

# 江苏恒顺醋业股份有限公司

JIANGSU HENGSHUN VINEGAR-INDUSTRY CO., LTD

## 2012 年年度报告



二〇一三年四月

## 重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	杨晓康	因公出差	尹名年

三、 天衡会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案： 经天衡会计师事务所有限公司审计，公司 2012 年度实现归属于母公司所有者的净利润-37,058,485.29 元，按母公司实现净利润 36,849,486.66 元提取 10% 的法定盈余公积金 3,684,948.67 元，加上年初未分配利润 90,890,923.09 元，扣除 2012 年已向股东分配的普通股股利 4,577,400 元后，可供股东分配利润为 45,570,089.13 元。根据公司实际情况，考虑到目前公司快速发展对资金需求量的大幅增加，为使公司健康、可持续发展，将来更好的回报股东，因此公司拟 2012 年度不进行利润分配。

六、 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

七、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目 录

第一节 释义及重大风险提示.....	4
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	20
第六节 股份变动及股东情况.....	23
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	27
第八节 公司治理.....	32
第九节 内部控制.....	35
第十节 财务会计报告.....	36
第十一节 备查文件目录.....	112

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、恒顺醋业	指	江苏恒顺醋业股份有限公司
恒顺集团、控股股东	指	江苏恒顺集团有限公司
天衡会计师事务所	指	天衡会计师事务所有限公司
报告期	指	2012 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
恒顺置业	指	江苏恒顺置业发展有限公司
恒顺房地产	指	镇江恒顺房地产开发有限公司

### 二、 重大风险提示：

公司已在本报告中详细描述了存在的风险因素，敬请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

公司的中文名称	江苏恒顺醋业股份有限公司
公司的中文名称简称	恒顺醋业
公司的外文名称	Jiangsu Hengshun Vinegar-Industry Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Hengshun Vinegar
公司的法定代表人	李国权（代）

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨永忠	魏陈云
联系地址	镇江市丹徒新城广园路 66 号	镇江市丹徒新城广园路 66 号
电话	0511-85307777-7775	0511-85226003
传真	0511-85307711	0511-85307711-7798
电子信箱	yyz3399@163.com	wcy08@163.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	江苏省镇江市丹徒新城广园路 66 号
公司注册地址的邮政编码	212028
公司办公地址	江苏省镇江市丹徒新城广园路 66 号
公司办公地址的邮政编码	212028
公司网址	www.zhengshun.com
电子信箱	wcy08@163.com

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A	上海证券交易所	恒顺醋业	600305

### 六、公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

注册登记日期	2012 年 9 月 11 日
注册登记地点	镇江市丹徒新城广园路 66 号
企业法人营业执照注册号	320000000013558
税务登记号码	321100608834062
组织机构代码	60883406-2

#### (二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告的公司基本情况内容。

**(三)公司上市以来，主营业务的变化情况**

公司自 2001 年上市以来，主营业务未发生变化。

**(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况**

公司自 2001 年上市以来,控股股东未发生变更，为江苏恒顺集团有限公司。

**七、 其他有关资料**

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	天衡会计师事务所
	办公地址	南京正洪街 18 号东宇大厦 8 楼
	签字会计师姓名	陈建忠 胡学文

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年		本期比上年同期增减(%)	2010 年
		调整后	调整前		
营业收入	1,146,680,714.48	1,017,771,593.12	1,017,771,593.12	12.67	1,148,886,663.41
归属于上市公司股东的净利润	-37,058,485.29	22,581,865.13	10,079,903.55	-264.11	31,841,464.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,712,586.75	-46,610,114.63	-50,043,916.21	不适用	32,471,337.55
经营活动产生的现金流量净额	177,946,792.89	-34,116,829.42	-34,116,829.42	不适用	153,030,829.82
	2012 年末	2011 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2010 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	506,820,080.08	445,246,007.22	424,738,531.34	13.83	424,194,877.79
总资产	2,729,954,520.47	3,320,277,424.60	3,286,098,298.12	-17.78	3,014,214,286.41

##### (二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年		本期比上年同期增减(%)	2010 年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	-0.2915	0.1776	0.079	-264.13	0.2504
稀释每股收益(元/股)	-0.2915	0.1776	0.079	-264.13	0.2504
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.3359	-0.3666	-0.3936	不适用	0.2554
加权平均净资产收益率(%)	-7.78	5.15	2.37	减少 12.93 个百分点	7
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.97	-10.62	-11.79	不适用	7.14

#### 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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-6,254,147.85	52,292,861.17	-1,307,225.46
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	4,754,181.41	7,997,947.08	4,372,747.43
债务重组损益			-400,482.71
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	143,174.43	1,239,441.41	

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			
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	11,505,600.00	15,113,600.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	299,881.49	548,654.93	-3,706,571.68
少数股东权益影响额	-2,181,481.39	-3,464,433.52	340,726.10
所得税影响额	-2,613,106.63	-4,536,091.31	70,933.43
合计	5,654,101.46	69,191,979.76	-629,872.89

### 三、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
投资性房地产	256,504,621.03	291,398,200.00	35,141,155.82	11,505,600.00
合计	256,504,621.03	291,398,200.00	35,141,155.82	11,505,600.00



## 第四节 董事会报告

### 一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾。

报告期内，公司面对宏观经济形势低迷、行业竞争进一步加剧、经营成本逐步攀升等诸多不利因素的挑战，公司董事会积极采取多种有效措施应对激烈的市场竞争，有计划地推进重点工作任务的开展，攻坚克难，稳中求进，在全体员工的共同努力下，各项工作有序推进。积极谋求百年恒顺新一轮发展。

报告期内，公司主营调味品业务实现较快增长，主营调味品实现收入 82,969.71 万元，同比增长 18.76%。全年，公司实现合并营业收入 114,668.07 万元，同比增长 12.67%；由于公司实施分立剥离房地产开发业务的会计处理影响，公司归属于母公司所有者的净利润-3,705.85 万元(剔除已剥离的房地产开发业务因素外公司调味品盈利约为 2800 万元)。

报告期内，公司在董事会正确决策和领导下，本着对公司利益和股东利益负责的态度，发扬同心同德，团结合作精神，坚持一手抓改革，一手抓发展，确保公司新老班子调整后，各项工作有条不紊的开展与实施。公司以壮大调味品主业为战略方向，明确了“以食醋业为核心，带动相关调味品、酒类、醋类衍生品等产业发展”这一“同心多元”式的战略构想。在此基础上，有计划地推进产业整合工作进程。

#### 2、2012 年度公司工作六大工作亮点：

一是生产经营稳中有升。公司新、老班子顺利交接，稳定人心、稳定大局、稳中求进的“三稳”目标全面实现。市场困局快速扭转，营销业绩得到增长，质量管理精细化加强，公司被授予镇江市质量诚信示范企业、质量管理标杆企业。

二是企业管理转型大力度推进。依照“管理现代化、科学化、规范化”的目标，上市公司内控体系建设、知识产权国家管理规范贯标工作顺利进展，公司被认定为江苏省企业知识产权管理示范单位。公司内“依法制企”迈出新步，子公司“三会”运作基本健全。

三是调味品主业产能实现增长。“同心多元”式战略思路明确，香醋扩产项目建成，料酒、白醋扩产项目建设准备工作就绪，调味品子公司态势逐步好转。

四是做响品牌系列举措有计划落地。以“做积累、布格局、提高度”为目标，恒顺广告登陆央视，公司特色和亮点工作吸引了湖南卫视等众多媒体的关注。品牌价值首次得到认定，利用无形资产进行的投资和融资等经济活动正式启动。

五是恒顺品牌声誉进一步提升。恒顺纯正香麻油被 2012 中国(国际)调味品及食品配料博览会(CFE2012)授予“金奖”荣誉称号。恒顺“国醋 20 年”礼盒被中国调味品协会授予“新产品”奖。中国醋文化博物馆获批江苏省工业旅游示范点，社会知名度日益提升，年接待游客 5 万余人。

六是企业文化活动丰富多彩。中层干部首度全脱产赴京培训，解放思想大讨论活动深入开展，思想建设、组织建设、作风建设全面加强。民生问题得到高度的关注并逐步解决，企业凝聚力、员工归属感再度增强。

#### 3、2012 年度科技创新成果：

公司共申报各类项目 21 项，其中申报了国家级项目 3 个、省级项目 10 个、市级项目 3 项、区级科技项目 2 项、经信委项目入库 3 项；并完成 4 项项目验收；共有 5 个科技项目立项，获经费 244 万元。公司组织申报发明专利 10 项，外观设计专利 18 项，实用新型专利 2 项。

2012 年度，公司共完成食醋及延伸产品的新品开发(含储备)共计 37 个，上市产品有：高档醋王礼盒、1.25L 葱姜料酒、烹饪料酒餐饮系列、广式蒜蓉辣椒酱等产品。

2012 年度，公司申报江苏省高新技术企业，目前已通过江苏省科技厅公示，待国家科技部审核。公司还荣获了江苏省企业知识产权管理示范先进单位、镇江市知识产权优秀团队等。

**(一) 主营业务分析****1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,146,680,714.48	1,017,771,593.12	12.67
营业成本	762,103,806.23	685,593,889.14	11.16
销售费用	136,961,266.99	116,532,749.37	17.53
管理费用	121,203,052.76	119,766,662.90	1.20
财务费用	137,675,515.01	126,919,704.89	8.47
经营活动产生的现金流量净额	177,946,792.89	-34,116,829.42	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,249,383.81	-29,162,956.05	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-296,712,912.10	56,914,156.72	-621.33
研发支出	5,588,602.36	5,395,819.69	3.57

**2、 收入****(1) 驱动业务收入变化的因素分析**

营业收入增长来源除黑醋类产品外，主要以白醋产品、料酒产品为主，全年实现白醋产品销售 7,567.29 万元，同比增长 57.66%、料酒类产品销售 7,987.23 万元，同比增长 25.74%。

增长的主要原因：一方面，恒顺加大终端品牌形象的提升，通过产品在终端的生动化形象陈列，提升品牌的知名度；第二方面，通过终端与消费者的拉动，从品牌到产品和消费者作交流沟通，让消费者从接受到认可恒顺产品；第三方面，从公司内部对产品的规划来看，通过品牌整合，淘汰了毛利低、市场占有率不大的产品。从产品的研发和市场推广上进一步把品种结构进行优化，向中高档方向发展，同时采取了多品种、多品牌、分渠道、分市场的营销模式进行运作；第四方面，公司针对料酒类产品保持每年开发 2 个新品作为市场新的增长亮点。在料酒新产品的研发上，以消费者的需求为目标，实现消费需求的细分定位。

**(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析**

2012 年影响公司销售的主要品类有：高端产品销售 12,564.42 万元，占年收入的 14.51%；料酒类产品销售 7,987.23 万元，占年收入的 9.22%；白醋类产品销售 7,567.29 万元，占年收入的 8.74%；酱菜类销售 2,227.03 万元，占年收入的 2.57%。

**(3) 订单分析**

2012 年销售订单 87,366.89 万元，2011 年销售订单 79,783.75 万元，同比增长 9.50%。

公司做大做强以醋及衍生产品为主导、其他优势调味品协同发展的目标和思路明确。近年来专注于主打产品的升级发展，已形成具有强大竞争优势的“恒顺”、“金山”等品牌体系，主打的“恒顺镇江香醋”及“名厨葱姜料酒”都是细分市场中的绝对领导品牌。恒顺公司已牢牢占据中高端食醋及衍生产品市场的领导地位。

**(4) 主要销售客户的情况**

- (1) 客户1, 2012年销售5,226.62万元, 约占营业收入总额:6.3 %
- (2) 客户2, 2012年销售3,568.30万元, 约占营业收入总额:4.3 %
- (3) 客户3, 2012年销售1,876.87万元, 约占营业收入总额:2.26 %
- (4) 客户4, 2012年销售1,724.75万元, 约占营业收入总额:2.08 %
- (5) 客户5, 2012年销售1,359.51万元, 约占营业收入总额:1.64 %。

2012 年，公司的大客户销售持续保持良好的增长势头，同时品种结构也按照公司的要求不断地进行改善；同时，公司在市场环境的治理上，从产品的价格、经销商的经营区域、经销商的利润都进行了量化和规范化的要求，确保了全国经销商做“恒顺”产品的积极性。

### 3、成本

#### (1) 成本分析表

单位:元

分行业	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
调味品	499,957,869.84	66.20	437,836,689.93	64.59	1.61
房地产	185,583,489.01	24.58	136,459,939.05	20.13	4.45
其他	69,598,674.77	9.22	103,553,760.41	15.28	-6.06

分产品情况

食醋

成本构成项目	本期占总成本比例 (%)	上年同期占总成本比例 (%)
直接材料	75.17	77.13
直接人工	6.27	6.55
制造费用	18.56	16.19

