,468,415,930

34. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	1,646,318,294.68			1,646,318,294.68
其他资本公积	436,030,796.41	344,162.37	57,191,846.25	379,183,112.53
合 计	2,082,349,091.09	344,162.37	57,191,846.25	2,025,501,407.21

(2) 其他说明

其它资本公积本期增加系计提股份支付服务费用 344,162.37 元，本期减少系公司可供出售金融资产公允价值变动扣除相应递延所得税负债后减少资本公积 57,191,846.25 元。

35. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	24,169,378.02	26,481,954.20	33,723,070.28	16,928,261.94
合 计	24,169,378.02	26,481,954.20	33,723,070.28	16,928,261.94

36. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	131,899,686.25	42,059,751.37		173,959,437.62
任意盈余公积	2,728,473.55			2,728,473.55
合 计	134,628,159.80	42,059,751.37		176,687,911.17

37. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	2,379,796,944.43	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	810,854,555.92	——
减：提取法定盈余公积	42,059,751.37	10%
应付普通股股利	146,841,593.00	
期末未分配利润	3,001,750,155.98	——

(2) 其他说明

1) 根据母公司实现净利润 10%提取法定盈余公积 42,059,751.37 元；

2) 根据公司 2010 年度股东大会通过的 2010 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 1 元，合计分配普通股股利 146,841,593.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	7,980,651,040.22	6,466,774,059.42
其他业务收入	248,788,531.42	210,377,484.59
营业成本	6,532,410,781.62	5,132,936,490.26

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
专用化学品	6,268,565,095.55	4,731,270,972.90	5,256,263,080.26	3,877,058,064.91
汽车配件	667,232,496.22	605,169,019.67	862,242,447.75	759,644,493.20
房地产业务	256,140,578.61	222,146,345.80		
贸易业务	788,712,869.84	775,682,411.50	348,268,531.41	340,925,376.34
小 计	7,980,651,040.22	6,334,268,749.87	6,466,774,059.42	4,977,627,934.45

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
分散染料	2,154,850,782.73	1,418,537,000.27	1,669,320,532.36	1,170,735,778.09
活性染料	708,941,818.29	569,321,621.95	963,680,667.51	759,988,938.87
减水剂	1,028,340,487.97	808,013,760.54	919,955,060.69	736,154,349.77
中间体	854,347,036.34	622,870,989.10	694,584,856.63	430,299,718.46
汽车配件	667,232,496.22	605,169,019.67	862,242,447.75	759,644,493.20
房地产业务	256,140,578.61	222,146,345.80		
无机产品	1,131,912,984.96	977,913,814.11	664,836,992.66	549,718,032.56
贸易业务	788,712,869.84	775,682,411.50	348,268,531.41	340,925,376.34
其它化学品	390,171,985.26	334,613,786.93	343,884,970.41	230,161,247.16
小 计	7,980,651,040.22	6,334,268,749.87	6,466,774,059.42	4,977,627,934.45

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国 内	6,473,907,662.25	5,020,457,365.94	5,441,539,449.00	4,159,424,611.19
国 外	1,506,743,377.97	1,313,811,383.93	1,025,234,610.42	818,203,323.26
小 计	7,980,651,040.22	6,334,268,749.87	6,466,774,059.42	4,977,627,934.45

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
南京长安汽车有限公司	338,163,888.21	4.11
P. T. DyStar Colours Indonesia	224,001,691.07	2.72

DyStar(Singapore)Pte. Ltd.	184,997,341.77	2.25
德司达(南京)染料有限公司	148,828,251.61	1.81
德司达无锡染料有限公司	90,813,704.44	1.10
小计	986,804,877.10	11.99

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	26,880,565.12	8,549,952.56	详见本财务报表附注三税项之说明
城市维护建设税	13,940,007.93	4,533,068.16	详见本财务报表附注三税项之说明
教育费附加	6,219,396.96	2,710,876.25	详见本财务报表附注三税项之说明
地方教育附加	7,042,902.20	3,436,396.53	详见本财务报表附注三税项之说明
其他	355,310.98	171,819.99	
合计	54,438,183.19	19,402,113.49	

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
运费	148,478,488.22	114,545,267.08
工资及福利费	20,238,257.89	16,623,631.50
业务招待费	19,619,100.61	18,034,119.01
广告宣传费	10,645,155.25	8,550,062.50
旅差费	9,662,781.30	10,299,213.81
佣金	5,739,075.34	4,855,471.45
办公费	1,952,298.13	2,089,840.99
其他	17,579,246.33	11,030,061.64
合计	233,914,403.07	186,027,667.98

4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
研发技改费	211,611,081.15	106,451,737.25
工资及福利费	125,865,458.73	113,955,433.84
办公费	39,736,114.58	28,897,939.25
折旧费	34,181,716.73	17,478,076.76
业务招待费	32,490,139.31	26,117,710.83
旅差费	16,191,665.98	16,275,849.02
税金	21,383,279.28	19,619,161.34
咨询费	11,827,136.73	11,945,622.62
其他	75,890,218.89	58,034,576.26
合计	569,176,811.38	398,776,107.17

5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	192,045,366.59	105,939,332.01
利息收入	-57,416,307.81	-108,332,938.72
汇兑损益	16,907,275.08	7,264,664.17
手续费	36,059,035.26	16,811,078.31
其他	152,489.50	-42,040.09
合计	187,747,858.62	21,640,095.68

6. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	6,571,731.63	49,572,763.20
存货跌价损失	10,061,469.52	2,515,543.23
在建工程减值损失		500,000.00
合计	16,633,201.15	52,588,306.43

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	1,714,925.46	12,949,511.12
权益法核算的长期股权投资收益	-543,566.80	3,116,505.58
处置长期股权投资产生的投资收益	84,935,908.12	11,208,921.09
委托贷款收益	64,566,994.86	8,245,876.36
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	3,151,500.00	4,727,250.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		410,786.15
处置可供出售金融资产取得的投资收益		61,913,076.99
合 计	153,825,761.64	102,571,927.29

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
锦州银行股份有限公司		10,200,000.00
山东国瓷功能材料股份有限公司		972,010.62
旭辉集团股份有限公司		861,000.00
上海同捷科技股份有限公司	500,000.00	250,000.00
淄博鲁华泓锦化工股份有限公司	999,750.80	666,500.50
杭州临江环保热电有限公司	155,174.66	
中化化肥原料有限公司	60,000.00	
小 计	1,714,925.46	12,949,511.12

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
上虞友联固废处理有限公司		1,784,258.82
中轻化工股份有限公司	1,511,457.26	4,072,523.31
江西金龙化工有限公司	-1,944,557.99	-2,695,008.93
杭州祥龙美食有限公司		-45,267.62
重庆申银龙盛投资有限公司	-108,863.04	
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	-1,603.03	
小 计	-543,566.80	3,116,505.58

(4) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	46,041.51	2,074,495.99	46,041.51
其中：固定资产处置利得	46,041.51	2,074,495.99	46,041.51
无形资产处置利得			
政府补助	43,366,931.65	402,467,618.06	43,366,931.65
赔款收入	142,089.24	995,225.09	142,089.24
罚没收入	160,990.00	248,313.00	160,990.00
其他	146,919,878.73[注]	7,179,480.42	155,599,878.73
合 计	190,635,931.13	412,965,132.56	199,315,931.13

[注]：其中 146,320,000.00 元系收到东田控股集团有限公司的补偿款，详见本财务报表附注其他重要事项其他之所述。

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
税收返还	15,060,652.58	9,153,210.24	
科技奖励	4,519,102.67	1,605,755.00	
专项补助	2,821,855.80	11,804,239.00	
杭州龙化搬迁补偿	12,924,419.18	372,356,869.11	本财务报表附注其他重要事项其他之所述
其他	8,040,901.42	7,547,544.71	
小 计	43,366,931.65	402,467,618.06	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	813,610.06	369,871,355.96	813,610.06
其中：固定资产处置损失	813,610.06	70,301,152.47	813,610.06
无形资产处置损失		299,570,203.49	
对外捐赠	6,795,940.00	8,330,605.60	6,795,940.00
水利建设专项资金	6,697,020.28	5,231,690.20	
赔款支出	2,948,362.45	632,977.07	2,948,362.45
税收滞纳金	372,718.93	886,252.56	372,718.93
罚款支出	208,365.32	180,447.21	208,365.32
堤围费	281,602.06	268,106.87	
其他	162,436.76	147,275.70	162,436.76
合 计	18,280,055.86	385,548,711.17	11,301,433.52

10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	148,062,012.63	146,693,745.62
递延所得税调整	-5,934,243.90	-1,858,971.31
合 计	142,127,768.73	144,834,774.31

11. 基本每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	810,854,555.92
非经常性损益	B	310,973,780.05
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	499,880,775.87
期初股份总数	D	1,468,415,930.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	1,468,415,930.00
基本每股收益	M=A/L	0.55
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.34

(2) 稀释每股收益的计算过程同基本每股收益。

12. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-67,284,525.00	455,850,150.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-10,092,678.75	68,377,522.50
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		80,800,223.65
小 计	-57,191,846.25	306,672,403.85
外币财务报表折算差额	11,402,138.40	14,616,832.43
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	11,402,138.40	14,616,832.43
其他		-288,485.28
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		

小 计		-288,485.28
合 计	-45,789,707.85	321,000,751.00

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收到各类保证金	487,776,274.24
收回质押定期存款	62,000,000.00
收到往来款	748,543,763.00
收到财政补助款	30,442,512.47
其他	10,478,273.54
合 计	1,339,240,823.25

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
支付各类保证金	698,145,424.26
定期存款质押	126,385,000.00
支付管理费用、销售费用	546,014,041.20
支付往来款	684,799,263.00
捐赠支出	6,795,940.00
其他	1,337,922.64
合 计	2,063,477,591.10

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	147,647,585.09
合 计	147,647,585.09

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收到专项补助	7,076,000.00
合 计	7,076,000.00

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	819,172,200.79	850,934,337.37
加: 资产减值准备	16,633,201.15	52,588,306.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	288,541,266.55	178,186,858.95
无形资产摊销	8,867,296.80	8,690,970.88
长期待摊费用摊销	4,312,880.72	7,257,572.80
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)	767,568.55	108,824,191.73
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		32,176.31
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	82,177,206.00	-52,812,337.91
投资损失(收益以“-”号填列)	-153,825,761.64	-102,571,927.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,934,243.90	-1,858,971.31
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)	-958,389,861.11	-2,093,564,589.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,700,808,230.14	-866,409,978.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,026,900,350.76	1,035,679,603.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-571,586,125.47	-875,023,787.21

2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,414,643,978.38	1,003,744,444.49
减: 现金的期初余额	1,003,744,444.49	1,218,824,661.00
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,410,899,533.89	-215,080,216.51
(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息		
项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 取得子公司及其他营业单位的价格	9,763,324.61	44,000,000.00
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	9,763,324.61	44,000,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	894,106.85	105,442.95
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,869,217.76	43,894,557.05
④ 取得子公司的净资产	7,549,481.27	10,000,000.00
流动资产	135,629,870.00	100,712,832.95
非流动资产	156,785,791.90	17,167.05
流动负债	284,866,180.63	90,730,000.00
非流动负债		
2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 处置子公司及其他营业单位的价格	388,850,000.00	90,000,000.00
② 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	388,850,000.00	47,000,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	34,359,640.17	7,557.17
③ 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	354,490,359.83	46,992,442.83
④ 处置子公司的净资产	303,902,417.90	96,644,950.21
流动资产	1,353,727,654.83	324,868,442.47
非流动资产	1,516,749.98	2,124,785.55
流动负债	1,051,341,986.91	230,348,277.81
非流动负债		
(3) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	2,414,643,978.38	1,003,744,444.49
其中: 库存现金	2,174,086.40	1,880,074.49
可随时用于支付的银行存款	2,275,845,046.80	774,429,390.66
可随时用于支付的其他货币资金	136,624,845.18	227,434,979.34
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		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	2,414,643,978.38	1,003,744,444.49

(4) 现金流量表补充资料的说明

期初货币资金中三个月以上的银行承兑汇票保证金 170,816,390.00 元、保函保证金 34,860,425.00 元、信用证保证金 6,519,209.37 元及质押的定期存款 62,000,000.00 元不属于现金及现金等价物。期末货币资金中三个月以上到期的银行承兑汇票保证金 216,734,453.24 元、保函保证金 465,948,368.00 元、信用证保证金 4,740,745.02 元、用于三个月以上到期债务质押的定期存单 126,385,000.00 元及土地保证金存款 2,629,858.00 元不属于现金及现金等价物。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 最终控制方

股东名称	与本公司关系	对本公司持股比例 (%)	对本公司表决权比例 (%)
阮水龙	[注]	13.27	13.27
阮伟祥	[注]	8.17	8.17
项志峰	[注]	3.56	3.56
合计		25.00	25.00

[注]：截至 2011 年 12 月 31 日，阮水龙持有本公司 19,482.70 万股，阮伟祥系阮水龙之子，持有本公司 11,999.29 万股，项志峰系阮水龙之婿，持有本公司 5,224.13 万股，三人系一致行动人，为本公司控股股东及实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
中轻化工股份有限公司	股份公司	浙江省杭州市	俞海星	表面活性剂及相关衍生产品的生产和销售	6,000	25.00	25.00	子公司之联营企业	75593516-2
江西金龙化工有限公司	有限责任	江西省景德镇市	张吉昌	农药中间体、医药中间体、草甘膦原药	12,000	23.33	23.33	联营企业	67241810-0
杭州祥龙美食品有限公司	有限责任	浙江省杭州市	沃宝森	中式餐供应、住宿、服务	30	40.00	40.00	子公司之联营企业 [注]	73991838-9
重庆申银龙盛投资有限公司	有限责任	重庆市	韩华龙	利用企业自有资金对外投资	1,000	40	40	联营企业	56994313-4
重庆龙盛玖智投资管理中心	有限合伙	重庆市		企业项目投资咨询；企业项目投资管理	600	40	40	联营企业	57212001-6

[注]：公司本期 2011 年 6 月已处置该公司股权。

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
浙江龙盛控股有限公司	同受实际控制人控制	74102539-5
浙江安盛化工有限公司	同受实际控制人控制	76132187-x
浙江龙盛薄板有限公司	同受实际控制人控制	76019353-8
上虞友联固废处理有限公司	受实际控制人重大影响	78770876-5
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD (简称德司达全球控股 (新加坡))	[注]	
DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
德司达 (南京) 染料有限公司	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	76815986-0
P. T. DyStar Colours Indonesia	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
德司达无锡染料有限公司	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	60791935-5
德司达 (上海) 贸易有限公司	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	74492227-8
DyStar India (private) Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Japan Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar de Mexico S. A. de C. V.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Limited.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Taiwan Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Industria E Comercio De Produtos Quimicos Ltda.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar LP Wilmington, USA	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Colours Deutschland GmbH. Germany	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar China Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
Boehme South Africa	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Trakya	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	

DyStar Pakistan (private) Ltd.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Anilinas Texteis Lda.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Hispania S.L.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar Mexico, S. de R. L. de C. V.	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	
DyStar France S. A. R. L	受德司达全球控股 (新加坡) 控制	

[注]: 香港桦盛出资 10 新加坡元认购德司达全球控股 (新加坡) (原 KIRI HOLDING SINGAPORE PRIVATE LIMITED, 2012 年 1 月更名) 1 股普通股, 面值 10 新加坡元, 德司达全球控股 (新加坡) 向香港桦盛定向发行 2,200 万欧元的可转换债券, 该债券的有效转股期为 5 年, 可在有效期内任何时间转股, 转股可一次性实施, 也可分次实施。考虑公司对德司达全球控股 (新加坡) 潜在表决权因素, 将其作为公司的具有重大影响关联方。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江龙盛薄板有限公司	购蒸汽、委托加工等	协议价	25,840,543.83	0.40	58,377,520.75	1.14
浙江安盛化工有限公司	运费	协议价	1,270,998.68	0.02	1,880,167.60	0.04
上虞友联固废处理有限公司	固废处理费	协议价	2,408,463.60	0.04	4,171,491.20	0.08
DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	购染料	协议价	18,516,694.02	0.28	18,228,251.60	0.36
P. T. DyStar Colours Indonesia	购染料	协议价	57,712,626.51	0.88	28,997,985.67	0.56
DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	购染料	协议价	162,626,674.24	2.49	16,563,494.56	0.32
德司达无锡染料有限公司	购染料	协议价	62,505.46	0.0010		
德司达(上海)贸易有限公司	购染料	协议价	870,390.44	0.01		
德司达(南京)染料有限公司	购染料	协议价	88,913.17	0.0014		
小计			269,397,809.95	4.12	128,218,911.38	2.50

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江龙盛薄板有限公司	销蒸汽、氢气等	协议价	9,667,610.75	0.12	10,178,277.63	0.15
浙江安盛化工有限公司	五金	协议价	74,599.45	0.0009	92,403.76	0.0014
中轻化工股份有限公司	C14 烯烃	协议价			11,595,600.93	0.17
DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	销染料及化工原料	协议价	184,997,341.77	2.25	61,178,644.27	0.92
德司达(南京)染料有限公司	销染料及化工原料	协议价	148,828,251.61	1.81	54,148,862.79	0.81
P. T. DyStar Colours Indonesia	销染料及化工原料	协议价	224,001,691.07	2.72	53,853,358.85	0.81
DyStar Colours	销染料及	协议价	34,931,737.80	0.42	42,446,986.61	0.64

Distribution GmbH. Germany	化工原料					
德司达无锡染料有限公司	销染料及 化工原料	协议价	90,813,704.44	1.10	23,266,397.92	0.35
德司达(上海)贸易有限公司	销染料及 化工原料	协议价	66,307,378.59	0.81	20,709,153.80	0.31
DyStar India (private) Ltd.	销染料及 化工原料	协议价	3,830,694.16	0.05	19,077,069.50	0.29
DyStar Japan Ltd.	销染料及 化工原料	协议价	43,711,505.14	0.53	16,371,128.43	0.25
DyStar Mexico, S. de R. L. de C. V.	销染料及 化工原料	协议价	20,481,158.70	0.25	13,362,531.72	0.20
DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Limited.	销染料及 化工原料	协议价	43,189,275.97	0.52	13,256,327.46	0.20
DyStar Taiwan Ltd.	销染料及 化工原料	协议价	2,941,225.58	0.04	8,481,749.84	0.13
DyStar Industria E Comercio De Produtos Quimicos Ltda.	销染料及 化工原料	协议价	23,290,382.05	0.28	8,142,620.25	0.12
DyStar LP Wilmington USA	销染料及 化工原料	协议价	30,026,298.07	0.36	2,317,945.00	0.03
DyStar Colours Deutschland GmbH. Germany	销染料及 化工原料	协议价			1,854,356.00	0.03
DyStar China Ltd.	销染料及 化工原料	协议价	240,023.56	0.0029	1,712,057.16	0.03
DyStar Boehme Africa	销染料及 化工原料	协议价	10,493.96	0.0001	1,316,195.40	0.02
DyStar Trakya	销染料及 化工原料	协议价			282,657.50	
DyStar Pakistan (private) Ltd.	销染料及 化工原料	协议价			227,999.10	
DyStar Anilinas Texteis Lda.	销染料及 化工原料	协议价			142,056.92	
DyStar Hispania S.L.	销染料及 化工原料	协议价			114,208.46	
小计			927,343,372.67	11.26	364,128,589.30	5.46

3) 其他说明

2011 年度, 公司与德司达全球控股(新加坡)控股子公司的关联采购额为 23,987.78 万元、关联销售额为 91,760.12 万元。德司达全球控股(新加坡)经毕马威会计师事务所审计后的财务报告中披露的与公司的关联采购额为 107,000 千美元(折人民币约 69,141.26 万元)、关联销售额为 617 千美元(折人民币约 398.69 万元)。差异主要系德司达全球控股(新加坡)控股子公司 DyStar (Singapore) Pte. Ltd、P. T. DyStar Colours Indonesia、DyStar Colours Distribution GmbH. Germany 向香港桦盛销售化工产品, 香港桦盛再将该等化工产品销售给德司达全球控股(新加坡)控股子公司 DyStar (Singapore) Pte. Ltd、DyStar LP Wilmington USA 等公司, 该等交易金额在德司达全球控股(新加坡)编制合并财务报表时予以抵消。

2. 关联租赁情况

2002 年 1 月, 公司与公司股东阮水龙签订《房屋租赁协议》, 公司将 1,318 平方米的房屋租赁给阮水龙, 租赁期 2002 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日, 租金为每年 72,000.00 元, 按年支付。鉴于阮水龙所拥有的坐落于公司行政区域内的面积为 347.96 平方米的房屋自 2002 年 1 月 1 日起, 一直为公司作招待所使用, 2006 年 7 月 30 日, 公司与阮水龙签订《房屋租赁补充协议》, 向其承租该部分房屋, 每年需支付阮水龙该等房屋租金 24,000.00 元。自 2010 年起, 上述两项租金相抵后, 阮水龙每年向公司支付租金 48,000.00 元。截至本财务报告批准报出日, 公司已收到相应租金。

3. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江龙盛集	江西金龙化工有限公司	2,100.00 [注 1]	2009-04-15	2014-04-14	否

团股份有限 公司	DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	USD1,000.00	2011-11-18	2012-11-18	否
	德司达(南京)染料有限 公司	USD1,518.00 [注 2]	2011-03-30	2012-03-29	否
		9,400.00	2011-10-24	2012-06-25	否
		600.00	2011-05-12	2012-05-11	否
浙江龙盛控 股有限公司	浙江忠盛化工有限公司	1,500.00	2011-08-02	2012-04-02	否
		1,700.00	2011-10-20	2012-04-24	
		2,500.00	2011-08-11	2012-08-09	
		USD822,446.19	2011-12-29	2012-03-27	
	浙江龙盛集团股份有限 公司	6,000.00	2011-11-11	2012-11-11	

[注 1]: 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司为江西金龙化工有限公司 7,000 万元借款按 30%比例计 2,100 万元提供保证式担保, 超过持股比例 23.33%部分计 466.90 万元由江西金帆达生化有限公司提供反担保。

[注 2]: 2011 年 3 月 30 日, 德司达(南京)染料有限公司(以下简称德司达南京)与交通银行江苏分行签订开立担保函合同, 为 DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD 在交通银行新加坡分行的 3,036 万美元借款开立担保函, 并由德司达南京提供 10,000 万元存款质押。公司为德司达南京按担保函债权的 50%比例计 1,518 万美元提供保证式担保。

4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
拆出				
德司达(南京)染料有限公司	5,000.00	2011-09-17	2012-09-17	详见合并财务报表项目 注释其他应收款之说明
德司达无锡染料有限公司	5,000.00	2011-11-02	2012-11-02	详见合并财务报表项目 注释其他应收款之说明
德司达(上海)贸易有限公司	5,000.00	2011-12-21	2012-12-20	详见合并财务报表项目 注释其他应收款之说明
DyStar Singapore Pte.Ltd	9,394.42	2011-10-25	2012-10-17	
DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	901.03	2011-9-13	2012-9-12	
小计	25,295.45			

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	德司达(南京)染料有限 公司	147,941,686.11	7,397,084.31	63,354,169.43	3,167,708.47
	DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	141,767,100.42	7,088,355.02	50,934,916.82	2,546,745.84
	P. T. DyStar Colours Indonesia	198,762,111.58	9,958,255.69	47,715,069.82	2,385,753.49
	DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	33,575,879.73	1,679,424.08	43,308,957.37	2,165,447.87
	德司达无锡染料有限 公司	58,942,053.63	2,947,102.68	26,811,185.57	1,340,559.28
	德司达(上海)贸易有限 公司	16,325,562.32	816,278.12	22,359,943.22	1,117,997.16
	DyStar Japan Ltd.	1,390,102.35	69,505.12	16,196,156.70	809,807.84
	DyStar Taiwan Ltd.	2,867,988.53	143,399.43	7,917,644.81	395,882.24
	DyStar Mexico, S. de R. L. de C. V.	23,870,435.43	1,807,094.84	6,449,095.19	322,454.76
	DyStar Industria E Comercio De Produtos Quimicos Ltda.	22,420,605.89	1,121,030.29	4,833,455.74	241,672.79

	DyStar India (private) Ltd.	804,921.63	40,246.08	3,852,955.42	192,647.77
	DyStar Colours Deutschland GmbH. Germany			1,854,356.00	92,717.80
	浙江龙盛薄板有限公司	1,323,740.76	66,187.04	1,000,000.00	50,000.00
	DyStar LP Wilmington, USA	1,633,518.84	81,675.94	503,325.20	25,166.26
	DyStar de Mexico S.A. de C.V.			351,003.10	17,550.16
	DyStar Trakya			282,657.50	14,132.88
	DyStar Pakistan (private) Ltd.			227,158.61	11,357.93
	浙江安盛化工有限公司	16,600.00	2,490.00	16,600.00	830.00
	DyStar Kimya San.ve Tic.Ltd.Sti	35,101,846.06	1,755,092.30		
	DyStar Ind. Com. Prod. Brazil	270,815.60	13,540.78		
小计		687,014,968.88	34,986,761.72	297,968,650.50	14,898,432.54
预付款项	DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	93,963,059.36		137,330,271.29	
	DyStar Anilinas Texteis Lda.			20,357,908.88	
	P. T. DyStar Colours Indonesia	19,562,855.06		18,323,771.95	
	DyStar (Singapore) Pte. Ltd.	55,138,109.16		9,734,668.92	
	浙江龙盛薄板有限公司			1,286,142.80	
	浙江安盛化工有限公司	1,383,400.00		600,000.00	
小计		170,047,423.58		187,632,763.84	
应收利息	德司达(南京)染料有限公司	100,694.44		83,333.34	
	德司达(上海)贸易有限公司	100,694.44		83,333.33	
	德司达无锡染料有限公司	100,694.44		83,333.33	
小计		302,083.32		250,000.00	
其他应收款	德司达(南京)染料有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00	
	德司达(上海)贸易有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00	
	德司达无锡染料有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00	
	DyStar France S. A. R. L			26,714,400.00	
	浙江龙盛薄板有限公司	72,000.00	10,800.00	72,000.00	3,600.00
	DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD	9,010,287.00	450,514.35		
	DyStar Sigapore Pte Ltd	93,944,230.00	4,697,211.50		
小计		253,026,517.00	5,158,525.85	176,786,400.00	3,600.00

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	德司达(上海)贸易有限公司	879,318.35	
	德司达无锡染料有限公司	783,951.71	720,000.45

	德司达(南京)染料有限公司	104,028.40	
	浙江安盛化工有限公司	158,799.26	164,633.29
	浙江龙盛薄板有限公司	4,263.00	
	DyStar Colours Distribution GmbH. Germany	12,043.43	
小计		1,942,404.15	884,633.74
预收款项	DyStar China Ltd	2,110.80	89,439.56
小计		2,110.80	89,439.56
其他应付款	德司达(南京)染料有限公司		20,000,000.00
小计			20,000,000.00

(四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度, 本公司关键管理人员报酬总额分别为 657.88 万元和 520.18 万元。2011 年度, 关键管理人员以权益结算的股份支付确认费用 34.42 万元。

七、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

公司本期授予的各项权益工具总额	无
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	期末公司发行在外的股份期权行权价格为 8.14 元/股。本激励计划的有效期为 8 年, 自 2008 年 6 月 18 日起算。
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

2. 其他说明

2008 年 6 月 18 日, 公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过了《股票期权激励计划(草案)》; 2008 年 6 月 18 日, 公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于确定股票期权激励计划授权日的议案》, 确定公司股票期权激励计划的授权日为 2008 年 6 月 18 日。

公司授予激励对象(包括公司董事、监事、高级管理人员及公司认为应当激励的业务骨干员工, 但不包括独立董事) 4,120 万份股票期权, 每份股票期权拥有在授权日起 8 年内的可行权日以行权价格(每股 16.88 元)购买 1 股公司的股票的权利。本激励计划的激励对象自授权日起第二年至第六年可行使第一批占其全部授予数量 40%的期权; 自授权日起第三年至第七年可行使第二批占其全部授予数量 30%的期权; 自授权日起第四年至第八年可行使第三批占其全部授予数量 30%的期权。

根据公司 2008 年度股东大会审议通过的 2008 年度利润分配方案, 每 10 股派发现金股利 2 元(含税), 同时以 2008 年 12 月 31 日的股本为基数, 按每 10 股转增 10 股的比例进行资本公积转增。以 2009 年 6 月 4 日为股权登记日实施了 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本方案, 实施后股票期权数量调整为 8,240 万份, 可行权价格调整为 8.34 元/股。

根据公司 2009 年度股东大会审议通过的 2009 年度利润分配方案, 每 10 股派发现金股利 1 元(含税), 以 2010 年 5 月 26 日为股权登记日实施了 2009 年度利润分配方案, 实施后可行权价格调整为 8.24 元/股。

根据公司 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配方案, 每 10 股派发现金股利 1 元(含税), 以 2011 年 6 月 14 日为股权登记日实施了 2010 年度利润分配方案, 实施后可行权价格调整为 8.14 元/股。

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	详见其他说明
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	总份数 8,240 万份, 因离职和未满足考核条件无法行权 760 万份, 预期可行权权益工具数量估计为 7,480 万份。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	30,422,548.00 元
以权益结算的股份支付确认的费用总额	30,422,548.00 元

2. 其他说明

根据《会计准则第 11 号——股份支付》的规定, 由于公司授予的股票期权没有现行市价, 也没有相同交易条件的期权的市场价格, 故本公司采用布莱克—斯科尔斯期权定价模型进行估值。期权定价模型估计确定的授予日股票价格、行权价格、各期的剩余期限、无风险利率及股票波动率等参数如下:

授予日股票价格: 6.66 元。

行权价格: 8.14 元。

各期的剩余期限: 自授权日起第二年至第六年可行使第一批占其全部授予数量 40%的期权; 自授权日

起第三年至第七年可行使第二批占其全部授予数量 30%的期权；自授权日起第四年至第八年可行使第三批占其全部授予数量 30%的期权。

无风险利率：期权持续期内各种期望收益率的几何平均， $r=1.47\%$ 。

预期波动率：2007-2008 年 180 日均线年化收益波动率 12%。

预计分红率：1%

考虑连续红利支付的改进的布莱克-斯科尔斯公式：

$$c = S e^{-i(T-t)} N(d_1) - X e^{-r(T-t)} N(d_2)$$

其中：

c=期权成本

$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \sigma^2/2)(T-t)}{\sigma\sqrt{T-t}}$

$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T-t}$

S=授权日前最近一个交易日股票收盘价

X=行权价格

i为预计分红率；

T=期权到期日；

t=分析日期；

T-t=期权剩余年限（单位：年）

r=无风险收益率

σ =标的股票历史波动率

N(.)为标准正态分布累计概率分布函数

ln(.)为对数函数

经计算，公司期权的公允价值结果如下：

行权期	期权份数	单位公允价值	公允价值
第一批	30,640,000	0.35695	10,936,948.00
第二批	22,080,000	0.41442	9,150,393.60
第三批	22,080,000	0.46808	10,335,206.40

(三) 以股份支付服务情况

以股份支付换取的职工服务总额	344,162.37 元
----------------	--------------

八、或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保金额(万元)	借款到期日	备注
杭州龙山化工有限公司	杭州临江环保热电有限公司	中国农业银行杭州西湖支行	1,500.00	2017-12-29	[注]
			300.00	2017-06-10	
			450.00	2016-10-10	
			150.00	2016-07-10	
			300.00	2016-04-10	
			450.00	2015-10-10	
			300.00	2015-07-10	
			150.00	2015-04-10	
			300.00	2014-10-10	
			150.00	2014-07-10	
			150.00	2014-04-10	
			300.00	2013-10-10	
450.00	2012-11-22				
	小计		4,950.00		

[注]：2009 年 12 月 30 日，杭州龙化和杭州临江环保热电有限公司其他股东共同与中国农业银行杭州西湖支行签订《最高额保证合同》，为其在该行申请的最高额为 64,500 万元的债务按股权比例提供保证担保。截至 2011 年 12 月 31 日，杭州临江环保热电有限公司在该合同项下的借款余额为 33,000 万元，公司按 15%的比例担保 4,950 万元。

九、承诺事项

(一) 公司参股企业滨化集团股份有限公司（以下简称滨化集团）的 IPO 申请于 2009 年 11 月 11 日通过证监会发审委审核，公司承诺：自滨化集团股票上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理所持有的滨化集团股份，也不由滨化集团回购本公司持有的股份。滨化集团 A 股股票已于 2010 年 2 月 8 日完成网上发行，并于 2010 年 2 月 23 日起在上海证券交易所上市交易。

(二) 公司于 2012 年 3 月 29 日为德司达全球控股（新加坡）签署财务支持函，承诺自签署日 15 个月内如果德司达全球控股（新加坡）现金流不足以支持，公司不会强制要求收回德司达全球控股（新加坡）的任何债权。

十、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	每 10 股派发现金股利 1 元（含税）
-----------	----------------------

(二) 子公司宝利佳有限公司持有山东国瓷功能材料股份有限公司股本数量 9,360,000 股，该公司于 2012 年 1 月 13 日在深圳证券交易所创业板上市，股票简称：国瓷材料，代码：300285，公司占其发行后总股本 15%，公司承诺自其股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理公司持有的股份，也不回购公司持有的股份。

(三) 2011 年 1 月 18 日，公司发行 2011 年第一期短期融资券 150,000 万元，到期日为 2012 年 1 月 20 日。2012 年 1 月 20 日，公司已按时兑付本期融资券本息合计 156,825 万元。

十一、其他重要事项

(一) 企业合并

企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
可供出售金融资产	599,100,150.00		-57,191,846.25		531,815,625.00
金融资产小计	599,100,150.00		-57,191,846.25		531,815,625.00

(三) 外币金融资产和外币金融负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
贷款和应收款	985,240,756.21			10,051,915.69	1,173,592,004.46
金融资产小计	985,240,756.21			10,051,915.69	1,173,592,004.46
金融负债	677,964,399.79				1,222,957,235.32

(四) 其他

1. 根据 2007 年 11 月 29 日杭州龙化与杭州市滨江区土地整理与测绘中心签订的《杭州龙山化工有限公司搬迁补偿合同书》和 2008 年 1 月 30 日签订的《杭州龙山化工有限公司搬迁补偿合同书补充协议》，杭州市滨江区土地整理与测绘中心应向杭州龙化支付搬迁补偿资金 59,348.99 万元，分五期支付：在 2008 年 2 月 28 日前支付第一期补偿金 20,771 万元；在 2008 年 6 月 30 日前支付第二期补偿金 14,836 万元；在 2008 年 12 月 31 日前支付第三期补偿金 11,870 万元；在 2009 年 6 月 30 日前支付第四期补偿金 2,969.64 万元；按资产评估清单内容在约定时间向杭州市滨江区土地整理与测绘中心移交资产并经各方签订移交确认书后十天内支付余款 8,902.35 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，杭州龙化收到搬迁补偿金 50,446.64 万元。根据 2010 年 5 月 5 日杭州龙化与滨江区土地中心签订的《资产处置合同》，杭州龙化以 2,680 万元回购已移交滨江区土地中心的设备，货款在搬迁补偿余款中抵扣，余额 6,222.35 万元账挂其他应收款项目。

杭州龙化根据杭州市工业项目推进领导小组办公室文件《关于杭州长龙化工有限公司搬迁补偿资金有关问题的专题会议纪要》规定，在上述搬迁补偿金中，支付归属于杭州长龙化工有限公司搬迁补偿款 8,508,614.00 元，相应减少递延收益项目。

本期杭州龙化按资产的综合折旧率对搬迁后新建资产补偿的递延收益摊销 12,924,419.18 元，计入营业外收入项目。

2. 根据香港桦盛与 DYSTAR GLOBAL HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD (以下简称德司达全球控股(新加坡))、印度 KIRI、PRAVINCHANDRA AMRUTLAL KIRI、MANISHKUMAR PRAVINCHANDRA KIRI、KIRI INTERNATIONAL (MAURITIUS) PRIVATE LIMITED 于 2010 年 1 月 31 日签订的《SHARE SUBSCRIPTION AND SHAREHOLDERS AGREEMENT》(《股份认购及股东协议》)及《CONVERTIBLE BOND SUBSCRIPTION AGREEMENT》(《可转换债券认购协议》)，香港桦盛公司出资 10 新加坡元认购德司达全球控股(新加坡)1 股普通股，面值 10 新加坡元，德司达全球控股(新加坡)将向香港桦盛定向发行 2,200 万欧元的可转换债券用于定向收购德国德司达纺织纤维股份公司的部分资产，该债券的有效转股期为 5 年，可在有效期内任何时间转股，转股可一次性实施，也可分次实施。公司全部转股后持股比例为 62.85%。截至 2011 年 12 月 31 日，香港桦盛已支付可转换债券认购款 2,200 万欧元，账列其他应收款项目反映。

目前公司正在进一步推进德司达德国及其全球业务的重组、整合，逐步加强对其经营和财务的影响和控制，公司将根据相关工作进展情况择机实施转股。香港桦盛全部转股后持股比例为 62.85%。经毕马威会计师事务所审计，德司达全球控股(新加坡)2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果情

况如下(单位:千美元):

资产负债表项目		利润表项目	
流动资产	511,472	营业收入	776,857
非流动资产	119,715	营业成本	563,885
流动负债	444,874	销售费用	131,726
非流动负债	50,498	净利润	-1,510
所有者权益	135,815	其他综合收益	-1,248
现金流量表项目			
经营活动产生的现金流量净额	-69,390	期末现金及现金等价物余额	38,405

3. 根据公司与杭州巨岛生态农业观光有限公司(以下简称巨岛公司)及自然人钱益升于2010年1月7日签订的《合作协议书》,公司以1,000万元受让杭州东田巨城置业有限公司(以下简称东田置业)的全部股权,并向其追加债权投资59,000万元,期限至2010年12月31日止。各方约定59,000万元债务清偿完毕后,巨岛公司及钱益升将在2010年12月31日前,以15,600万元的价格回购公司持有的东田置业100%的股权。

2010年6月-12月间,根据各方实际情况,公司与巨岛公司、东田控股、自然人钱益升相继签订《补充合作协议书(一/二/三)》,公司以现金9,000万元及债权23,000万元将东田置业注册资本增至33,000万元;因东田置业未能按时归还债务、钱益升及巨岛公司亦未能按时回购东田置业股权,按约定东田控股向公司支付补偿款15,500万元。公司2010年度净收回债权投资5,800万元,截至2010年12月31日,公司对东田置业的债权投资余额为30,200万元。

2011年6月,公司与爱建信托、东田控股、东田置业签订《爱建-杭州东田项目并购集合资金信托计划框架协议》、《股权转让协议》和《杭州东田项目债权转让合同》,东田控股和爱建信托以22,715万元和16,170万元的价格受让公司持有东田置业51%和49%的股权;同时,公司拥有的东田置业27,700万元债权亦由东田控股和爱建信托分别以1,700万元和26,000万元承继,余2,500万元债权由东田置业归还。公司分别于2011年7月26日、7月27日和9月2日收到股权转让款3,315万元、11,400万元和24,170万元,2011年7月26日和2011年9月2日债权1,700万元、28,500万元。至此,上述合作事项的股权转让和债权投资收回均已完成终结,公司相应将原已收到的15,500万元补偿款扣除相关税费后净额14,632万元计入营业外收入。

4. 根据上虞市地方税务局相关规定,公司内部销售(销售方与购入方均属本公司或本公司控股的本地企业)暂缓计征水利建设专项资金。2011年度公司因内部销售暂缓计征水利建设专项资金3,672,021.65元。

5. 2011年1月18日,公司发行2011年第一期短期融资券150,000万元,债券简称11龙盛CP01,代码1181023,债券利率为4.55%,到期日为2012年1月20日。

2011年11月10日,公司发行2011年第二期短期融资券90,000万元,债券简称11龙盛CP002,代码041158014,债券利率为6.86%,到期日为2012年11月10日。

十二、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄分析法组合	23,299,360.29	100.00	12,190,558.26	52.32	40,718,078.79	100.00	11,061,470.77	27.17
合计	23,299,360.29	100.00	12,190,558.26	52.32	40,718,078.79	100.00	11,061,470.77	27.17

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	8,830,583.26	37.90	441,529.16	26,112,599.47	64.13	1,305,629.97
1-2年	391,714.69	1.68	58,757.21	1,635,127.68	4.02	245,269.15

2-3 年	1,631,807.06	7.00	489,542.12	3,604,574.71	8.85	1,081,372.41
3 年以上	12,445,255.28	53.42	11,200,729.77	9,365,776.93	23.00	8,429,199.24
小 计	23,299,360.29	100.00	12,190,558.26	40,718,078.79	100.00	11,061,470.77

(2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
广州市花都威岐针织染整有限公司	货款	169,848.30	逾期应收账款无法收回	否
番禺潭洲振裕纺织染印有限公司	货款	122,850.00	逾期应收账款无法收回	否
广州恒丰染整有限公司	货款	44,200.00	逾期应收账款无法收回	否
镇宇(清远)染整有限公司	货款	22,090.00	逾期应收账款无法收回	否
广州市鸿勇纺织印染原料有限公司	货款	1,815.00	逾期应收账款无法收回	否
小 计		360,803.30		

(3) 应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
阮水龙	48,000.00			
小 计	48,000.00			

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
上海科华染料工业有限公司	关联方	4,364,606.62	1 年以内	18.73
桦盛有限公司	关联方	3,211,959.39	3 年以上	13.79
浙江龙盛染料化工有限公司	关联方	1,777,347.00	1 年以内	7.63
上海溯创贸易有限公司	关联方	1,321,402.94	1 年以内	5.67
中国航空技术进出口厦门公司	非关联方	1,018,288.54	3 年以上	4.37
小 计		11,693,604.49		50.19

(5) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
上虞新晟化工工业有限公司	控股子公司	550,809.97	2.36
浙江科永化工有限公司	控股子公司	250,738.28	1.08
上海科华染料工业有限公司	控股子公司	155,552.52	0.67
浙江安诺芳胺化学品有限公司	控股子公司	87,501.37	0.38
上虞吉龙化学建材有限公司	控股子公司	22,159.09	0.10
浙江鸿盛化工有限公司	控股子公司	2,803.27	0.01
小 计		1,069,564.50	4.60

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄分析法组合	853,519,039.27	27.86	58,873,432.52	6.90	1,011,631,274.09	31.62	61,808,614.82	6.11
其它组合	2,209,800,000.00	72.14			2,188,000,000.00	68.38		

合 计	3,063,319,039.27	100.00	58,873,432.52	1.92	3,199,631,274.09	100.00	61,808,614.82	1.93
-----	------------------	--------	---------------	------	------------------	--------	---------------	------

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	703,150,490.57	82.38	35,157,524.53	911,671,878.52	90.12	45,583,593.93
1-2 年	148,003,805.23	17.34	22,200,570.78	98,310,795.09	9.72	14,746,619.26
2-3 年	1,021,553.19	0.12	306,465.96	8,898.00		2,669.40
3 年以上	1,343,190.28	0.16	1,208,871.25	1,639,702.48	0.16	1,475,732.23
小 计	853,519,039.27	100.00	58,873,432.52	1,011,631,274.09	100.00	61,808,614.82

3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
杭州龙山化工有限公司	830,800,000.00			向子公司提供委托贷款, 不存在减值迹象
上海晟宇置业有限公司	510,000,000.00			向子公司提供委托贷款, 不存在减值迹象
浙江鸿盛化工有限公司	329,000,000.00			向子公司提供委托贷款, 不存在减值迹象
上海龙盛商业发展有限公司	150,000,000.00			向子公司提供委托贷款, 不存在减值迹象
浙江龙盛染料化工有限公司	108,620,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象
浙江安诺芳胺化学品有限公司	52,100,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象
浙江德司达贸易有限公司	35,920,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象
上虞吉龙化学建材有限公司	29,600,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象
浙江科永化工有限公司	8,160,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象
上虞新晟化工工业有限公司	5,600,000.00			母公司统一融资再转贷于各子公司, 由子公司进行抵押担保, 不存在减值迹象。
德司达(南京)染料有限公司	50,000,000.00			提供委托贷款, 不存在减值迹象
德司达无锡染料有限公司	50,000,000.00			提供委托贷款, 不存在减值迹象
德司达(上海)贸易有限公司	50,000,000.00			提供委托贷款, 不存在减值迹象
小 计	2,209,800,000.00			

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
杭州龙山化工有限公司	关联方	844,063,969.86	1 年以内	27.55	往来款及委托贷款
上海晟宇置业有限公司	关联方	510,000,000.00	1 年以内	16.65	委托贷款
金华华源置业有限公司	关联方	499,992,250.00	1 年以内	16.32	往来款
浙江鸿盛化工有限公司	关联方	408,030,660.04	1 年以内	13.32	往来款及委托贷款
通辽明州化工有限公司	关联方	173,405,244.22	1 年以内	5.66	往来款
小 计		2,435,492,124.12		79.50	

(4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
上海龙盛商业发展有限公司	控股子公司	167,400,000.00	5.47
浙江龙盛染料化工有限公司	控股子公司	108,620,000.00	3.55
浙江安诺芳胺化学品有限公司	控股子公司	52,100,000.00	1.70
浙江德司达贸易有限公司	控股子公司	35,923,972.00	1.17
上虞吉龙化学建材有限公司	控股子公司	29,603,723.25	0.97
江苏长龙汽车配件制造有限公司	控股子公司	19,703,611.72	0.64
上海龙盛联业投资有限公司	控股子公司	15,571,523.39	0.51

定州市长龙汽车配件销售有限公司	控股子公司	13,394,506.14	0.44
上虞龙盛新材料科技有限公司	控股子公司	9,513,790.04	0.31
浙江科永化工有限公司	控股子公司	8,160,000.00	0.27
浙江吉盛化学建材有限公司	控股子公司	7,166,286.78	0.23
上虞新晟化工工业有限公司	控股子公司	5,600,000.00	0.18
浙江捷盛化学工业有限公司	控股子公司	1,030,389.00	0.04
广西长龙汽车销售有限公司	控股子公司	64,657.53	
德司达(上海)贸易有限公司	重大影响	50,000,000.00	1.63
德司达无锡染料有限公司	重大影响	50,000,000.00	1.63
德司达(南京)染料有限公司	重大影响	50,000,000.00	1.63
小计		623,852,459.85	20.37

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
上海科华染料工业有限公司	成本法	142,724,996.42	142,724,996.42		142,724,996.42
江西乐盛化工有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
上海安诺芳胺化学品有限公司	成本法	1,200,000.00	1,200,000.00		1,200,000.00
上海龙盛联业投资有限公司	成本法	160,652,273.28	160,652,273.28		160,652,273.28
桦盛有限公司	成本法	117,397,622.00	117,397,622.00		117,397,622.00
浙江安诺芳胺化学品有限公司	成本法	88,136,850.00	88,136,850.00		88,136,850.00
浙江恒盛生态能源有限公司	成本法	29,207,250.00	29,207,250.00		29,207,250.00
浙江龙盛染料化工有限公司	成本法	69,350,767.50	69,350,767.50		69,350,767.50
浙江吉盛化学建材有限公司	成本法	147,502,000.00	147,502,000.00		147,502,000.00
深圳市中科龙盛创业投资有限公司	成本法	90,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00
浙江龙化控股集团有限公司	成本法	429,824,000.00	429,824,000.00		429,824,000.00
上海龙盛置业有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
上海晟宇置业有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	-30,000,000.00	
浙江德司达贸易有限公司	成本法	10,000,000.00	42,000,000.00	18,000,000.00	60,000,000.00
临安汇锦金昕房地产有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
江西金龙化工有限公司	权益法	28,000,000.00	24,815,495.59	-1,944,557.99	22,870,937.60
浙江龙盛化工研究有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
上海同捷科技股份有限公司	成本法	12,250,000.00	12,250,000.00		12,250,000.00
锦州银行股份有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
杭州东田巨城置业有限公司	成本法	330,000,000.00	330,000,000.00	-330,000,000.00	
浙江忠盛化工有限公司	成本法	31,522,630.67	31,522,630.67		31,522,630.67

司					
浙江宝盛化工有限公司	成本法	81,269,847.76	81,269,847.76	-81,269,847.76	
上海崇力实业股份有限公司	成本法	37,500,000.00		37,500,000.00	37,500,000.00
通辽明州化工有限公司	成本法	9,763,324.61		9,763,324.61	9,763,324.61
金华华源置业有限公司	成本法	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00
重庆申银龙盛投资有限公司	权益法	4,000,000.00		3,891,136.96	3,891,136.96
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	权益法	2,400,000.00		2,398,396.97	2,398,396.97
合计		2,142,701,562.24	2,077,853,733.22	-331,661,547.21	1,746,192,186.01

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海科华染料工业有限公司	95.00	95.00				114,000,000.00
江西乐盛化工有限公司	60.00	60.00				
上海安诺芳胺化学品有限公司	60.00	60.00				
上海龙盛联业投资有限公司	90.00	90.00				
桦盛有限公司	100.00	100.00				
浙江安诺芳胺化学品有限公司	48.37	100.00	其余股权系子公司香港万津持有,其不参与公司经营管理			
浙江恒盛生态能源有限公司	75.00	75.00				7,246,788.90
浙江龙盛染料化工有限公司	47.37	100.00	其余股权系子公司香港约克夏持有,其不参与公司经营管理			
浙江吉盛化学建材有限公司	72.20	72.20				
深圳市中科龙盛创业投资有限公司	90.00	90.00				
浙江龙化控股集团有限公司	91.65	91.65				
上海龙盛置业有限公司	100.00	100.00				
上海晟宇置业有限公司						
浙江德司达贸易有限公司	70.00	70.00				
临安汇锦金昕房地产有限公司	10.00	10.00				
江西金龙化工有限公司	23.33	23.33				
浙江龙盛化工研究有限公司	10.00	10.00				
上海同捷科技股份有限公司	2.66	2.66				500,000.00
锦州银行股份有限公司	2.65	2.65				

公司						
杭州东田巨城置业有限公司						
浙江忠盛化工有限公司	55.00	55.00				2,513,949.17
浙江宝盛化工有限公司						
上海崇力实业股份有限公司	75.00	75.00				
通辽明州化工有限公司	100.00	100.00				
金华华源置业有限公司	80.00	80.00				
重庆申银龙盛投资有限公司	40.00	40.00				
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	40.00	40.00				
合计						124,260,738.07

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,053,422,412.04	992,459,129.24
其他业务收入	261,732,051.04	226,059,637.95
营业成本	1,129,950,873.00	1,056,233,830.53

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
专用化学产品	1,053,422,412.04	880,676,061.26	992,459,129.24	838,745,132.57
小 计	1,053,422,412.04	880,676,061.26	992,459,129.24	838,745,132.57

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
分散染料	1,019,187,830.61	847,539,104.36	942,255,732.54	790,075,559.89
活性染料	33,780,895.53	32,694,494.46	46,084,400.96	44,579,135.38
酸性染料	453,685.90	442,462.44	4,118,995.74	4,090,437.30
小 计	1,053,422,412.04	880,676,061.26	992,459,129.24	838,745,132.57

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	1,053,422,412.04	880,676,061.26	992,459,129.24	838,745,132.57
小 计	1,053,422,412.04	880,676,061.26	992,459,129.24	838,745,132.57

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
浙江龙盛染料化工有限公司	876,674,005.05	66.66
上虞市金冠化工有限公司	324,853,520.59	24.70
浙江洪翔化学工业有限公司	15,929,858.12	1.21
佛山市顺德区百泉染料有限公司	14,627,564.10	1.11
上海科华染料工业有限公司	9,910,646.77	0.76
小 计	1,241,995,594.63	94.44

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

成本法核算的长期股权投资收益	124,260,738.07	47,008,600.98
权益法核算的长期股权投资收益	-2,055,024.06	-910,750.11
处置长期股权投资产生的投资收益	61,163,853.09	8,215,741.18
委托贷款收益	119,856,651.52	64,546,358.62
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	3,151,500.00	4,727,250.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		97,070.27
合计	306,377,718.62	123,684,270.94

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
浙江恒盛生态能源有限公司	7,246,788.90	34,946,508.91
锦州银行股份有限公司		10,200,000.00
浙江龙盛染料化工有限公司		1,612,092.07
上海同捷科技股份有限公司	500,000.00	250,000.00
浙江忠盛化工有限公司	2,513,949.17	
上海科华染料工业有限公司	114,000,000.00	
小计	124,260,738.07	47,008,600.98

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
上虞友联固废处理有限公司		1,784,258.82
江西金龙化工有限公司	-1,944,557.99	-2,695,008.93
重庆申银龙盛投资有限公司	-108,863.04	
重庆龙盛玖智投资管理中心(有限合伙)	-1,603.03	
小计	-2,055,024.06	-910,750.11

(5) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	420,597,513.65	205,967,201.18
加: 资产减值准备	-1,445,291.51	-8,726,671.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,003,607.01	41,568,932.91
无形资产摊销	2,332,627.52	2,325,134.63
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)	444,952.25	285,014.89
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)	36,962,758.54	-64,752,142.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-306,377,718.62	-123,684,270.94
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-169,363.13	-125,124.40
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)	-13,560,947.87	4,347,228.11
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-585,338,630.38	475,077,966.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,041,505,867.83	328,245,491.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,448,056,360.37	860,528,759.70
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,492,228,937.61	488,195,787.37

减：现金的期初余额	488,195,787.37	464,930,109.84
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,004,033,150.24	23,265,677.53

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	84,168,339.57	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	43,366,931.65	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	34,641,665.66	
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		
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		
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	64,566,994.86	
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	136,735,134.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,672,021.65	内部销售暂缓征收水利建设专项资金
小 计	367,151,087.90	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	52,136,080.73	
少数股东权益影响额（税后）	4,041,227.12	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	310,973,780.05	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.59	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.76	0.34	0.34

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本 期 数
归属于公司普通股股东的净利润	A	810,854,555.92
非经常性损益	B	310,973,780.05
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	499,880,775.87
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	6,131,504,827.10

发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	146,841,593.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6	
其他	其他综合收益	I ₁	-44,001,116.15
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₁	6
	专项储备	I ₂	-7,241,116.08
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₂	6
	股份支付服务费用	I ₃	344,162.37
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₃	6	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	6,438,062,273.63	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	12.59%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	7.76%	

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
货币资金	3,231,082,402.64	1,277,940,468.86	152.84	主要系本期发行了短期融资券,增加了银行存款所致。
应收票据	1,435,537,893.33	767,499,028.71	87.04	主要系本期销售增长,相应所收到的银行承兑汇票增加所致,且本期以票据结算货款增加。
应收账款	1,637,991,755.99	1,237,485,141.64	32.36	主要系本期销售增长所致。
在建工程	666,698,990.76	327,345,457.34	103.67	主要系2万吨间苯二酚项目增加所致。
预收款项	1,629,648,521.10	1,205,370,502.79	35.20	主要系从事房地产开发业务子公司预收房款增加所致。
应交税费	-107,355,008.26	-28,292,249.89	279.45	主要系从事房地产开发业务子公司预收款增加使得税费预缴增加所致。
应付利息	82,002,558.77	5,482,049.36	1395.84	主要系借款增加且利率上升以及本期新增短期融资券应付利息所致。
其他应付款	373,405,146.04	243,950,667.25	53.07	主要系金华华源股权回购保证金增加。
一年内到期的非流动负债	141,291,103.70	238,081,500.00	-40.65	主要系到期归还借款所致。
其他流动负债	2,416,219,229.74	16,264,733.03	14755.57	主要系本期发行短期融资券所致。
长期借款	355,000,000.00	200,000,000.00	77.50	主要系公司整体经营规模扩大,资金需求增加所致。
外币报表折算差额	55,336,053.86	42,145,323.76	31.30	系本期汇率波动较大所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	54,438,183.19	19,402,113.49	180.58	主要系收入增长带动流转税增长以及本期房产收入增加所致。
管理费用	569,176,811.38	398,776,107.17	42.73	主要系公司加大研发力度,研发技改费用增加所致。
财务费用	187,747,858.62	21,640,095.68	767.59	主要系借款增加使得利息支出增加。
投资收益	153,825,761.64	102,571,927.29	49.97	处置长期股权投资(东田置业)产生的投资收益较多。
营业外收入	190,635,931.13	412,965,132.56	-53.84	主要系上期对龙化搬迁,将搬迁补偿款部分转入。
营业外支出	18,280,055.86	385,548,711.17	-95.26	主要系上期对龙化搬迁,将老厂区资产转销。
其他综合收益	-45,789,707.85	321,000,751.00	-114.26	主要系滨化股份公允价值变动所致。

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会计报表；
- 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刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：阮伟祥
浙江龙盛集团股份有限公司
2012 年 4 月 26 日

德司达全球控股（新加坡）私人有限公司
（前身为 Kiri 控股新加坡私人有限公司）

合并财务报表
截至 2011 年 12 月 31 日

独立审计师报告

公司成员

德司达全球控股（新加坡）私人有限公司

审计报告

我们审计了后附的德司达全球控股（新加坡）私人有限公司（前身为 Kiri 控股新加坡私人有限公司）（“公司”）及其子公司（“集团”）的合并财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表, 2011 年度合并利润表、合并所有者权益变动表和合并现金流量表，以及披露在 FS1 到 FS52 页的主要会计政策概要和其他注释信息。

KPMG AG 已经审计了截至 2010 年 12 月 31 日的集团合并财务报表，并于 2011 年 10 月 31 日对合并财务报表出具无保留意见审计报告。

管理层对合并财务报表的责任

按照国际财务报告准则的规定编制并公允反映合并财务报表是管理层的责任。管理层设计必要的内部控制，以保证财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

审计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对合并财务报表发表审计意见。我们按照国际审计准则的规定执行了审计工作。国际审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和执行审计工作以对合并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，以获取有关合并财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于审计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与合并财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非为对公司的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，以及评价合并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，为我们发表审计意见提供了基础。

审计意见

我们认为，集团合并财务报表在所有重大方面已按照国际财务报告准则的规定编制，公允地反映了集团2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

KPMG LLP

新加坡

2012年3月30日

合并综合收益表

2011.01.01-2011.12.31

	附注	2011.01.01- 2011.12.31	2009.12.01- 2010.12.31
		千美元	千美元
营业收入	6	776,857	611,970
营业成本		(563,885)	(467,871)
毛利		<u>212,972</u>	<u>144,099</u>
研发费用		(25,301)	(20,739)
销售费用		(131,726)	(120,561)
管理费用		(36,124)	(47,257)
其他收入	7	23,555	170,566
其他支出	8	(13,728)	(9,139)
经营活动成果		<u>29,648</u>	<u>116,969</u>
财务费用净额	9	(31,992)	(12,751)
税前利润(亏损)	10	<u>(2,344)</u>	<u>104,218</u>
所得税	11	834	2,443
期间利润(亏损)		<u>(1,510)</u>	<u>106,661</u>
汇兑损益-海外业务		(1,693)	8,234
设定受益计划精算损益		445	(50)
其他综合收益		<u>(1,248)</u>	<u>8,184</u>
期间综合收益合计		<u><u>(2,758)</u></u>	<u><u>114,845</u></u>

合并资产负债表
 2011年12月31日

	附注	2011 千美元	2010 千美元
资产			
不动产、厂房和设备	12	89,732	92,680
无形资产	13	10,830	12,551
其他应收款	14	6,808	3,117
预付款		3,757	3,696
递延所得税资产	11	8,588	3,318
非流动资产		119,715	115,362
存货	15	290,999	263,460
应收账款	16	123,379	121,707
其他应收款	14	44,218	36,727
预付款项		7,897	15,062
现金及现金等价物	17	43,172	44,066
预缴税金		1,807	4,210
流动资产合计		511,472	485,232
资产总计		631,187	600,594
所有者权益			
实收资本	18	18,484	18,484
资本公积	18	5,244	6,315
外币报表折算差额	18	6,541	8,234
留存收益		105,546	106,611
所有者权益合计		135,815	139,644
负债			
长期借款	19	26,613	40,742
应付职工薪酬	20	8,077	9,677
预计负债	21	7,775	20,801
其他负债	22	2,944	3,480
应交税费		4,385	2,903
递延所得税负债	11	704	1,754
非流动负债合计		50,498	79,357
短期借款	19	183,862	163,226
银行透支	19	4,767	-
应付账款及其他应付款	22	184,995	133,089
预计负债	21	25,225	45,953
预收账款		41,922	34,388
应交税费		4,103	4,937
流动负债合计		444,874	381,593
负债合计		495,372	460,950
负债和所有者权益总计		631,187	600,594