#### (2) 主要供应商情况

2012 年度, 公司向前五名供应商采购总额为 7440.79 万元, 占年度采购总额的 13.28%。

### 4、费用

单位: 万元

项目	2012 年度	2011 年度	增减幅度 (%)
销售费用	13,696.13	11,653.27	17.53
管理费用	12,120.31	11,976.67	1.20
财务费用	13,767.55	12,691.97	8.47
所得税费用	-1,017.35	883.70	-215.12

所得税费用同比减少 76.15%, 主要原因系报告期计提的资产减值准备等可抵扣暂时性差异增加, 相应确认的递延所得税资产增加所致。

### 5、研发支出

#### (1) 研发支出情况表

单位: 元

本期费用化研发支出	5,588,602.36
研发支出合计	5,588,602.36
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.02
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.49

### 6、现金流

现金流量情况

单位: 万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
----	------------------	------------------	----------

销售商品、提供劳务收到的现金	132,710.56	99,763.49	33.03
收回投资收到的现金	35.00	3,920.52	-99.11
取得投资收益收到的现金	558.69	908.23	-38.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.40	7,047.44	-99.85

## 现金流量分析:

- (1) 销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 33.03%，主要是销售产品增加所致；
- (2) 收回投资收到的现金同比下降 99.11%，主要是上期转让股权取得现金流入，本期无此因素所致；
- (3) 取得投资收益收到的现金同比下降 38.49%，主要是本期取得的投资分红减少所致；
- (4) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额同比下降 99.85%，主要原因系上期取得处置老厂区资产收入，本期无。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

## 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
酱醋调味品	829,697,145.43	499,957,869.84	39.74	18.76	14.19	增加 2.41 个百分点
房地产	207,293,769.18	185,583,489.01	10.47	18.63	36.00	减少 11.43 个百分点
其他	81,868,372.44	66,901,336.66	18.28	-34.75	-35.39	增加 0.28 个百分点

## (三) 资产、负债情况分析

## 1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收票据	2,310,000.00	0.08	9,659,460.74	0.29	-76.09
预付款项	44,211,213.62	1.62	153,305,783.95	4.62	-71.16
存货	425,162,632.03	15.57	883,745,360.24	26.62	-51.89
在建工程	55,777,247.90	2.04	24,534,781.89	0.74	127.34
应付账款	132,871,024.70	4.87	228,324,287.51	6.88	-41.81
预收款项	15,750,071.24	0.58	60,047,596.80	1.81	-73.77
应付利息	6,669,926.88	0.24	2,684,024.44	0.08	148.50
一年内到期的非流动负债	31,400,000.00	1.15	18,080,000.00	0.54	73.67

长期借款	14,100,000.00	0.52	498,500,000.00	15.01	-97.17
长期应付款	329,262.37	0.01	1,681,635.73	0.05	-80.42
递延所得税负债	12,800,618.47	0.47	8,544,781.62	0.26	49.81
其他非流动负债	19,458,583.15	0.71	15,670,870.20	0.47	24.17
资本公积	300,684,555.54	11.01	197,474,597.39	5.95	52.26

- (1) 应收票据: 本期到期银行承兑汇票承兑, 期末银行承兑汇票余额减少;
- (2) 预付款项: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (3) 存货: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (4) 在建工程: 主要是本期精品香醋项目、沭阳酱油项目建设投入所致;
- (5) 应付账款: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (6) 预收款项: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (7) 应付利息: 主要是本期应付未付银行贷款利息;
- (8) 一年内到期的非流动负债: 报告期一年内将到期的长期贷款增加所致;
- (9) 长期借款: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (10) 长期应付款: 主要是剥离房地产, 合并范围减少所致;
- (11) 递延所得税负债: 主要是报告期内投资性物业公允价值变化所致;
- (12) 其他非流动负债: 报告期内递延收益增加所致;
- (13) 资本公积: 由于分立房地产, 公司持有的分立前投资账面价值与分立取得的恒顺商城账面净资产差额。

#### (四) 核心竞争力分析

1、在食醋领域, 品牌价值无出其右。

特劳德在定位一书中强调消费品的核心是消费者的心智夺取程度, 一想到某个产品就和某个品牌联系起来, 这样的消费品就是消费者心智夺取程度高的品种。公司的品牌在南方及东部区域有较高的影响力。

2、渠道优势。

消费品的关键是渠道, 公司是目前食醋行业企业中唯一的全国化企业, 收入中 70%来自于省外区域, 主打产品恒顺系列香醋及葱姜料酒遍布全国各地终端, 公司的渠道优势是其他企业难以复制的。

3、技术工艺独特。

恒顺香醋充分利用镇江优越的自然条件, 精选地产优质糯米, 采用优良的酸醋菌种, 依靠固态分层发酵工艺, 经酿酒、制醋、淋醋三大过程, 前后 40 多道工序, 历时 70 多天精制而成, 再经 3~6 个月储存期, 然后才出厂。整个过程纯天然制作, 不添加任何防腐剂, 独具“酸而不涩、香而微甜、色浓味鲜、愈存愈醇”的风味和特色。2006 年公司“镇江恒顺香醋酿制技艺”列入首批国家级非物质文化遗产名录。技术工艺及菌种和特殊自然地理条件难以复制。

4、产品质量安全可靠。

公司利用镇江独特的地理种植优势在镇江市周边建立了 1000 亩香陈醋专用粮种植基地。为确保食醋从谷物种植、生产管理、采收储藏、包装运输等全过程对卫生安全进行有效地控制。公司在基地、加工厂全面推行“统一农资供应、统一技术管理、统一收获储存、统一加工销售、统一监督检查、统一使用标识”的“六统一”管理原则。其中重点放在了统一农资供应、统一技术管理上。从源头上减低了食醋生产的食品安全风险, 最终使公司真正建立了一整套从农田到餐桌的管理体系, 消除了食品行业最大风险—质量安全风险。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

###### (1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (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	会计核算科目	股份来源

			(%)			动(元)		
江苏镇江市农村商业银行股份有限公司	11,700,000	9,000,000	2.81	9,900,000			长期股权投资	
镇江市丹徒区农村小额贷款有限公司	16,200,000	16,200,000	9	16,200,000			长期股权投资	

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (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

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额
镇江恒顺房地产开发有限公司	120,000,000.00

委托贷款余额因控股子公司江苏恒顺置业有限公司(以下简称置业公司)及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司(以下简称房地产公司)实施存续分立、合并范围变化产生,截至报告日,上述款项已归还。

## 3、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 4、主要子公司、参股公司分析

主要子公司的经营情况及业绩

单位:万元

公司名称	持股比例 (%)	业务性质	主营业务范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	86	制造业	调味品生产、销售	2000	6235.69	4809.13	147.48
镇江恒顺酒业有限公司	82.52	制造业	酒类生产、销售	500	3397.14	1795.47	983.58
山西恒顺老陈醋有限公司	65	制造业	生产销售老陈醋等调味品	2000	2669.89	1164.60	201.55
镇江恒华彩印包装有限公司	60	制造业	彩印、制版;包装物的制造	500	3412.77	660.90	41.56

镇江恒达塑料包装有限公司	45.95	制造业	塑料制品的生产、销售	55.50	3537.49	666.82	261.51
--------------	-------	-----	------------	-------	---------	--------	--------

## 5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### (1)、行业发展趋势

近年来，食醋等调味品的品牌效用将继续显现，家庭消费对行业增长的主要贡献体现在提价和产品结构升级上。由于食醋价格较低，消费频率也较低（占居民人均可支配收入的比例在 0.4%）。龙头企业的品牌产品逐步深入人心使得提价空间较大，该过程也具备较强可持续性。

老龄化持续加剧以后，高血压等心血管问题出现十分明显，这些和含盐调味品的大量摄入有关。人们开始越来越多的选择非盐调味品，醋的消费量得到了持续提升，另外，生活水平的提高也使得很多人注重健康，降低盐的摄入，这两个因素达到一个临界值以后，对醋等非盐调味品的需求的增长超过了酱油等。

全球每年调味品营业额高达 2180 亿美元，占食品工业额的 10%左右，是典型的小产品、大市场。目前，我国调味品产业的总产值为 1300 亿左右，约合 200 亿美元，占比还不到世界调味品市场总量的 10%，行业年均增长率都保持在 10%左右。与世界调味品行业规模总量相比，我国调味品行业的发展差距是显而易见的。可见，中国调味品市场存在着巨大的发展潜力。（数据来源：中国产业竞争情报网研究成果《调味品项目可行性研究报告》）

一方面，随着人们对高生活品质的追求，我国消费者对调味品的需求也会更加多样化。国内调味品企业应该针对消费者不同的烹饪需求，开发各种专用调味品，以此提高产品附加值。

另一方面，复合调味品的前景更加广阔。统计数据显示，目前全球调味品市场中，复合调味品占市场份额的 80%以上，我国只占 20%，发展潜力很大。这就要求国内调味品企业要及时更新和强化核心技术，提升自身产品的国际竞争力。

在新一轮市场竞争中，行业龙头企业、品牌化生产企业、规模化经营企业将更具竞争优势。

### (二) 经营计划

2013 年是公司进一步加大改革创新力度、谋求跨越发展的奋进之年。公司上下将以党的十八大精神为指引，认真落实董事会提出的做强做大主导产业、加快转型升级步伐的各项战略部署，紧紧围绕建设“幸福生活、美丽恒顺”的奋斗目标，通过“五大行动计划”的实施，推动企业经营管理的全面提升。

2013 年，公司将力争实现主营业务销售 20%的增长，利润总额 15%的增长。为实现上述总体奋斗目标，公司将迎难而上、克难奋进，全力以赴做好以下三个方面的工作。

(1) 进一步加大市场开拓的力度，全面推进“网络化、品牌化、信息化”建设。公司一是将抢抓我国城镇化建设的历史机遇，优化重点区域和乡镇市场布局，不断完善恒顺产品营销网络。二是积极探索城市品牌形象专卖店的建设，加大市场宣传和产品推广的力度，不断探索品牌经营的新路子、新方法。三是进一步完善电子商务网络化建设，加快网络产品开发和运营，不断改进恒顺淘宝旗舰店的管理和服务，努力满足市场多元化的需求。

(2) 进一步加快项目建设的步伐，努力培植新增长点。一是公司将抢抓市场需求的机遇，加快恒顺 10 万吨酿造白醋和 10 万吨料酒项目的建设，力争早投产、早见效。二是公司将全面推进技术进步和设备改造，加大科研和技改投入，努力提高经营管理水平，全方位推进传统产业的转型升级。三是公司将进一步推进产学研的合作，不断完善激励机制，加快科研成果市场转换的步伐。

(3) 进一步深化企业改革创新，不断增强发展后劲。一是公司将进一步提升资本化运营的能力和水平，千方百计降低财务费用和运营成本，切实做好降本增效工作。二是公司将探索品牌化经营的方式方法，努力寻求战略合作，推动企业新一轮跨越发展。三是公司将不断深化国有企业改革，进一步推进管理体制和经营机制的创新，努力调动广大员工积极性。

总之，2013 年公司将在董事会的领导下，“一切围绕市场转、一切围绕效益干”，通过进一步解放思想、改革创新，努力破解制约企业发展的瓶颈问题，不断提升内控管理的水平，全方位推进企业转型升级，努力回报广大投资者。

### (三) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为保证公司持续、健康、稳定发展，新年度实施经营计划所需的资金来源主要为银行贷款和公司自有资金。2013 年公司资金需求主要包括两方面：一是正常生产经营方面的资金需求；二是项目技改投资的资金需求。为实现 2013 年经营发展目标，公司一方面通过统筹资金调度，严格控制各项费用支出，合理安排资金使用计划，支持公司的健康快速发展；另一方面结合资本市场，积极探索新的融资渠道，采取银行借款、再融资等多种融资方式来满足资金需求。

### (四) 可能面对的风险

由于调味品行业与居民日常生活息息相关，其原材料采购和生产过程中的质量控制关系到广大消费者的身体健康。国家已经颁布了一系列法律法规，建立了质量安全市场准入体系。2012 年中国经济环境和快消品市场增长速度双双放缓，下游餐饮行业需求疲软，行业格局调整，渠道快速整合以及消费者行为模式改变等，为调味品生产企业和经销商带来诸多挑战。产业、技术、消费、资本、人力资源和竞争的多方面升级已经成为企业必须直面的课题，公司面临着众多的风险。

#### 1、成本上升风险。

原材料价格波动对调味品生产成本的影响较大，劳动力成本等都在上涨，进一步压缩了调味品行业的利润空间。公司将进一步加强成本控制，提高生产效率，以化解成本上涨带来的压力。(1) 优化内部管理。利用规模化优势，控制原材料采购成本。公司与供应商保持着长期良好的合作关系，充分发挥大宗采购方面的优势；加大力度建设粮食原料基地，以保证原料的价格稳定。(2) 优化产品结构。调味品的市场价格处于持续上升中，通过产品价格的提升消化成本的同时，坚持走中高档路线，通过优化产品结构，提高中高档产品的销售比例，提升产品毛利率。满足消费者的个性化需求，大力开发生产真正差异化、高附加值的新品种，丰富产品系列，提升产品利润空间。