合并所有者权益变动表

2011.01.01-2011.12.31

	实收资本 千美元	资本公积 千美元	外币报表折 算差额 千美元	留存收益 千美元	所有者权益 总计 千美元
2009年12月1日	-	-	-	-	-
期间综合收益总计					
期间利润	-	-	-	106,661	106,661
期间其他综合收益总计	-	-	8,234	(50)	8,184
期间综合收益总计	-	-	8,234	106,611	114,845
直接计入权益的所有者之间的交易					
所有者权益变动					
发行可转换债券	-	6,315	-	-	6,315
发行普通股	18,484	-	-	-	18,484
所有者权益变动总计	18,484	6,315	-	-	24,799
2010年12月31日	18,484	6,315	8,234	106,611	139,644
2011年1月1日	18,484	6,315	8,234	106,611	139,644
期间综合收益总计					
期间亏损	-	-	-	(1,510)	(1,510)
期间其他综合亏损总计	-	-	(1,693)	445	(1,248)
期间综合亏损总计	-	-	(1,693)	(1,065)	(2,758)
直接计入权益的所有者之间的交易					
所有者权益变动					
与可转换债券有关的递延税	-	(1,071)	-	-	(1,071)
所有者权益变动总计	-	(1,071)	-	-	(1,071)
2011年12月31日	18,484	5,244	6,541	105,546	135,815

合并现金流量表

2011.01.01-2011.12.31

	附注	2011.01.01- 2011.12.31	2009.12.01- 2010.12.31
		千美元	千美元
经营活动			
税前利润(亏损)		(2,344)	104,218
调整:			
不动产、厂房和设备的折旧	12	17,680	16,002
无形资产摊销	13	1,768	2,438
财务费用净额	9	31,992	12,751
出售不动产、厂房和设备的净收益	7,8	(334)	(678)
廉价收购产生的收益	4,7	-	(160,030)
重组成本冲回	21	(8,758)	-
递延收益		-	(17)
		40,004	(25,316)
存货变动		(27,539)	(61,602)
应收账款及其他应收款变动		(12,854)	(13,881)
预付账款变动		7,104	(14,965)
应付账款及其他应付款变动		(29,818)	2,126
预提费用变动		(26,596)	7,057
经营活动产生的现金流量		(49,699)	(106,581)
本期支付的利息		(16,185)	(9,511)
本期支付的所得税		(3,506)	(9,139)
经营活动产生的现金流量净额		(69,390)	(125,231)
投资活动			
收到利息收入	9	705	636
处置不动产、厂房和设备收到的现金		709	5,620
处置无形资产收到的现金		1,434	332
取得子公司支付的现金净额	4	-	(36,789)
购建不动产、厂房和设备支付的现金	12	(15,631)	(6,647)
购建无形资产支付的现金	13	(1,498)	(431)
支付其他与投资活动有关的现金		-	(1,444)
投资活动产生的现金流量净额		(14,281)	(38,723)

合并现金流量表(续)

2011.01.01-2011.12.31

	附注	2011.01.01- 2011.12.31	2009.12.01- 2010.12.31
		千美元	千美元
筹资活动			
发行股票收到的现金	18	-	18,484
发行可转换债券收到的现金	19	-	30,716
通过关联方取得的营运资本融资	27	60,941	56,996
取得银行借款收到的现金净额		16,525	100,565
筹资活动产生的现金流量净额		77,466	206,761
现金及现金等价物净增加额		(6,205)	42,807
期初现金及现金等价物余额		44,066	-
外汇汇率变动对所持现金的影响		544	1,259
期末现金及现金等价物余额	17	38,405	44,066

财务报表附注

附注来自财务报表组成部分。

董事会于 2012 年 3 月 30 日授权公布报表。

1 住所及活动

德司达全球控股(新加坡)私人有限公司(前身为 Kiri 控股新加坡私人有限公司)(公司)在新加坡共和国成立。公司注册办公地址是 80 Robinson Road, #02-00, Singapore 068898。公司主要工作地位于 1A International Business Park, #10-01, Singapore 609933。

公司截至 2011 年 12 月 31 日的合并财务报表由公司及其子公司(统称“集团”或“德司达集团”)组成。

德司达集团是纺织和皮革行业的染色专家。公司提供给客户所有系列的染料和助剂,以及染色艺术的交流和纺织品测试。

直接和最终控股公司为在印度成立的 Kiri Industries Limited(前身为 Kiri Dyes and Chemicals Limited)。Kiri Industries Limited, 在毛里求斯成立的 Kiri International (Mauritius) Private Limited 和在香港成立的桦盛有限公司(在中国成立的浙江龙盛集团股份有限公司的子公司)分别持有公司 2,623,353 股、1 股和 1 股股份。在桦盛有限公司将附注 19 中所述全部可转换债券的未偿还本金转成股份的情况下,将拥有公司 62.85%的股权,并成为大股东。

2 编制基准

2.1 遵例声明

公司合并财务报表按照国际财务报告准则编制。

2.2 计量方法

合并财务报表基于历史成本法编制,资产负债表中下述科目除外:

- 复合金融工具按照公允价值计量;
- 来自共同控制实体的资产和负债按照交易金额确认;
- 设定收益资产确认为计划资产,加上未确认的过去服务成本,减去设定收益义务现值,限制条件详见附注 3.14。

2.3 记账本位币和报告货币

财务报表采用美元作为记账本位币。除特别说明外，所有财务数据均已四舍五入至千美元。

2.4 违约条款

在截至 2010 年 12 月 31 日的会计年度，公司违反了在每个会计年度和半年度结束后的规定时间内提交合并财务报表的要求。管理层已经于 2011 年 4 月 15 日和 2011 年 8 月 18 日分别获得印度国家银行和印度进出口银行的豁免，可以在 2011 年 10 月 31 日或之前提交截至 2010 年 12 月 31 日经审计的合并财务报表。上述违约是由于集团正在进行重组和将其会计政策转换成国际会计准则所致。

在截至 2011 年 12 月 31 日的会计年度，公司违反了在每个会计年度和半年度期末不得发生和允许保留除现存贷款外的其他任何未偿还金融负债的要求。管理层已经于 2012 年 3 月 29 日从银行获得对遵从不得发生和允许保留除现存贷款外其他任何未偿还金融负债的要求的豁免权。

另外，其中一家子公司违反了遵从截至 2011 年 12 月 31 日维持最低流动比例 1.00:1 的财务指标的契约。管理层已经于 2012 年 3 月 27 日从银行获得对此的豁免权。

因上述原因，截至 2011 年 12 月 31 日的受到影响的总额为 69,756,078 美元的银行贷款归类为流动负债。

2.5 持续经营

合并财务报表基于公司持续经营基础上，假定德司达集团有能力偿付附注 19 中披露的银行借款。

公司董事会已经对公司进行评估，认为公司有能力持续经营并且有能力履行未来 12 个月内到期的债务。该评估基于下述因素：

- (i) 公司已经获得银行于 2012 年 3 月 27 日和 2011 年 3 月 29 日出具的针对符合特定条款（见附注 2.4）的一次性豁免书；
- (ii) 公司已经获得 5000 万美元的银行贷款授信额度。该授信到期日为 2013 年 3 月 7 日（见附注 29）。
- (iii) 公司已经于 2012 年 3 月 29 日从浙江龙盛集团股份有限公司处获得财务支持函，声明如果公司现金流不足以支持，那么股东不会强制要求公司支付任何应付账款和预付款（见附注 29）。截至 2012 年 3 月 29 日，该应收账款和预付账款总额超过 1.1 亿美元。

(iv) 正向现金流主要基于如下因素：公司 2012 年的预测及 2013 年的经营计划显示公司有充足的现金流偿还到期负债。

- 公司管理层已经在 2010 年和 2011 年开始进行重组措施，重组在 2011 年底基本完成。这些重组措施将使得在德国关闭的两个工厂的固定成本上有显著削减，以及销售、管理费用也将会有进一步的削减
- 由于上述原因，由于从自主生产转为从关联方采购，集团的营运资本需求将明显减少。通过执行改善后的存货控制的机制和经定期销售与运营会议后优化的供应链计划将进一步减少对营运资金的需求。
- 管理层预期公司能获得符合其市场开拓力度的收入的增长。另外，管理层预期由于棉花价格正常化和需求的增长，活性业务将呈现持续复苏态势。

2.6 估计和判断

国际财务报告准则下的合并财务报表的编制要求管理层作出恰当的判断、估计与假设。此判断、估计与假设会影响会计政策的应用，及资产、负债、收入及支出的报告金额。

估计和基本的假设都基于可持续经营基础。会计估计的变更在估计发生当期和产生影响的未来任何期间予以确认。

可能导致下一会计年度有重大调整的假设和不确定估计信息详列如下：

不动产、厂房和设备的减值

当有事件和情况表明集团的不动产、厂房和设备可能减值且不动产、厂房和设备的账面价值超过其可回收价值时，确认减值损失。

基于评估，管理层认为截至2011年12月31日的不动产、厂房和设备不需要进一步减值。

不动产、厂房和设备的折旧

不动产、厂房和设备在考虑估计残值后，根据估计有效使用年限按照直线法折旧。集团定期核查资产的估计有效使用年限以便确认需要在任一报告期间记录的折旧费用金额。资产预计使用程度的变动及公司对类似资产考虑技术变革的历史经验会对资产的经济使用寿命和残值产生影响。因此可能对进一步折旧费进行修订。经济使用寿命的任何变动都可能影响折旧费从而影响集团的财务结果。

存货减值

管理层根据市场价格的波动或存货报废情况判断决定存货减值。该项核查定期进行，实际结果可能与估计有差异。报告日没有发生明显存货减值。

应收账款减值

应收账款按照发票金额入账且不产生利息。集团每月核查应收账款减值准备。超出账期的余额进行独立的可回收性核查。所有回收方法用尽后且回收可能性很低时，计提坏账准备。实际结果可能与估计有差异。

重组成本的减值准备

当德司达集团批准一项详细和正式的重组计划，该重组或已经开始或已对外公布，则确认对该重组的减值准备。为记录重组成本的减值准备，要求管理层就可能的重组成本或范围做出估计和判断。管理层不断评估重组估计成本的合理性，如有必要，当得知更可靠的信息时调整金额。

所得税和营业税

集团在数个行政辖区承担所得税和其他税负。集团估计计提所得税时在决定资本免税额、应付税金类型和税率、特定费用的可抵扣性以及特定收入的可课税性时需要做出重大判断。集团根据对于额外税项的估计确认预期税务审计问题。一旦这些事件的最终税务结果与最初入账的金额出现差异，该差异将影响做出决定的当期的收入、预提所得税和递延所得税。

2.7 风险和不确定因素

德司达集团的净资产，财务状况和经营成果将面临风险和不确定因素。可能会影响未来净资产、财务状况和经营成果从而导致实际结果变动的因素包括：全球经济不景气和再次低迷的预期，行业未来产能过剩和竞争加剧，对供应商的依赖，汇率、利率和商品价格的波动，重大法律诉讼及其他法律法规的规定等。

2.8 会计政策变更

关联方关系定义和关联方披露的定义

自2011年1月1日起，集团已经根据修订版国际会计准则第24条关联方披露（2010）明确了集团的关联方并披露关联方交易及未结算余额，包括集团与其关联方之间的承诺。国际会

计准则第24条(2010)修订了关联方的定义以便剔除不一致性并确保双方关系的对称的定义。

采用国际会计准则第24条(2010)影响仅限于财务报表中所做的披露。对集团当前和之前会计年度的财务状况和经营成果没有影响。因此,采用国际会计准则第24条(2010)对每股收益无影响。

3 重大会计政策

本集团使用的会计政策持续应用在这些财务报表中所列的所有会计期间,并持续应用于本集团实体。

3.1 合并基准

(i) 企业合并

企业合并是在收购日使用收购法入账,收购日为控制权转移至集团的日期。控制是指有能力控制实体财务和经营政策以便从其经营中获得收益。在评估控制时,集团考虑当前可执行的潜在投票权。

本集团在收购日计量商誉如下:

- 交易对价的公允价值;加上
- 确认的非控股权益的金额;减去
- 可确认的收购的资产和承担的负债的确认净额(通常是公允价值)

当余额为负数,立即在损益表中确认廉价购买收益。

交易对价不包括与以前既存关系相关的结算金额。此类金额通常确认在利润表中。

除与企业合并有关的涉及举债或发行股权证之外的交易成本,在发生时作为费用支出。

任何应付的或有对价按照收购日的公允价值确认。如或有对价归类为权益的,则无需重新计量,且在权益科目类入账。否则,或有对价公允价值的后期变动计入损益表。

(ii) 子公司

子公司是指被本集团控制的实体。子公司的经营成果包含在自控制权开始日至控制权终止日期内的合并财务报表中。

子公司的会计政策在需要与集团采用的政策一致时,进行变更。非控股权益下的子公司的亏损被归入非控制权益,尽管如此会导致非控制权益余额出现赤字。

(iii) 同一控制下的企业合并

收购同一控制下的实体的资产和负债按照协议实际条款规定的交易金额予以确认。由此产生的任何收益/损失在合并时抵消。

(iv) 合并抵消

集团内的余额和交易，以及因集团内部交易而产生的任何未实现的利润或成本，在编制合并财务报表时予以抵消。与联营企业和共同控制主体发生的交易而产生的未实现利润以本集团对所投资企业的权益为限予以抵消。抵消未实现损失的方法与抵消未实现利润的方法一致，但仅以没有减值迹象为限。

3.2 外币

外币交易

外币交易均按照交易发生日的汇率折算成集团实体各自的记账本位币。外币形态的货币性资产和负债在报告日按照当天汇率折算成美元。以公允价值计量的外币形态的非货币性资产和负债根据确定公允价值日的汇率折算成美元。以历史成本计量的外币形态的非货币性科目按照交易日的汇率予以结算。由于重新折算而产生的外币汇兑差异计入损益。

国外经营

国外经营的资产和负债按照与报告日近似的汇率折算成美元。国外经营的收入和费用按照当期月均汇率折算成美元。股东权益部分按照交易发生日的汇率予以折算。

由于折算产生的外币差额确认为外币折算差额计入其他综合收益中。处置时，累计折算差额以处置部分收益或损失结转转入损益表。

包含在合并财务报表中的单体公司的财务报表按照各自的记账本位币进行编制。公司的记账本位币为其所处的经济环境中业务收支的主要币种。大多数的合并公司自发的从财务的、经济的和组织的角度开展经营活动，因此其记账本位币为各自当地的货币。

3.3 收入

收入以收到的报酬或除折扣和回扣后收到的和应收的账项的公允价值计量。

将商品所有权上的主要风险和报酬转移给供货方，报酬很可能流入，相关的成本和收入的金额能够可靠地计量，集团不再对已售商品实施有效控制，则确认收入。

风险和报酬转移取决于销售合同的具体条款。销售产品给国内客户时，通常当商品交付给各自承运人时风险和报酬发生转移；在国际交付中，风险通常在商品装上船只或飞机（船上交货）时发生转移。有时也会达成协议只有当货物运抵客户时风险发生转移的情况。

提供劳务取得的收入按报告日提供劳务交易完工进度的比例计入损益。提供劳务完工进度按累计实际成本占合同估计的总成本的比例计算。

当集团在一项交易活动中作为代理商而非交易主体时，收入按照德司达集团所得佣金净额予以确认。

3.4 租赁付款

经营租赁时，在租赁期内按照直线法将支付的租金确认为当期损失。在租赁期内获得的租赁优惠作为租金总费用不可分割的一部分予以确认。

融资租赁时的最低租赁付款额分摊到融资费用和减少租赁应付款。融资费用按持续的周期性的利率分摊到租赁期内各个期间。

确定是否是包括租赁的协议：

协议初始，本集团确定该协议是或是否包含租赁。如满足以下以两条标准则视为租赁协议：

- 协议的实现依赖于对某特定资产或财产的使用；且
- 协议包含对该资产的使用权

协议初始或重估该协议时，本集团按各自的公允价值将应付款和该协议要求的其他对价区分为租赁应付款和对其他要素的对价。如果本集团断定一项融资租赁无法可靠地区分应付款，那么该资产或负债按照标的资产的公允价值予以确认。随后，负债按发生的支付款而减少，归于该负债的融资费用按照集团新增借款利率予以确认。

3.5 财务收入和费用

财务收入包括存款利息收入和处置投资所得。利息收入采用实际利率法，按照应计金额计入损益。

财务费用包括借款的利息费用。

不可直接归属于符合资本化条件的资产的购入、建造和生产的借款费用，采用实际利率法计入损益。

此外，来自设定受益退休金计划和类似义务的利息收入部分和来自对其他风险预计负债的折现值的转回也在利息费用中列示。

外汇收益和损失以净值为基础，即根据外汇变动是净收益还是净损失或以财务收入或以财务损失予以列示。

3.6 税

税费由当期和递延税费构成。除涉及企业合并，或直接在所有者权益项或者其他综合收益项确认之外的当期和递延税费计入损益。

当期税费是指采用报告日或实质报告日的税率根据当年应纳税所得额或损失应支付或收到的税费，以及任何对以前年度应交税费的调整。

以披露为目的的资产和负债的账面金额和计税基础的金额之间的暂时性差异确认为递延税。以下情况不确认递延税：

- 在一项非企业合并且既不影响会计记账也不影响应纳税所得额的交易中，对资产或负债的初始确认产生的暂时性差异；
- 与对子公司和共同控制企业的投资有关的暂时性差异，在可预见的未来很可能不会冲回；
- 初始确认商誉时产生的应纳税暂时性差异

基于报告日已颁布或实质颁布的法律，当存在暂时性差异时，采用预计适用的税率计量递延税。

若法律允许抵消当期递延税负债和资产的，并且涉及同一个纳税主体由同一个纳税机关征收所得税的，或者在不同的纳税主体，但是他们意图以净额为基础抵消当期递延所得税负债和资产的，或者他们的递延所得税资产或负债将同时实现时，递延所得税资产和负债可予以抵消。

以未来很可能获得的应纳税所得额为限，对可弥补亏损、税款抵减和可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。递延所得税资产在每个报告日进行核查，当相关税项收益不可能实现时进行减记。

在正常经营过程中，有很多交易和计算的最终税务处理是不确定的。因此，公司基于对是否发生额外税和利息的估计确认应计税费。当公司确信经税务机构核查某些状况不能完全维持时，确认应交税费，尽管公司相信税收返还是有据可循的。基于税法及以往的审计经验等多重因素的考量，公司有理由相信，其在所有开放的纳税作出的预计税务负债是准确的。该评估依赖于估计和假设，以及可能涉及一系列对未来事件的多层面的判断。当获知会导致公司对现存应计税费的恰当性的判断发生改变的新信息时，对该应计税费的变化将影响做出决定的当期的税费。

3.7 无形资产

购入的无形资产按照成本减去累计摊销和减值准备后的账面价值计量。对无限使用寿命的无形资产每年进行复核。

只有当与之相关的特定资产可增加未来经济利益时，随后的支出才予以资本化。其他所有支出，包括内部产生的商誉和品牌的支出在发生时计入当期损益。

在成本减去残值的基础上进行摊销。

有确定使用寿命的无形资产在其从可使用日开始起，在预计使用年限内按照直线法进行摊销。

预计使用年限如下：

无形资产	使用寿命
获得的特许权： (如商标、专利、网络域名、特许权、版权、各种权利)	根据预期经济寿命进行摊销，最多 20 年
软件许可证	3-5 年
资本化的软件费用	3-5 年

每个报告日对摊销方法、使用寿命和残值进行重新评估，如有必要予以调整。

企业合并中获得的专利和商标的公允价值按照因拥有专利或商标而无需支付的专利费的现值予以计量。其他无形资产的公允价值按照未来可能从使用该无形资产而获得的收益的现值和处置该资产可获得净额的现值计量。

研发

为获得新科学或技术知识和认知而进行的研究活动发生的支出，在发生时计入损益。

3.8 不动产、厂房及设备

不动产、厂房和设备按照购买或制造成本，包括拆除、搬运和重组费用，减去累计折旧和减值准备计量。成本包括直接归属获取资产的支出。后续的支出仅当与该支出有关的未来经济效益有可能流入集团时才予以资本化。持续的修理和维护在发生时计入费用。商业折扣、回扣及类似部分予以扣除。内部生产设备的制造成本包括所有直接成本和与工程相关的可分配的管理费用。

当某一项不动产、厂房和设备的组成部分有不同的使用寿命时，则作为多项不动产、厂房和设备（主要组件）分别入账。

在资产成本减去残值的基础上予以折旧。对个别资产的重要组件进行评估，若组件的使用寿命不同于资产的其他组成，则该组件单独计提折旧。

折旧在预计使用年限内以直线折旧法计入损益。除非有理由确信德司达将在租赁期末获得所有权，否则租赁资产按其使用寿命和租赁期孰短者折旧。土地不予折旧。

不动产、厂房和设备自安装日和可以使用之日起开始折旧。

处置不动产、厂房和设备的收益取决于处置所得和账面价值，并将净值计入损益表其他收入/支出项。

预计使用寿命如下：

不动产、厂房及设备	使用寿命
建筑物	20-50年
土地（土地使用权）	不定（20-50年）
户外基础设施 （路面、其他已铺路地面、桥梁、隧道、公园、花园、草坪等）	10-20年
厂房设施 （主要用于生产的建筑物的部分，比如高顶仓库，贮仓，油罐，熔炉等）	6-20年
机器和设备	6-12年
实验室及研究设备 （包括用于研究和实验的机器和设备）	3-5年
储存罐和管道 （生产区域外的储存罐和建筑物外的供水和废水管道）	10-20年
公路用车	4-8年
电脑设备	3-5年
家具及固定装置	4-10年

每个报告日对折旧方法、使用寿命和残值进行重新评估，需要时予以调整。

企业合并时的不动产、厂房和设备的公允价值是按照合并之日假设在适当的市场上卖方和买方拥有充分信息的情况下，自愿公平交易时的估值予以确认。

3.9 租赁资产

租赁是指在固定时间内转移特定资产的使用权并支付相应报酬的交易安排，无论对该资产的使用权在交易安排中是否明确阐述。其估值基于租赁物的风险和报酬，无论其所有者是承租人（融资租赁）还是出租人（经营租赁）。经营租赁包括办公楼、车辆和办公设备。这些租赁协议条款涵盖了对上述资产的租赁期限不能超过其经济寿命年限的75%，在某些租赁协议中还包含延期权和价格调整条款。上述租赁被定义为经营租赁，因此不计入德司达集团的资产负债表。

初始计量融资租赁时，租赁资产以租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值孰低计量。初始计量后，按适用于该资产的会计政策对资产进行计量。

3.10 存货

存货按采购成本或加工成本和可变现净值的孰低计量。可变现净值，是指在正常经营过程中估计的销售所得减去完工和销售所需费用后的净额。存货的成本包括使存货达到目前场所和状态所发生的采购成本和其他成本。除了直接成本外，成品和在产品的加工成本包含与生产过程相关的费用，包括在正常产能假设下适当的生产折旧。

企业合并时存货的公允价值按照正常经营中估计的销售价格减去完工和销售的成本，以及基于为完工和销售存货的努力而应得的合理利润。

3.11 金融工具

一项金融工具是指使一个企业形成金融资产，同时使另一个企业形成金融负债或权益工具的任何合同。

金融工具最初按照公允价值，加上部分直接交易成本予以计量。为后续计量和对交易成本的会计处理的目的，金融工具被归类到国际会计准则第39号“金融工具：确认和计量”中明确的类别之一。在国际会计准则第39号的计量类别中，与本集团相关的是贷款，应收款项和其他金融负债。

非衍生金融工具

本集团以在取得贷款、应收款项和定期存款之日初始确认非衍生金融工具。所有其他金融工具在本集团成为金融工具合同一方时予以确认。

如果收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或收取该金融资产现金流量的合同权利已转移，并且已转移与该金融资产所有权上所有的风险和报酬时，本集团终止确认该金融资产。任何转让中产生或保留的权利和义务，本集团将单独确认为资产或负债。

如本集团有抵销已确认金额的法定权利，并且本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债，该金融资产和金融负债在资产负债表中互相抵销并以净额列示。

本集团将非衍生金融资产归类为贷款和应收款项。

借款和应收款项

借款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。这些资产初始确认时以公允价值加上直接交易成本计量。初始确认后，借款和应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

应收账款和其他应收款的公允价值以报告日的市场利率按未来现金流量现值予以估值。确定公允价值以为披露或企业合并为目的。

贷款和应收款项包括交易性应收账款和其他应收款，以及现金和现金等价物。

现金和现金等价物主要是本集团用于短期资金管理的定期存款。

非衍生金融负债

本集团在已发行债券和次级债务发生之日初始确认。所有其他的金融负债（包括通过收益和损失计量公允价值的负债）在交易日，即本集团成为该金融工具合同一方之日时初始确

认。

当对金融负债的合同义务被履行、取消或终止时，本集团终止确认该金融负债。

本集团将非衍生金融负债归类为其他金融负债。其他金融负债以公允价值加上直接交易成本初始计量。初始确认后，金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债包括贷款、借款、银行透支、应付账款和其他应付款。

现金流量表中，可随时偿还并形成本集团现金管理的不可或缺的一部分的银行透支，包含在现金及现金等价物中。

为披露或企业合并为目的确认的公允价值，以报告日的市场利率按未来的本金和利息现金流量现值予以计量。

股本

股本归类为股东权益。直接用于发行普通股的成本确认为股东权益的减项，扣除任何税收影响。

3.12 复合金融工具

本集团发行的复合金融工具包括持有者有权将债券转换成数量固定的股本的可转换债券。

本集团初始以计量类似债权（包括嵌入式非股权衍生期货）但没有关联权益部分的公允价值确定负债部分的账面金额。可将债券转换成普通股本的选择权的权益部分的账面金额，以复合金融工具整体的公允价值减负债部分的公允价值确定。与交易直接相关的成本按负债和权益部分初始的账面金额的比例分配至负债和权益部分。

初始确认后，负债部分采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。复合金融工具的权益部分在初始确认后不再重新计量。与金融负债相关的利息、收益和损失计入当期损益表。

当可转换金融工具发生转股时，公司终止确认负债部分，并确认为权益部分。初始权益部分仍保留为权益部分（尽管这可能从权益中的某一项转移至另一项）。可转换金融工具到期时没有收益和损失。

3.13 减值

非衍生金融资产

本集团在资产负债表日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，是否有客观证据表明该金融资产发生减值。如果有客观证据表明该金融资产在初始确认后发生减值的，并且该损失可以被可靠计量，则对该金融资产计提减值准备。

表明金融资产的发生减值的客观证据包括债务人违约或违法、根据条款表明债务人或发行人将进入破产而进行财务重组、借款人或发行人的偿付能力发生重大变化、发生与违约相关联的经济状况、或失去可供抵押物交易的活跃市场。除此之外，对于权益投资，其公允价值严重或持续的下跌至低于其成本也是减值的客观证据。

借款和应收款项

公司对借款和应收款项按特别和总体水平考虑减值迹象。对所有单个重大的借款和应收款项进行特别减值评估。所有单个重大的应收款项没有特别减值的，则对已发生但尚未发现减值进行总体而非单个评估。非单个重大的借款和应收款项以对风险特征相似的借款和应收款项归集后进行总体减值评估。

在评估总体减值时，公司采用违约可能性、恢复的时点和发生的损失金额的历史趋势，并经过管理层对目前经济和信贷状况进行评估，其实际损失可能大于或小于历史趋势表明的损失的判断予以调整。

按摊余成本计量的金融资产的减值损失按其账面价值和采用初始实际利率对预计未来现金流量折成现值的差额进行计算。减值损失计入当期损益，并且通常反映在借款和应收款项的备抵科目。已减值的资产产生的利息继续予以确认。当减值确认后发生了致使减值损失金额减少的事件，减值损失减少的部分在损益表中转回。

非金融资产

公司的非金融资产的账面金额在每个报告日进行检查以确定是否有任何减值迹象。如果有任何迹象，则对该资产的可收回金额进行估算。如果资产或资产组的账面价值超出预计可收回金额，则确认减值损失。

资产或资产组的可收回金额为其使用价值和其公允价值减销售成本孰高者。在预计未来现金流量现值时，预计的未来现金流量采用反映对该单个资产或资产组的货币的时间价值和风险的当前市场评估的税前折现率进行折现至现值。减值测试时，不能被单独测试的资产，以其产生的现金流入基本独立于其他资产或资产组的最小资产组合为基础确认资产组的可收回额。

减值损失计入损益表。确认的资产组减值损失首先被分配用以减少分配至该资产组的任何商誉的账面价值，然后按比例减少该资产组其他资产的账面价值。

关于前期确认的资产的减值损失在每个报告日进行评估，是否有迹象表明损失减少或不再发生。如果用于确定可收回金额的预计有变化，则减值损失予以转回。转回后，资产账面金额不得超过确定的扣除折旧后的账面金额。

3.14 员工福利

设定提存计划

在设定提存计划下，公司有义务定期提存一定金额到一独立基金。这些可以是强制的提存的国家养老金计划，或者根据合约或自愿提存的国家或私人计划，或员工自主管理基金。本公司除支付这些提存金外不再承担直接义务。之后的精算风险和投资风险由员工承担。

员工未来退休福利金额基于支付的提存金和相关基金的业绩。

如果该基金不能拥有足够资产以支付与当期和以前期间员工服务相关的所有员工福利，企业不再负有进一步支付提存金的法定义务或推定义务。

本公司支付的提存金在支付期间确认为费用，并分配到成本费用中。

以从该计划返还现金形式或是以对该计划减少未来支付提存金形式预付的提存金金额为限确认为资产。对员工提供服务期末12个月之后到期的设定提存计划下的提存金折现计量。

退休金和类似义务的设定受益计划

设定受益计划是指员工退休后的受益计划而非设定提存计划。德司达集团对设定退休金受益计划的义务以分别估计每个计划下作为对员工当前和过去提供服务的回报而应获得未来受益金额进行计量。该受益通过折现确定现值。根据国际会计准则第19号“员工福利”，退休金和其他离职后受益的设定受益计划基于“预期福利单位法”进行计量。任何未确认的过去服务成本和任何计划资产的公允价值予以扣除。折现率采用报告日时，与德司达集团承担的义务到期日相近且预期支付福利的主要货币币种相同的AA级债券的收益率。有资质的精算师每年对此进行计算。

当计算结果显示是德司达集团受益时，确认的资产以任何过去未确认的服务成本和从该计划返还现金形式或是对该计划减少未来支付提存金形式可获得的经济利益的现值的合计金额为限。为了计算经济利益的现值，需要考虑本集团任何计划的最低资金需求。经济利益是指德司达集团可获得的在计划存续期内或在计划负债结算时可实现的部分。

当计划下的福利发生变化时，与员工过去服务相关的福利的变化部分在福利既定前的时期内按照直线法予以分期确认损益。变化的福利一旦既定即刻将过去的服务成本计入损益。

本集团将所有精算的损益计入发生当期的其他综合收益，并且将与设定受益计划相关的费用计入损益。

当缩减或结算设定受益计划时，本集团缩减或结算产生的收益和损失计入损益。缩减或结算设定受益计划产生的收益和损失包括引起计划资产公允价值的任何变化、承担的设立福利义务现值的任何变化、前期未确认的任何相关的精算收益和损失以及过去服务的成本。

其他长期员工福利

其他长期员工福利包括，例如：

- 长期带薪休假，如长期服务或公休假期；
- 周期性或其他长期服务福利；
- 长期伤残福利；
- 员工提供相关服务所在报告期末以后12个月或更久支付的利润分享和奖金；和
- 员工应获得的所在报告期末以后12个月或更久支付的递延酬劳

长期个人义务（剩余年限>1年），采用精算原则和预计福利单位法予以确定，借以将精算的收益/损失和过去服务的成本即刻在净利润中反映。因此精算损益和过去服务成本即刻对收入产生影响。折现率采用报告日时，与德司达集团承担的义务到期日相近且预期支付福利的主要货币币种相同的AA级债券的收益率。任何精算的收益和损失计入当期损益。

短期员工福利

短期员工福利义务不需要折现计算，并在提供相关服务时列支。若德司达集团有现时法定或推定义务，为员工过去提供的服务支付一笔金额，且该义务可以被可靠计量时，则该义务以在短期现金奖励或利润分享计划下预计将支付的金额予以确认。

3.15 预计负债

如果德司达集团对过去发生事件有现时法定或推定义务，很可能导致经济利益流出企业，且该义务的金额可以被可靠计量，则对该义务计提预计负债。预计负债采用反映该负债的货币的时间价值和风险的当前市场评估的税前折现率，对预计现金流出进行折现予以确定。折现值拨回确认为财务成本。非流动预计负债以现值予以确认。

与贸易相关的承诺

针对贸易相关的承诺预提的费用包括在会计期间后续支付给客户与购买的货物和劳务有关的款项，例如现金或实物形式上的优惠或其他返利。当标的产品或劳务基于预期的未来偿付的金额出售时，确认预计负债。

对负债担保，无论该担保是法律强制要求或者合同规定的义务或仅仅是商务礼仪，无论基于何种原因，均计提预计负债。当标的物出售时，确认对该担保的预计负债，且基于历史担保数据计提。

预计负债还包括在即将发生的基于购销合同的预期损失金额。当本集团从合同中预计可获得的收益低于为履行合同义务不可避免发生的成本时，对该亏损性合同计提预计负债。预计负债以终止合同的预计成本和继续该合同预计的净成本孰低计量。在预计负债计提前，本

集团对与合同有关的资产的减值予以确认。

重组

当德司达集团批准一项详细和正式的重组计划，该重组或已经开始或已对外公布，则确认该重组的预计负债。对未来的经营损失不确认预计负债。

离职福利

当员工在正常退休年龄前离职或者作为支付离职福利的回报员工自愿离职时，给予离职福利。当可表明对解雇现有员工的正式详细的计划负有撤销可能性的义务时，或可表明当员工自愿离职时有支付离职福利义务时，对离职福利的预计负债予以确认。

3.16 分部报告

运营分部是德司达业务的组成部分，从中可以取得收入和发生支出，包括与德司达其他任何组成部分之间的交易有关的收入和支出。所有运营分部的经营成果由德司达集团的CEO定期核查，根据获得的单独的财务信息决定分配到该分部的资源，并对分部经营进行评估。

报告给CEO的分部业绩包括直接归属于分部以及在合理基础上可分配到分部的各项。分部的资本性支出指当期发生的所有用于购买不动产、厂房和设备以及除商誉外的无形资产的总成本。

3.17 未采用的新准则和解释

已于2011年1月1日之后的会计年度生效的一些新准则、对准则的修订和解释，未在编制这些财务报表时采用。除了国际财务报告准则第9号*金融工具*，将强制用于本集团2013年合并财务报表且可能会改变金融资产的归类 and 计量，国际财务报告准则第7号：*披露——金融资产的转移*之外，这些未采用的准则不会对本集团的财务报表产生重大影响。对国际财务报告准则第7号修订扩展到关于金融资产转移时的披露义务。这些是为了让使用者更好地理解转移的金融资产和相应的金融负债之间的关系。除此之外，当某项金融资产终止确认后，可以更易于对后续参与的本质，尤其是其风险进行评估。根据此项修订，如在报告期末发生后涉及异常的大量的转移，也需要进行额外的披露。德司达集团正在测定其对财务报表的影响。

4 企业合并

德司达业务的收购

2011年2月3日，公司通过DyStar Textilfarben GmbH, Frankfurt am Main, Germany和

DyStar Textilfarben GmbH & Co. Deutschland KG, Frankfurt am Main, Germany的破产管理人和DyStar Colours Deutschland GmbH和DyStar Colours Distribution GmbH进行的资产/股权的组合交易获得了以下公司的控制权。股权交易涉及除DyStar de México S.A. de C.V. 的23%的股权和Texanlab Laboratories Private Ltd 的10%的股权之外的下述附属公司的所有权益：

1. DyStar Colours Distribution GmbH
2. DyStar Denim GmbH
3. DyStar Colours Deutschland GmbH
4. DyStar Auxiliaries GmbH
5. DyStar Benelux S.P.R.L
6. DyStar France S.A.R.L
7. DyStar Italia S.r.l.
8. DyStar – Anilinas Têxteis, Unipessoal Lda.
9. DyStar Hispania S.L.
10. DyStar Tekstil Boyalari Ticaret Ltd. Sti. Mersin Serbest Bölge Subesi
11. DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd Sti
12. DyStar Tekstil Boya ve Teknolojisi Sanayi Ticaret Limited Sirketi
13. Dystar U.K. Limited
14. DyStar Chemicals Israel Ltd.
15. Amichem Chemicals Ltd. i.L.
16. Dr. TH. Bohme Chem. Fabrik Ges. mbH
17. DyStar South Africa (Pty) Ltd.
18. DyStar Bohme Africa (Pty) Ltd.
19. Boehme South America Industrial Ltda.
20. DyStar Industria e Comercio de Produtos Quimicos Ltda.
21. DyStar de Mexico S.de R.L, de C.V.
22. Boehme Argentina S.R.L. i.L.
23. Aprestos y Resinas Cia. Ltda. (不合并)
24. DyStar China Ltd.
25. 德司达无锡染料有限公司
26. 德司达(南京)染料有限公司
27. Boehme Asia Limited
28. 德司达(杭州)化学助剂有限公司(前身为波美(杭州)化学助剂有限公司)
29. 德司达(上海)贸易有限公司
30. 司色艾印染科技(上海)有限公司(前身为德司达印染科技(上海)有限公司)
31. DyStar Auxiliaries Qingdao Co., Ltd. i.L.
32. DyStar India (Private) Ltd.
33. Texanlab Laboratories Private Limited
34. P.T. DyStar Colours Indonesia
35. DyStar Japan Ltd.
36. DyStar Korea Ltd.
37. Dystar Singapore Pte. Ltd.
38. Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd. (不合并)
39. DyStar Taiwan Ltd.
40. DyStar Thai Ltd.

41. DyStar Pakistan (private) Ltd.
42. Impala Chemicals (Pty) Ltd. (不合并)

德司达全球控股(新加坡)私人有限公司(前身为 Kiri 控股新加坡私人有限公司)的完成收购作为开展德司达集团业务的起始点。下述总结了主要对价的分类和在收购日确认的获得的资产和承担的义务的金额:

对价	千美元
现金	65,584

可确认的取得的资产和承担的负债:

	千美元
现金	38,173
应收账款	107,572
存货	171,913
不动产、厂房和设备	100,483
无形资产	11,476
应付账款	(42,143)
员工福利预计负债	(8,854)
递延税负债	(8,581)
借款	(91,440)
预计负债	(59,876)
其他	(932)
可确认的获得的资产的净公允价值	217,791
减: 非可控制的权益	(807)
从廉价购买中获得的收益	(151,400)
以现金形式体现的对价	65,584

德司达集团发生的 15,502,000 美元与收购相关的成本涉及外部法律费用和尽职调查成本。法律费用和尽职调查成本已经计入本集团综合收益表的管理费用。

2010年10月29日,德司达全球控股(新加坡)私人有限公司(前身为 Kiri 控股新加坡私人有限公司)以现金 1000 万美元取得下述公司的控制权: .

1. DyStar LP
2. DyStar Americas Holding Corporation
3. DyStar Acquisition Corporation
4. Boehme Filatex Canada Inc

下述总结了在收购日确定的资产和负债的公允价值:

	千美元
现金	622
应收账款	12,680
存货	27,791

不动产、厂房和设备	3,910
无形资产	3,385
应付账款	(20,453)
员工福利预计负债	(168)
借款	(9,119)
预计负债	(1,301)
其他	456
可确认的获得的资产的净公允价值	17,803
加: 非控制权益	827
从廉价购买中获得的收益	(8,630)
以现金形式体现的对价	10,000

截止 2010 年 12 月 31 日之前 11 个月内, 被收购的德司达业务产生的全部收入和几乎所有的利润计入本集团业绩。如果收购在 2010 年 1 月 1 日发生, 则管理层估计合并收入将为 6.69 亿美元。在确定这些金额时, 管理层假定在收购日发生的公允价值的调整与如收购在 2009 年 12 月 1 日发生相同。

5 子公司

子公司是:

序号	公司	所在国	股权比例 (%)	
			2011	2010
	欧洲			
1	DyStar Colours Distribution GmbH	德国法兰克福	100	100
2	DyStar Denim GmbH	德国法兰克福	100	100
3	DyStar Colours Deutschland GmbH	德国法兰克福	-	100
4	DyStar Auxiliaries GmbH i.L.	德国法兰克福	-	100
5	DyStar Benelux S.P.R.L	比利时布鲁塞尔	100	100
6	DyStar France S.A.R.L	法国马尔克昂巴勒	100	100
7	DyStar Italia S.r.l.	意大利米兰	100	100
8	DyStar - Anilinas Têxteis, Unipessoal Lda.	葡萄牙波尔图	100	100
9	DyStar Hispania S.L.	西班牙巴塞罗那	100	100
10	DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd.	Kosuyolu, 土耳其	100	100
11	DyStar Tekstil Boya ve Teknolojisi Sanayi Ticaret Ltd. Sirketi	土耳其伊斯坦布尔	-	100
12	DyStar U.K. Limited	英国哈利法克斯	100	100
13	Dr. Th. Boehme Chem. Fabrik Ges. mbH i.L.	奥地利维也纳	-	100
	非洲/中东-			
14	DyStar Chemicals Israel Ltd.	Kiryat Malachi, 以色列	100	100
15	DyStar Boehme Africa (Pty) Ltd.	南非彼得马里茨堡	100	100
16	DyStar South Africa (Pty) Ltd.	南非 Isando	100	100

序号	公司	所在国	股权比例 (%)	
			2011	2010
	北美			
17	DyStar L.P.	美国威尔明顿	100	100
18	DyStar Americas Holding Corporation	美国威尔明顿	100	100
19	DyStar Acquisition Corporation	美国威尔明顿	100	100
20	Boehme Filatex Canada Inc.	加拿大魁北克	100	100
	拉丁美洲			
21	Boehme South America Industrial Ltda.	巴西 Diadema	-	100
22	DyStar Industria e Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	巴西圣保罗	100	100
23	DyStar de México S.de R.L, de C.V.	墨西哥城	100	100
	亚洲			
24	DyStar China Ltd.	中国香港	100	100
25	德司达无锡染料有限公司	中国无锡	100	100
26	德司达(南京)染料有限公司	中国南京	100	100
27	Boehme Asia Ltd.	中国香港	100	100
28	德司达(杭州)化学助剂有限公司(前身为波美(杭州)化学助剂有限公司)	中国杭州	100	100
29	德司达(上海)贸易有限公司	中国上海	100	100
30	司色艾印染科技(上海)有限公司(前身为德司达印染科技(上海)有限公司)	中国上海	100	100
31	DyStar India (Private) Ltd.	印度孟买	100	100
32	Texanlab Laboratories Private Ltd.	印度塞恩	100	100
33	P.T. DyStar Colours Indonesia	印尼雅加达	100	100
34	DyStar Japan Ltd.	日本大阪	100	100
35	DyStar Korea Ltd.	韩国首尔	100	100
36	DyStar Singapore Pte. Ltd.	新加坡	100	100
37	DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Pte. Ltd.)	新加坡	100	100
38	DyStar Taiwan Ltd.	台湾台北	100	100
39	DyStar Thai Ltd.	泰国曼谷	100	100
40	DyStar Pakistan (private) Ltd.	巴基斯坦卡拉奇	100	100
41	Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd.*	新加坡	100	100

* Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd 的财务报表对集团没有重大影响，因此不包括在合并报表中。本公司已经将 Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd 的股权转让给股东 Kiri Industries Limited，自 2012 年 1 月 30 日起生效。

6 收入

本集团的收入来自销售纺织染料、助剂和向纺织企业提供服务所得。产品范围包括适用几乎所有纤维和品质规格要求的染料和助剂。

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
销售商品	762,097	606,120
提供劳务	14,174	5,252
佣金	586	598
	<u>776,857</u>	<u>611,970</u>

佣金是指本集团作为交易中的代理人而非委托人在销售商品中取得的佣金。管理层基于以下因素区分代理人和委托人：

- 本集团对商品不冠名且对销售的商品不承担责任
- 尽管本集团从最终客户处收取收入，但是所有信用风险由商品的供应商承担

7 其他收入

	附注	2011. 01. 01-2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01-2010. 12. 31 千美元
收购德司达取得的收益	4	-	160,030
重组取得的收益		16,709	-
处置不动产、厂房和设备取得的收益		357	1,276
应收账款坏账准备转回		64	1,002
其他		6,425	8,258
		<u>23,555</u>	<u>170,566</u>

2011年11月，本集团与 DyStar Textilfarben GmbH, Frankfurt am Main, Germany and DyStar Textilfarben GmbH & Co. Detschland KG, Frankfurt am Main, Germany 的破产管理人签署结算协议。双方同意以确定的金额结算对彼此的索款，本集团由此获得16,709,000美元的收益。

8 其他费用

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
应收账款减值损失	5,084	723
处置无形资产损失	23	598
其他	8,621	7,818
	<u>13,728</u>	<u>9,139</u>

9 财务收入和财务费用

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
借款和应收款产生的利息收入	630	499
处置投资产生的净收益	75	137
财务收入	<u>705</u>	<u>636</u>
利息 - 银行借款	(14,977)	(7,663)
利息 - 关联方	(6,972)	(219)
可转换债产生的财务费用	(1,256)	(1,040)
预计负债的现值转回	-	(263)
退休金和类似义务产生的利息费用	(85)	(112)
其他利息和财务费用	(206)	(3,045)
汇兑损益	(9,201)	(1,045)
财务费用	<u>(32,697)</u>	<u>(13,387)</u>
净财务费用	<u>(31,992)</u>	<u>(12,751)</u>

10 税前(损失)/利润

税前利润包括下述各项:

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
职工薪酬	132,745	124,364
经营租赁费用	14,585	12,699
不动产、厂房和设备的折旧	17,680	16,002
无形资产摊销	1,768	2,438
应收账款和其他应收款减值损失	5,084	723
应收账款坏账损失冲回	(64)	(1,002)

11 所得税

所得税包括在各个国家的所得税(支付的或应缴的)和递延所得税。递延所得税的计量采用报告日法定或实质上预期可结转期间的税率。

递延所得税在综合收益表中确认为税费或税收入,若他们与直接确认的股东权益相关,递延所得税也直接计入股东权益。

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
当期所得税		
当年	6,861	6,053
对前期的调整	(124)	(266)
	<u>6,737</u>	<u>5,787</u>
递延所得税		
产生和转回暂时性差异	(3,409)	(7,459)
可弥补亏损	(602)	(585)
未确认的暂时性差异变动	(3,560)	(186)
	<u>(7,571)</u>	<u>(8,230)</u>
所得税费用	<u>(834)</u>	<u>(2,443)</u>

下属各项递延所得税资产未予以确认：

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
可抵扣暂时性差异	20,268	12,642
纳税损失	71,201	57,932
	<u>91,469</u>	<u>70,574</u>
71,201 美元(57,932 美元) 包括：		
无到期时间	20,877	29,618
2011 年到期	-	6,873
2012 年到期	11,533	11,162
2013 年到期	315	-
2014 年到期	872	2,146
2015 年到期	10,376	916
2016 年到期	22,740	2,231
2019 年到期	491	-
2020 年到期	3,264	3,701
2025 年到期	-	362
2030 年到期	733	923

在当期税法下，可抵扣暂时性差异没有到期时间。

上述递延所得税资产未予以确认，是因为不太可能产生足够的应纳税所得额。

计算递延所得税时采用当地各自的税率。

2010 年，所得税费用为-244.3 万美元，比预计的所得税费用 1771.7 万美元减少 2,016 万美元，这是由于在本集团税前利润的基础上采用母公司的所得税税率（17%）估算所致，而德司达并购产生非应税利润 160,030,000 美元。

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
当年(损失)/利润	(1, 510)	106, 661
所得税合计	(834)	(2, 443)
所得税前(损失)/利润	(2, 344)	104, 218
	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
预期税费 (17 %)	(399)	17, 717
对非可抵扣费用的税收影响	5, 078	8, 100
对豁免纳税收入的税收影响	(6, 648)	(27, 912)
税收优惠	121	(30)
可弥补亏损	(573)	(1, 198)
前期多提的减值准备	(124)	(266)
确认前期未确认的纳税损失	(602)	(585)
未确认递延税资产的当期损失	6, 623	2, 952
未确认暂时性差异的变动	(3, 560)	(186)
其他税收影响	(237)	246
海外子公司不同税率影响	(513)	(1, 281)
实际税负	(834)	(2, 443)

递延税资产和递延税负债的各项暂时性差异和未利用可弥补亏损列示如下:

	递延税资产 千美元	31/12/2011 递延税负债 千美元	合计 千美元
无形资产	76	-	76
不动产、厂房和设备	2, 520	(298)	2, 222
存货	2, 019	(236)	1, 783
借款	241	-	241
员工福利	923	-	923
预计负债	2, 067	(6)	2, 061
其他项	352	(731)	(379)
纳税损失预报	957	-	957
合计	9, 155	(1, 271)	7, 884
抵消金额	(567)	567	-
合计	8, 588	(704)	7, 884

	递延税资产 千美元	31/12/2010 递延税负债 千美元	合计 千美元
无形资产	2	(6)	(4)
不动产、厂房和设备	103	(773)	(670)
存货	2,034	(98)	1,936
借款	81	-	81
员工福利	267	(40)	227
预计负债	834	(1)	833
其他项	271	(2,134)	(1,863)
纳税损失预报	1,024	-	1,024
合计	4,616	(3,052)	1,564
抵消金额	(1,298)	1,298	-
合计	3,318	(1,754)	1,564

如果相关的所得税由同一税务机关征收，且企业有权对当前递延所得税资产和当前递延所得税负债抵消，则递延所得税资产和递延所得税负债予以抵消。

	2010年01月01日 余额 千美元	确认的收益 或损失 千美元	确认的股东 权益 千美元	外币折算 差额 千美元	2011年12月31日 余额 千美元
无形资产	(4)	92	-	(12)	76
不动产、厂房和设备	(670)	2,910	-	(18)	2,222
存货	1,936	(141)	-	(12)	1,783
借款	81	209	-	(49)	241
员工福利	227	567	149	(20)	923
预计负债	833	1,390	-	(162)	2,061
其他项	(1,863)	2,616	(1,071)	(61)	(379)
纳税损失预报	1,024	(72)	-	5	957
	1,564	7,571	(922)	(329)	7,884

	2009年 12月1日余额 千美元	确认的 收益或损失 千美元	确认的 股东权益 千美元	外币折算 差异 千美元	2010年 12月31日余额 千美元
无形资产	-	(57)	54	(1)	(4)
不动产、厂房和设备	-	(195)	(468)	(7)	(670)
金融资产公允价值	-	(2,421)	2,286	135	-
存货	-	(9,292)	10,700	528	1,936
借款	-	190	(114)	5	81
员工福利	-	132	92	3	227
预计负责	-	3,718	(2,706)	(179)	833
其他项	-	(546)	(1,336)	19	(1,863)
纳税损失预报	-	1,310	(278)	(8)	1,024
	-	(7,161)	8,230	495	1,564

12 不动产、厂房和设备

	土地和物业 千美元	厂房和机器 千美元	其他设备和 家具 千美元	在建工程 千美元	合计 千美元
成本					
2009年12月1日余额	-	-	-	-	-
企业合并所得	45,382	50,112	5,185	3,124	103,803
增加	444	3,752	816	1,020	6,032
处置	(625)	(3,547)	(770)	-	(4,942)
重分类	452	975	208	(1,759)	(124)
外币折算差额	858	2,098	145	150	3,251
2010年12月31日余额	46,511	53,390	5,584	2,535	108,020
增加	311	2,540	1,034	11,746	15,631
处置	(84)	(3,088)	(331)	(15)	(3,518)
重分类	1,300	1,564	589	(3,667)	(214)
外币折算差额	(92)	1,261	(30)	(47)	1,092
2011年12月31日余额	47,946	55,667	6,846	10,552	121,011
累计折旧					
2009年12月1日余额	-	-	-	-	-
当期折旧	2,607	11,580	1,815	-	16,002
处置	(33)	(816)	(412)	-	(1,261)
外币折算差额	86	487	26	-	599
2010年12月31日余额	2,660	11,251	1,429	-	15,340
当期折旧	4,255	11,967	1,458	-	17,680
处置	(47)	(2,917)	(102)	-	(3,066)
外币折算差额	482	784	59	-	1,325
2011年12月31日余额	7,350	21,085	2,844	-	31,279
账面金额					
截止2010年12月1日	-	-	-	-	-
截止2010年12月31日	43,851	42,139	4,155	2,535	92,680
截止2011年12月31日	40,596	34,582	4,002	10,552	89,732

截止2011年12月31日，收购的不动产、厂房和设备的合同义务金额为零。

不动产、厂房和设备的折旧合计计入综合损益表，列示如下：

	2011.01.01- 2011.12.31 千美元	2009.12.01- 2010.12.31 千美元
营业成本	14,786	14,187
销售费用	594	1,180
管理费用	2,300	635
	17,680	16,002

截止 2011 年 12 月 31 日，租赁的土地和物业的净账面金额为 608,000 美元 (2010: 853,000 美元)，租赁的厂房和机器为 101,000 美元 (2010: 192,000 美元)。

截止2011年12月31日，本集团的账面金额为21,457,000 美元(2010: 36,445,000美元)的不动产、厂房和设备中作为保障银行借款的抵押品予以抵押 (见附注 19)。

13 无形资产

无形资产包括收购获得的特许经营权、产业所有权和类似的权利、收购的资产以及在通过收购获得的这些权利和资产中的许可证。

	千美元
成本	
2009年12月1日余额	-
企业合并所得	14,861
外币折算差额	(399)
增加	431
重分类	124
2010年12月31日余额	<u>15,017</u>
外币折算差额	(362)
增加	1,498
重分类	214
处置	(1,442)
2011年12月31日余额	<u><u>14,925</u></u>
	千美元
累计摊销	
2009年12月1日余额	-
当年摊销	2,438
外币折算差额	28
2010年12月31日余额	<u>2,466</u>
当年摊销	1,768
外币折算差额	(54)
处置	(85)
2011年12月31日余额	<u><u>4,095</u></u>
账面金额	
截止2010年12月1日	-
截止2010年12月31日	<u>12,551</u>
截止2011年12月31日	<u><u>10,830</u></u>

对收购的无形资产没有合同义务。

无形资产的摊销费用合计计入综合损益表，列示如下：

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
营业成本	412	545
销售费用	21	22
管理费用	1,335	1,871
	<u>1,768</u>	<u>2,438</u>

14 其他应收款

	2011 千美元	2010 千美元
税收返还	11,513	13,168
应收票据	1,447	5,584
其他应收款 - 关联方	-	3,045
订金	2,676	1,946
有限制现金	16,284	-
其他	19,106	16,101
	<u>51,026</u>	<u>39,844</u>
流动	44,218	36,727
非流动	6,808	3,117
	<u>51,026</u>	<u>39,844</u>

15 存货

	2011 千美元	2010 千美元
成品	221,060	223,102
原材料和消耗品	61,095	57,628
在途物资	24,699	39,639
在产品	960	3,093
	<u>307,814</u>	<u>323,462</u>
存货跌价准备	(16,815)	(60,002)
	<u>290,999</u>	<u>263,460</u>

2011年，对存货可变现净值的减值确认为费用的金额为361,000美元（2010：616,000美元）。

2011年，确认为营业成本的原材料、消耗品和成品及在产品的变动的金额为4.917亿美元。（2010：3.808亿美元）。

德司达集团为存货支付的 112,000 美元(2010: 6,485,000 美元)预付款在“预付款项”中列示。

截止 2011 年 12 月 31 日,本集团的账面金额为 154,134,000 美元(2010: 119,306,000 美元)的存货用于债务抵押(见附注 19)。

16 应收账款

	2011 千美元	2010 千美元
对外部金额	141,322	135,640
对关联方金额	918	431
账面金额(总额)	142,240	136,071
坏账准备	(18,861)	(14,364)
账面价值(净值)	123,379	121,707

坏账准备变动列示如下:

	2011 千美元	2010 千美元
期初余额	(14,364)	-
从收购德司达集团中获得的增加额	-	(15,683)
应收账款转回	64	1,002
确认的减值损失	(5,084)	(723)
转销金额	678	1,288
货币折算和其他变动	(155)	(248)
12月31日余额	(18,861)	(14,364)

信用风险

应收账款的信用风险如下:

	原值 2011 千美元	减值 2011 千美元	原值 2010 千美元	减值 2010 千美元
未到期	92,515	-	103,304	-
逾期 0-30 天	15,956	(59)	14,232	(72)
逾期 31-120 天	18,226	(6,323)	6,829	(3,334)
逾期 121 天至一年	5,814	(3,000)	3,966	(3,218)
逾期超过一年	9,729	(9,479)	7,740	(7,740)
	142,240	(18,861)	136,071	(14,364)

基于历史违约率,本集团相信除上述外对于未逾期和逾期不到 30 天的应收账款无需计提坏账准备。

17 现金及现金等价物

	2011 千美元	2010 千美元
银行存款	43,133	43,997
支票和库存现金	39	69
资产负债表中的现金及现金等价物	43,172	44,066
银行透支	(4,767)	-
现金流量表中的现金及现金等价物	38,405	44,066

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团账面金额为 20,342,000 美元 (2010: 6,654,000 美元) 的现金及现金等价物作为保障银行借款予以质押(见附 19)。本集团可以随时支配这些被质押的定金。

18 股东权益

股本

2,623,355 股以每股 10 新加坡元的面值全部出资到位。普通股的持有者有权在任何宣告分红时获得分红，并有权在本公司会议上享有投票权。

资本公积

该资本公积包括可转换债券的权益部分和与此相关的递延税影响。

外币报表折算差额

该折算差额包括来自折算国外运营主体资产负债表引起的外汇差异。

其他综合收益

其他综合收益包括设定员工福利计划的精算变动。

各自报告期后，董事会未提议分红。

19

借款

条款和债务偿还时间表

现有借款的条款如下:

				31/12/2011
币种		名义利率	到期年份	账面金额
				千美元
银行借款	欧元	Euribor + 2.4%	2012-2015	50,980
银行借款	美元	1个月 Libor + 1.25% to 1.75%	2012	6,969
银行借款	美元	银行基准利率 +1%	2012	2,800
银行借款	美元	银行基准利率 +3.5%	2012	5,000
银行借款	美元	Libor + 5.5%	2012-2015	18,776
银行借款	美元	Libor + 2.2%	2012	30,000
银行借款	美元	Sibor + 0.9%	2012	10,000
银行借款	美元	Libor + 2.8%	2012	4,000
银行借款	日元	1.475%	2012	6,462
银行借款	日元	1.9%	2016	2,585
银行借款	人民币	7.25%	2012	15,881
银行借款	人民币	7.25%	2012	7,940
银行借款	人民币	基准利率的110%	2012	15,881
银行借款	人民币	基准利率的115%	2012	1,509
银行借款	人民币	基准利率的120%	2012	4,526
银行借款	人民币	基准利率的125%	2012	2,382
银行借款合计				185,691
银行透支	多种	多种	2012	4,767
其他金融负债	多种			94
可转换债券	欧元			24,483
融资租赁负债	印度卢比			207
计息负债合计				215,242
银行透支				4,767
流动				183,862
非流动				26,613

				31/12/2010
币种		名义利率	到期年份	账面金额
				千美元
银行借款	欧元	1个月 Euribor + 1.25% to 2.95%	2011	1,235
银行借款	欧元	3.10% to 3.12%	2011	1,261
银行借款	欧元	1个月 Euribor + 7%	2011	99
银行借款	欧元	1个月 Euribor + 1.625%	2011-2012	916
银行借款	欧元	Euribor + 2.4%	2011-2015	61,176
银行借款	欧元	1个月 Euribor + 5%	2011	1,631
银行借款	美元	1个月 Libor + 1.25% to 1.75%	2014	6,390
银行借款	美元	6.1065%	2011	1,769