2、市场竞争风险。调味品企业大多是由传统酿造工艺和手工作坊式生产发展起来的，普遍存在生产设备陈旧、产品科技含量低及管理观念落后等现象。目前，在同类产品中，整个行业内企业工艺特点不明显、生产技术偏低、产品同质化现象突出，无法满足各个层次消费者的核心需求。公司将充分发挥规模优势、品牌及产业链等方面的优势，在巩固原有市场的同时，通过强化自身的竞争优势，进一步提高市场份额，提高产品在市场的主导地位，优化客户结构，提升服务质量，建立完善的市场控制体系，提高公司整体盈利水平。

3、食品质量安全风险。食品质量安全已成为全社会高度关注的焦点，随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，影响食品质量安全的风险因素不断被认知。对食品安全与营养也提出了更高的要求。食品相关领域认知水平的提高以及新材料、新技术的广泛应用使食品安全风险增大，使得越来越多与食品安全相关的问题时有发生，对食品安全风险分析与控制能力、检验检测技术和监管方式提出了新的要求。公司将全面提升恒顺品牌形象，进一步强化员工的质量和市場意识，有计划地实施品牌兴企、质量强企的战略目标，公司组织开展“恒顺品牌质量全过程控制”活动，进一步推行“全员、全方位、全过程”质量管理体系，从原料、生产工艺与成品，确保整个生产过程做到绿色、安全、环保。

## 三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

#### 一、本次会计政策变更的概况

##### 1、会计政策变更日期

自公司第五届董事会第十次会议决议生效之日起。

##### 2、会计政策变更原因



公司控股子公司江苏恒顺置业发展有限公司及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司存续分立后新设立的公司“镇江恒顺商城有限公司”从事的主要经营业务为投资性物业。由于该公司所持投资性物业主要为成熟商业区的商业物业，物业价值增值较快，升值潜力较大且预计将会持续，因此在成本计价模式下，账面净值随折旧和摊销而不断减少，无法体现投资性房地产的增值部分，低估了公司价值，不利于投资者了解公司的真实情况。同时，新颁布的《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》规定企业对投资性房地产的后续计量模式可以选择采用成本模式，也可以选择采用公允价值模式。由成本模式转为公允价值模式的，作为会计政策变更处理。

采用公允价值模式计量投资性房地产，有利于增强公司财务信息的真实性，能够及时反映公司价值的变化，便于公司管理层及投资者及时了解公司真实财务状况及经营成果，为其决策提供更有用的信息，符合全体股东的利益。

### 3、会计政策变更内容

本次会计政策变更前采用的会计政策：公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，在预计可使用年限内按年限平均法计提折旧，预计使用年限为 30 年、预计净残值率为 5%。

本次会计政策变更后采用的会计政策：公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对其计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

### 二、董事会关于会计政策变更合理性的说明

公司董事会认为：采用公允价值对投资性房地产进行后续计量是目前国际通行的成熟方法，可以更加真实客观的反映公司价值，有助于广大投资者更全面地了解公司经营和资产情况。加之公司商业地产的市场定位，未来公司的商业地产会逐年增加，采用公允价值对投资性房地产进行后续计量具备必要性。

公司目前投资性房地产项目位于镇江市主城区的核心区域，有活跃的房地产交易市场，可以取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，采用公允价值对投资性房地产进行后续计量具有可操作性。

同时，本次会计政策的变更符合《企业会计准则》等相关规则。

基于以上原因，公司董事会同意对公司的投资性房地产采用公允价值进行后续计量。

### 三、审批程序

本次会计政策变更经 2012 年 12 月 5 日召开的公司第五届董事会第十次会议、第五届监事会第六次会议审议通过，并经 2012 年 12 月 21 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会审批通过。

### 四、本次会计政策变更对公司的影响

采用公允价值计量的投资性房地产在日常核算中不再计提折旧。在资产负债表日对投资性房地产进行评估，并调整投资性房地产的账面价值，评估公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》等相关规定，本次会计政策变更涉及投资性房地产后续计量模式的转换，该项会计政策变更需要对 2011 年 12 月 31 日的财务报表进行追溯调整。

比较期间财务报表相关项目的影响金额如下（人民币单位：元）：

受影响的报表项目名称	影响金额	
	比较财务报表 期初留存收益	年初余额/上期金额
<b>资产负债表项目</b>		
投资性房地产		34,179,126.48
递延所得税负债		8,544,781.62
未分配利润	8,005,514.30	20,507,475.88
少数股东权益	2,001,378.58	5,126,868.98
<b>利润表项目</b>		
公允价值变动收益		15,113,600.00
营业成本		-4,775,520.18
管理费用		-947,482.46

受影响的报表项目名称	影响金额	
	比较财务报表 期初留存收益	年初余额/上期金额
所得税费用		5,209,150.66
净利润		15,627,451.98
其中:归属于母公司所有者的净利润		12,501,961.58
少数股东损益		3,125,490.40

#### 五、独立董事对本次会计政策变更的独立意见

公司采用公允价值对投资性房地产进行后续计量是目前国际通行的计量方法，能够客观、全面地反映公司投资性房地产的真实价值。公司目前投资性房地产项目位于镇江市主城区的核心区域，有活跃的房地产交易市场，可以取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，具有可操作性。公司针对不同物业，采用不同方法确定其公允价值，能够真实、客观地反映公司资产价值，维护了公司及广大投资者的利益。本次会计政策的变更符合《企业会计准则》等国家相关法律法规的规定和要求，董事会审议、表决程序符合《公司法》及《公司章程》的规定，不存在损害公司利益及中小股东合法权益的情况，故同意公司采用公允价值对投资性房地产进行后续计量。

#### 六、监事会对本次会计政策变更的意见

公司对投资性房地产采用公允价值计量符合《企业会计准则》等相关规定，能够真实、全面的反映公司所持有的投资性房地产价值，没有损害公司和全体股东的利益，同意公司本次会计政策变更。

#### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

#### 四、 利润分配或资本公积金转增预案

##### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司的现金分红政策：

公司为进一步提高对股东的合理投资回报，更好地维护股东及投资者利益，根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、江苏证监局印发的《进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》（苏证监公司字（2012）276号）要求，公司第五届董事会第七次会议审议通过了《修改公司章程的议案》，对《公司章程》中有关利润分配政策相关条款进行了修改完善。具体如下：

一、公司利润分配政策的基本原则：

- 1、公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司报表可供分配利润规定比例向股东分配股利；
- 2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

3、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

二、公司利润分配具体政策如下

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：

(1) 公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。

(2) 公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份需满足公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

(3) 对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利以偿还其占用的资金。

3、公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

### 三、公司利润分配方案的审议程序

公司的利润分配方案由经理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。

### 四、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 五、公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。

报告期内，公司执行了股东大会审议通过的 2011 年度利润分配方案：以 2011 年末公司总股本 12,715 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.36 元(含税),共计派发现金 4,577,400 元。公司于 2012 年 7 月 9 日发布 2011 年度利润分配实施公告，股权登记日为 2012 年 7 月 13 日，除息日为 2012 年 7 月 16 日，现金红利发放日为 2012 年 7 月 20 日。所有社会公众股股东的现金红利于 2012 年 7 月 20 日全部发放。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2012 年					-37,058,485.29	
2011 年	0	0.36	0	4,577,400	22,581,865.13	45.41
2010 年	0	0.75	0	9,536,250	31,841,464.66	29.95

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

公司与供应商形成良好的合作伙伴关系，加强沟通和交流，以达到双赢的目的。双方合作的基础是相互信任、相互尊重，秉承平等互利、诚信经营的原则，依法履约。

公司通过成熟的服务管理系统来服务消费者，健全了消费者投诉制度，自觉维护消费者的合法权益，建立了良好的顾客关系。赢得顾客满足并超越其期望，提高其满意度和忠诚度。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易、企业合并事项

#### (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
根据公司未来发展需要，为对现有产业布局实施战略性调整，提高公司核心竞争力，加快公司非主营业务的整合和剥离，尽快调整非主营业务，发挥上市公司再融资功能，经公司第五届董事会第十次会议审议通过，批准恒顺置业及其全资子公司恒顺房地产存续分立方案，将控股子公司恒顺置业及其全资子公司恒顺房地产通过存续分立方式，分立为江苏恒顺置业发展有限公司、镇江恒顺房地产开发有限公司、镇江恒顺商城有限公司。	该事项的详细内容参见公司于 2012 年 12 月 6 日在上海证券交易所网站及《上海证券报》上刊登的相关公告

#### 说明

公司第五届董事会第十次会议已审议通过《公司将持有的镇江百盛商城有限公司 50% 股权注资江苏恒顺置业发展有限公司》的议案。公司正在办理以其持有的镇江百盛商城有限公司（镇江百盛）50% 的股权对江苏恒顺置业发展有限公司增资的手续，由于增资涉及多方审批，手续较为复杂。为按时完成市委、市政府提出的在 2012 年年底剥离房地产的要求，也为履行好上海证券交易所年报披露要求。因此，公司董事会临时会议决议在未获得审批前以货币认缴江苏恒顺置业发展有限公司全部新增注册资本 5,956.8628 万元人民币。

### 五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

### 六、重大关联交易

#### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司于 2012 年 12 月 5 日召开第五届董事会第十次会议，会议审议通过了《公司因江苏恒顺置业发展有限公司存续分立新设子公司“镇江恒顺商	该事项的详细内容参见公司于 2012 年 12 月 6 日在上海证券交易所网站及《上海证券报》上刊登的相关公告

<p>城有限公司”而顺延发生的抵押担保的议案》，由于江苏恒顺置业发展有限公司在存续分立剥离房地产开发业务过程中，存续分立后公司新设子公司“镇江恒顺商城有限公司”拥有的欧尚资产即土地使用权(镇国用 2009 第 4536 号)、房屋（镇房权证京字第 9005228400 号、镇房权证京字第 9005228500 号、镇房权证京字第 9007028700 号），原以上述资产作为抵押向华一银行天津分行借款 21,000.00 万元，并以上述房产土地作为抵押为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元，由江苏恒顺集团有限公司提供连带责任保证，因存续分立事宜而顺延变更成用上述资产为新“江苏恒顺置业发展有限公司”子公司提供了抵押担保。根据《上海证券交易所股票上市规则》，本次交易构成了关联交易。</p>	
--	--

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2012 年度日常关联交易情况：

单位：万元人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
江苏恒宏包装有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	市价	3,349.19	6.54	转账
镇江恒润调味品有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售商品	市价	5,222.62	6.29	转账
合 计				/	8,571.81	/	/

报告期内，公司第五届董事会第四次会议对公司 2012 年的日常关联交易进行预计（详见 2012 年 4 月 24 日披露的公司关于 2012 年日常关联交易预计的公告）：预计 2012 年向关联方购买商品的交易金额约为 5570 万元，2012 年 1-12 月份实际发生额为 3999.53 万元；销售商品预计 2012 年全年发生额约为 8950 万元，2012 年 1-12 月份实际发生额为 8420.88 万元。

## 七、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

### (二) 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	28,200
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	28,200
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,100
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,100
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	29,300

担保总额占公司净资产的比例(%)	57.81
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	27,300
上述三项担保金额合计(C+D+E)	27,300

截止 2012 年 12 月 31 日，子公司镇江恒顺商城有限公司为镇江恒顺房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 20,850.00 万元、为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元提供抵押担保，该项抵押担保的投资性房地产账面价值为 27,469.44 万元。

### (三) 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

√ 不适用

### 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	天衡会计师事务所
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	12 年

	名称
内部控制审计会计师事务所	天衡会计师事务所

### 十、 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购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

报告期内公司无其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中： 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	127,150,000	100						127,150,000	100
1、人民币普通股	127,150,000	100						127,150,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	127,150,000	100						127,150,000	100

#### (二) 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

#### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

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。

#### (三) 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

#### (一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		9,494		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		7,657	
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	
江苏恒顺集团有限公司	国有法人	51.94	66,042,630		0	无	
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	3.78	4,800,000	-700,000	0	未知	
哥伦比亚大学	未知	2.89	3,676,000	3,676,000	0	未知	
光大证券有限责任公司—中国光大银行股份有限公司—光大阳光集合资产管理计划	未知	2.15	2,739,203	187,573	0	未知	
焦峰	未知	1.79	2,280,000	-188,055	0	未知	
光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划	其他	1.60	2,033,094	-786,260	0	未知	
光大证券—工行—光大阳光混合优选(阳光6号)集合资产管理计划	未知	1.49	1,900,000	-152,400	0	未知	
谭寒	未知	1.25	1,592,699	1,592,699	0	未知	
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	未知	1.10	1,399,754	1,399,754	0	未知	
莱阳市巨隆煤化有限公司	未知	1.01	1,286,118	1,286,118	0	未知	
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量				
江苏恒顺集团有限公司	66,042,630		人民币普通股 66,042,630				
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	4,800,000		人民币普通股 4,800,000				
哥伦比亚大学	3,676,000		人民币普通股 3,676,000				
光大证券有限责任公司—中国光	2,739,203		人民币普通股 2,739,203				