银行借款	美元	银行基准利率 +1%	2011	2,800
银行借款	美元	银行基准利率 +3.5%	2011	5,000
银行借款	美元	Sibor + 4.5%	2011	500
银行借款	美元	Libor + 5.5%	2011-2015	20,221
银行借款	日元	1.475%	2011-2013	9,187
银行借款	人民币	5.35%	2011	4,340
银行借款	人民币	6.00%	2011	22,841
银行借款	人民币	5.184 - 6.966%	2011	29,800
银行借款合计				169,166
其他金融负债	多种	多种		10,541
可转换债券	欧元			23,876
融资租赁负债	印度卢比			385
计息负债合计				203,968
流动				163,226
非流动				40,742

德司达集团各公司为贷款提供的抵押物列示如下：

	账面金额	
	截止	截止
	31/12/2011	31/12/2010
	千美元	千美元
抵押的纳入合并范围的公司股权	249,142	30
抵押的其他权益合计	249,142	30
抵押的无形资产	10,451	12,551
抵押的不动产、厂房和设备	21,457	36,445
抵押的存货	154,134	119,306
受托的来自第三方的应收账款	38,245	77,642
抵押的银行信用余额	20,342	6,654
抵押的其他资产合计	244,629	252,598

本公司向股东桦盛有限公司（在中国注册的浙江龙盛集团股份有限公司的子公司）发行了2200万欧元零息可转换债券。

债券持有人有权将部分或全部未偿还的本金金额转换成本公司普通股。截至2010年12月31日，债券持有人未将部分或全部2200万欧元的本金金额转换成股本。

债券未偿付的本金金额，根据债券条款应该于债券发行日2010年2月1日第五年之后的七日内偿还。

该债券为无息债券，在到期日如本公司未能偿付剩余的本金金额，则以8%的年利率对逾期金额支付利息。

在发行日2010年2月1日至到期日2015年1月31日期间的任一时点，在向本公司在附注1中标明的地址出示原始凭证时，债券持有人可以要求本公司以新加坡元固定汇率1.9816，按每股10新加坡元的价格将全部或部分未偿付本金金额转股。

尽管有上述规定，债券持有者仍有权将该债券的未偿付本金金额转换至占公司已发行和缴足股本总额最高 62.85%的股份。本公司应偿还该债券未转股的尚未偿付的本金金额，支付给债券持有者。

在资产负债表中确认的可转换债券分解如下：

	千美元
2010年2月1日发行的可转换债券的票面金额	30,716
嵌入式权益转换选择权	(6,315)
初始确认的负债部分	<u>24,401</u>
加：利息费用累计	1,040
减：外币折算差额	(1,565)
2010年12月31日余额	<u>23,876</u>
加：利息费用累计	1,256
减：外币折算差额	(649)
2011年12月31日余额	<u><u>24,483</u></u>

根据国际财务报告准则第 39 号，初始账面价值被分配为负债部分和权益部分，权益部分为初始账面金额减去单独计算的负债部分的公允价值后的剩余金额。负债部分采用市场上类似不可转换借款的利率 5.005% 初始确认其公允价值。

融资租赁负债

应支付的融资租赁负债如下：

	未来最低租赁 付款额 2011 千美元	利息 千美元	最低租赁付款 额现值 2011 千美元
少于一年	106	(14)	92
一年至五年	134	(19)	115
	<u>240</u>	<u>(33)</u>	<u>207</u>
	未来最低租赁 付款额 2010 千美元	利息 千美元	最低租赁付款 额现值 2010 千美元
少于一年	161	(5)	156
一年至五年	240	(11)	229
	<u>401</u>	<u>(16)</u>	<u>385</u>

20 员工福利

资产负债表中的员工福利仅包括来自设定受益退休金计划的净义务。其他员工福利义务在减值准备和其他应付款项下列示。

a) 设定受益计划

设定受益计划来自给员工的退休金义务。退休金计划按各国的法律、税务和经济情况不同，并且通常以员工服务年限和工资为基础。计划通过拨款筹资。

针对基于退休金计划的退休、伤残和抚恤金福利，确认退休金义务的拨款金额。该基金专为公司保障给予员工一定福利的设定受益计划而设立。

未筹备资金情况如下：

	2011 千美元	2010 千美元
设定福利义务(DBO)的现值	10,010	12,060
减：计划资产的公允价值	(1,933)	(2,383)
未筹备资金情况	8,077	9,677

未筹备资金情况在资产负债表的员工福利项下列报。

设定福利义务现值的变动如下：

	2011.01.01- 2011.12.31 千美元	2009.12.01- 2010.12.31 千美元
设定福利义务现值的期初数	12,060	-
来自收购的德司达业务的设定福利义务	-	11,208
当期服务成本	734	1,033
利息成本	415	478
员工提存金	22	-
净精算(收益)/损失	(904)	50
外币折算差额	(117)	505
支付的福利	(1,587)	(1,214)
缩减/结算	(613)	-
12月31日设定福利义务现值	10,010	12,060

计划资产公允价值的变动如下:

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
计划资产现值的期初值	2,383	-
来自收购的德司达业务的计划资产	-	2,186
预期从计划资产获得的收益	37	23
净精算损失	(13)	-
外币折算差额	(111)	136
雇主提存金	114	86
支付的福利	(371)	(48)
缩减/结算	(106)	-
12月31日计划资产现值	<u>1,933</u>	<u>2,383</u>

德司达集团退休金义务的计量日通常为12月31日。德司达集团定期退休金成本净额的计量日通常为期间首日。假定的折现率、工资增长和长期返还方式根据退休金计划所在国的不同经济状况而有所不同。

在确定退休金义务时采用下述计量因子:

按年	2011	2010
折现率	1.3% - 15.0%	1.3% - 9.0%
预期从计划资产中获得的收益	2.0% - 9.3%	1.5% - 4.0%
工资增长	1.0% - 10.0%	2.0% - 8.0%
退休金增长	2.0% - 5.0%	2.0% - 4.0%

每年截止12月31日的退休金计划的折现率基于与支付的退休金的到期日和价值相匹配的固定利率的行业债券的最高利率决定。

退休金成本(收入)组成如下:

	2011 千美元	2010 千美元
当期服务成本	734	1,033
利率成本	415	478
预期从计划资产中获得的收益	(37)	(23)
净期间退休金成本	<u>1,112</u>	<u>1,488</u>

预期的长期收益率基于整体的资产组合而不是来自各个资产类别的收益总和决定。预期收益基于历史收益情况而定。

在合并综合收益表中的费用项包括设定受益计划中的以下费用:

	2011 千美元	2010 千美元
分销费用	400	331
管理费用	664	1,068
财务收入	85	112
	<u>1,149</u>	<u>1,511</u>

2012年预期退休金福利支付额为1,634,000美元。

其他综合收入中确认的精算收益/(损失)涉及:

	2011 千美元	2010 千美元
1月1日累计的留存收益金额	(50)	-
本金确认的金额	445	(50)
12月31日累计的留存收益金额	395	(50)

21 预计负债

	贸易相关 的义务 千美元	人力成本 千美元	重组 千美元	其他税费 千美元	其他 千美元	合计 千美元
2010年12月1日余额	3,615	11,563	37,835	860	12,881	66,754
汇率差异	(190)	(110)	1,127	3	(317)	513
使用	(2,283)	(10,440)	(17,716)	(112)	(9,784)	(40,335)
转回	(658)	(1,246)	(8,758)	(154)	(58)	(10,874)
增加	3,306	6,675	3,579	412	2,956	16,928
折现值转回	-	14	-	-	-	14
2011年12月31日余额	3,790	6,456	16,067	1,009	5,678	33,000
流动	3,790	5,095	14,338	56	1,946	25,225
非流动	-	1,361	1,729	953	3,732	7,775
2009年12月1日余额	-	-	-	-	-	-
业务合并	2,933	9,424	39,943	1,291	7,586	61,177
汇率差异	158	842	(1,785)	(27)	853	41
使用	(1,331)	(5,853)	(19,059)	(435)	(2,892)	(29,570)
转回	(25)	(785)	(202)	-	(384)	(1,396)
增加	1,880	7,897	18,722	31	7,709	36,239
折现值转回	-	38	216	-	9	263
2010年12月31日余额	3,615	11,563	37,835	860	12,881	66,754
流动	3,615	10,580	22,309	35	9,414	45,953
非流动	-	983	15,526	825	3,467	20,801

采用的折现率范围从3.5%至4.8%。

员工成本的预计负债主要包括重组计划产生的解雇金福利、年度奖金、半退休安排下的义务以及管理层奖金。

其他预计负债包括对担保、协议项下未完成的工作、损失、专业费用和其他经营风险预提的准备。

22 应付账款和其他应付款

	流动 千美元	非流动 千美元	合计 千美元
2011年12月31日			
应付账款	153,992	-	153,992
应计费用	6,789	-	6,789
对员工的负债	3,273	-	3,273
对社会保障基金的负债	530	413	943
应计利息 - 关联方	6,431	-	6,431
应计利息 - 银行	701	-	701
税(其他)负债	4,059	2,075	6,134
其他-关联方	-	241	241
其他	9,220	215	9,435
	<u>184,995</u>	<u>2,944</u>	<u>187,939</u>
2010年12月31日			
应付账款	106,586	-	106,586
应计费用	9,475	-	9,475
对员工的负债	763	-	763
对社会保障基金的负债	202	903	1,105
应计利息 - 银行	1,022	-	1,022
税(其他)负债	6,723	1,650	8,373
其他	8,318	927	9,245
	<u>133,089</u>	<u>3,480</u>	<u>136,569</u>

23 其他财务承诺

	少于1年 千美元	1至5年 千美元	大于5年 千美元	合计 千美元
2011年12月31日				
租用和租赁协议项下的义务	4,831	3,495	135	8,461
	<u>4,831</u>	<u>3,495</u>	<u>135</u>	<u>8,461</u>
2010年12月31日				
对不动产、厂房和设备的资本义务	337	-	-	337
出租和租赁协议项下的义务	3,527	3,655	-	7,182
	<u>3,864</u>	<u>3,655</u>	<u>-</u>	<u>7,519</u>

租用和租赁协议项下的义务特指在德司达集团的各公司不是所租赁资产的经济所有人的情况下的租赁。在该项下列报的义务基于经营租赁。

不存在重大的来自或有租金或次级租赁下应支付的财务承诺。

24

金融工具

a) 账面金额和公允价值

公允价值的确定

本公司的一些会计政策和披露需要确定金融资产和负债的公允价值。为计量或披露为目的的公允价值基于下述方法予以确定。当适用时，有关确定公允价值其假设的更多的信息在该特指资产或负债的附注中进行披露。

可转换债券

2200 万欧元的可转换债券的初始账面价值被分配为负债部分和权益部分，权益部分为初始账面金额减去单独计算的负债部分的公允价值后的剩余金额。负债部分的公允价值采用利率 5.005% 予以确定。利率以欧元掉期利率（1.356%）为基准加上 2.4% 的价差。

以披露为目的而确定的公允价值，采用报告日市场利率对未来本金现金流量折现后的现值为基础进行计算。

银行借款

银行借款和关联方借款的账面价值自报告日起每 3 个月重新定价以近似计算反映公允价值。

其他金融负债和资产

一年或一年之内到期的金融资产和金融负债（包括其他应收款、现金和现金等价物和其他应付和应付账款）的估计金额由于距离到期时间较短因此与公允价值相似。

下述表格反映截止 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日本集团金融工具的账面金额和公允价值。

	2011		2010	
	账面金额 千美元	公允价值 千美元	账面金额 千美元	公允价值 千美元
其他金融资产				
现金和现金等价物	43,172	43,172	44,066	44,066
应收账款	123,379	123,379	121,707	121,707
其他应收款	51,026	51,026	39,844	39,844
其他金融负债				
借款	215,242	216,162	203,968	204,060
应付账款	160,781	160,781	116,061	116,061
其他应付款	27,158	27,158	20,508	20,508

b) 净收益或损失

下述表格列示包含在综合损益表中金融工具产生的净收益或损失:

	2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
其他金融资产		
应收账款转回	64	1,002
坏账损失	(5,084)	(723)
净(损失)/收益	(5,020)	279

c) 利息收入合计和利息费用合计

金融资产和金融负债的利息收入合计和利息费用合计请查阅附注9。

25

财务风险管理

a) 内部风险管理

德司达集团采用内部整合系统用于早期识别和监控集团风险,以便在早期发现经营环境的变化、距离业务目标的偏差进而在适当的时候采取相应的措施。这包括对订单量和销售开票行为进行常规的中、短期分析。对单体公司控制的推动来源于此,并由集团管控部通过整体的预测流程执行。

德司达基于季节性的年度预算,在一年中编制多次预测。在一个广泛的自下而上的计划流程中,公司层面的机会和风险取决于对预算目标的每季度的滚动评估。董事会对集团风险管理机制的建立和督查全权负责。管理层对推动和监督公司风险管理政策负责。管理层对此定期向董事会报告。

b) 金融风险

德司达集团在其经营活动中面临某些金融风险,比如汇率的波动和利率风险。另外,公司还面临主要来自于应收账款的信用风险。集团主要风险管理体系考虑到金融市场的不可预见性,并致力于将对集团盈利能力的负面影响降至最低。

德司达集团已经建立了风险管理流程以及使用金融工具的内部指导方针,包括对经营性金融活动和金融工具的结算、会计入账及管控的明确的权责划分,以及对金融工具的控制。作为集团风险管理流程基础的指导方针,意在通过可靠的和现代化的行政、信息系统识别和分析集团风险,设定合理的风险底线,以及控制和监控风险。对指导方针和系统进行定期核查,并根据当前市场情况的变动加以调整。

集团主要对其经营业务和融资中的风险加以管理和监控。目前,未使用衍生产品。

c) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行约定的付款义务而造成经济损失的风险。信用风险不仅指违约造成的直接风险，也包括因为信用状况恶化而产生的风险。

集团的信用风险主要受客户个体特征、客户的构成、客户所处行业或国家的特定违约风险的影响。违约风险可以通过对后期应收账款的管理和对客户付款情况的定期分析降至最低。德司达集团还建立了信用政策，在该政策下，集团在提供标准账期和交货条款前，需要对每个新客户进行独立的授信分析。德司达的核查包括可获得的外部评级和有时进行银行征信。建立和核查采购限额。无法达到德司达授信标准的客户只能以预付款的方式进行交易。

根据对集团坏账的评估相应计提坏账准备。这些坏账准备的主要部分与重大特定风险相关。

资产负债表中报告的金融资产的账面价值不考虑现存的抵押，意味着当交易对手未能履行约定的付款义务的情况下最大违约风险。

与贸易和其他应收款相关的信用风险已在附注 16 中加以概述。

集团所持有的现金和现金等价物体现了在这些资产上最大的信用风险敞口。该现金和现金等价物存放在信誉良好的银行和金融机构。

d) 流动性风险

流动性风险是指一个实体在一定程度上没有能力履行其金融债务的风险。

集团致力于对流动性的管理以尽可能确保在正常和资金压力紧张的情况下，均能一直持有足够的流动资产以满足到期债务到期时的需求，不至于产生不可接受的损失和对公司信用造成损害。

德司达集团通过业务经营和外部融资获得流动资金，该资金主要用于补充营运资本。

集团通过基于固定的计划水平，通过对整体集团的流动性预测抵御流动性风险。

德司达集团对流动性和来自经营活动的现金流加以管理，以便集团持有足够水平的可获得的流动资金以及维持银行授信额度。流动资金包括现金及现金等价物。

下述到期概述显示了来自负债的现金流如何影响集团流动性状况。

下述总结描述了：

- 融资负债的未折现的本金和利息的现金流出
- 贸易负债的未折现现金流出
- 来自其他金融负债的未折现的支付款

为了降低因对集团贷款协议中的承诺发生违约而产生的流动性风险，管理层监督对承诺的遵循情况。

下述为截至2010年和2011年12月31日的金融负债的契约到期情况，包括利息支出，不包

括净额结算协议的影响。

	账面金额 千美元	协议的现金流量 千美元	不超过6个月 千美元	6-12个月 千美元	1-2年 千美元	2-5年 千美元
2011年						
非衍生金融负债						
银行借款	185,691	193,019	136,563	54,348	564	1,544
银行透支	4,767	4,767	4,767	-	-	-
可转换债券	24,483	28,461	-	-	-	28,461
融资租赁负债	207	207	53	40	79	35
其他金融负债	94	94	94	-	-	-
借款合计	215,242	226,548	141,477	54,388	643	30,040
预收款项-第三方	151	151	151	-	-	-
预收款项-关联方	41,771	41,771	41,771	-	-	-
应付账款-第三方	53,501	53,501	48,573	4,748	113	67
应付账款-关联方	107,280	107,280	73,780	33,431	69	-
其他应付款-第三方	20,486	20,486	20,486	-	-	-
其他应付款-关联方	6,672	6,672	6,672	-	-	-
总计	445,103	456,409	332,910	92,567	825	30,107

	账面金额 千美元	协议的现金流量 千美元	不超过6个月 千美元	6-12个月 千美元	1-2年 千美元	2-5年 千美元
2010年						
非衍生金融负债						
银行借款	169,166	177,026	99,518	60,320	7,466	9,722
可转换债券	23,876	29,227	-	-	-	29,227
融资租赁负债	385	401	118	43	181	59
其他金融负债	10,541	10,541	10,541	-	-	-
借款合计	203,968	217,195	110,177	60,363	7,647	39,008
预收款项-第三方	1,505	1,505	1,505	-	-	-
预收款项-关联方	32,883	32,883	32,883	-	-	-
应付账款-第三方	71,798	71,798	68,764	713	1,407	914
应付账款-关联方	44,263	44,263	41,891	2,372	-	-
其他应付款	20,508	20,508	20,508	-	-	-
总计	374,925	388,152	275,728	63,448	9,054	39,922

关于可转换债券付款条款的进一步描述信息请见附注19。对前述两个会计年度，对财务承诺发生的违约的借款的到期时间都归类为6个月内到期（见附注2.4）。

e) 金融市场风险

全球性经营使德司达集团面临来自汇率和利率变动的市场价格风险。这些市场价格风险会对集团的净资产、财务状况和经营业绩产生不利影响。集团通过常规经营和融资寻求对这些市场价格风险的管理和控制。集团以持续经营为基础，通过监控关键经济指标和市场信息的变化评估这些风险。此外，德司达集团也面临与其业务经营相关的大宗产品价格风险。

汇率风险

作为全球性经营的集团，由于汇率波动而面临经营业务、报告的财务成果和现金流风险。这些风险尤其与美元兑欧元汇率、美元兑人民币汇率波动相关。

金融资产和负债的币种为非记账本位币时，集团在该金融资产和负债上面临汇率风险。德司达集团未使用任何套期保值工具。管理层预期非记账本位币的应收账款和应付账款可以互相对冲。

在报告日德司达集团在借款上面临的外汇风险如下：

	美元/欧元汇率风险	
	2011年 千美元	2010年 千美元
银行借款	58,776	21,990
对关联方的预收款项	11,970	6,889
	<u>70,746</u>	<u>28,879</u>

敏感性分析

12月31日美元兑欧元汇率每升值10%，将减少来自借款外币折算产生的710万美元（2010年：290万美元）的当期利润。该分析以公司认为的报告期末可能的人民币汇率变动为基础。该分析假设所有的其他变量，特别是利率，维持不变。

利率风险

德司达集团持有一些对利率敏感的资产和负债以管理日常经营的流动性需求。

公司面临的利率变动风险主要与有息负债相关。公司基于持续经营基础对利率风险进行管理，主要目标是将不利的利率变动影响的净利息支付限制在一定的程度内。公司不对冲利率风险。报告日有息金融工具的利率组合如下：

	固定利率 千美元	变动利率 千美元	总计 千美元
2011年			
银行贷款	32,868	152,823	185,691
银行透支	1,276	3,491	4,767
可转换债券	24,483	-	24,483
其他金融负债	94	-	94
融资租赁负债	207	-	207
	<u>58,928</u>	<u>156,314</u>	<u>215,242</u>
	固定利率 千美元	变动利率 千美元	总计 千美元
2010年			
银行贷款	56,910	112,256	169,166
可转换债券	23,876	-	23,876
其他金融负债	10,541	-	10,541
融资租赁负债	385	-	385
	<u>91,712</u>	<u>112,256</u>	<u>203,968</u>

敏感性分析

对于有息金融负债，报告日利率每变动100个基点，将增加/减少当期利润170万美元（2010年：120万美元）。该分析假设所有的其他变量，特别是汇率，维持不变。

资本管理

董事会定义资本为实收资本、资本公积、外币报表折算差额和留存收益。公司资本管理的目标是在考虑了流动性需求以及负债和权益成本的基础上，维持使得股东利益最优化的资本结构。

截至12月31日股东权益计算如下：

	31/12/2011 千美元	31/12/2010 千美元
权益	135,815	139,644
总资产	631,187	600,594
比率	21.50%	23.30%

公司有以下财务承诺：

- 2010年12月31日及此后每年，外部负债合计/有形资产净值不超过2: 1；
- 2012年12月31日及此后每年，净负债合计/息税折旧摊销前利润不超过4: 1；
- 2012年12月31日及此后每年，利息保障系数至少为3: 1。

该财务承诺参考年度合并财务报表进行检验。

26 合并现金流量表附注

现金流量表按照国际会计准则第7号予以编制。德司达集团的现金流量表显示分别来自经营、投资和筹资活动的现金流入和流出变化。经营活动产生的现金流入和流出采用间接法报告，而投资和筹资活动产生的现金流入和流出采用直接法报告。

支付的利息和税金以及收到的利息和分红归类为经营活动提供的现金。

现金流量表中的现金及现金等价物包括资产负债表中的所有流动资金、现金余额和银行存款。由于对所在国公司的现金流出的政府要求，在中国子公司的现金存在实质上的受限。主要是因为政府管制公司现金的流出。在中华人民共和国的现金余额和银行存款为910万美元（2010年：840万美元）。

27 关联方

关联方关系

根据国际会计准则第24号，控制或者受控于德司达集团的个人或实体需予以披露，除非是已作为被合并主体包括在合并范围以内。若股东对德司达全球控股（新加坡）私人有限公司（“德司达全球控股”）持有超过半数的投票权，有可能在公司章程的条款中或契约性协

议中约定可控制德司达集团的财务和经营政策的，则存在控制。

根据国际会计准则第24号，披露义务进一步扩展到与对德司达财务和经营政策有重大影响的个人之间的交易，包括关系密切的家庭成员。对德司达集团财务和经营的重大影响可以基于持有超过德司达全球控股20%或以上的股份，在德司达全球控股管理委员会持有一席或其他关键职位。

根据国际会计准则第24号德司达的关联方主要包括在印度成立的股东Kiri Industries Limited，在中国香港成立的桦盛有限公司，及其关联公司。

所有余额均基于公平交易基础定价，均无担保且根据需要偿还。

公司已经向股东桦盛公司发行3070万美元（2200万欧元）的零息可转换债券。更多描述请见附注19。

关联方交易

		2011 千美元	2010 千美元
应收账款	桦盛有限公司	-	430
	Kiri Industries Ltd.	201	1
	其他	717	-
预付款	Kiri Industries Ltd.	17	295
债券	桦盛有限公司	(24,483)	(23,876)
应付账款和其他应付款	桦盛有限公司	(74,897)	(24,113)
	Kiri Industries Ltd.	(2,628)	(4,816)
		(34,312)	(11,007)
	浙江德司达贸易有限公司 其他	(2,115)	(4,327)
预付款	桦盛有限公司	(41,771)	(31,614)
	Kiri Industries Ltd.	-	(1,269)

关联方交易

		2011. 01. 01- 2011. 12. 31 千美元	2009. 12. 01- 2010. 12. 31 千美元
采购	桦盛有限公司和其他关联公司	(107,000)	(37,100)
	Kiri Industries Ltd 和其他关联公司	(30,700)	(23,100)
销售	桦盛有限公司和其他关联公司	617	107

主要管理层人员薪酬

对主要管理层人员支付的薪酬以现金和福利形式支付的薪酬金额计算。

2011年度管理委员会的短期员工福利共计2,092,600 美元（2010年：3,354,000美元），无员工离职福利和其他长期福利。

28

分部报告

运营分部是德司达业务的组成部分，从中可以产生收入和发生支出，包括与德司达其他任何组成部分之间的交易有关的收入和支出。所有运营分部的经营成果由德司达集团的CEO定期核查，根据获得的单独的财务信息决定分配到该分部的资源，并对分部经营进行评估。

报告给CEO的分部业绩包括直接归属于分部的项以及在合理基础上可分配到分部的各项。

分部的资本性支出指当期发生的所有用于购买不动产、厂房和设备以及除商誉外的无形资产资产的总成本。

集团有三个报告分部，他们是集团的战略地区，描述如下。

德司达集团的CEO（主要经营决策者）审查这些区域分部的内部管理报告。以下概括描述了每一个集团报告分部：

- EMEA (欧洲、中东和非洲)
- 美洲
- 亚洲

每个报告分部的业绩信息包括在下述信息中。业绩考量基于税前分部利润，包含集团CEO审阅的内部管理报告中。之所以用分部利润来衡量业绩表现是因为管理层相信，相对于行业内的其他主体，该信息是与衡量某一分部业绩最密切相关的。

报告分部的信息
(运营分部)

2011年1-12月

	<i>EMEA</i>	<i>美洲</i>	<i>亚洲</i>	<i>抵消</i>	<i>合并总额</i>
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
外部收入	249,667	203,643	323,547	-	776,857
分部间收入	129,933	5,000	90,146	(225,079)	-
利息收入	243	240	147	-	630
利息支出	(1,657)	(418)	(21,421)	-	(23,496)
折旧和摊销	(2,977)	(1,475)	(14,996)	-	(19,448)
报告分部税前利润	24,279	5,752	(30,647)	(1,728)	(2,344)
报告分部资产	138,421	76,938	415,828	-	631,187
资本性支出-不动 产、厂房和设备	1,007	2,087	12,537	-	15,631
资本性支出-无形资 产	1,496	-	2	-	1,498
报告分部负债	(80,211)	(31,581)	(383,580)	-	(495,372)

报告分部的信息
(运营分部)

2009年12月1日至2010年12月31日

	<i>EMEA</i>	<i>美洲</i>	<i>亚洲</i>	<i>抵消</i>	<i>合并总额</i>
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
外部收入	197,252	115,918	298,800	-	611,970
分部间收入	101,232	2,255	51,321	(154,808)	-
利息收入	277	127	95	-	499
利息支出	(1,984)	(95)	(10,263)	-	(12,342)
折旧和摊销	(2,522)	(1,003)	(14,915)	-	(18,440)
报告分部税前利润	(7,046)	31,461	88,307	(8,504)	104,218
其他重大非现金项： 从廉价购买中获得的 收益	(11,018)	(33,031)	(115,981)	-	(160,030)
报告分部资产	166,315	83,106	351,173	-	600,594
资本性支出-不动 产、厂房和设备	3,584	369	2,079	-	6,032
资本性支出-无形资 产	430	1	-	-	431
报告分部负债	(131,483)	(37,950)	(291,517)	-	(460,950)

29 资产负债表日后事项

桦盛付款

浙江龙盛集团股份有限公司于2012年3月29日出具书面文件同意在德司达集团公司的现金流无法支持偿付这些到期的付款或要求由德司达集团的经营现金流量支付的对第三方的协议付款的情况下，在15个月内不会强制要求德司达集团公司偿还收到的预付款项和既有的应付账款。

银行授信

公司获得总额度为5000万美元的银行授信。授信到期日是2013年3月7日。截至2012年3月30日，已借款760万美元。受制于银行展期，所有未偿还负债和费用应在到期日予以支付。

重组

2012年2月18日，集团宣布关闭一个印尼工厂的计划。集团估计2012年与关闭工厂有关的重组成本为450万美元。

30 对照信息

集团截至2010年12月31日的于2011年10月31日签署的合并财务报表由KPMG AG审计，并对这些财务报表出具无保留意见报告。

对照信息的编制期间为自2009年12月1日（公司成立日）到2010年12月31日。

分类变更

本年度集团为了更合理的反映资产的性质做出以下四项重分类调整。为了保持一致性，进行重分类调整的对照金额结果如下：

- 与土地使用权有关的 3,793,000 美元由不动产、厂房和设备重分类调整至长期预付款项；且
- 与在建工程有关的 2,535,000 美元的由短期预付款项重分类调整至不动产、厂房和设备；
- 与应付利息有关的 1,040,000 美元的由短期借款重分类调整至其他应付款；
- 与来自关联方的预收款项有关的 6,888,000 美元由借款重分类至预收款项。



KPMG LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581

Telephone +65 6213 3388
Fax +65 6225 0984
Internet kpmg.com.sg

The Board of Directors
Dystar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd.
1A International Business Park
#10-01
Singapore 609933

Our ref **THL/LSS**
Contact **Tan Huay Lim (+65 6213
3788)**

Attention: Mr Viktor Leendertz

31 March 2012

Dear Sirs

Dystar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd.
Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2011

We have pleasure in enclosing the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2011. The completion of our auditors' report is subject to the receipt of the following document:

1. A copy of the board resolution approving the financial statements. The board resolution should be approved in accordance with the mandate provided in the Company's Articles of Association and any Shareholders Agreement between Zhejiang LongSheng Group Co., Ltd and Kiri Industries Limited;
2. Letter of financial support from Zhejiang LongSheng Group Co., Ltd.

If you have any questions, please do not hesitate to contact us.

Yours faithfully

KPMG LLP

Enclosures:
- Financial statements



DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd.
(formerly known as
Kiri Holding Singapore Private Limited)

Consolidated Financial Statements
Year ended 31 December 2011



KPMG LLP
16 Raffles Quay #22-00
Hong Leong Building
Singapore 048581

Telephone +65 6213 3388
Fax +65 6225 0984
Internet www.kpmg.com.sg

Independent auditors' report

Members of the Company
DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd.

Report on the consolidated financial statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Private Limited), ("the Company") and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2011, the consolidated statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, as set out on pages FS1 to FS61.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2010 were audited by KPMG AG whose report dated 31 October 2011 expressed an unqualified opinion on those consolidated financial statements.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.