大银行股份有限公司—光大阳光集合资产管理计划			
焦峰	2,280,000	人民币普通股	2,280,000
光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划	2,033,094	人民币普通股	2,033,094
光大证券—工行—光大阳光混合优选(阳光 6 号)集合资产管理计划	1,900,000	人民币普通股	1,900,000
谭寒	1,592,699	人民币普通股	1,592,699
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	1,399,754	人民币普通股	1,399,754
莱阳市巨隆煤化有限公司	1,286,118	人民币普通股	1,286,118
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中江苏恒顺集团有限公司与其余股东不存在关联关系，也不存在一致行动的情况。公司未知其它流通股股东之间是否存在关联关系及是否存在一致行动的情况。		

#### 四、 控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1、 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	江苏恒顺集团有限公司
单位负责人或法定代表人	尹名年
成立日期	1988 年 8 月 27 日
组织机构代码	71686894-8
注册资本	10,234.65
主要经营业务	食醋、酱菜、酱油、酒类、调味品系列产品、食品及其他包装材料、醋胶囊、藏虫草胶囊及其相关保健食品、食用油脂的生产(限分支机构经营); 预包装食品、散装食品的批发与零售(商品类别限食品流通许可备案核定范围) 百货、五金、交电、建筑材料、食品机械产品、食醋机械产品的销售; 技术咨询、服务。自营和代理各类商品和技术的进出口业务。
经营成果	2012 年度, 恒顺集团实现营业收入约 134,653 万元, 利润总额约 5607 万元(未经审计)。
财务状况	良好
现金流和未来发展策略	现金流能满足正常投资及经营需求, 资本与实业投资相结合为未来发展策略。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

##### (二) 实际控制人情况

##### 1、 法人

名称	镇江市国有资产监督管理委员会
----	----------------

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

## 2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、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。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
叶有伟	董事长	男	61	2011年10月18日	2012年7月30日					6	12.1
尹名年	董事	男	58	2012年7月30日	2014年10月17日					2.5	3.6
张玉宏	董事	男	49	2011年10月18日	2014年10月17日					6	13.7
李国权	董事	男	37	2011年10月18日	2014年10月17日					6	12.1
杨晓康	董事	男	54	2011年10月18日	2014年10月17日					6	12.4
杨永忠	董事、副总	男	44	2011年10月18日	2014年10月17日					18.1	
王明法	董事	男	48	2011年10月18日	2014年10月17日					6	12.1
白燕	独立董事	女	38	2011年10月18日	2014年10月17日					8	
陈留平	独立董事	男	55	2011年10月18日	2014年10月17日					8	
汤文桂	独立董事	男	49	2011年10月18日	2014年10月17日					8	
王仁贵	监事会主席	男	56	2011年10月18日	2014年10月17日					6	12.1
周良洪	监事	男	49	2011年10月18日	2014年10月17日					11.6	

乔贵清	职工监事	男	49	2011年 10月 18日	2014年 10月 17日					10	
刘欣	财务总监	女	42	2011年 10月 18日	2014年 10月 17日					12.1	
合计	/	/	/	/	/				/	114.3	78.1

叶有伟：已离任改选。

尹名年：男，1955年生，本科。现任江苏恒顺集团有限公司董事长，江苏恒顺醋业股份有限公司董事。历任句容县委常委、组织部长；句容市委副书记；丹阳市委副书记，丹阳市政协主席，丹阳市人民政府市长；镇江市市委副秘书长；镇江市民政局党组书记、局长；镇江市发展和改革委员会党组书记、主任。

张玉宏：男，1964年生，大学学历，经济师、工程师职称。现任江苏恒顺集团有限公司党委书记、总经理，江苏恒顺醋业股份有限公司董事、恒丰（镇江）食品有限公司总经理。历任丹徒县油化厂财务科长、厂长；镇江环球房地产开发公司财务经理、副总经理；镇江金香花油脂集团董事长、总经理；江苏恒丰香醋集团有限公司常务副总、总经理、董事长，镇江市国有资产投资经营公司副总经理。

李国权：男，1976年生，硕士。现任江苏恒顺醋业股份有限公司董事。历任镇江市调味品研究所副所长，公司生产部副经理，江苏恒顺调味食品有限公司工艺设备部经理，江苏恒顺醋业股份有限公司生产部经理，研发部经理。

杨晓康：男，1959年生，大专学历，助理经济师职称。现任江苏恒顺集团有限公司董事，江苏恒顺醋业股份有限公司董事、总经理。历任镇江恒顺酱醋厂厂长助理，江苏恒顺集团有限公司副总经理。

杨永忠：男，1968年生，研究生。现任江苏恒顺醋业股份有限公司副总经理、董事。历任林业部镇江林机厂团委副书记、副科长，镇江团市委学少部副部长，市团校常务副校长，镇江市外贸集团组织人事处处长，办公室主任，镇江南泰对外经贸有限公司副总经理，江苏恒顺集团有限公司综合办主任，总经理助理，江苏恒顺醋业股份有限公司董事会秘书。

王明法：男，1965年生，研究生。现任江苏恒顺集团有限公司董事、江苏恒顺醋业股份有限公司董事。历任江苏恒顺集团有限公司总经理办公室主任、市场开发部经理、总经理助理，江苏恒顺醋业股份有限公司常务副总经理、董事会秘书，江苏恒顺集团有限公司常务副总经理。

白燕：女，1975年生，研究生学历。现任中国调味品协会副会长兼秘书长，兼任中国调味品经销商协会会长，全国调味品标准化技术委员会委员兼秘书长，全国发酵工业标准化技术委员会副主任委员，中国调味品协会西餐调味品专业委员会以及中国调味品协会复合调味料专业委员会机构负责人。曾任中国调味品协会秘书长。

陈留平：男，1958年生，研究生学历，会计学教授，硕士生导师，中国注册会计师、高级国际注册内部控制师。

汤文桂：男，1964年生，金融学博士、会计师、高级经济师、注册会计师（会员）。现任厦门兴恒丰投资发展有限公司执行董事、香港华阳国际投资控股有限公司董事、重庆兰花太阳能电力股份有限公司董事及厦门百穗行科技股份有限公司副董事长。曾任美国太平洋大中华股份有限公司董事会秘书长、厦门奇胜股份有限公司董事、财务总监、上海望春花集团股份有限公司董事、山西兰花科创股份有限公司独立董事、山西太原化工股份有限公司独立董事。

王仁贵：男，1957年生，大学本科，高级政工师职称。现任江苏恒顺集团有限公司党委副书记、纪委书记和工会主席，江苏恒顺醋业股份有限公司监事会主席。历任镇江百货股份有限公司党办主任，镇江纺织服装公司副总经理。

周良洪：男，1964年生，大学本科学历，工程师职称。现任本公司监事，江苏恒顺沭阳调味品有限公司总经理。1981年进入镇江恒顺酱醋厂学习酿造工艺。1984年被选送到重庆市酿造职业大学学习。历任镇江恒顺酱醋有限公司研究所工程师，制醋车间副主任，生产技术部副部长。

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

刘欣：女，1971年生，大学学历，中级会计师职称。现任本公司财务总监。历任上海光明乳业郑州公司财务经理，阿雷蒙紧固件（镇江）有限公司财务经理。

2013年2月19日江苏恒顺醋业股份有限公司第五届董事会第十一次会议聘任魏陈云先生为董事会秘书，

任期自董事会审议通过日起至本届董事会任期届满日止。

## 二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
尹名年	江苏恒顺集团有限公司	董事长	2012年6月26日	至今
张玉宏	江苏恒顺集团有限公司	党委书记、总经理	2010年6月20日	至今

### (二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
汤文桂	厦门兴恒丰投资发展有限公司	执行董事	2003年1月1日	至今
白燕	中国调味品协会副会长兼秘书长	副会长兼秘书长	2003年1月1日	至今
陈留平	江苏大学财经学院	党委书记	2008年3月1日	至今

## 三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事、高级管理人员的薪酬参照国家有关规定，根据当地劳动人事部门的有关规定，当地的工资水平等综合因素制定的。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据镇江市当地同类企业薪资水平。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告披露的收入情况为董监事及高管人员的实际报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 114.3 万元。

## 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
叶有伟	董事长	离任	工作变动原因
尹名年	董事	聘任	增补

## 五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员无变动情况。

## 六、 母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	23
主要子公司在职员工的数量	1,544
在职员工的数量合计	1,567
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	361
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	608
销售人员	562
技术人员	150
财务人员	16
行政人员	112
保障人员	48
后勤人员	71
合计	1,567
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士	8
本科	85
专科	469
中专及以下	1,005
合计	1,567

## (二) 薪酬政策

### 1、薪酬管理原则

本公司的薪酬管理制度贯彻按劳分配、奖勤罚懒和效率优先兼顾公平的原则，建立了工资正常的晋升机制和科学、合理的工资分配体系（收入向一线员工、销售、研发、高技能人才和有特殊贡献人员倾斜）。

### 2、工资、奖金

员工工资、福利、补贴依照国家法律、法规和根据公司经营状况为因素确定。实车间计件工资、生产保障人员工资与生产挂钩、科室人员岗位绩效奖金与销售、综合效益挂钩以及销售人员工资与销售业绩挂钩等岗效工资、契约工资相结合的薪酬制度，按时足额发放职工工资。

### 3、薪酬的代扣

个人薪酬所得税、五险一金（个人应负担部分）、其他代扣（工会费），须从薪酬中直接代扣代缴。

### 4、薪酬支付

公司财务部是发放工资收入的部门，财务人员根据主管领导审批的工资表发放。薪酬支付采用月薪制，发放日为每月 12 日，若适逢节假日，则提前发放。所有员工的薪酬一律直接汇入指定的金融机构的该员工工资帐户上，通过银行代发薪酬。

## (三) 培训计划

为贯彻落实公司“十二五”人才发展规划，完善人才梯队建设，2013 年公司培训工作的重点是对年轻干部的培养和锻炼。为实现企业的长远发展战略，培养懂经营、会管理、具备现代科学知识结构和业务技能的复合型人才，是人力资源部常抓不懈的工作内容。

公司建立了分层分类的培训体系，采取内部培训与外部培训相结合的方式，为各类人员制定出个人成长与企业需要相结合的培训计划，以达到个人与企业共同健康发展。

1、公司董事、监事、高级管理人员按照规定定期参加上海证券交易所和江苏证监局组织的各种专业培训及考核；

2、公司计划举办年轻管理人员专场培训班，通过专家讲解以及企业内部业务骨干传授经验等，对日常工作中出现的问题进行讨论、分析、总结，提高年轻管理人员的业务技能和管理水平。

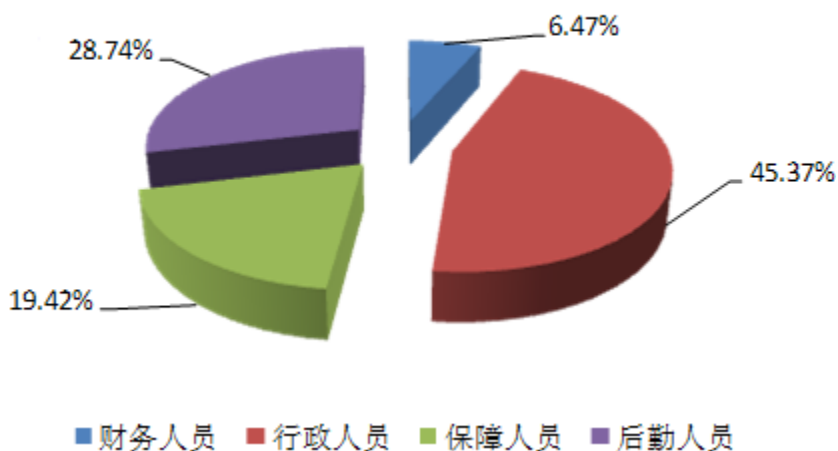
3、加强社会公德、职业道德教育，强化安全意识、规范文明礼仪，重点进行销售技能的培训和服务意识的培养。

4、针对全体员工的培训，从局部学习到全面铺开，已发展成为我公司的明星课程，得到了广大干部员工的热烈欢迎。

5、针对专业技术人员的培训，财务部、行政保卫部、业务部专业技术岗位培训，由各部门根据国家有关规定及本部门工作安排制定培训计划，并负责组织落实工作。

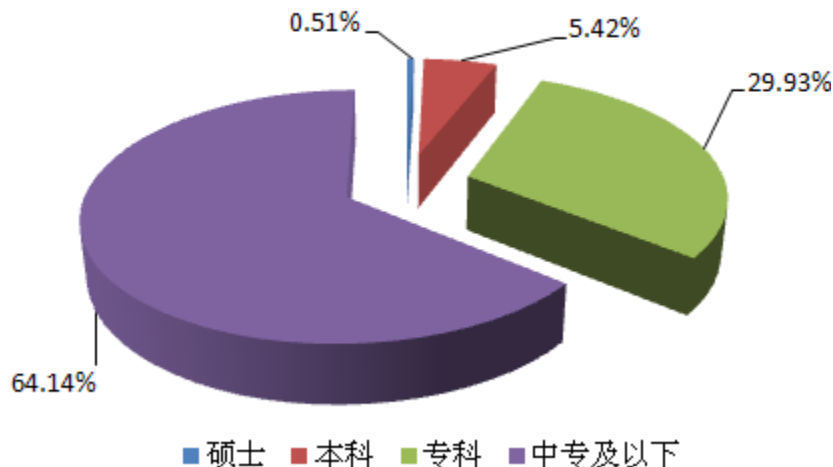
(四) 专业构成统计图：

按专业划分人员构成图



(五) 教育程度统计图：

按教育程度划分人员构成图



(六) 劳务外包情况

劳务外包支付的报酬总额	330.9 万元
-------------	----------

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，公司治理符合相关法律法规的要求，不存在监管部门要求限期整改的问题。公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。

#### 1、股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东都享有平等的地位和权利，同时还聘请律师出席股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，会议记录完整，保证了股东大会的合法有效。

#### 2、控股股东与公司

公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动的行为，公司与控股股东进行的关联交易公平合理。

#### 3、董事及董事会

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，制定了《董事会议事规则》，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律法规的规定。各董事严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责。

报告期内，公司独立董事认真参加了公司董事会议，对公司的定期报告、关联交易、对外担保等重大事项发表了专业性意见，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

#### 4、监事及监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表，人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司财务以及董事和高级管理人员履职的合法、合规性进行监督。

#### 5、信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《上海证券报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司能够依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。为了使信息披露进一步规范化，公司还制定了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》。

#### 6、关于投资者关系及相关利益者

公司根据《投资者关系管理制度》，进一步拓宽与投资者沟通的渠道，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。2012 年公司证券部通过多种渠道与投资者保持联系，专人负责接待投资者来电、来信、来访，以即时解答，信件复函等方式进行答复。公司还在公司网站中设置了投资者关系专栏，积极与投资者进行交流互动，听取广大投资者对于公司生产经营、未来发展的意见和建议，维护了良好的投资者关系管理。

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则(2008 年修订)》等法律法规及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，公司第五届董事会第二次会议审议修订了《内幕信息及知情人管理制度》。公司内幕信息管理工作由董事会统一领导和管理，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，董事长为主要责任人。董事会秘书组织实施，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司



监事会对内幕信息知情人管理制度实施情况进行监督。

报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，公司证券部都会严格控制知情人范围并组织填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票的情况，未发生因内幕信息知情人涉嫌内幕交易受到监管部门查处情况。

## 二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2011 年度股东大会	2012 年 5 月 25 日	1、《公司 2011 年度董事会工作报告》；2、《公司 2011 年度监事会工作报告》；3、《公司 2011 年度财务决算报告》；4、《公司 2011 年度利润分配预案》；5、《公司 2011 年年度报告和年度报告摘要》；6、《公司独立董事 2011 年度述职报告》；7、《公司 2011 年度日常关联交易及预计公司 2012 年日常关联交易》的议案；8、关于《续聘天衡会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构》的议案；9、关于《公司批准子公司镇江恒顺房地产开发有限公司转让镇江晨曦房产投资有限公司股权》的议案。	所有议案均获通过	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2012 年 5 月 26 日
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 7 月 30 日	1、关于《增补公司第五届董事会董事》的议案；2、关于《修改公司章程》的议案。	所有议案均获通过	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2012 年 7 月 31 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 12 月 21 日	1、关于《公司会计政策变更》的议案；2、关于《公司新设子公司“镇江恒顺商城公司”因恒顺置业存续分立而顺延发生的抵押担保》的议案。	所有议案均获通过	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2012 年 12 月 22 日

2011 年度股东大会于 2012 年 5 月 25 日上午在公司会议室召开。会议采取现场投票表决方式，参加表决的股东及股东代理人共 4 人，代表股份 66,053,830 股，占公司股份总额的 51.95%，符合《公司法》及本公司章程的有关规定。

2012 年第一次临时股东大会于 2012 年 7 月 30 日上午在公司会议室召开。会议采取现场投票表决方式，参加表决的股东及股东代理人共 8 人，代表股份 75,337,667 股，占公司股份总额的 59.25%，符合《公司法》及本公司章程的有关规定。

2012 年第二次临时股东大会于 2012 年 12 月 21 日上午在公司会议室召开。会议采取现场投票表决方式，参加表决的股东及股东代理人共 8 人，代表股份 77,460,201 股，占公司股份总额的 60.92%，符合《公司法》及本公司章程的有关规定。

## 三、 董事履行职责情况

**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
叶有伟	否	6	6	0	0	0	否	1
尹名年	否	3	3	0	0	0	否	2
张玉宏	否	9	8	1	0	0	否	3
李国权	否	9	9	0	0	0	否	3
杨晓康	否	9	9	0	0	0	否	3
杨永忠	否	9	8	0	1	0	否	3
王明法	否	9	8	0	1	0	否	2
白燕	是	9	3	6	1	0	否	0
陈留平	是	9	4	5	0	0	否	1
汤文桂	是	9	3	6	1	0	否	0

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

**(二) 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。

**四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议**

报告期内，董事会下设专门委员会在履行职责时均对所审议议案表示赞成，未提出其他意见和建议。

**五、 监事会发现公司存在风险的说明**

监事会对报告期内的监督事项无异议。

**六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

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

## 第九节 内部控制

### 一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规要求，建立和完善了内控制度和组织结构，形成科学的决策、执行和监督机制，保证公司经营管理目标的实现、经营活动的有序进行。结合公司实际情况，按照全面、制衡、适用、成本、效益等原则，建立健全了较为完善的内控制度管理体系，充分考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五项基本要素，内容涵盖组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、研究与开发、工程项目、担保业务、财务报告、全面预算、合同管理、信息系统、内部信息传递等方面，贯穿于公司生产经营活动的各个环节，确保经营和管理处于受控状态。

目前，公司尚未发现存在有内部控制设计和执行方面的重大缺陷。公司将根据外部经营环境的变化、相关政策的要求，结合公司自身发展的需要，不断完善公司的内部控制制度，切实提升公司管理水平和风险防范能力。

公司已聘请中介机构协助公司做好内部控制制度梳理、完善工作，下一步公司将以财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》以及上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等要求为目标，进一步完善内部控制制度，以保证公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、正确和完整，实现公司内部控制的标准化、制度化和规范化，促进公司健康、稳步、快速的发展。

内部控制自我评价报告详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### 二、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请天衡会计师事务所对公司 2012 年度的财务报告内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内控审计报告，认为公司于 2012 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### 三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

## 第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经天衡会计师事务所有限公司注册会计师陈建忠、胡学文审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 一、 审计报告

#### 审计报告

天衡审字（2013）00642 号

江苏恒顺醋业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恒顺醋业股份有限公司（以下简称“恒顺醋业”）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒顺醋业管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，恒顺醋业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒顺醋业 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所有限公司  
中国·南京

中国注册会计师：陈建忠

中国注册会计师：胡学文

2013 年 4 月 13 日

## 二、 财务报表

合并资产负债表  
2012 年 12 月 31 日

编制单位:江苏恒顺醋业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		597,913,343.83	679,847,138.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		2,310,000.00	9,659,460.74
应收账款		63,495,332.22	79,285,569.43
预付款项		44,211,213.62	153,305,783.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		1,585,362.95	
应收股利			
其他应收款		208,704,338.58	195,001,680.96
买入返售金融资产			
存货		425,162,632.03	883,745,360.24
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		408,000.00	9,290.53
流动资产合计		1,343,790,223.23	2,000,854,284.65
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		120,000,000.00	
长期股权投资		150,462,703.71	153,386,159.05
投资性房地产		291,398,200.00	256,504,621.03
固定资产		559,520,235.54	697,939,813.31
在建工程		55,777,247.90	24,534,781.89
工程物资			
固定资产清理		23,237,549.53	24,226,349.53
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		165,281,357.37	137,070,041.10

开发支出			
商誉		728,008.94	821,785.19
长期待摊费用		0	6,400,000.00
递延所得税资产		19,758,994.25	18,539,588.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,386,164,297.24	1,319,423,139.95
资产总计		2,729,954,520.47	3,320,277,424.60
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,335,808,000.00	1,249,300,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		462,529,000.00	546,750,000.00
应付账款		132,871,024.70	228,324,287.51
预收款项		15,750,071.24	60,047,596.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		8,367,813.58	6,341,617.62
应交税费		15,868,150.67	13,341,576.81
应付利息		6,669,926.88	2,684,024.44
应付股利		18,625,296.61	18,605,296.61
其他应付款		89,659,884.08	157,327,889.37
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		31,400,000.00	18,080,000.00
其他流动负债		8,153,184.87	2,780,551.19
流动负债合计		2,125,702,352.63	2,303,582,840.35
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		14,100,000.00	498,500,000.00
应付债券			
长期应付款		329,262.37	1,681,635.73
专项应付款		9,045,461.63	9,284,500.43
预计负债			
递延所得税负债		12,800,618.47	8,544,781.62
其他非流动负债		19,458,583.15	15,670,870.20

非流动负债合计		55,733,925.62	533,681,787.98
负债合计		2,181,436,278.25	2,837,264,628.33
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		127,150,000.00	127,150,000.00
资本公积		300,684,555.54	197,474,597.39
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		33,415,435.41	29,730,486.74
一般风险准备			
未分配利润		45,570,089.13	90,890,923.09
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		506,820,080.08	445,246,007.22
少数股东权益		41,698,162.14	37,766,789.05
所有者权益合计		548,518,242.22	483,012,796.27
负债和所有者权益总计		2,729,954,520.47	3,320,277,424.60

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**母公司资产负债表**  
2012 年 12 月 31 日

编制单位:江苏恒顺醋业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		541,603,993.17	456,290,615.00
交易性金融资产			
应收票据		1,860,000.00	500,000.00
应收账款		42,744,044.25	42,012,652.34
预付款项		19,565,893.22	16,400,196.68
应收利息		1,585,362.95	1,655,598.54
应收股利		8,430,152.25	9,483,435.66
其他应收款		121,263,118.13	136,817,558.63
存货		58,949,181.90	51,848,462.90
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		796,001,745.87	715,008,519.75
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		649,500,000.00	729,500,000.00
长期股权投资		577,200,379.34	510,193,170.82
投资性房地产			
固定资产		391,409,931.27	401,487,398.17
在建工程		44,152,366.73	21,412,290.29
工程物资			
固定资产清理		23,043,863.93	23,043,863.93
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		121,040,121.35	73,870,911.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		7,067,619.56	12,854,269.42
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,813,414,282.18	1,772,361,903.78
资产总计		2,609,416,028.05	2,487,370,423.53
<b>流动负债:</b>			



短期借款		1,266,000,000.00	1,067,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		462,500,000.00	504,500,000.00
应付账款		117,597,003.70	113,944,525.97
预收款项		6,976,437.24	10,055,000.07
应付职工薪酬		3,786,415.59	2,025,166.94
应交税费		11,164,089.75	5,832,848.34
应付利息		6,669,926.88	4,195,799.95
应付股利			
其他应付款		168,374,878.68	276,140,335.47
一年内到期的非流动负债		11,400,000.00	
其他流动负债		8,153,184.87	2,689,742.11
流动负债合计		2,062,621,936.71	1,986,383,418.85
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		14,100,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		13,450,000.00	14,015,000.00
非流动负债合计		27,550,000.00	14,015,000.00
负债合计		2,090,171,936.71	2,000,398,418.85
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		127,150,000.00	127,150,000.00
资本公积		235,522,077.04	235,522,077.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		33,415,435.41	29,730,486.74
一般风险准备			
未分配利润		123,156,578.89	94,569,440.90
所有者权益（或股东权益）合计		519,244,091.34	486,972,004.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,609,416,028.05	2,487,370,423.53

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**合并利润表**  
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,146,680,714.48	1,017,771,593.12
其中：营业收入		1,146,680,714.48	1,017,771,593.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,229,612,387.06	1,070,939,319.67
其中：营业成本		762,103,806.23	685,593,889.14
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		27,770,952.20	26,387,231.61
销售费用		136,961,266.99	116,532,749.37
管理费用		121,203,052.76	119,766,662.90
财务费用		137,675,515.01	126,919,704.89
资产减值损失		43,897,793.87	-4,260,918.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		11,505,600.00	15,113,600.00
投资收益（损失以“－”号填列）		5,062,727.88	48,328,418.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,520,474.78	11,797,431.79
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-66,363,344.70	10,274,292.11
加：营业外收入		7,168,548.37	30,052,879.89
减：营业外支出		8,761,630.16	5,538,294.94
其中：非流动资产处置损失		5,805,980.46	40,792.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-67,956,426.49	34,788,877.06
减：所得税费用		-10,173,462.96	8,837,022.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-57,782,963.53	25,951,854.71
归属于母公司所有者的净利润		-37,058,485.29	22,581,865.13
少数股东损益		-20,724,478.24	3,369,989.58
六、每股收益：			