An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements of the Group present fairly, in all material aspects, the consolidated statement of financial position of the Group as at 31 December 2011 and the consolidated results, changes in equity and its cash flows of the Group for the year ended on that date in accordance with International Financial Reporting Standards.

KPMG LLP
Public Accountants and
Certified Public Accountants

Singapore
30 March 2012

Consolidated statement of comprehensive income
Year ended 31 December 2011

	Note	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Revenue	6	776,857	611,970
Cost of sales		(563,885)	(467,871)
Gross Profit		<u>212,972</u>	<u>144,099</u>
Research and development expenses		(25,301)	(20,739)
Selling expenses		(131,726)	(120,561)
Administrative expenses		(36,124)	(47,257)
Other income	7	23,555	170,566
Other expenses	8	(13,728)	(9,139)
Results from operating activities		<u>29,648</u>	<u>116,969</u>
Net finance cost	9	(31,992)	(12,751)
(Loss)/profit before income tax	10	(2,344)	104,218
Income tax credit	11	834	2,443
(Loss)/profit for the year/period		<u>(1,510)</u>	<u>106,661</u>
Foreign currency translation differences - foreign operations		(1,693)	8,234
Defined benefit plan actuarial gains/(losses)		445	(50)
Other comprehensive (loss)/income		<u>(1,248)</u>	<u>8,184</u>
Total comprehensive (loss)/income for the year/period		<u>(2,758)</u>	<u>114,845</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated statement of financial position
As at 31 December 2011

	Note	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Assets			
Property, plant and equipment	12	89,732	92,680
Intangible assets	13	10,830	12,551
Other receivables	14	6,808	3,117
Prepayments		3,757	3,696
Deferred tax assets	11	8,588	3,318
Non-current assets		<u>119,715</u>	<u>115,362</u>
Inventories	15	290,999	263,460
Trade receivables	16	123,379	121,707
Other receivables	14	44,218	36,727
Prepayments		7,897	15,062
Cash and cash equivalents	17	43,172	44,066
Income tax receivables		1,807	4,210
Current assets		<u>511,472</u>	<u>485,232</u>
Total assets		<u>631,187</u>	<u>600,594</u>
Equity			
Share capital	18	18,484	18,484
Capital reserve	18	5,244	6,315
Translation reserve	18	6,541	8,234
Retained earnings	18	105,546	106,611
Equity		<u>135,815</u>	<u>139,644</u>
Liabilities			
Loans and borrowings	19	26,613	40,742
Employee benefits	20	8,077	9,677
Provisions	21	7,775	20,801
Other payables	22	2,944	3,480
Income tax liabilities		4,385	2,903
Deferred tax liabilities	11	704	1,754
Non-current liabilities		<u>50,498</u>	<u>79,357</u>
Loans and borrowings	19	183,862	163,226
Bank overdrafts	19	4,767	-
Trade payables and other payables	22	184,995	133,089
Provisions	21	25,225	45,953
Advances		41,922	34,388
Income tax liabilities		4,103	4,937
Current liabilities		<u>444,874</u>	<u>381,593</u>
Total liabilities		<u>495,372</u>	<u>460,950</u>
Total equity and liabilities		<u>631,187</u>	<u>600,594</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated statement of changes in equity
Year ended 31 December 2011

	Share capital US\$'000	Capital reserve US\$'000	Translation reserve US\$'000	Retained earnings US\$'000	Total equity US\$'000
At 1 December 2009	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period					
Profit for the period	-	-	-	106,661	106,661
Total other comprehensive income	-	-	8,234	(50)	8,184
Total comprehensive income for the period	-	-	8,234	106,611	114,845
Transaction with owners, recorded directly in equity					
Contribution by and distribution to owners					
Issuance of convertible bonds	-	6,315	-	-	6,315
Issuance of ordinary shares	18,484	-	-	-	18,484
Total contributions by and distributions to owners	18,484	6,315	-	-	24,799
At 31 December 2010	18,484	6,315	8,234	106,611	139,644
At 1 January 2011	18,484	6,315	8,234	106,611	139,644
Total comprehensive income for the year					
Loss for the year	-	-	-	(1,510)	(1,510)
Total other comprehensive loss	-	-	(1,693)	445	(1,248)
Total comprehensive loss for the year	-	-	(1,693)	(1,065)	(2,758)
Transaction with owners, recorded directly in equity					
Contribution by and distribution to owners					
Deferred tax related to convertible bonds	-	(1,071)	-	-	(1,071)
Total contributions by and distributions to owners	-	(1,071)	-	-	(1,071)
At 31 December 2011	18,484	5,244	6,541	105,546	135,815

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated statement of cash flows
Year ended 31 December 2011

	Note	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Operating activities			
(Loss)/profit before income tax		(2,344)	104,218
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	12	17,680	16,002
Amortisation of intangible assets	13	1,768	2,438
Net finance cost	9	31,992	12,751
Net gain from sale of assets	7,8	(334)	(678)
Gain from bargain purchase	4,7	-	(160,030)
Write-back of restructuring costs	21	(8,758)	-
Deferred income/ revenue		-	(17)
		40,004	(25,316)
Changes in inventories		(27,539)	(61,602)
Changes in trade and other receivables		(12,854)	(13,881)
Changes in prepayments		7,104	(14,965)
Changes in trade and other payables		(29,818)	2,126
Changes in provisions		(26,596)	7,057
Cash flows from operating activities		(49,699)	(106,581)
Interest paid		(16,185)	(9,511)
Income tax paid		(3,506)	(9,139)
Net cash flows from operating activities		(69,390)	(125,231)
Investing activities			
Finance income received	9	705	636
Proceeds from sale of property, plant and equipment		709	5,620
Proceeds from sale of intangible assets		1,434	332
Acquisition of subsidiary, net of cash acquired	4	-	(36,789)
Acquisition of property, plant and equipment	12	(15,631)	(6,647)
Acquisition of intangible assets	13	(1,498)	(431)
Acquisition of other investments		-	(1,444)
Cash flows from investing activities		(14,281)	(38,723)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated statement of cash flows (continued)
Year ended 31 December 2011

	Note	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Financing activities			
Proceeds from issue of share capital	18	-	18,484
Proceeds from issue of convertible bond	19	-	30,716
Financing of working capital through related party	27	60,941	56,996
Net proceeds from bank loans		16,525	100,565
Cash flows from financing activities		<u>77,466</u>	<u>206,761</u>
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(6,205)	42,807
Cash and cash equivalents as of beginning of the year/ period		44,066	-
Effect of exchange rate fluctuations on cash held		544	1,259
Cash and cash equivalents as of end of year/period	17	<u>38,405</u>	<u>44,066</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 30 March 2012.

1 Domicile and activities

DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Private Limited) (the Company) is incorporated in the Republic of Singapore. The address of the Company's registered office is 80 Robinson Road, #02-00, Singapore 068898. The principal place of business of the Company is located at 1A International Business Park, #10-01, Singapore 609933.

The consolidated financial statements of the Company as at and for the year ended 31 December 2011 comprise of the Company and its subsidiaries (together referred to as the "Group" or "Dystar Group").

Dystar Group is a coloration specialist for the textile and leather industry. It offers customers a complete range of dyes and auxiliaries as well as state of art colour communication and textile testing.

The immediate and ultimate holding Company is Kiri Industries Limited (formerly known as Kiri Dyes and Chemicals Limited), a company incorporated in India. Kiri Industries Limited, Kiri International (Mauritius) Private Limited, a company incorporated in Mauritius and Well Prospering Limited, a company incorporated in Hong Kong (a subsidiary of Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd (浙江龙盛集团股份有限公司), a company incorporated in the Peoples' Republic of China) own 2,623,353, 1 and 1 shares, respectively in the Company. In the event when Well Prospering Limited converts all of the principal amount outstanding under the convertible bonds as described in note 19, it will hold 62.85% of the Company and become the majority shareholder.

2 Basis of presentation

2.1 Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

2.2 Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following material items in the statement of financial position:

- compound instruments are measured at fair value;
- assets and liabilities acquired from entities under common control are recognised at the exchange amounts; and

- the defined benefit asset is recognised as plan assets, plus unrecognised past service cost, less the present value of the defined benefit obligation and is limited as explained in note 3.14.

2.3 Functional and presentation currency

These financial statements are presented in US\$, which is the Group's functional currency. All financial information presented in US\$ has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

2.4 Covenants breach

For the financial year ended 31 December 2010, the Company was in breach of the requirement to submit the consolidated financial statements within a stipulated time frame after the end of each financial year and the end of each half of the financial year. Management has obtained waivers from the State Bank of India dated 15 April 2011 and Exim Bank dated 18 August 2011 to submit the audited consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2010 on or before 31 October 2011. The above breach of covenants arose as the Group was undergoing restructuring and was converting their accounting principles to IFRS.

For the financial year ended 31 December 2011, the Company was in breach of the requirement not to incur or allow to remain any other outstanding financial indebtedness than the existing loans and to submit the consolidated financial statements within a stipulated time frame after the end of each financial year and the end of each half of the financial year. Management has obtained waiver from the bank dated 29 March 2012 from complying with the requirement not to incur or allow to remain any other outstanding financial indebtedness other than the existing loans.

In addition, one of the subsidiaries was in breach from complying with a financial covenant to maintain a current ratio of minimum 1.00:1 as at 31 December 2011. Management has obtained waiver from the bank dated 27 March 2012 from complying with this financial covenant.

As a result of the above, the affected bank loans amounting to US\$69,756,078 were classified as current liabilities as at 31 December 2011.

2.5 Going concern

The consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis, which assumes that the Group will be able to meet the repayment terms of the banking facilities as disclosed in note 19.

The directors of the Company have assessed that the Company will be able to continue its operations as a going concern and will be able to fulfil its financial obligations as and when they fall due within the next 12 months. This assessment is based on the following factors:

- (i) The Company has received one-time compliance bank waivers dated 27 March 2012 and 29 March 2012 from compliance with certain covenants/provisions (see note 2.4).

- (ii) The Company has obtained a term loan facility of US\$50 million. The facility maturity date is 7 March 2013 (see note 29).

The Company has received a financial support letter from Zhejiang LongSheng Group Co., Ltd (浙江龙盛集团股份有限公司) stating that they will not enforce any trade related payables as well as any advance payments received if the cash flow of the Company does not support such payment (see note 29). These together currently represent more than US\$110 million as of 30 March 2012.

- (iii) The Company's forecast for 2012 as well as the business plan for 2013 show sufficient cash flows to meet its liabilities as and when they fall due. The positive cash flows are mainly driven by the following factors:

- The management of the Company has initiated restructuring measures in 2010 and 2011 which were substantially completed by the end of 2011. These measures will lead to significant cost savings in the area of fixed cost with the closure of two production sites in Germany and further savings in selling, general and administrative expenses.
- As a consequence of the above, the working capital of the Group will significantly reduce due to the shift from own production to sourcing from related parties. The reduction in working capital is further supported by the implementation of improved inventory control mechanism and an optimised supply chain planning which is supported by regular standard operating procedure meetings.
- Management expects the Company to be able to grow its revenue in line with its market development efforts. Further, Management expects a continuing recovery of the reactive business due to normalising cotton prices and increases in demand.

2.6 Use of estimates and judgements

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these assumptions.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year are detailed as follows:

Impairment of property, plant and equipment

Impairment loss is recognised when events and circumstances indicate that the Group's property, plant and equipment may be impaired and the carrying amounts of the property, plant and equipment exceed their recoverable amounts.

Based on the assessments, management determined that no further impairment to the property, plant and equipment is considered necessary as at 31 December 2011.

Depreciation of property, plant and equipment

Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis over the estimated useful lives, after taking into account the estimated residual value. The Group reviews the estimated useful lives of the assets regularly in order to determine the amount of depreciation expense to be recorded during any reporting period. Changes in the expected level of use of the assets and the Group's historical experience with similar assets after taking into account anticipated technological changes could impact the economic useful lives and the residual values of the assets, therefore future depreciation charges could be revised. Any changes in the economic useful lives could impact the depreciation charges and consequently affect the Group's results.

Allowances for stock obsolescence

Management uses judgement to determine the write-down in inventory values due to market price fluctuations or inventory obsolescence. Such reviews are done regularly and actual outcomes could differ from estimates. No significant impairment of inventories has occurred at the reporting date.

Impairment of trade receivables

Trade receivables are recorded at the invoiced amount and do not bear interest. The Group reviews its allowance for impairment for trade receivables regularly. Balances which are over the credit limit days are reviewed individually for collectability. Trade receivables are written off after all means of collection have been exhausted and the potential for recovery is considered remote. Actual results could differ from estimates.

Provision for restructuring costs

A provision for restructuring is recognised when there is an approved detailed and formal restructuring plan and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. In recording the provision for restructuring costs, management is required to make estimates and judgments regarding the amount or range of the probable costs. Management continually assesses the adequacy of estimated costs under restructuring and, if necessary, adjusts the amounts recorded as better information becomes known.

Income and revenue tax

The Group is subject to income and other taxes in several jurisdictions. Significant judgement is required in determining the capital allowances, the types and rates of taxes payable, deductibility of certain expenses, and taxability of certain income during the estimation of the provision for income taxes. The Group recognises liabilities for anticipated tax audit issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the revenue, provision for income tax and deferred income tax provisions in the period in which such determination is made.

2.7 Risks and uncertainties

Dystar Group's net assets, financial position and results of operations are subject to risks and uncertainties. Factors that could affect the future net assets, financial position and results of operations and therefore cause actual results to vary from the expectations include stagnation or a renewed downturn of the global economy, a further increase in overcapacity and intensive competition in the industry, dependence on suppliers, fluctuations in exchange rates, interest rates and commodity prices, significant legal proceedings and other statutory regulations.

2.8 Changes in accounting policies

Identification of related party relationships and related party disclosures

From 1 January 2011, the Group has applied the revised IAS 24 *Related Party Disclosures* (2010) to identify parties that are related to the Group and to determine the disclosures to be made on transactions and outstanding balances, including commitments, between the Group and its related parties. IAS 24 (2010) improved the definition of a related party in order to eliminate inconsistencies and ensure symmetrical identification of relationships between two parties.

The adoption of IAS 24 (2010) affects only the disclosures made in the financial statements. There is no financial effect on the results and financial position of the Group for the current and previous financial years. Accordingly, the adoption of IAS 24 (2010) has no impact on loss per share.

3 Significant accounting policies

The accounting policies used by the Group have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by Group entities.

3.1 Basis of consolidation

(i) Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group. Control is the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, the Group takes into consideration potential voting rights that are currently exercisable.

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

- the fair value of the consideration transferred; plus
- the recognised amount of any non-controlling interests in the acquire; less
- the net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in profit or loss.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in income statement.

Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

Any contingent consideration payable is recognised at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes to the fair value of the contingent consideration are recognised in income statement.

(ii) *Subsidiaries*

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

(iii) *Acquisitions from entities under common control*

The assets and liabilities acquired from entities under common control are recognised at the exchange amounts based on the actual terms of the agreements. Any gain/loss arising is eliminated at consolidation.

(iv) *Transactions eliminated on consolidation*

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income or expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with associates and jointly-controlled entities are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

3.2 *Foreign currencies*

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at the exchange rate at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated to US\$ at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to US\$ at the exchange rate at the date on which the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in profit or loss.

Foreign operations

The assets and liabilities of foreign operations are translated to US\$ at exchange rates closely approximate to those ruling at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated to US\$ at the average monthly exchange rates prevailing during the period. Components of shareholder's equity are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Exchange differences arising on translation are recognised in the foreign currency translation reserve and in other comprehensive income. On disposal, accumulated translation differences are transferred to profit or loss as part of the profit or loss on disposal.

The financial statements of the individual companies for inclusion in the consolidated financial statements are prepared in their respective functional currencies. A company's functional currency is that of the economic environment in which it primarily generates and expends cash. The majority of consolidated companies carry out their activities autonomously from a financial, economic and organisational point of view, and their functional currencies are therefore the respective local currencies.

3.3 Revenue

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable less discounts and quantity rebates granted.

Revenue is recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the purchaser, receipt of the consideration is probable, the related costs and the amount of the revenue can be measured reliably and the Group ceases to exercise control over the goods sold.

The transfer of risks and rewards varies depending on the individual terms of the sales contract. For the sale of products to domestic customers, the risks and rewards usually pass when the goods are transferred to the respective carrier; on international deliveries, the risks and rewards generally pass when the products are loaded on the ship or aircraft (free on board). Occasionally it is also agreed that the risk only passes when the goods arrived at the customer (D clauses).

Revenue from services rendered is recognised in profit or loss in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date. The stage of completion is measured by reference to the actual costs incurred to date as a percentage of total estimated costs for the contract.

When the Group acts in the capacity of an agent rather than as the principal in a transaction, the revenue recognised is the net amount of commission earned by the Group.

3.4 Leased payments

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised as an integral part of the total lease expense over the term of the lease.

Minimum lease payments made under finance leases are apportioned between the finance expense and the reduction of the lease liability. The finance expense is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

Determining whether an arrangement contains a lease

At inception of an arrangement, the Group determines whether such an arrangement is or contains a lease. This will be the case if the following two criteria are met:

- the fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets; and
- the arrangement contains a right to use the asset(s)

At inception or upon reassessment of the arrangement, the Group separates payments and other consideration required by such an arrangement into those for the lease and those for other elements on the basis of their relative fair values. If the Group concludes for a finance lease that it is impracticable to separate the payments reliably, then an asset and a liability are recognised at an amount equal to the fair value of the underlying asset. Subsequently, the liability is reduced as payments are made and an imputed finance charge on the liability is recognised using the Group's incremental borrowing rate.

3.5 Finance income and finance costs

Finance income comprises interest income from deposits and gain on the disposal of investments. Interest income is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Finance costs comprise interest expense on borrowings.

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Furthermore, the interest components from defined benefit pension plans and similar obligations and expenses from the winding back of the discounting of provisions for other risks are also reported under the interest expenses.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or expense depending on whether the foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

3.6 Tax

Tax expense comprises current and deferred tax. Current and deferred tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for:

- temporary differences on the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss;
- temporary differences related to investments in subsidiaries and jointly controlled entities to the extent that it is probable that they will not reverse in the foreseeable future; and
- taxable temporary differences arising on the initial recognition of goodwill.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

A deferred tax asset is recognised for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

In the ordinary course of business, there are many transactions and calculations for which the ultimate tax treatment is uncertain. Therefore, the Company recognises tax liabilities based on estimates of whether additional taxes and interest will be due. These tax liabilities are recognised when the Company believes that certain positions may not be fully sustained upon review by tax authorities, despite the Company's belief that its tax return positions are supportable. The Company believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open tax years based on its assessment of many factors including interpretations of tax law and prior experience. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of multifaceted judgments about future events. New information may become available that causes the Company to change its judgment regarding the adequacy of existing tax liabilities, such changes to tax liabilities will impact tax expense in the period that such a determination is made.

3.7 Intangible assets

Intangible assets acquired are measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Intangible assets with indefinite useful lives are reviewed annually to determine whether the assessment of an indefinite useful life continues to be supportable.

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in profit or loss as incurred.

Amortisation is based on the cost of an asset less its residual value.

Intangible assets with finite useful lives are generally amortised on a straight-line basis over the estimated useful lives, from the date that they are available for use.

The estimated useful lives are as follows:

<i>Intangible assets</i>	<i>Useful lives</i>
Acquired concessions: (e.g. trademarks, patents, internet domains, concessions, copyrights, all kinds of rights)	Amortisation period based on expected economic life of up to 20 years
Software licences	3 to 5 years
Capitalised software costs	3 to 5 years

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

The fair value of patents and trademarks acquired in a business combination is based on the discounted estimated royalty payments that have been avoided as a result of the patent or trademark being owned. The fair value of other intangible assets is based on the discounted cash flows expected to be derived from the use and eventual sale of the assets.

Research and development

Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of getting new scientific or technical knowledge and understanding is recognised in profit or loss as incurred.

3.8 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are valued at costs of purchase or conversion including the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. Subsequent expenditure is only capitalised only when it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group. Ongoing repairs and maintenance is expenses as incurred. Trade discounts, rebates and similar items are deducted. Costs of conversion of internally produced equipment facilities include all direct costs and allocable overheads incurred in connection with the construction process.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Depreciation is based on the cost of an asset less its residual value. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that Dystar Group will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use.

The gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of the property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

The estimated useful lives are as follows:

<i>Property, plant and equipment</i>	<i>Useful lives</i>
Buildings	20 to 50 years
Land (Land use rights)	Indefinite (30 to 50 years)
Outdoor infrastructure (Roads and other paved areas, bridges, tunnels, parks, gardens, lawns etc.)	10 to 20 years
Plant installations (Parts of buildings serving mainly production purposes, such as high-bay warehouses, silos, tanks, furnaces etc.)	6 to 20 years
Machinery and apparatus	6 to 12 years
Laboratory and research facilities (including machinery and apparatus used for research and laboratory purposes)	3 to 5 years
Storage tanks and pipelines (Storage tanks outside the production area, supply and waste-water pipelines outside buildings)	10 to 20 years
Road vehicles	4 to 8 years
Computer equipment	3 to 5 years
Furniture and fixtures	4 to 10 years

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

The fair value of property, plant and equipment recognised as a result of a business combination is the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of the acquisition between a willing buyer and a willing seller in an arm's length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably.

Leased assets

Leases comprise all arrangements that transfer the right to use a specified asset for a stated period of time in return for a payment, even if the right to use such asset is not explicitly described in an arrangement. It is evaluated on the basis of the risks and rewards of a leased item whether ownership of the leased items should be assigned to the lessee (finance leases) or the lessor (operating leases). Operating leases are concluded for the leasing of office buildings, motor vehicles and office equipment. The term of these agreements covers less than 75 % of the economic useful lives of the respective items and the leases in some cases include extension options and price adjustment clauses. These leases are treated as operating leases and therefore are not recognised in Dystar Group's statement of financial position.

Upon initial recognition of a finance lease, the leased asset is measured at an amount equal to the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments. Subsequent to initial recognition, the asset is accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

3.10 Inventories

Inventories are measured at the lower of costs of purchase or conversion and net realisable value. Net realisable value is the estimated sales proceeds in the normal course of the business less the estimated costs of completion and the costs to sell. The costs of inventories include the purchase price and other costs in bringing them to their existing location and condition. In addition to the directly allocable direct costs, costs of conversion of finished goods and work in process include overheads incurred in connection with the production process, including appropriate depreciation on production plant assuming normal capacity.

The fair value of inventories acquired in a business combination is determined based on the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and sale and a reasonable profit margin based on the effort required to complete and sell the inventories.

3.11 Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or an equity instrument of another entity.

Financial instruments are initially measured at fair value, partly plus any directly attributable transaction costs. For the purpose of subsequent measurement and regarding the treatment of transaction costs, the financial instruments are allocated to one of the categories defined in IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". The measurement categories within the meaning of IAS 39 relevant in the Group are loans and receivables and other financial liabilities.

Non-derivative financial assets

The Group initially recognises loans and receivables and deposits on the date that they are originated. All other financial instruments are recognised as soon as the Group becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument.

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

The Group classifies non-derivative financial assets as loans and receivables.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. After initial recognition, loans and receivables are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method less impairment losses.

The fair value of trade and other receivables is estimated at the present value of future cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date. This fair value is determined for disclosure purposes or when acquired in a business combination.

Loans and receivables comprise of trade and other receivables and cash and cash equivalents.

Cash and cash equivalents consist primarily of cash balances and call deposits that are used by the Group in the management of its short-term commitments.

Non-derivative financial liabilities

The Group initially recognises debt securities issued and subordinated liabilities on the date that they are originated. All other financial liabilities (including liabilities designated at fair value through profit or loss) are recognised initially on the trade date, which is the date that the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

The Group classifies non-derivative financial liabilities as other financial liabilities. Other financial liabilities are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. After initial recognition, the financial liabilities are subsequently measured at amortised cost applying the effective interest method.

Other financial liabilities comprise loans and borrowings, bank overdrafts and trade and other payables.

Bank overdrafts that are repayable on demand and form an integral part of the Group's cash management are included as a component of cash and cash equivalents for the purpose of the statement of cash flows.

Fair value, which is determined for disclosure purposes or when acquired in a business combination, is calculated on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Share capital

Share capital is classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

3.12 Compound financial instruments

Compound financial instruments issued by the Group comprise convertible notes that can be converted to share capital at the option of the holder, when the number of shares to be issued is fixed.

The Group first determines the carrying amount of the liability component by measuring the fair value of a similar liability (including any embedded non-equity derivative features) that does not have an associated equity component. The carrying amount of the equity instrument represented by the option to convert the instrument into ordinary shares is then determined by deducting the fair value of the financial liability from the fair value of the compound financial instrument as a whole. Any directly attributable transaction costs are allocated to the liability and equity components in proportion to their initial carrying amounts.

Subsequent to initial recognition, the liability component is measured at amortised cost using the effective interest method. The equity component of a compound financial instrument is not remeasured subsequent to initial recognition. Interest and gains and losses related to the financial liability are recognised in profit or loss.

On conversion of a convertible instrument, the entity derecognises the liability component and recognises it as equity. The original equity component remains as equity (although it may be transferred from one line item within equity to another). There is no gain or loss on conversion at maturity.

3.13 Impairment

Non-derivative financial assets

A financial asset not carried at fair value through profit or loss is assessed at the end of each reporting period to determine whether there is objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include default or delinquency by a debtor, restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise, indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, adverse changes in the payment status of borrowers or issuers, economic conditions that correlate with defaults or the disappearance of an active market for a security. In addition, for an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment.

Loans and receivables

The Company considers evidence of impairment for loans and receivables at both a specific asset and collective level. All individually significant loans and receivables are assessed for specific impairment. All individually significant receivables found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Loans and receivables that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together loans and receivables with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment, the Company uses historical trends of the probability of default, the timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in profit or loss and usually reflected in an allowance account against loans and receivables. Interest on the impaired asset continues to be recognised. When an event occurring after the impairment was recognised causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU. For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

Impairment losses are recognised in the income statement. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a *pro rata* basis.

An impairment loss in respect of assets recognised in prior periods is assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, if no impairment loss had been recognised.

Employee benefits

Defined contribution plans

Under a defined contribution plan, the Company's obligation is to make regular contributions to a separate fund. These may be compulsory contributions to state pension plans, contractually agreed or voluntary contributions to state or private plans, or contributions to self-governing employee funds. The Company has no further direct obligation beyond the payment of these contributions. As a consequence actuarial risk and investment risk fall on the employee.

The amount of an employee's future retirement benefits is based on the contributions paid and the performance of the relevant fund.

The Company's contributions are to be recognised as expenses in the periods in which they were paid and allocated to the cost of goods sold, selling expenses, research and development expenses or general administration expenses.

Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in future payments is available. Contributions to a defined contribution plan that is due more than 12 months after the end of the period in which the employees render the service are discounted to their present value.

Defined benefit plans resulting in pensions and similar obligations

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. Dystar Group's net obligation in respect of defined benefit pension plans is calculated separately for each plan by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods. That benefit is discounted to determine its present value. The measurement of defined benefit plans for pensions and other post-employment benefits in accordance with IAS 19 "Employee Benefits" is based on the "projected unit credit method". Any unrecognised past service costs and the fair value of any plan assets are deducted. The discount rate is the yield at the reporting date on AA credit rated bonds that have maturity dates approximating the terms of Dystar Group's obligations and that are denominated in the same currency in which the benefits are expected to be paid. The calculation is performed annually by a qualified actuary.

When the calculation results in a benefit to Dystar Group, the recognised asset is limited to the total of any unrecognised past service costs and the present value of economic benefits available in the form of any future refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan. In order to calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any minimum funding requirements that apply to any plan in the Group. An economic benefit is available to Dystar Group if it is realisable during the life of the plan, or on settlement of the plan liabilities.

When the benefits under a plan are changed, the portion of the change in benefit relating to past service by employees is recognised in profit or loss straight-line over the average period until the benefits become vested. To the extent that the benefits are already vested, the impact is recognised immediately in profit or loss.

The Group recognises all actuarial gains and losses in other comprehensive income in the period in which they occur and all expenses related to defined benefit plans in profit and loss.

The Group recognises gains and losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan when the curtailment or settlement occurs. The gain or loss on curtailment or settlement comprises any resulting change in the fair value of plan assets, any change in the present value of the defined benefit obligation, any related actuarial gains and losses and past service cost that had not previously been recognised.

Other long-term employee benefits

Other long-term employee benefits include, for example:

- Long-term compensated absences such as long-service or sabbatical leave;
- Jubilee or other long-services benefits;
- Long-term disability benefits;
- Profit-sharing and bonuses payable twelve months or more after the end of the period in which the employees render the related service; and
- Deferred compensation paid twelve months or more after the end of the period in which it is earned.

Long-term personnel commitments (residual term > 1 year) are ascertained using actuarial principles and the projected unit credit method, whereby the actuarial profits/ losses and past service cost immediately affect net income. The discount rate is the yield at the reporting date on AA credit-rated bonds that have maturity dates approximating the terms of Dystar Group's obligations and that are denominated in the same currency in which the benefits are expected to be paid. Any actuarial gains and losses are recognised in profit or loss in the period in which they arise.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if Dystar Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

3.15 Provisions

Provisions for uncertain obligations to third parties are set up if, as a result of a past event, Dystar Group has a present legal or constructive obligation, an outflow of resources is probable and the amount of the obligation can be reliably estimated. Provisions are determined by discounting the expected future cash flow at a pre-tax rate that reflects the current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost. Non-current provisions are recognised at the present value.

Trade related commitments

Provisions for trade-related commitments include subsequent payments to customers relating to goods and services purchased in the accounting period, such as patronage or other rebates in cash or in kind. Provisions are recognised when the underlying products or services are sold based on the amount of the anticipated future payments.

Provisions are also established for warranty liabilities, irrespective of whether the guarantees are given by virtue of a legal or contractual obligation or simply as a matter of business courtesy, regardless of the reasons for such courtesy. A provision for warranties is recognised when the underlying goods or services are sold. The provision is based on historical warranty data.

These provisions also include impending losses on purchase or sales contracts at the amount of the anticipated losses. A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Group from a contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Group recognises any impairment loss on the assets associated with that contract.