(一) 基本每股收益		-0.2915	0.1776
(二) 稀释每股收益		-0.2915	0.1776
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		-57,782,963.53	25,951,854.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		-37,058,485.29	22,581,865.13
归属于少数股东的综合收益总额		-20,724,478.24	3,369,989.58

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**母公司利润表**  
2012 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		745,883,417.15	677,138,991.69
减: 营业成本		508,804,810.65	484,620,812.02
营业税金及附加		8,180,635.91	7,158,982.56
销售费用		88,091,713.76	75,015,138.72
管理费用		55,360,831.70	64,600,486.62
财务费用		66,808,006.48	68,908,241.52
资产减值损失		-23,146,599.43	9,893,802.62
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)		3,639,613.42	16,703,042.32
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		3,475,761.10	
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		45,423,631.50	-16,355,430.05
加: 营业外收入		2,711,450.97	20,012,880.98
减: 营业外支出		1,864,482.75	3,485,841.23
其中: 非流动资产处置损失		6,734.30	
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		46,270,599.72	171,609.70
减: 所得税费用		9,421,113.06	-2,264,156.26
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		36,849,486.66	2,435,765.96
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		36,849,486.66	2,435,765.96

法定代表人: 李国权(代) 主管会计工作负责人: 刘欣 会计机构负责人: 夏润鹏

**合并现金流量表**  
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,327,105,576.63	997,634,870.44
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,233,751.41	1,149,167.98
收到其他与经营活动有关的现金		67,460,123.39	79,195,058.78
经营活动现金流入小计		1,395,799,451.43	1,077,979,097.20
购买商品、接受劳务支付的现金		715,195,141.28	717,000,458.85
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		150,459,132.21	140,111,325.29
支付的各项税费		125,135,747.73	111,751,149.30
支付其他与经营活动有关的现金		227,062,637.32	143,232,993.18
经营活动现金流出小计		1,217,852,658.54	1,112,095,926.62
经营活动产生的现金流量净额		177,946,792.89	-34,116,829.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		350,000.00	39,205,164.83
取得投资收益收到的现金		5,586,917.99	9,082,313.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		104,025.58	70,474,350.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		139,097,617.67	
投资活动现金流入小计		145,138,561.24	118,761,828.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		129,968,649.92	144,176,391.71
投资支付的现金		17,100,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,748,392.50
支付其他与投资活动有关的现金		6,319,295.13	
投资活动现金流出小计		153,387,945.05	147,924,784.21

投资活动产生的现金流量净额		-8,249,383.81	-29,162,956.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,050,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,050,000.00	
取得借款收到的现金		1,642,808,000.00	1,616,780,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			106,802,708.05
筹资活动现金流入小计		1,643,858,000.00	1,723,582,708.05
偿还债务支付的现金		1,666,380,000.00	1,555,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,900,881.54	111,368,551.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,802,805.91	2,422,360.00
支付其他与筹资活动有关的现金		116,290,030.56	
筹资活动现金流出小计		1,940,570,912.10	1,666,668,551.33
筹资活动产生的现金流量净额		-296,712,912.10	56,914,156.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-127,015,503.02	-6,365,628.75
加：期初现金及现金等价物余额		368,899,846.85	375,265,475.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		241,884,343.83	368,899,846.85

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**母公司现金流量表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		856,422,074.57	778,040,048.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		222,144,310.24	30,911,567.64
经营活动现金流入小计		1,078,566,384.81	808,951,616.58
购买商品、接受劳务支付的现金		538,322,150.17	498,717,823.87
支付给职工以及为职工支付的现金		80,079,489.22	76,223,733.58
支付的各项税费		57,707,549.79	57,057,454.61
支付其他与经营活动有关的现金		295,387,284.13	71,865,750.13
经营活动现金流出小计		971,496,473.31	703,864,762.19
经营活动产生的现金流量净额		107,069,911.50	105,086,854.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		80,250,000.00	8,811,809.30

取得投资收益收到的现金		11,832,036.21	13,659,322.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,800.00	66,001,612.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		92,105,836.21	88,472,743.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,064,199.77	124,887,137.45
投资支付的现金		78,825,377.54	20,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		163,889,577.31	145,587,137.45
投资活动产生的现金流量净额		-71,783,741.10	-57,114,393.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,649,000,000.00	1,247,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			144,500,000.00
筹资活动现金流入小计		1,649,000,000.00	1,391,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,424,500,000.00	1,284,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		132,472,792.23	90,065,333.88
支付其他与筹资活动有关的现金		137,000,000.00	68,816,162.69
筹资活动现金流出小计		1,693,972,792.23	1,443,381,496.57
筹资活动产生的现金流量净额		-44,972,792.23	-51,881,496.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-9,686,621.83	-3,909,035.68
加：期初现金及现金等价物余额		195,290,615.00	199,199,650.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		185,603,993.17	195,290,615.00

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**合并所有者权益变动表**  
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,730,486.74		70,383,447.21		32,639,920.07	457,378,451.41
加:会计政策变更							20,507,475.88		5,126,868.98	25,634,344.86
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,730,486.74		90,890,923.09		37,766,789.05	483,012,796.27
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		103,209,958.15			3,684,948.67		-45,320,833.96		3,931,373.09	65,505,445.95
(一)净利润							-37,058,485.29		-20,724,478.24	-57,782,963.53
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							-37,058,485.29		-20,724,478.24	-57,782,963.53
(三)所有者投入和减少资本		103,209,958.15							26,458,657.24	129,668,615.39
1.所有者投入资本									1,050,000.00	1,050,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		103,209,958.15							25,408,657.24	128,618,615.39
(四)利润分配					3,684,948.67		-8,262,348.67		-1,802,805.91	-6,380,205.91
1.提取盈余公积					3,684,948.67		-3,684,948.67			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-4,577,400.00		-1,802,805.91	-6,380,205.91
4.其他										
(五)所有者权益内										



部结转										
1. 资本公积转增资本 (或股本)										
2. 盈余公积转增资本 (或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	127,150,000.00	300,684,555.54			33,415,435.41		45,570,089.13		41,698,162.14	548,518,242.22

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,486,910.14		70,083,370.26			35,469,249.98	459,664,127.77
加: 会计政策变更							8,005,514.30			2,001,378.58	10,006,892.88
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,486,910.14		78,088,884.56			37,470,628.56	469,671,020.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					243,576.60		12,802,038.53			296,160.49	13,341,775.62
(一) 净利润							22,581,865.13			3,369,989.58	25,951,854.71
(二) 其他综合收益											
上述(一)和(二)小计							22,581,865.13			3,369,989.58	25,951,854.71
(三) 所有者投入和减少资本										-651,469.09	-651,469.09

1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								-651,469.09	-651,469.09
(四) 利润分配					243,576.60		-9,779,826.60	-2,422,360.00	-11,958,610.00
1. 提取盈余公积					243,576.60		-243,576.60		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-9,536,250.00	-2,422,360.00	-11,958,610.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,730,486.74		90,890,923.09	37,766,789.05	483,012,796.27

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

**母公司所有者权益变动表**  
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	127,150,000.00	235,522,077.04			29,730,486.74		94,569,440.90	486,972,004.68
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	127,150,000.00	235,522,077.04			29,730,486.74		94,569,440.90	486,972,004.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					3,684,948.67		28,587,137.99	32,272,086.66
(一) 净利润							36,849,486.66	36,849,486.66
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							36,849,486.66	36,849,486.66
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					3,684,948.67		-8,262,348.67	-4,577,400.00
1. 提取盈余公积					3,684,948.67		-3,684,948.67	
2. 提取一般风险准备							-4,577,400.00	-4,577,400.00
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或								

股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	127,150,000.00	235,522,077.04			33,415,435.41		123,156,578.89	519,244,091.34

单位:元 币种:人民币

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

3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	127,150,000.00	235,522,077.04			29,730,486.74		94,569,440.90	486,972,004.68

法定代表人：李国权（代） 主管会计工作负责人：刘欣 会计机构负责人：夏润鹏

# 江苏恒顺醋业股份有限公司

## 2012 年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司概况

公司名称：江苏恒顺醋业股份有限公司

企业法人营业执照注册号：320000000013558

中华人民共和国组织机构代码证：60883406-2

注册地址：江苏省镇江市丹徒新城广园路 66 号

注册资本：12,715.00 万元人民币

法定代表人：李国权(代)

公司所属行业：食品饮料

#### (二) 经营范围

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

#### (三) 历史沿革

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

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

### 二、主要会计政策、会计估计和前期差错

#### 1、财务报表的编制基础

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

#### 2、遵循企业会计准则的声明

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

### 3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### (2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

### 6、合并财务报表的编制方法

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

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

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

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实

现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

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

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

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

### (2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## 9、金融工具

### (1) 金融资产

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

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

### ③金融资产的后续计量

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

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



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

#### ④金融资产减值

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

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

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

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### ⑤金融资产终止确认

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

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

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

### (2) 金融负债

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

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

#### ③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### ④金融负债终止确认

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

#### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

### 10、应收款项坏账准备

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项为期末余额大于等于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

#### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

### 11、存货

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

(2) 存货以成本进行初始计量，在资产负债表中按成本与可变现净值孰低列示。

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

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

(5) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

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

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

## 12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

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

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

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

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

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

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

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

## ②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

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

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

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

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

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

## ③其他股权投资

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

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预

计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

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

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 13、投资性房地产

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

### 14、固定资产

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

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

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

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

(3) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

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

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记

至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 15、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

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

## 16、借款费用

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

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

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

## 17、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50 年
商标	10 年
软件	5 年

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

### （3）无形资产减值

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

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### （4）内部研究开发项目

#### ①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

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

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

- A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 18、长期待摊费用

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

### 19、商誉

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

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

### 20、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

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

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## 21、收入

(1) 销售商品收入

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

(2) 提供劳务收入

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

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

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权收入

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

## 22、政府补助

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

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

## 23、所得税



本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

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

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

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

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

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

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

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

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

## 24、经营租赁

### （1）租入资产

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

### （2）租出资产

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

## 25、持有待售非流动资产

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

账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

## 26、会计政策、会计估计变更以及差错更正

### (1) 会计政策变更

本公司第五届董事会第十次审议通过了《公司会计政策变更的议案》，公司原对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，在预计可使用年限内按年限平均法计提折旧，预计使用年限为 30 年、预计净残值率为 5%。现变更为对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对其计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。该项会计政策变更采用追溯调整法，比较期间财务报表相关项目的影响金额如下：

受影响的报表项目名称	影响金额	
	比较财务报表 期初留存收益	年初余额/上期金额
<b>资产负债表项目</b>		
投资性房地产		34,179,126.48
递延所得税负债		8,544,781.62
未分配利润	8,005,514.30	20,507,475.88
少数股东权益	2,001,378.58	5,126,868.98
<b>利润表项目</b>		
公允价值变动收益		15,113,600.00
营业成本		-4,775,520.18
管理费用		-947,482.46
所得税费用		5,209,150.66
净利润		15,627,451.98
其中：归属于母公司所有者的净利润		12,501,961.58
少数股东损益		3,125,490.40

### (2) 会计估计变更及会计差错更正

本公司报告期内无会计估计变更以及会计差错更正事项。

## 三、主要税项

### 1. 流转税：

- (1) 增值税：销项税率为 17%；
- (2) 营业税：房地产销售（包括预售）收入的 5%。
- (3) 土地增值税：实行四级超率累进税率，增值额未超过扣除项目金额 50.00% 的部分，税率为 30%；

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

## 2. 企业所得税：

(1) 母公司：按应纳税所得额 25%的税率计缴企业所得税；

(2) 子公司

①公司子公司镇江恒顺米业有限责任公司属农产品初加工企业，免征企业所得税。

②除子公司镇江恒顺米业有限责任公司外，其他子公司均按应纳税所得额的 25%缴纳企业所得税。

## 3. 地方税及附加：

(1) 城市维护建设税：实际缴纳流转税额的 7%计缴城市维护建设税。

(2) 教育费附加：原按实际缴纳流转税额的 4%计缴；根据江苏省人民政府《省政府关于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知》（苏政发[2011]3 号）的规定，自 2011 年 2 月起按实际缴纳流转税额的 5%计缴教育费附加。

(3) 房产税：

A、从价计征：房产原值一次减除 30%后的余值按 1.2%的税率计缴；

B、从租计征：房产租金收入按 12%的税率计缴。

## 四、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(单位:人民币万元)

企业名称	注册地	业务性质	注册资本	主营业务范围	本公司实际投资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	备注
						直接	间接		
镇江恒顺生物工程有 限公司	江苏	制造业	3,900.00	醋胶囊、保健食品的生产、 销售	3,800.00	97.44		97.44	
镇江恒丰酱醋有限公司	江苏	制造业	202.71	生产销售醋、调味品、酱 制品	202.71		100.00	100.00	
恒丰食品镇江有限公司	江苏	制造业	2,484.50	生产销售调味品	2,484.50		100.00	100.00	
镇江恒顺饲料有限公司	江苏	制造业	3,000.00	醋糟制品、饲料的生产、 销售、技术咨询	2,700.00	90.00		90.00	
江苏恒顺沐阳调味品有 限公司	江苏	制造业	2,500.00	酱油、酱菜及系列调味品的 生产	1,975.00	79.00		79.00	[注 2]
武汉鑫恒顺商贸有限公司	湖北	流通业	100.00	调料、副食品等批零兼营	100.00	100.00		100.00	
上海镇江恒顺酱醋配销有 限公司	上海	流通业	100.00	贸易、食品(酱醋、调味 品)	55.00	55.00		55.00	
徐州恒顺万通食品酿造有 限公司	江苏	制造业	2,000.00	调味品生产、销售	1,900.00	86.00		86.00	
山西恒顺老陈醋有限公司	山西	制造业	2,000.00	生产销售老陈醋等调味品	1,300.00	65.00		65.00	[注 3]

企业名称	注册地	业务性质	注册资本	主营业务范围	本公司实际投资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	备注
						直接	间接		
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	重庆	制造业	1,115.00	食醋、酱类、调味品生产、销售	835.00	74.89		74.89	
镇江恒顺酒业有限公司	江苏	制造业	500.00	酒类生产、销售	412.60	48.00	34.52	82.52	
镇江恒达塑料包装有限公司	江苏	制造业	55.50	塑料制品的生产、销售	25.50	45.95		45.95	[注 4]
北京恒顺食品销售有限公司	北京	流通业	100.00	调味品销售	100.00	100.00		100.00	
镇江恒顺新型调味品有限公司	江苏	制造业	345.00	鸡精等调味品的生产、销售	225.01	65.22		65.22	
镇江恒华彩印包装有限公司	江苏	制造业	500.00	彩印、制版；包装物的制造	300.00	60.00		60.00	
镇江恒顺米业有限公司	江苏	制造业	183.00	碾米、米制品、粮食收购	131.76	60.00	12.00	72.00	
镇江金顺酱醋有限公司	江苏	制造业	80.00	食醋、酱油的制造、销售	80.00	55.00	45.00	100.00	
镇江恒大调味品有限责任公司	江苏	制造业	200.00	食醋、酱油的生产、销售	200.00	100.00		100.00	
恒顺醋业安徽调味品有限公司	安徽	制造业	330.00	酱类、醋等调味品的生产、销售	295.00	89.39		89.39	[注 5]
镇江天年生物制品有限公司	江苏	制造业	200.00	无	145.00		72.50	72.50	
镇江可尔健生物制品有限公司	江苏	制造业	300.00	生物保健品的研制、生产、销售	200.00		66.67	66.67	
镇江润扬调味品有限公司	江苏	制造业	50.00	散装食品的批发	30.00	60.00		60.00	
镇江农欣饲料有限公司	江苏	制造业	550.00	生产销售醋糟制品、饲料产品	412.50		75.00	75.00	
江苏恒顺调味食品有限公司	江苏	制造业	18,008.57	生产销售醋、调味品	18,008.57	100.00		100.00	
上海双和塑胶有限公司	上海	制造业	50.00	塑料制品的生产、销售	40.00		80.00	80.00	
镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司	江苏	服务业	60.00	醋文化旅游项目	60.00	100.00		100.00	
镇江恒顺商城有限公司	江苏	房地产	9,956.86	自有房屋的出租房屋；自有房屋的销售；项目投资。	9,956.86	100.00		100.00	[注 1]

[注 1] 如财务报表附注十、1 所述，原控股子公司江苏恒顺置业发展有限公司（以下简称恒顺置业）及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司（以下简称恒顺房地产）实施存续分立，分立为存续公司恒顺置业和恒顺房地产以及新设公司镇江恒顺商城有限公司（以下简称恒顺商城），公司拥有分立后的恒顺商城 100% 股权。

[注 2] 2012 年 3 月，公司与自然人周良洪、陆传淦签订股权转让协议，将持有的江苏恒顺沭阳调味品有限公司股权 250 万元和 120 万元分别转让给周良洪和陆传淦，转让价格分别为 10 万元和 5 万元，于 2012 年 3 月 27 日完成工商变更登记手续，转让完成后公司持有江苏恒顺沭阳调味品有限公司 79% 股权。

[注 3] 2012 年 3 月，经晋中市商务局《关于同意山西恒顺老陈醋有限公司股权转让的批复》批准（市商发[2012]62 号），公司与镇江砚耘农产品有限公司签订股权转让协议，将持有的山西恒顺老陈醋有限公司股权 200 万元转让给镇江砚耘农产品有限公司，转让价格分别为 10 万元，于 2012 年 3 月 29 日完成工商变更登记手续，转让完成后公司持有山西恒顺老陈醋有限公司 65% 股权。

[注 4] 2012 年 3 月，根据修改后的公司章程规定，镇江恒达塑料包装有限公司增加注册资本 5.50 万元，由自然人张文认缴；注册资本变更为 55.50 万元，其中本公司占变更后注册资本的 45.95%，于 2012

年 3 月 7 日完成工商变更登记手续。

[注 5] 2012 年 4 月, 根据修改后的公司章程规定, 恒顺醋业安徽调味品有限公司增加注册资本 30.00 万元, 由自然人李进认缴; 注册资本变更为 330.00 万元, 其中本公司占变更后注册资本的 89.39%, 于 2012 年 4 月 28 日完成工商变更登记手续。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司(单位:人民币万元)

企业名称	注册地	业务性质	注册资本	主营业务范围	本公司实际投资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	备注
						直接	间接		
镇江恒欣生物科技有限公司	江苏	制造业	600.00	新型肥料的研究; 有机肥料的生产与销售、园林与绿化工程的设计与施工; 饲料原料的销售	300.00	50.00		50.00	
江苏恒顺饮品有限公司	江苏	制造业	1,000.00	乳酸饮料, 果味饮料, 纯净水, 醋饮料, 茶饮料的制造和销售	475.00	47.50		47.50	[注]

[注]2012 年 5 月, 根据公司、江苏恒顺集团有限公司以及镇江恒源生物科技有限公司签订的增资协议书, 江苏恒顺饮品有限公司注册资本由 500.00 万元增加至 1,000.00 万元, 其中本公司认缴 475.00 万元, 占注册资本的 47.50%; 江苏恒顺集团有限公司认缴 75.00 万元, 占注册资本的 7.5%, 镇江恒源生物科技有限公司认缴 450.00 万元, 占注册资本的 45.00%。截止 2012 年 12 月 31 日, 江苏恒顺饮品有限公司实收资本 600.00 万元, 其中本公司出资 435.00 万元, 江苏恒顺集团有限公司出资 75.00 万元, 镇江恒源生物科技有限公司出资 90.00 万元; 于 2012 年 7 月 27 日完成工商变更登记手续。

(3) 同一控制下企业合并取得的子公司

报告期内无同一控制下企业合并取得的子公司。

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期内无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、合并范围的特殊说明——持有半数及半数以下股权但纳入合并范围的原因

被投资单位名称	股权比例	纳入合并范围的原因
镇江恒达塑料包装有限公司	45.95%	本公司实际控制镇江恒达塑料包装有限公司财务和经营政策。
江苏恒顺饮品有限公司	47.50%	本公司为江苏恒顺饮品有限公司第一大股东, 与控股股东江苏恒顺集团有限公司合计持有该公司 55.00% 股权, 本公司实际控制江苏恒顺饮品有限公司的财务和经营政策。
镇江恒欣生物科技有限公司	50.00%	本公司为镇江恒欣生物科技有限公司第一大股东, 本公司实际控制江苏恒顺饮品有限公司的财务和经营政策。

4、报告期合并范围的变动情况

## (1) 本期新纳入合并范围的主体

无。

## (2) 本期不再纳入合并范围的主体单位(人民币元)

名称	处置日归属于母公司所有者净资产	期初至处置日归属于母公司所有者净利润
江苏恒顺置业发展有限公司(合并)	-22,617,266.73	-99,280,945.09

注:如财务报表附注十、1 所述,原控股子公司恒顺置业及其全资子公司恒顺房地产实施存续分立,分立为存续公司恒顺置业和恒顺房地产以及新设公司恒顺商城。公司拥有分立后的恒顺商城 100%股权,江苏恒顺集团有限公司拥有分立后的恒顺置业 100%股权,恒顺置业拥有分立后的恒顺房地产 100%股权。上述分立于 2012 年 12 月 31 日完成,本公司不再持有分立后的恒顺置业、恒顺房地产及其子公司镇江市两岸咖啡餐饮有限公司、镇江恒顺物业有限公司、镇江中房新鸿房地产开发有限公司、镇江华龙新型建材有限公司、镇江华亿润达汽车运输有限公司、镇江顺和物业有限公司、江苏中网通信有限公司、镇江合成建材有限责任公司股权,上述公司 2012 年度利润表和现金流量表已并入公司 2012 年度合并财务报表,其资产负债表不再纳入公司合并财务报表范围,基本情况如下:

企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	主营业务范围
江苏恒顺置业发展有限公司	江苏	房地产	1,000.00		房地产投资经营;物业管理
镇江恒顺房地产开发有限公司	江苏	房地产	10,000.00	100.00	房地产开发、物业管理
镇江市两岸咖啡餐饮有限公司	江苏	服务业	10.00	100.00	快餐制售;咖啡服务;会务服务
镇江恒顺物业有限公司	江苏	服务业	800.00	90.00	房地产开发、物业管理
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	江苏	房地产	3,000.00	100.00	房地产开发、物业管理
镇江华龙新型建材有限公司	江苏	制造业	2,000.00	70.00	混凝土及水泥制品、水泥预制构件的销售
镇江华亿润达汽车运输有限公司	江苏	服务业	60.00	100.00	道路普通货物的运输
镇江顺和物业有限公司	江苏	服务业	101.00	100.00	物业管理;劳务,房屋的中介服务;房屋的销售
江苏中网通信有限公司	江苏	服务业	500.00	80.00	通信相关器件及软件开发、销售、系统集成
镇江合成建材有限责任公司	江苏	制造业	60.00	100.00	聚氯乙烯塑料管材、异型材、钙塑门窗、塑料挤出机、模具的制造、销售

## 五、合并财务报表主要项目注释

(如无特别注明,均以 2012 年 12 月 31 日为截止日,货币单位人民币元)

## 1、货币资金

## (1) 明细项目

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
<b>现金</b>						
人民币			638,305.81			1,733,512.28
小计			638,305.81			1,733,512.28
<b>银行存款</b>						
人民币			241,246,038.02			367,166,334.57
小计			241,246,038.02			367,166,334.57
<b>其他货币资金</b>						
银行承兑汇票保证金			260,529,000.00			213,250,000.00
信用证保证金			17,500,000.00			95,900,000.00
用于银行借款之质押保证金			78,000,000.00			
其他						1,797,291.95
小计			356,029,000.00			310,947,291.95
合计			597,913,343.83			679,847,138.80
(2) 货币资金期末余额中除其他货币资金外, 没有其他抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。						

## 2、应收票据

### (1) 分类情况

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	2,310,000.00	9,659,460.74
商业承兑汇票		
合计	2,310,000.00	9,659,460.74

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

(3) 期末无已质押的应收票据。

(4) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

## 3、应收账款

### (1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	73,344,314.53	100%	9,848,982.31	13.43%	89,299,549.35	100%	10,013,979.92	11.21%
组合小计	73,344,314.53	100%	9,848,982.31	13.43%	89,299,549.35	100%	10,013,979.92	11.21%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	73,344,314.53	100%	9,848,982.31	13.43%	89,299,549.35	100%	10,013,979.92	11.21%

## (2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	59,710,345.23	81.41%	2,985,517.26	72,573,427.84	81.27%	3,628,671.41
1至2年	4,178,984.01	5.70%	417,898.40	9,954,813.36	11.15%	995,481.35
2至3年	3,242,331.31	4.42%	810,582.83	1,166,580.49	1.31%	291,645.13
3至4年	802,333.65	1.09%	320,933.47	368,398.33	0.41%	147,359.33
4至5年	275,057.06	0.38%	178,787.08	815,733.24	0.91%	530,226.61
5年以上	5,135,263.27	7.00%	5,135,263.27	4,420,596.09	4.95%	4,420,596.09
合计	73,344,314.53	100.00%	9,848,982.31	89,299,549.35	100.00%	10,013,979.92