Restructuring

A provision for restructuring is recognised when Dystar Group has approved a detailed and formal restructuring plan and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. Future operating losses are not provided for.

Termination benefits

Termination benefits are granted if an employee is terminated before the normal retirement age or if an employee leaves the Company voluntarily in return for the payment of a termination benefit. A provision for termination benefits is recorded if it is demonstrably committed, without realistic possibility of withdrawal, to a formal detailed plan to terminate the employment of current employees or if it is demonstrably committed to pay termination benefits if employees leave the Company voluntarily.

3.16 Segment Reporting

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Group's other components. All operating segments' operating results are reviewed regularly by the Group's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and to assess its performance, and for which discrete financial information is available.

Segment results that are reported to the Group's chief operating decision maker include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Segment capital expenditure is the total cost incurred during the year to acquire property, plant and equipment, and exploration and evaluation assets.

3.17 New standards and interpretations not adopted

A number of new standards, amendments to standards and interpretations are effective for annual periods beginning after 1 January 2011, and have not been applied in preparing these financial statements. None of these are expected to have a significant effect on the financial statements of the Group, except for IFRS 9 *Financial Instruments*, which becomes mandatory for the Group's 2013 consolidated financial statements and could change the classification and measurement of financial assets, and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures – Transfer of Financial Assets*. The amendments to IFRS 7 relate to extended disclosure obligations on the transfer of financial assets. These are intended to enable users to better understand the relationship between the financial assets transferred and the corresponding financial liabilities. Furthermore, the nature and especially the risks of a continuing involvement when financial assets are derecognised should be easier to evaluate. With the amendments, additional disclosures are also required if an exceptionally large number of transfers with continuing involvement for instance take place around the end of the reporting period. Dystar Group is in the process of determining the impact on the financial statements.

4 Business combinations

Acquisition of DyStar business

On 3 February 2010, the Company obtained control of the following companies through a combined asset and share deal of DyStar Colours Deutschland GmbH, and DyStar Colours Distribution GmbH with the insolvency administrators of DyStar Textilfarben GmbH and DyStar Textilfarben GmbH & Co. Deutschland KG. The share deal relates to the full interest of the acquired subsidiaries, except for 23 % interest in DyStar de México S.A. de C.V. and 10 % interest in Texanlab Laboratories Private Ltd as follows:

1. DyStar Colours Distribution GmbH
2. DyStar Denim GmbH
3. DyStar Colours Deutschland GmbH
4. DyStar Auxiliaries GmbH
5. DyStar Benelux S.P.R.L
6. DyStar France S.A.R.L
7. DyStar Italia S.r.l.
8. DyStar - Anilinas Têxteis, Unipessoal Lda.
9. DyStar Hispania S.L.
10. DyStar Tekstil Boyalari Ticaret Ltd. Sti. Mersin Serbest Bölge Subesi
11. DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd Sti
12. DyStar Tekstil Boya ve Teknolojisi Sanayi Ticaret Limited Sirketi
13. Dystar U.K. Limited
14. DyStar Chemicals Israel Ltd.
15. Amichem Chemicals Ltd. i.L.
16. Dr. TH. Bohme Chem. Fabrik Ges. mbH
17. DyStar South Africa (Pty) Ltd.
18. DyStar Bohme Africa (Pty) Ltd.
19. Boehme South America Industrial Ltda.
20. DyStar Industria e Comercio de Produtos Quimicos Ltda.
21. DyStar de Mexico S.de R.L, de C.V.
22. Boehme Argentina S.R.L. i.L.
23. Aprestos y Resinas Cia. Ltda. (non consolidated)
24. DyStar China Ltd.
25. DyStar Wuxi Colours Co., Ltd
26. DyStar Nanjing Colours Co., Ltd
27. Boehme Asia Limited
28. DyStar (Hangzhou) Chemical Company Limited (formerly known as Boehme (Hangzhou) Chemical Auxiliary Co. Ltd)
29. DyStar (Shanghai) Trading Co. Ltd.
30. Color Solutions International (Shanghai) Co. Ltd. (formerly known as DyStar Textile Services (Shanghai) Co. Ltd.)
31. DyStar Auxiliaries Qingdao Co., Ltd. i.L.
32. DyStar India (Private) Ltd.
33. Texanlab Laboratories Private Limited
34. P.T. DyStar Colours Indonesia
35. DyStar Japan Ltd.
36. DyStar Korea Ltd.
37. Dystar Singapore Pte. Ltd.
38. Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd. (non-consolidated)
39. DyStar Taiwan Ltd.

- 40. DyStar Thai Ltd.
- 41. DyStar Pakistan (private) Ltd.
- 42. Impala Chemicals (Pty) Ltd. (non-consolidated)

The acquisition was done as a starting point for DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Private Limited) to develop the business of Dystar Group. The following summarises the major classes of consideration transferred and the recognised amounts of assets acquired and liabilities assumed at the acquisition date:

Consideration transferred	US\$'000
Cash	<u>65,584</u>
Identifiable assets acquired liabilities assumed:	
Cash	38,173
Trade receivables	107,572
Inventories	171,913
Property, plant & equipment	100,483
Intangible assets	11,476
Trade payables	(42,143)
Provision for employee benefits	(8,854)
Deferred tax liabilities	(8,581)
Loans and borrowings	(91,440)
Provisions	(59,876)
Others	(932)
Net fair value identifiable assets acquired	<u>217,791</u>
Less: Non-controlling interests	(807)
Gain from bargain purchase	<u>(151,400)</u>
Consideration in cash	<u>65,584</u>

Dystar Group incurred acquisition-related costs of US\$15,502,000 related to external legal fees and due diligence costs. The legal fees and due diligence costs have been included in administrative expenses in the Group's statement of comprehensive income.

On 29 October 2010, DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Private Limited) obtained control of the following companies for a purchase consideration in cash of US\$10.0 million.

- 1. DyStar LP
- 2. DyStar Americas Holding Corporation
- 3. DyStar Acquisition Corporation
- 4. Boehme Filatex Canada Inc

The following summaries the fair values of the assets and liabilities, assumed at the acquisition date:

	US\$'000
Cash	622
Trade receivables	12,680
Inventories	27,791
Property, plant & equipment	3,910
Intangible assets	3,385
Trade payables	(20,453)
Provision for employee benefits	(168)
Loans and borrowings	(9,119)
Provisions	(1,301)
Others	456
Net fair value identifiable assets acquired	17,803
Plus: Non-controlling interests	827
Gain from bargain purchase	(8,630)
Consideration in cash	10,000

In the eleven-month period to 31 December 2010, the acquired DyStar business contributed all revenue and nearly the whole profit to the Group's result. If the acquisition had occurred on 1 January 2010, management estimated that consolidated revenue would have been US\$669 million. In determining these amounts, management has assumed that the fair value adjustments that arose on the date of acquisition would have been the same if the acquisition had occurred on 1 December 2009.

The following companies have either been closed or disposed and are excluded from the consolidation group prior to 31 December 2010:

- DyStar Tekstil Boyalari Ticaret Ltd. Sti. Mersin Serbest Bölge Subesi
- Amichem Chemicals Ltd. i.L.
- Boehme Argentina S.R.L. i.L.
- Aprestos y Resinas Cia. Ltda. (non consolidated)
- DyStar Auxiliaries Qingdao Co., Ltd. i.L.
- Impala Chemicals (Pty) Ltd. (non-consolidated)

5 Subsidiaries

The subsidiaries are:

No.	Company	Country of incorporation	Ownership interest	
			2011 %	2010 %
	Europe			
1	DyStar Colours Distribution GmbH	Frankfurt am Main, Germany	100	100
2	DyStar Denim GmbH	Frankfurt am Main, Germany	100	100
3	DyStar Colours Deutschland GmbH	Frankfurt am Main, Germany	-	100
4	DyStar Auxiliaries GmbH i.L.	Frankfurt am Main, Germany	-	100

No.	Company	Country of incorporation	Ownership interest	
			2011 %	2010 %
Europe				
5	DyStar Benelux S.P.R.L	Brussels, Belgium	100	100
6	DyStar France S.A.R.L	Marcq en Baroeul, France	100	100
7	DyStar Italia S.r.l.	Garbagnate-Milanese, Italy	100	100
8	DyStar - Anilinas Têxteis, Unipessoal Lda.	Porto Codex, Portugal	100	100
9	DyStar Hispania S.L.	Barcelona, Spain	100	100
10	DyStar Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd.	Kosuyolu, Turkey	100	100
11	DyStar Tekstil Boya ve Teknolojisi Sanayi Ticaret Ltd. Sirketi	Istanbul - Trakya Serb. Böl., Turkey	-	100
12	DyStar U.K. Limited	Halifax, UK	100	100
13	Dr. Th. Boehme Chem. Fabrik Ges. mbH i.L.	Vienna, Austria	-	100
Africa/Middle-East				
14	DyStar Chemicals Israel Ltd.	Kiryat Malachi, Israel	100	100
15	DyStar Boehme Africa (Pty) Ltd.	Pietermaritzburg, South Africa	100	100
16	DyStar South Africa (Pty) Ltd.	Isando, South Africa	100	100
North America				
17	DyStar L.P.	Wilmington, USA	100	100
18	DyStar Americas Holding Corporation	Wilmington, USA	100	100
19	DyStar Acquisition Corporation	Wilmington, USA	100	100
20	Boehme Filatex Canada Inc.	Quebec, Canada	100	100
Latin America				
21	Boehme South America Industrial Ltda.	Diadema, Brazil	-	100
22	DyStar Industria e Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	Sao Paulo, Brazil	100	100
23	DyStar de México S.de R.L, de C.V.	México, D.F., Mexico	100	100

No.	Company	Country of incorporation	Ownership interest	
			2011 %	2010 %
	Asia			
24	DyStar China Ltd.	Hong Kong, Peoples' Republic of China	100	100
25	DyStar Wuxi Colours Co. Ltd.	Wuxi, Peoples' Republic of China	100	100
26	DyStar Nanjing Colours Co. Ltd	Nanjing, Peoples' Republic of China	100	100
27	Boehme Asia Ltd.	Hong Kong, Peoples' Republic of China	100	100
28	DyStar (Hangzhou) Chemical Company Limited (formerly known as Boehme Republic of China (Hangzhou) Chemical Auxiliary Co. Ltd.)	Hangzhou, Peoples' Republic of China	100	100
29	DyStar (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai, Peoples' Republic of China	100	100
30	Color Solutions International (Shanghai) Co. Ltd. (formerly known as DyStar Textile Services (Shanghai) Co. Ltd.)	Shanghai, Peoples' Republic of China	100	100
31	DyStar India (Private) Ltd.	Mumbai, India	100	100
32	Texanlab Laboratories Private Ltd.	Thane, India	100	100
33	P.T. DyStar Colours Indonesia	Jakarta, Indonesia	100	100
34	DyStar Japan Ltd.	Osaka, Japan	100	100
35	DyStar Korea Ltd.	Seoul, Korea	100	100
36	DyStar Singapore Pte. Ltd.	Singapore	100	100
37	DyStar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (formerly known as Kiri Holding Singapore Pte. Ltd.)	Singapore	100	100
38	DyStar Taiwan Ltd.	Taipei, Taiwan	100	100
39	DyStar Thai Ltd.	Bangkok, Thailand	100	100
40	DyStar Pakistan (private) Ltd.	Karachi, Pakistan	100	100
41	Kiri Investment and Trading Singapore Pte. Ltd.*	Singapore	100	100

* The financial statements of Kiri Investment and Trading Singapore Pte Ltd. are not included in the consolidated financial statements as they are not material to the Group. Effective from 30 January 2012, the Company has transferred the ownership in Kiri Investment and Trading Singapore Private Limited to its shareholder, Kiri Industries Limited.

6 Revenue

The Group revenue results from sale of textile dyes, auxiliaries and services for the textile industries. The product range covers dyes and auxiliaries for almost all fibres and quality specifications.

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Sales of goods	762,097	606,120
Rendering of services	14,174	5,252
Commissions	586	598
	<u>776,857</u>	<u>611,970</u>

Commission relates to the sale of products in which the Group acts as an agent in the transaction rather than as a principal. Management considered the following factors in distinguishing between an agent and a principal:

- The Group does not take title of the goods and has no responsibility in respect of goods sold
- Although the Group collects the revenue from final customer, all credit risk is borne by the supplier of the goods

7 Other income

	Note	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Gain on acquisition of Dystar Group	4	-	160,030
Gain on restructuring		16,709	-
Gain on disposal of property, plant and equipment		357	1,276
Write-back of trade receivables		64	1,002
Others		6,425	8,258
		<u>23,555</u>	<u>170,566</u>

In November 2011, the Group signed a settlement agreement with the insolvency administrators of DyStar Textilfarben GmbH, Frankfurt am Main, Germany and DyStar Textilfarben GmbH & Co. Detschland KG, Frankfurt am Main, Germany. Both parties agreed to settle the claims against each other at specified amounts which resulted in a gain of US\$16,709,000.

8 Other expenses

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Impairment loss on trade receivables	5,084	723
Loss on disposal of intangible assets	23	598
Others	8,621	7,818
	<u>13,728</u>	<u>9,139</u>

9 Financial income and finance costs

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Interest income on loans and receivables	630	499
Net gain on disposal of investments	75	137
Finance income	<u>705</u>	<u>636</u>
Interest expense - bank loans	(14,977)	(7,663)
Interest expense - related parties	(6,972)	(219)
Finance cost on convertible bond	(1,256)	(1,040)
Unwind of discount on provisions	-	(263)
Interest expense on pensions and similar obligations	(85)	(112)
Other interest and finance expense	(206)	(3,045)
Net foreign exchange loss	(9,201)	(1,045)
Finance costs	<u>(32,697)</u>	<u>(13,387)</u>
Net finance costs	<u>(31,992)</u>	<u>(12,751)</u>

10 (Loss)/profit before income tax

The following items have been included in arriving at a (loss)/profit before income tax:

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Staff costs	132,745	124,364
Operating lease expense	14,585	12,699
Depreciation of property, plant and equipment	17,680	16,002
Amortisation of intangible assets	1,768	2,438
Impairment loss of trade and other receivables	5,084	723
Write-back of trade receivables	(64)	(1,002)
	<u>182,338</u>	<u>175,226</u>

11 Income taxes

Income taxes comprise current taxes on income (paid or owed) in the individual countries and deferred taxes. The tax rates which are applicable on the reporting date are used for the calculation of current taxes. Tax rates for the expected period of reversal, which are enacted or substantively enacted at the reporting date, are used for the deferred taxes.

Deferred taxes are recognised as tax expenses or income in the statements of comprehensive income, unless they relate to items directly recognised in equity. In these cases the deferred taxes are also recognised directly in equity.

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Current tax expense		
Current year	6,861	6,053
Adjustment for prior years	(124)	(266)
	6,737	5,787
Deferred tax credit		
Originating and reversal of temporary differences	(3,409)	(7,459)
Recognition of previously unrecognised tax losses	(602)	(585)
Change in unrecognised temporary differences	(3,560)	(186)
	(7,571)	(8,230)
Income tax credit	(834)	(2,443)

Deferred tax assets have not been recognised in respect of the following items:

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Deductible temporary differences	20,268	12,642
Tax losses	71,201	57,932
	91,469	70,574
Tax losses of US\$ 71,201 (2010:US\$57,932) of which:		
No expiration date	20,877	29,618
Expire in 2011	-	6,873
Expire in 2012	11,533	11,162
Expire in 2013	315	-
Expire in 2014	872	2,146
Expire in 2015	10,376	916
Expire in 2016	22,740	2,231
Expire in 2019	491	-
Expire in 2020	3,264	3,701
Expire in 2025	-	362
Expire in 2030	733	923

The deductible temporary differences do not expire under current tax legislation.

Deferred tax assets have not been recognised in respect of these items because it is not probable that future taxable profit will be available against which the Group can utilise the benefits there from.

The respective local rates have been used to calculate the deferred taxes.

In 2010, the income tax credit of US\$2,443,000 is US\$20,160,000 higher than the expected tax expense of US\$17,717,000 that results from applying the parent Company income tax rate (17%) to the annual earnings of the Group before income taxes. This results mainly from the non-taxable gain of US\$160,030,000 arising on acquisition of the DyStar business

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
(Loss)/Profit for the year	(1,510)	106,661
Total income tax credit	(834)	(2,443)
(Loss)/Profit excluding income tax	<u>(2,344)</u>	<u>104,218</u>
Expected tax (credit)/expense (17 %)	(399)	17,717
Tax effect of non-deductible expenses	5,078	8,100
Tax effect of tax exempt income	(6,648)	(27,912)
Tax incentives	121	(30)
Utilisation of tax losses	(573)	(1,198)
Over provision in respect of prior years	(124)	(266)
Recognition of previously unrecognised tax losses	(602)	(585)
Current year losses for which no deferred tax asset was recognised	6,623	2,952
Changes in unrecognised temporary differences	(3,560)	(186)
Other tax effects	(237)	246
Effect of different tax rate of overseas subsidiaries	(513)	(1,281)
Actual tax credit	<u>(834)</u>	<u>(2,443)</u>

The deferred tax assets (DTA) and deferred tax liabilities (DTL) in respect of each type of the temporary difference and each type of unutilised tax losses before offset are as follows:

	31/12/2011		
	DTA US\$'000	DTL US\$'000	Total US\$'000
Intangible assets	76	-	76
Property, plant and equipment	2,520	(298)	2,222
Inventories	2,019	(236)	1,783
Loans and borrowings	241	-	241
Employee benefits	923	-	923
Provisions	2,067	(6)	2,061
Other items	352	(731)	(379)
Tax loss carry-forwards	957	-	957
Total	<u>9,155</u>	<u>(1,271)</u>	<u>7,884</u>
Netting	<u>(567)</u>	<u>567</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,588</u>	<u>(704)</u>	<u>7,884</u>

	DTA	31/12/2010	Total
	US\$'000	DTL	US\$'000
		US\$'000	US\$'000
Intangible assets	2	(6)	(4)
Property, plant and equipment	103	(773)	(670)
Inventories	2,034	(98)	1,936
Loans and borrowings	81	-	81
Employee benefits	267	(40)	227
Provisions	834	(1)	833
Other items	271	(2,134)	(1,863)
Tax loss carry-forward	1,024	-	1,024
Total	4,616	(3,052)	1,564
Netting	(1,298)	1,298	-
Total	3,318	(1,754)	1,564

Deferred tax assets and deferred tax liabilities have been offset if they relate to income taxes levied by the same tax authorities and if there is a right to offset current tax assets against current tax liabilities.

	Balance	Recognised	Recognised	Foreign	Balance
	1 January	in profit or	in equity	currency	31 December
	2010	loss	in equity	differences	2011
	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000
Intangible assets	(4)	92	-	(12)	76
Property, plant and equipment	(670)	2,910	-	(18)	2,222
Inventories	1,936	(141)	-	(12)	1,783
Loans and borrowings	81	209	-	(49)	241
Employee benefits	227	567	149	(20)	923
Provisions	833	1,390	-	(162)	2,061
Other items	(1,863)	2,616	(1,071)	(61)	(379)
Tax loss carry-forwards	1,024	(72)	-	5	957
	1,564	7,571	(922)	(329)	7,884

	Balance 1 December 2009 US\$'000	Acquired in business combination US\$'000	Recognised in profit or loss US\$'000	Foreign currency differences US\$'000	Balance 31 December 2010 US\$'000
Intangible assets	-	(57)	54	(1)	(4)
Property, plant and equipment	-	(195)	(468)	(7)	(670)
Financial assets at fair value	-	(2,421)	2,286	135	-
Inventories	-	(9,292)	10,700	528	1,936
Loans and borrowings	-	190	(114)	5	81
Employee benefits	-	132	92	3	227
Provisions	-	3,718	(2,706)	(179)	833
Other items	-	(546)	(1,336)	19	(1,863)
Tax loss carry- forwards	-	1,310	(278)	(8)	1,024
	-	(7,161)	8,230	495	1,564

12 Property, plant and equipment

	Land and buildings US\$'000	Technical plant and machinery US\$'000	Other equipment, furniture and fixtures US\$'000	Construction in progress US\$'000	Total US\$'000
Cost					
Balance at 1 December 2009	-	-	-	-	-
Acquisitions through business combinations	45,382	50,112	5,185	3,124	103,803
Additions	444	3,752	816	1,020	6,032
Disposals	(625)	(3,547)	(770)	-	(4,942)
Reclassifications	452	975	208	(1,759)	(124)
Foreign currency differences	858	2,098	145	150	3,251
Balance at 31 December 2010	46,511	53,390	5,584	2,535	108,020
Additions	311	2,540	1,034	11,746	15,631
Disposals	(84)	(3,088)	(331)	(15)	(3,518)
Reclassifications	1,300	1,564	589	(3,667)	(214)
Foreign currency differences	(92)	1,261	(30)	(47)	1,092
Balance at 31 December 2011	47,946	55,667	6,846	10,552	121,011

	Land and buildings US\$'000	Technical plant and machinery US\$'000	Other equipment, furniture and fixtures US\$'000	Construction in progress US\$'000	Total US\$'000
Accumulated depreciation					
Balance at 1 December 2009	-	-	-	-	-
Depreciation for the period	2,607	11,580	1,815	-	16,002
Disposals	(33)	(816)	(412)	-	(1,261)
Foreign currency differences	86	487	26	-	599
Balance at 31 December 2010	2,660	11,251	1,429	-	15,340
Depreciation for the year	4,255	11,967	1,458	-	17,680
Disposals	(47)	(2,917)	(102)	-	(3,066)
Foreign currency differences	482	784	59	-	1,325
Balance at 31 December 2011	7,350	21,085	2,844	-	31,279
Carrying amounts					
At 1 December 2010	-	-	-	-	-
At 31 December 2010	43,851	42,139	4,155	2,535	92,680
At 31 December 2011	40,596	34,582	4,002	10,552	89,732

Contractual commitments for the acquisition of property, plant and equipment amounted to nil as at 31 December 2011.

The total depreciation expense for property, plant and equipment is included in the consolidated statement of comprehensive income in the following line items:

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Cost of sales	14,786	14,187
Selling expenses	594	1,180
General administrative expenses	2,300	635
	<u>17,680</u>	<u>16,002</u>

At 31 December 2011 the net carrying amount of leased land and buildings was US\$608,000 (2010: US\$853,000) and of leased technical plant and machinery was US\$101,000 (2010: US\$192,000).

At 31 December 2011, property, plant and equipment of the Group with a carrying amount of US\$21,457,000 (2010: US\$36,445,000) are pledged as security to secure bank loans (see note 19).

13 Intangible assets

Intangible assets include acquired franchises, industrial rights and similar rights and acquired assets and licences in such rights and assets.

	US\$'000
Cost	
Balance at 1 December 2009	-
Acquisitions through business combination	14,861
Foreign currency differences	(399)
Additions	431
Reclassifications	124
Balance at 31 December 2010	15,017
Foreign currency differences	(362)
Additions	1,498
Reclassifications	214
Disposals	(1,442)
Balance at 31 December 2011	14,925
Accumulated and amortisation	
Balance at 1 December 2009	-
Amortisation for the year	2,438
Foreign currency differences	28
Balance at 31 December 2010	2,466
Amortisation for the year	1,768
Foreign currency differences	(54)
Disposals	(85)
Balance at 31 December 2011	4,095
Carrying amounts	
At 1 December 2009	-
At 31 December 2010	12,551
At 31 December 2011	10,830

There are no contractual commitments for the acquisition of intangible assets.

The total amortisation expense for intangible assets is included in the consolidated statement of comprehensive income in the following line items:

	Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Cost of sales	412	545
Selling expenses	21	22
General administrative expenses	1,335	1,871
	1,768	2,438

14 Other receivables

	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Reimbursement claims from other taxes	11,513	13,168
Trade bill receivables	1,447	5,584
Other receivables - related parties	-	3,045
Deposits	2,676	1,946
Restricted cash	16,284	-
Others	19,106	16,101
	<u>51,026</u>	<u>39,844</u>
Current	44,218	36,727
Non-current	6,808	3,117
	<u>51,026</u>	<u>39,844</u>

15 Inventories

	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Finished goods	221,060	223,102
Raw materials and consumables	61,095	57,628
Goods in transit	24,699	39,639
Work in progress	960	3,093
	<u>307,814</u>	<u>323,462</u>
Allowance for stock obsolescence	(16,815)	(60,002)
	<u>290,999</u>	<u>263,460</u>

In 2011, the write-downs of inventories to net realisable value recognised as expense amounted to (US\$361,000) (2010: US\$616,000).

In 2011, raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress recognised as cost of sales amounted to US\$491.7 million (2010: US\$380.8 million).

Advance payments by Dystar Group for inventories of US\$112,000 (2010: US\$6,485,000) are shown under "Prepayments".

At 31 December 2011, inventories of the Group with a carrying amount of US\$154,134,000 (2010: US\$119,306,000) are pledged as security to secure bank loans (see note 19).

16 Trade receivables

	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Amount due from external parties	141,322	135,640
Amount due from related parties	918	431
Carrying amount (net)	<u>142,240</u>	<u>136,071</u>
Allowance	<u>(18,861)</u>	<u>(14,364)</u>
	<u>123,379</u>	<u>121,707</u>

The movement in the allowance for impairment was as follows:

	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Opening balance	(14,364)	-
Addition from acquisition of Dystar Group	-	(15,683)
Write-back of receivables	64	1,002
Impairment loss recognised	(5,084)	(723)
Amounts written off	678	1,288
Currency translation and other changes	(155)	(248)
Balance at 31 December	<u>(18,861)</u>	<u>(14,364)</u>

Credit risks

The credit risk in the trade receivables is as follows:

	Gross 2011 US\$'000	Impairment 2011 US\$'000	Gross 2010 US\$'000	Impairment 2010 US\$'000
Not past due	92,515	-	103,304	-
Past due 0 to 30 days	15,956	(59)	14,232	(72)
Past due 31 to 120 days	18,226	(6,323)	6,829	(3,334)
Past due 121 days to less than one year	5,814	(3,000)	3,966	(3,218)
More than one year	9,729	(9,479)	7,740	(7,740)
	<u>142,240</u>	<u>(18,861)</u>	<u>136,071</u>	<u>(14,364)</u>

Based on historical default rates, the Group believes that, apart from the above, no impairment allowance is necessary in respect of trade receivables not past due or past due by up to 30 days.

17 Cash and cash equivalents

	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Cash at banks	43,133	43,997
Cheques and cash in hand	39	69
Cash and cash equivalents in the statement of financial position	43,172	44,066
Bank overdrafts	(4,767)	-
Cash and cash equivalents in the statement of cash flows	38,405	44,066

At 31 December 2011, cash and cash equivalents of the Group with a carrying amount of US\$20,342,000 (2010: US\$6,654,000) are pledged as security to secure bank loans (see note 19). These pledged deposits are available for use at any time by the Group.

18 Equity

Share capital

The 2,623,355 shares are all fully paid at S\$10 per share with no par value. The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time, and are entitled to one vote per share at meetings of the Company

Capital reserve

The reserve comprises the equity component of the convertible bond and the related deferred tax effect.

Translation reserve

The translation reserve comprises foreign currency differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations.

Other comprehensive income

The other comprehensive income comprises of actuarial movements from the provision of defined employee benefits.

After the respective reporting dates, no dividends were proposed by the directors.

19 Loans and borrowings

Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

				31/12/2011
	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Carrying amount
				US\$'000
Bank loan	EUR	Euribor + 2.4%	2012-2015	50,980
		Libor 1 mth + 1.25% to		
Bank loan	USD	1.75%	2012	6,969
Bank loan	USD	Bank Base Rate +1%	2012	2,800
Bank loan	USD	Bank Base Rate +3.5%	2012	5,000
Bank loan	USD	Libor + 5.5%	2012-2015	18,776
Bank loan	USD	Libor + 2.2%	2012	30,000
Bank loan	USD	Sibor + 0.9%	2012	10,000
Bank loan	USD	Libor + 2.8%	2012	4,000
Bank loan	JPY	1.475%	2012	6,462
Bank loan	JPY	1.9%	2016	2,585
Bank loan	RMB	7.25%	2012	15,881
Bank loan	RMB	7.25%	2012	7,940
Bank loan	RMB	110% of Prime Rate	2012	15,881
Bank loan	RMB	115% of Prime Rate	2012	1,509
Bank loan	RMB	120% of Prime Rate	2012	4,526
Bank loan	RMB	125% of Prime Rate	2012	2,382
Total bank loans				185,691
Bank overdrafts	Various	Various	2012	4,767
Other financial liabilities	Various			94
Convertible bond	EUR			24,483
Finance lease liabilities	INR			207
Total interest-bearing liabilities				215,242
Bank overdrafts				4,767
Current				183,862
Non-current				26,613

				31/12/2010
	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Carrying amount
				US\$'000
Bank loan	EUR	Euribor 1 mth + 1.25% to 2.95%	2011	1,235
Bank loan	EUR	3.10% to 3.12%	2011	1,261
Bank loan	EUR	Euribor 1 mth + 7%	2011	99
Bank loan	EUR	Euribor 1 mth + 1.625%	2011-2012	916
Bank loan	EUR	Euribor + 2.4%	2011-2015	61,176
Bank loan	EUR	Euribor 1 mth + 5%	2011	1,631
Bank loan	USD	Libor 1 mth + 1.25% to 1.75%	2014	6,390
Bank loan	USD	6.1065%	2011	1,769
Bank loan	USD	Bank Base Rate +1%	2011	2,800
Bank loan	USD	Bank Base Rate +3.5%	2011	5,000
Bank loan	USD	Sibor + 4.5%	2011	500
Bank loan	USD	Libor + 5.5%	2011-2015	20,221
Bank loan	JPY	1.475%	2011-2013	9,187
Bank loan	RMB	5.35%	2011	4,340
Bank loan	RMB	6.00%	2011	22,841
Bank loan	RMB	5.184 - 6.966%	2011	29,800
Total bank loans				169,166
Other financial liabilities	Various	Various		10,541
Convertible bond	EUR			23,876
Finance lease liabilities	INR			385
Total interest-bearing liabilities				203,968
Current				163,226
Non-current				40,742

The individual companies of the Dystar Group have provided collateral for the loans in the following form:

	Carrying amount as of	
	31/12/2011 US\$'000	31/12/2010 US\$'000
Collateral assignment of the shares of the consolidated companies	249,142	30
Total collateral assignment of other interests	249,142	30
Intangible assets assigned as collateral	10,451	12,551
Mortgages on plant, property and equipment	21,457	36,445
Collateral assignment of the inventories	154,134	119,306
Fiduciary assignment of receivables from third parties	38,245	77,642
Collateral assignment of the credit balances at banks	20,342	6,654
Total collateral assignment of other assets	244,629	252,598

The Company has issued a EUR 22 million zero coupon convertible bond to a shareholder, Well Prospering Limited (a subsidiary of Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd (浙江龙盛集团股份有限公司), a company incorporated in the Peoples' Republic of China).

The bondholder is entitled to require the Company to convert part or the whole of the principal amount outstanding into ordinary shares in the capital of the Company. As at 31 December 2010, the bondholder has not converted part or the whole of the EUR 22 million principal amount.

The outstanding principal amount of the bond shall be repaid subject to and in accordance with the terms of the Bond on the day falling seven days after the fifth anniversary of the issue date of the bonds of 1 February 2010.

The bonds shall bear no interest and in the event the Company fails to pay the outstanding principal amount of the bonds on the due date, the interest is payable 8 % per annum on the overdue amount.

The bondholder may at any time between the issue date of 1 February 2010 and the maturity date of 31 January 2015, upon presentation of the original Certificate to the Company at its address specified at Note 1, require the Company to convert all or part of the principal amount outstanding at ten Singapore Dollar (S\$10.00) per share at fixed exchange rate of SGD 1.9816.

Notwithstanding the foregoing, the Bondholder shall be entitled to convert such part of the principal amount outstanding under the Bond to receive up to 62.85% of total issued and paid-up share capital of the Company. Any part of the principal amount outstanding under this Bond which is not converted into shares shall be redeemed by the Company and paid to the Bondholder.

The convertible bonds recognised in the balance sheet is analysed as follows:

	US\$'000
Face value of convertible bonds issued on 1 February 2010	30,716
Embedded equity conversion option	(6,315)
Liability component as at initial recognition	24,401
Add: Accretion of interest expense	1,040
Less: Currency differences	(1,565)
Balance at 31 December 2010	23,876
Add: Accretion of interest expense	1,256
Less: Currency differences	(649)
Balance at 31 December 2011	24,483

In accordance with IFRS 39, the initial carrying amount has been allocated into its liability and equity component with the equity component assigned the residual amount after deducting the separately determined fair value of the liability component from the initial carrying amount. The liability component is recognised initially at its fair value using a market interest rate for an equivalent non-convertible loan of 5.005%.

Finance lease liabilities

Finance lease liabilities are payable as follows:

	Future minimum lease payments 2011 US\$'000	Interest US\$'000	Present value of minimum lease payments 2011 US\$'000
Less than one year	106	(14)	92
Between one and five years	134	(19)	115
	240	(33)	207

	Future minimum lease payments 2010 US\$'000	Interest US\$'000	Present value of minimum lease payments 2010 US\$'000
Less than one year	161	(5)	156
Between one and five years	240	(11)	229
	401	(16)	385

20 Employee benefits

Financial position employee benefits only comprises net obligations from defined benefit pension plans. Other employee benefit obligations are presented under provisions and other payables.

a) Defined benefit plans

Defined benefit plans exist for the pension obligations to the employees. The pension plans depend on the legal, tax and economic situation in the respective countries and are generally based on the years of service and salaries of the employees. The plans are financed by setting up provisions.

Provisions for pension obligations are recognised for retirement, disability and surviving dependents' benefits based on pension plans. The provisions are set up exclusively for defined benefit plans in which the entity guarantees the employees a certain range of benefits.

The unfunded status is as follows:

	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Present value of defined benefit obligations (DBO)	10,010	12,060
Less: Fair value of plan assets	(1,933)	(2,383)
Unfunded status	<u>8,077</u>	<u>9,677</u>

The unfunded status is reported under the employee benefits in the statement of financial position.

The development of the present value of the defined benefit obligations is as follows:

	Year ended	Period ended
	31 December	31 December
	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Opening balance present value of the defined benefit obligations	12,060	-
DBO from acquisition of Dystar business	-	11,208
Current service costs	734	1,033
Interest cost	415	478
Employee Contributions	22	-
Net actuarial (gain) / loss	(904)	50
Foreign currency differences	(117)	505
Benefits paid	(1,587)	(1,214)
Curtailments/Settlements	(613)	-
Present value of defined benefit obligations at 31 December	<u>10,010</u>	<u>12,060</u>

The development of the fair value of plan assets is as follows:

	Year ended	Period ended
	31 December	31 December
	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Opening balance fair value of plan assets	2,383	-
Plan assets from acquisition of Dystar Group	-	2,186
Expected return on plan assets	37	23
Net actuarial loss	(13)	-
Foreign currency differences	(111)	136
Contributions by the employer	114	86
Benefits paid	(371)	(48)
Curtailments/Settlements	(106)	-
Present value of plan assets at 31 December	<u>1,933</u>	<u>2,383</u>

The measurement date for Dystar Group's pension obligations is generally 31 December. The measurement date for Dystar Group's net periodic pension cost is generally the beginning of the period. Assumed discount rates, salary increases and long-term return on plan assets vary according to the economic conditions in the country in which the pension plan is situated.

The following measurement factors were used to determine the pension obligations:

Per annum	2011	2010
Discount rate	1.3 % - 15.0 %	1.3 % - 9.0 %
Expected return on plan asset	2.0 % - 9.3 %	1.5 % - 4.0 %
Salary increases	1.0 % - 10.0 %	2.0 % - 8.0 %
Pension increases	<u>2.0 % - 5.0 %</u>	<u>2.0 % - 4.0 %</u>

The discount rates for the pension plans are determined annually as of 31 December on the basis of first-rate, fixed interest industrial bonds with maturities and values matching those of the pension payments.

The components of net pension cost (income) are as follows:

	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Current service costs	734	1,033
Interest cost	415	478
Expected return on plan assets	(37)	(23)
Net periodic pension cost	<u>1,112</u>	<u>1,488</u>

The expected long-term rate of return is based on the portfolio as a whole and not on the sum of the returns on individual asset categories. The expected return is based on historical returns.

The expense items in the consolidated statement of comprehensive income include the following expenses for defined benefit plans:

	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Distribution expenses	400	331
Administrative expenses	664	1,068
Finance income	85	112
	<u>1,149</u>	<u>1,511</u>

Expected pension benefit payments for 2012 amount to US\$1,634,000.

The actuarial gain/(loss) recognised in other comprehensive income refers to:

	2011	2010
	US\$'000	US\$'000
Amount accumulated in retained earnings at 1 January	(50)	-
Recognised during the year	445	(50)
Amount accumulated in retained earnings at 31 December	395	(50)

21 Provisions

	Trade related commitments US\$'000	Personnel US\$'000	Restructuring US\$'000	Other taxes US\$'000	Mis-cellaneous US\$'000	Total US\$'000
Balance at 31						
December 2010	3,615	11,563	37,835	860	12,881	66,754
Exchange differences	(190)	(110)	1,127	3	(317)	513
Utilisations	(2,283)	(10,440)	(17,716)	(112)	(9,784)	(40,335)
Reversals	(658)	(1,246)	(8,758)	(154)	(58)	(10,874)
Additions	3,306	6,675	3,579	412	2,956	16,928
Unwind of discount	-	14	-	-	-	14
Balance at 31						
December 2011	3,790	6,456	16,067	1,009	5,678	33,000
Current	3,790	5,095	14,338	56	1,946	25,225
Non current	-	1,361	1,729	953	3,732	7,775
Balance at 1 December 2009	-	-	-	-	-	-
Business Combinations	2,933	9,424	39,943	1,291	7,586	61,177
Exchange differences	158	842	(1,785)	(27)	853	41
Utilisations	(1,331)	(5,853)	(19,059)	(435)	(2,892)	(29,570)
Reversals	(25)	(785)	(202)	-	(384)	(1,396)
Additions	1,880	7,897	18,722	31	7,709	36,239
Unwind of discount	-	38	216	-	9	263
Balance at 31 December 2010	3,615	11,563	37,835	860	12,881	66,754
Current	3,615	10,580	22,309	35	9,414	45,953
Non current	-	983	15,526	825	3,467	20,801

The discount rate applied ranges from 3.5% to 4.8%.

The provisions for personnel costs include primarily termination benefits from restructuring plans, anniversary bonuses, and obligations under partial retirement arrangements and management bonuses.

The miscellaneous provisions consist of provisions for guarantees, outstanding contract work for completed contracts, damages, professional fees and other business risks.

22 Trade and other payables

	Current US\$'000	Non-current US\$'000	Total US\$'000
31 December 2011			
Trade payables	153,992	-	153,992
Accrued expenses	6,789	-	6,789
Liabilities to employees	3,273	-	3,273
Liabilities to social security funds	530	413	943
Accrued interest – related parties	6,431	-	6,431
Accrued interest – banks	701	-	701
Tax (other) liabilities	4,059	2,075	6,134
Others-related parties	-	241	241
Others	9,220	215	9,435
	<u>184,995</u>	<u>2,944</u>	<u>187,939</u>
31 December 2010			
Trade payables	106,586	-	106,586
Accrued expenses	9,475	-	9,475
Liabilities to employees	763	-	763
Liabilities to social security funds	202	903	1,105
Accrued interest – banks	1,022	-	1,022
Tax (other) liabilities	6,723	1,650	8,373
Others	8,318	927	9,245
	<u>133,089</u>	<u>3,480</u>	<u>136,569</u>

23 Other financial commitments

	Less than 1 year US\$'000	1 to 5 years US\$'000	More than 5 years US\$'000	Total US\$'000
31 December 2011				
Obligations under rental and leasing agreements	4,831	3,495	135	8,461
	<u>4,831</u>	<u>3,495</u>	<u>135</u>	<u>8,461</u>
31 December 2010				
Capital commitments for property, plant and equipment	337	-	-	337
Obligations under rental and leasing agreements	3,527	3,655	-	7,182
	<u>3,864</u>	<u>3,655</u>	<u>-</u>	<u>7,519</u>

The obligations under rental and leasing agreements relate exclusively to leases under which entities of the Dystar Group are not the economic owners of the leased assets. The obligations reported under this item are based on operating leases.

No significant other financial commitments exist for contingent rental payments or payments under subleases.

24 Financial instruments

a) Carrying amounts and fair values

Determination of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the determination of fair value for financial assets and liabilities. Fair values have been determined for measurement and/or disclosure purposes based on the following methods. When applicable, further information about the assumptions made in determining fair values is disclosed in the notes specific to that asset or liability.

Convertible bond

The initial carrying amount of the convertible bond of EUR 22 million has been allocated into its liability and equity component with the equity component assigned the residual amount after deducting the separately determined fair value of the liability component from initial carrying amount. The fair value of the convertible bond is determined by using an interest rate of 5.005%. This interest rate is based on a Euro Swap-Offer-Rate (1.356%) as a benchmark plus a spread of 2.4%.

Fair value, which is determined for disclosure purposes, is calculated based on the present value of future principal cash flow, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Bank loans

The carrying amounts of and bank loans and related party loans which are repriced within 3 months from the reporting date approximate the corresponding fair values.

Other financial assets and liabilities

The notional amounts of financial assets and liabilities with a maturity of one year or less (including other receivables, cash and cash equivalents and other payables and accruals) approximate their fair values because of the short period to maturity.

The following table shows the carrying amounts and fair values of the Group's financial instruments as of 31 December 2011 and 31 December 2010.

	2011		2010	
	Carrying amount US\$'000	Fair value US\$'000	Carrying amount US\$'000	Fair value US\$'000
Loans and receivables				
Cash and cash equivalents	43,172	43,172	44,066	44,066
Trade receivables	123,379	123,379	121,707	121,707
Other receivables	51,026	51,026	39,844	39,844
Other financial liabilities				
Loans and borrowings	215,242	216,162	203,968	204,060
Trade payables	160,781	160,781	116,061	116,061
Other payables	27,158	27,158	20,508	20,508

b) Net gains or losses

The following table shows the net gains or losses on financial instruments included in the statement of comprehensive income:

	Year ended 31 December US\$'000	Period ended 31 December US\$'000
Loans and receivables		
Write-back of trade receivables	64	1,002
Allowance for bad debts	(5,084)	(723)
Net (loss)/gain	(5,020)	279

c) Total interest income and total interest expense

Please refer to note 9 for total interest income and total interest expense for financial assets and financial liabilities.

25 Financial risk management

a) Internal risk management

The Dystar Group employs an integrated system for the early identification and monitoring of risks specific to the Group, in order to identify changes in the business environment and deviations from targets at an early stage and to initiate commensurate necessary countermeasures in good time. This includes permanent short and medium-term analysis of the order intake and the sales invoicing behaviour. Control impulses for the individual companies are derived from this and implemented by Group controlling in conjunction with an integrated forecast process.

The Dystar Group prepares a forecast several times a year, based on the seasonal annual budget. In a comprehensive bottom-up planning process, opportunities and risks are subjected at Company level to a quarterly rolling evaluation with regard to the budget targets. The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework. Management is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies. Management reports regularly to the Board of Directors on its activities.

b) Financial risks

The Dystar Group is exposed in the course of its business activities to certain financial risks, such as fluctuations in exchange rates and interest rate risks. In addition, the Group is exposed to credit risks, which mainly result from trade receivables. The Group's paramount risk management system takes account of the unpredictability of the financial markets and is aimed at minimising negative effects on the Group's profitability.

Dystar Group has established internal guidelines for risk controlling procedures and for the use of financial instruments, including a clear segregation of duties with regard to operative financial activities, their settlement and accounting for and controlling financial instruments.

The guidelines, on which the Group's risk management processes are based, are designed to identify and analyse risks throughout the Group, to set appropriate risk limits and controls and to monitor the risks by means of reliable and modern administrative and information systems. The guidelines and systems are regularly reviewed and adjusted to current changes in markets conditions.

The Group manages and monitors these risks primarily through its operative business and financing. Currently, no derivatives are being used.

c) Credit risks

Credit risk is the risk of economic loss arising from the failure of the counterparty to comply with its contractual payment obligations. Credit risk encompasses not only the direct risk of default but also the risk of the deterioration in credit standing.

The Group's credit risk is mainly influenced by the individual characteristics of the customers, the demographic composition of the customer list and the specific default risk of individual sectors or countries in which the customers are active. Default risks are minimised by consequential receivables management and permanent analysis of the payment behaviour of our customers. Dystar Group furthermore has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Group's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Group's review includes external ratings, when available, and in some cases bank references. Purchase limits are established and reviewed. Customers who fail to meet the Group's benchmark creditworthiness may transact with the Group only on a prepayment basis.

Allowances are set up in accordance with the assessment of the Group with regard to bad debts. The main portion of these allowances relates to significant specific risks.

The carrying amount of the financial assets reported in the statement of financial position, disregarding the existing collateral, represents the maximum default risk in the event that counterparties are unable to comply with their contractual payment obligations.

Credit risks associated to trade and other receivables had been outlined in note 16.

The Group held cash and cash equivalents which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with reputable banks and financial institutions.

d) Liquidity risks

Liquidity risk is the risk that an entity will be unable to fulfil its financial obligations to a sufficient degree.

The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Dystar Group generates liquid funds mainly through the operative business and external financing. The funds are mainly used to fund the working capital.

The Group counters the liquidity risk with a liquidity forecast for the entire Group based on a fixed planning horizon.

Dystar Group manages its liquidity, in that the Group, in addition to the cash flows from operating activities, holds liquid funds available to an adequate degree and maintains credit lines at banks. The liquid funds comprise cash and cash equivalents.

The following maturities summary shows how the cash flows from the liabilities will influence the liquidity situation of the Group.

The summary describes the course of the

- undiscounted principal and interest outflows of the financing liabilities
- undiscounted cash outflows of the trade liabilities and
- undiscounted payments from other financial liabilities.

In order to reduce the liquidity risk resulting from a breach of the covenants in the facility agreements at Group level, management monitors compliance with the covenants.

The following are the contractual maturities of financial liabilities, including interest payments and excluding the impact of netting agreements as at 31 December 2011 and 2010:

	Carrying amount US\$'000	Contractual cash flows US\$'000	6 months or less US\$'000	6 – 12 months US\$'000	1 – 2 years US\$'000	2 – 5 years US\$'000
2011						
Non-derivative financial liabilities						
Bank loans	185,691	193,019	136,563	54,348	564	1,544
Bank overdrafts	4,767	4,767	4,767	-	-	-
Convertible bonds	24,483	28,461	-	-	-	28,461
Finance lease liabilities	207	207	53	40	79	35
Other financial liabilities	94	94	94	-	-	-
Total loans and borrowings	215,242	226,548	141,477	54,388	643	30,040

	Carrying amount US\$'000	Contractual cash flows US\$'000	6 months or less US\$'000	6 – 12 months US\$'000	1 – 2 years US\$'000	2 - 5 years US\$'000
2011						
Non-derivative financial liabilities						
Advances						
- third parties	151	151	151	-	-	-
- related parties	41,771	41,771	41,771	-	-	-
Trade payables						
- third parties	53,501	53,501	48,573	4,748	113	67
- related parties	107,280	107,280	73,780	33,431	69	-
Other payables						
- third parties	20,486	20,486	20,486	-	-	-
- related parties	6,672	6,672	6,672	-	-	-
Total	445,103	456,457	325,921	96,325	4,104	30,107
2010						
Non-derivative financial liabilities						
Bank loans	169,166	177,026	99,518	60,320	7,466	9,722
Convertible bonds	23,876	29,227	-	-	-	29,227
Finance lease liabilities	385	401	118	43	181	59
Other financial liabilities	10,541	10,541	10,541	-	-	-
Total loans and borrowings	203,968	217,195	110,177	60,363	7,647	39,008
Advances						
- third parties	1,505	1,505	1,505	-	-	-
- related parties	32,883	32,883	32,883	-	-	-
Trade payables						
- third parties	71,798	71,798	68,764	713	1,407	914
- related parties	44,263	44,263	41,891	2,372	-	-
Other payables						
- third parties	20,508	20,508	20,508	-	-	-
Total	374,925	388,152	274,223	63,448	9,054	39,922

For further description of the payment terms of the convertible bond please refer to note 19. For both financial years, the contractual maturities of the loans that are in breach of covenants had been classified as due within 6 months (see note 2.4).

e) Finance market risks

The global nature of its businesses exposes the Dystar Group to market price risks resulting from changes in exchange rates and interest rates. These market price risks can have a negative influence on the net assets, financial position and results of the Group. Dystar Group seeks to manage and control these market price risks through its regular operating and financing. The Group evaluates these risks by monitoring changes in key economic indicators and market information on an ongoing basis. In addition, Dystar Group is also exposed to commodity price risks associated with its business operations.

Exchange rate risk

As a consequence of the global nature of the Group, the operative business and the reported financial results and cash flows risks are exposed to fluctuations in exchange rates. These risks relate particularly to fluctuations between the US dollar and the Euro and RMB.

The Group is exposed to currency risk on financial assets and liabilities that are denominated in a currency other than the functional currency. Dystar Group did not make use of any hedging instruments. Management expects that trade payables and trade receivables in a currency other than the functional currency will be hedged by each other.

The Group's exposure to foreign currency risk on loans and borrowings at the reporting date was as follows:

	USD/EUR currency risk	
	2011 US\$'000	2010 US\$'000
Loans due to banks	58,776	21,990
Advances due to related parties	11,970	6,889
	<u>70,746</u>	<u>28,878</u>

Sensitivity analysis

A 10 % strengthening of the US\$, against the EUR at 31 December would have increased/decreased profit for the period from the translation of loans and borrowings by the amount of US\$7.1 million (2010: US\$2.9 million). This analysis is based on foreign currency exchange rate variances that the Company considered to be reasonably possible at the end of the reporting period. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

Interest rate risk

Dystar Group holds certain interest rate sensitive assets and liabilities to manage the liquidity needs of its day-to-day business.

The Company's exposure to changes in interest rates relates primarily to its interest-bearing liabilities. Interest rate risk is managed by the Company on an ongoing basis with the primary objective of limiting the extent to which net interest expense could be affected by adverse movement in interest rates. The Company does not hedge its interest rate risk. At the reporting date, the interest rate profile of the interest-bearing financial instruments was:

	Fixed rate US\$'000	Variable rate US\$'000	Total US\$'000
2011			
Bank loans	32,868	152,823	185,691
Bank overdrafts	1,276	3,491	4,767
Convertible bond	24,483	-	24,483
Other financial liabilities	94	-	94
Finance lease liabilities	207	-	207
	<u>58,928</u>	<u>156,314</u>	<u>215,242</u>

	Fixed rate US\$'000	Variable rate US\$'000	Total US\$'000
2010			
Bank loans	56,910	112,256	169,166
Convertible bond	23,876	-	23,876
Other financial liabilities	10,541	-	10,541
Finance lease liabilities	385	-	385
	<u>91,712</u>	<u>112,256</u>	<u>203,968</u>

Sensitivity analysis

For the interest-bearing financial liabilities, a change of 100bp in interest rate at the reporting date would increase/decrease profit for the period by US\$1.7 million (2010: US\$1.2 million). This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates remain constant.

Capital management

The board defines capital as share capital, capital reserve, translation reserve and retained earnings. The Company's objective in managing capital is to maintain a capital structure that optimises returns to shareholders having regard to the liquidity requirements and the relative costs of debt and equity.

The equity ratio as of 31 December is calculated as follows:

	31/12/2011 US\$'000	31/12/2010 US\$'000
Equity	135,815	139,644
Total assets	631,187	600,594
Equity ratio	<u>21.5%</u>	<u>23.3 %</u>

The Company has the following financial covenants:

- Total outside liability/Tangible net worth ("TOL/TNW") of not more than 2 : 1 to be tested annually on 31 December 2010 and thereafter.
- Total net debt/EBITDA of not more than 4 : 1 to be tested annually on 31 December 2012 and thereafter.
- Interest Coverage Ratio of at least 3 : 1 to be tested annually on 31 December 2012 and thereafter.

The financial covenants shall be tested by reference to the consolidated financial statements for the financial year.

26 Notes to the consolidated statement of cash flows

The statement of cash flows is prepared in compliance with IAS 7. The statement of cash flows of the Dystar Group shows the development of the cash flows separately for inflows and outflows from operating, investing and financial activities. Inflows and outflows from operating activities are presented in accordance with the indirect method and those from investing and financing activities by the direct method.

Interests and taxes paid as well as interest and dividends received are classified as cash provided by operating activities.

The cash funds reported in the statement of cash flows comprise all liquid funds, cash balances and cash at banks reported in the statement of financial position. A factual restriction concerning the cash funds in the Chinese subsidiaries exists due to governmental requirements for the cash outflow of the country's companies. Cash balances and cash at banks in Peoples' Republic of China amount to US\$9.1 million (2010: US\$8.4 million).

27 Related parties

Related party relationships

In accordance with IAS 24, persons or entities that control or are controlled by the Dystar Group shall be disclosed, unless they are included in consolidation as a consolidated entity. Control exists if a shareholder holds more than half of the voting rights in Dystar Global Holdings (Singapore) Pte. Ltd. ("Dystar Global Holding") and has the possibility as a result of a provision in the articles of incorporation or a contractual arrangement to control the financial and business policies of the Dystar Group.

The disclosure obligation under IAS 24 furthermore extends to transactions with persons who exercise a significant influence on the financial and business policies of the Dystar Group, including close family members or interposed entrepreneurs. A significant influence on the financial and business policies of the Dystar Group can hereby be based on a shareholding of 20% or more in Dystar Global Holding a seat on the management board of Dystar Global Holding or another key position.

Related parties of the Dystar Group in accordance with IAS 24 primarily comprise the shareholders Kiri Industries Limited, a company incorporated in India, and Well Prospering Limited, a company incorporated in Hong Kong which is a subsidiary of Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd (浙江龙盛集团股份有限公司), a company incorporated in the Peoples' Republic of China, and their related companies.

All outstanding balances were priced on an arm's length basis, are unsecured and are repayable upon demand.

The Company has issued a US\$30.7 million (EUR 22 million) zero coupon convertible bond to a shareholder, Well Prospering Limited. For further description please see note 19.

Related party balances

		As at 31 December 2011 US\$'000	As at 31 December 2010 US\$'000
Trade account receivables	Well Prospering Ltd.	-	430
	Kiri Industries Ltd.	201	1
	others	717	-
Prepayments	Kiri Industries Ltd.	17	295
Bond	Well Prospering Ltd.	(24,483)	(23,876)
Trade and other accounts payables	Well Prospering Ltd.	(74,897)	(24,113)
	Kiri Industries Ltd.	(2,628)	(4,816)
	Zhejiang DyStar Trading Co., Ltd	(34,312)	(11,007)
	others	(2,115)	(4,327)
Advances	Well Prospering Ltd.	(41,771)	(31,614)
	Kiri Industries Ltd.	-	(1,269)

Related party transactions

		Year ended 31 December 2011 US\$'000	Period ended 31 December 2010 US\$'000
Purchases	Well Prospering Ltd and other related companies	(107,00)	(37,100)
	Kiri Industries Ltd and other related companies	(30,700)	(23,100)
Sales	Well Prospering Ltd and other related companies	617	107

Remuneration of key management personnel

The total remuneration paid to key management personnel is calculated as the amount of remuneration paid in cash and benefits in kind.

The short-term employee benefits of the board of management totalled US\$2,092,600 (2010: US\$3,354,000) for the financial year 2011. Post-employment benefits and other long-term benefits were not granted.

28 Segment reporting

An operating segment is a component of Dystar Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Group's other components. All operating segments' operating results are reviewed regularly by the Group's CEO to make decisions about resources to be allocated to the segment and to assess its performance, and for which discrete financial information is available.

Segment results that are reported to the CEO include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis.

Segment capital expenditure is the total cost incurred during the year to acquire property, plant and equipment, and intangible assets other than goodwill.

The Group has three reportable segments, as described below, which are the Group's strategic geographical areas.

For each of these geographical areas, the Group's CEO (the chief operating decision maker) reviews internal management reports. The following summary describes the operations in each of the Group's reportable segments:

- EMEA (Europe, Middle East and Africa)
- America
- Asia

Information regarding the results of each reportable segment is included below. Performance is measured based on segment profit before income tax, as included in the internal management reports that are reviewed by the Group's CEO. Segment profit is used to measure performance as management believes that such information is the most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries.

**Information about reportable segments
(Operating segments)**

For the year ended 31 December 2011

	<i>EMEA</i>	<i>America</i>	<i>Asia</i>	<i>Eliminations</i>	<i>Total Consolidated</i>
	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000
External revenues	249,667	203,643	323,547	-	776,857
Inter-segment revenue	129,933	5,000	90,146	(225,079)	-
Interest income	243	240	147	-	630
Interest expense	(1,657)	(418)	(21,421)	-	(23,496)
Depreciation and amortisation	(2,977)	(1,475)	(14,996)	-	(19,448)
Reportable segment profit/(loss) before income tax	24,279	5,752	(30,647)	(1,728)	(2,344)
Reportable segment assets	138,421	76,938	415,828	-	631,187
Capital expenditure - property, plant and equipment	1,007	2,087	12,537	-	15,631
Capital expenditure - intangible assets	1,496	-	2	-	1,498
Reportable segment liabilities	(80,211)	(31,581)	(383,580)	-	(495,372)

**Information about reportable segments
(Operating segments)**

For the period from 1 December 2009 to 31 December 2010

	<i>EMEA</i>	<i>America</i>	<i>Asia</i>	<i>Other regions</i>	<i>Total Conso- lidated</i>
	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000	US\$'000
External revenues	197,252	115,918	298,800	-	611,970
Inter-segment revenue	101,232	2,255	51,321	(154,808)	-
Interest income	277	127	95	-	499
Interest expense	(1,984)	(95)	(10,263)	-	(12,342)
Depreciation and amortisation	(2,522)	(1,003)	(14,915)	-	(18,440)
Reportable segment (loss)/profit before income tax	(7,046)	31,461	88,307	(8,504)	104,218
other material non- cash items:					
Gain from bargain purchase	(11,018)	(33,031)	(115,981)	-	(160,030)
Reportable segment assets	166,315	83,106	351,173	-	600,594
Capital expenditure - property, plant and equipment	3,584	369	2,079	-	6,032
Capital expenditure - intangible assets	430	1	-	-	431
Reportable segment liabilities	(131,483)	(37,950)	(291,517)	-	(460,950)

29 Events after the reporting date

Payments made by Well Prospering Ltd.

Zhejiang LongSheng Group Co., Ltd (浙江龙盛集团股份有限公司) has given written consent on 30 March 2012 that the existing advance payments received as well as existing trade payables will not be enforced within the next 12 months when they become due, in the event that the cash flow of Dystar Group companies does not support payments on the respective due dates or if any other contractual payment to third parties is to be made from the operating cash flow of the Dystar Group.

Term Loan Facility

The Company has obtained a term loan facility US\$50 million. The facility maturity date is 7 March 2013. As of 30 March 2012, US\$7.6 million had been drawn down. All outstanding debts and charges under the facility shall be due and payable in full on the maturity date, subject to further extension at the discretion of the bank.

Restructuring

In 18 February 2012, the Group announced its intention to close a production site in Indonesia. The Group estimates the restructuring cost associated with the closure to be \$4.5million in 2012.

30 Comparative information

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2010 were audited by KPMG AG whose report dated 31 October 2011 expressed an unqualified opinion on those consolidated financial statements.

The comparative information is prepared for the period from 1 December 2009 (date of incorporation) to 31 December 2010.

Change in classification

During the current year, the Group made the following three reclassifications to reflect more appropriately the nature of the assets. Comparative amounts were reclassified for consistency, which resulted in:

- US\$3,793,000 relating to the land-use rights being reclassified from property, plant and equipment to long term prepayments; and
- US\$2,535,000 relating to construction-in-progress being reclassified from short term prepayments to property, plant and equipment.
- US\$1,040,000 relating to accrued interest being reclassified from loans and borrowings – current to other payables.
- US\$6,888,000 relating to advances from related parties being reclassified from loans and borrowings to advances.