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

(4) 本期核销应收账款 26,823.44 元;

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

股东单位名称	期末余额	年初余额
江苏恒顺集团有限公司	16,640.00	5,640.00
合计	16,640.00	5,640.00

## (6) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
苏果超市有限公司	非关联方	10,482,731.65	一年以内	14.29%
镇江恒润调味品有限责任公司	关联方	9,818,508.99	一年以内	13.39%
镇江久亚国际贸易有限公司	关联方	6,801,946.50	二年以内	9.27%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	关联方	3,501,862.51	一年以内	4.77%
江苏省粮油食品进出口集团股份有限公司	非关联方	1,843,729.83	一年以内	2.51%
合计		32,448,779.48		44.23%

(7) 关联方应收款项参见财务报表附注六。

## 4、预付款项

## (1) 账龄分析



账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	21,189,051.70	47.93%	107,799,255.47	70.32%
一至二年	4,908,902.90	11.10%	11,417,995.26	7.45%
二至三年	3,986,748.88	9.02%	2,025,891.01	1.32%
三年以上	14,126,510.14	31.95%	32,062,642.21	20.91%
合计	44,211,213.62	100.00%	153,305,783.95	100.00%

[注]账龄一年以上的预付账款尚未结算的主要原因是恒顺工业园征地手续尚未全部完成。

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

(3) 预付款项金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
丹徒区财政局(管委会)	非关联方	13,088,115.00	三年以上	预付土地款
丹徒新城土地	非关联方	4,548,000.00	一年以内	预付土地款
江苏天目建设集团	非关联方	5,108,296.60	二年以内	工程未结算
中融时代(北京)文化发展有限公司	非关联方	3,897,100.00	一年以内	广告未发布
沭阳县开发区	非关联方	3,060,000.00	三年以内	预付土地款
合计		29,701,511.60		

## 5、其他应收款

(1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 [注]					139,097,617.67	66.09%		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%	71,363,395.70	33.91%	15,459,332.41	21.66%
组合小计	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%	71,363,395.70	33.91%	15,459,332.41	21.66%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%	210,461,013.37	100.00%	15,459,332.41	7.35%

(2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
一年以内	191,966,673.50	84.03%	9,598,333.67	36,776,025.68	51.54%	1,838,801.31
一至二年	22,444,022.26	9.82%	2,244,402.23	12,299,036.36	17.23%	1,229,903.65
二至三年	1,932,376.32	0.85%	483,094.09	10,515,271.79	14.73%	2,628,817.95
三至四年	7,708,333.27	3.37%	3,083,333.31	2,932,248.85	4.11%	1,172,899.54

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
四至五年	177,418.65	0.08%	115,322.12	719,723.02	1.01%	467,819.96
五年以上	4,232,775.94	1.85%	4,232,775.94	8,121,090.00	11.38%	8,121,090.00
合计	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	71,363,395.70	100.00%	15,459,332.41

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况；

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
镇江华龙新型建材有限公司	关联方	77,420,000.00	一年以内	33.89%
浙江海天建设集团有限公司	非关联方	53,420,000.00	一年以内	23.38%
江苏恒顺置业有限公司	关联方	21,477,403.61	一年以内	9.40%
镇江四建建设有限公司	非关联方	19,866,802.39	一至二年	8.70%
东阳世纪春天影视制作有限公司	非关联方	8,382,000.00	三年以上	3.67%
合计		180,566,206.00		79.04%

(6) 关联方应收款项情况参见财务报表附注六。

## 6、存货

(1) 分类情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	42,269,659.38		42,269,659.38	33,985,512.24		33,985,512.24
包装物	11,173,785.14		11,173,785.14	10,403,789.77		10,403,789.77
在产品	47,608,629.00		47,608,629.00	47,809,634.83		47,809,634.83
产成品	38,807,883.12	680,122.05	38,127,761.07	36,835,248.09		36,835,248.09
开发产品 [注 1]	327,588,087.01	43,415,235.35	284,172,851.66	438,484,561.06	23,280,000.00	415,204,561.06
开发成本 [注 2]				338,679,422.03		338,679,422.03
其他	1,809,945.78		1,809,945.78	827,192.22		827,192.22
合计	469,257,989.43	44,095,357.40	425,162,632.03	907,025,360.24	23,280,000.00	883,745,360.24

[注 1]开发产品明细

项目	期末余额	年初余额
恒美嘉园一期	79,911,932.98	89,111,330.65
恒美山庄 C 地块	85,070,203.13	
恒美山庄 D 地块		11,727,128.06
恒美山庄 F 地块		3,797,031.27

项 目	期末余额	年初余额
恒美山庄 AB 地块		1,833,645.74
恒美山庄 DF 地块沿街商铺		3,349,596.49
恒美山庄 E 地块	15,515,779.63	70,525,750.05
恒美嘉园一期典藏房		694,367.76
恒顺尚都	9,796,191.49	33,968,855.09
恒美嘉园二期	7,905,919.84	12,397,915.37
恒美嘉园三期	110,910,987.52	179,882,949.65
恒顺翠谷		16,886,644.57
恒顺翠竹园		13,041,109.18
恒顺翠谷小高层		1,268,237.18
宁波恒隆房产	18,477,072.42	
合 计	327,588,087.01	438,484,561.06

[注 2] 开发成本明细

项 目	期末余额	年初余额
车桥厂空地		80,056,249.91
恒顺翠谷商业街		36,496,678.67
恒顺翠谷北空地		29,199,097.70
恒美山庄(其他地块)		157,436,177.63
恒美山庄 C 地块别墅区		33,250,934.43
未开工三号楼		1,994,715.70
康城商铺		245,567.99
合 计	-	338,679,422.03

## (2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销[注]	
开发产品	23,280,000.00	32,085,479.59		11,950,244.24	43,415,235.35
产成品		680,122.05			680,122.05
合 计	23,280,000.00	32,765,601.64	-	11,950,244.24	44,095,357.40

注：如财务报表附注四、3 所述，因子公司分立导致合并财务报表范围减少，减少存货跌价准备 11,950,244.24 元。

存货跌价准备计提的依据：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为在正常销售经营过程中，以估计售价减去估计成本和销售所必需的估计费用后的价值。

## 7、其他流动资产

项 目	期末余额	年初余额	内容（或性质）
待摊费用	408,000.00	6,590.53	待摊保险费等
其他		2,700.00	
合 计	408,000.00	9,290.53	

## 8、长期应收款

单位或项目名称	期末余额	年初余额	内容（或性质）
镇江恒顺房地产开发有限公司	120,000,000.00		委托贷款
合 计	120,000,000.00	-	

## 9、长期股权投资

### （1）分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资	42,800,000.00	3,000,000.00	39,800,000.00	45,700,000.00	3,000,000.00	42,700,000.00
按权益法核算的长期股权投资	107,218,798.11		107,218,798.11	105,445,433.15		105,445,433.15
股权投资差额	3,443,905.60		3,443,905.60	5,240,725.90		5,240,725.90
合 计	153,462,703.71	3,000,000.00	150,462,703.71	156,386,159.05	3,000,000.00	153,386,159.05

### （2）按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
南京消防器材股份有限公司	13.64%	13.64%	9,000,000.00	9,000,000.00			9,000,000.00
宁波大红鹰药业股份有限公司	3.75%	3.75%	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00
镇江培蕾基质科技发展有限公司	25.00%	25.00%	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
江苏镇江农村商业银行股份有限公司 [注 1]	2.81%	2.81%	11,700,000.00	11,700,000.00	900,000.00		12,600,000.00
镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司 [注 2]	9.0%	9.0%			16,200,000.00		16,200,000.00
江苏恒华传媒有限公司 [注 3]	20.00%	20.00%	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	
合 计			45,700,000.00	45,700,000.00	17,100,000.00	20,000,000.00	42,800,000.00

[注 1] 2012 年 7 月，经中国银监会镇江监管分局《关于江苏镇江农村商业银行股份有限公司变更注册资本的批复》（镇银监复[2012]72 号），江苏镇江农村商业银行股份有限公司增加注册资本 3,200.00 万元，注册资本变更为 35,200.00 万元，其中公司认缴新增股份 90 万股。截止 2012 年 12 月 31 日，公司持有江苏镇江农村商业银行股份有限公司 990 万股。

[注 2] 2012 年 5 月 5 日，公司第五届董事会 2012 年第一次临时会议审议通过了《关于投资镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司的议案》，同意出资 1,620.00 万元投资镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司，占该公司注册资本的 9%。

[注 3] 2012 年 11 月，公司和子公司镇江恒华彩印包装有限责任公司分别与江苏蓝和泰印务有限公司签订股权转让协议，将持有的江苏恒华传媒有限公司股权 500.00 万元和 1,500.00 万元转让给江苏蓝和泰印务有限公司，股权转让价格分别为 500.00 万元、1,500.00 万元，于 2012 年 11 月完成工商变更登记手续。

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期权益
						增减额
镇江百盛商城有限公司	50.00%	50.00%	47,031,796.97	59,092,615.76		5,815,474.14
江苏稳润光电有限公司	25.47%	25.47%	31,989,436.35	42,676,380.78		-542,892.74
镇江新安建材有限公司	29.00%	29.00%	1,740,000.00	3,119,062.42		1,051,334.21
镇江久亚国际贸易有限公司	30.00%	30.00%	630,000.00	557,374.19		-6,620.53
合计			81,391,233.32	105,445,433.15		6,317,295.08

被投资单位名称	本期减少	本期红利	累计红利	期末余额
镇江百盛商城有限公司		4,543,930.12	75,676,579.91	60,364,159.78
江苏稳润光电有限公司				42,133,488.04
镇江新安建材有限公司				4,170,396.63
镇江久亚国际贸易有限公司				550,753.66
合计		4,543,930.12	75,676,579.91	107,218,798.11

(4) 股权投资差额明细

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	年初余额	本期减少		期末余额
				本期摊销	本期转销	
镇江百盛商城有限公司	17,968,203.03	10 年	5,240,725.90	1,796,820.30		3,443,905.60
合计	17,968,203.03		5,240,725.90	1,796,820.30		3,443,905.60

(5) 合营企业及联营企业基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司	表决权	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
			持股比例	比例			
一、合营企业							
镇江百盛商城有限公司	江苏镇江	流通业	50.00%	50.00%	120,242,769.61	504,003,788.88	11,630,948.27
二、联营企业							
江苏稳润光电有限公司	江苏镇江	制造业	25.47%	25.47%	165,182,436.99	127,075,720.15	-2,131,498.78
镇江新安建材有限公司	江苏镇江	流通业	29.00%	29.00%	9,250,687.04	62,794,587.86	3,625,290.38
镇江久亚国际贸易有限公司	江苏镇江	流通业	30.00%	30.00%	1,835,845.60	4,168,638.78	-22,068.44

(6) 期末长期股权投资减值明细

被投资单位名称	年初余额	本期计提	本期减少	期末余额	计提原因
---------	------	------	------	------	------

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

## 10、投资性房地产

### (1) 分类情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
<b>成本</b>						
房屋建筑物	230,636,911.58	23,387,978.97				254,024,890.55
合计	230,636,911.58	23,387,978.97		-		254,024,890.55
<b>公允价值变动</b>						
房屋建筑物	25,867,709.45		11,505,600.00			37,373,309.45
合计	25,867,709.45		11,505,600.00	-		37,373,309.45
<b>账面价值</b>						
房屋建筑物	256,504,621.03	23,387,978.97	11,505,600.00			291,398,200.00
合计	256,504,621.03	23,387,978.97	11,505,600.00	-	-	291,398,200.00

(2) 如财务报表附注十、1 所述，上述分立至子公司镇江恒顺商城有限公司的投资性房地产尚未办理财产所有权过户手续。

(3) 截止 2012 年 12 月 31 日，用于抵押担保的投资性房地产账面价值为 27,469.44 万元，其中为镇江恒顺房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 20,850.00 万元提供担保，为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元提供担保。

## 11、固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产及累计折旧增减变化情况

项目	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
<b>一、账面原值</b>				
房屋及建筑物	508,052,849.45	1,819,464.92	88,894,925.15	420,977,389.22
机器设备	307,446,111.49	17,610,678.13	41,430,979.74	283,625,809.88
运输设备	10,896,565.37	1,018,534.18	4,287,262.03	7,627,837.52
办公设备	54,671,046.45	2,471,034.05	5,700,290.60	51,441,789.90
合计	881,066,572.76	22,919,711.28	140,313,457.52	763,672,826.52
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	55,866,486.93	11,730,789.82	7,459,252.12	60,138,024.63
机器设备	102,597,608.85	27,000,083.27	11,424,312.56	118,173,379.56
运输设备	8,035,776.44	2,139,282.15	3,328,481.07	6,846,577.52
办公设备	16,626,887.23	6,354,548.25	3,986,826.21	18,994,609.27

项目	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
合计	183,126,759.45	47,224,703.49	26,198,871.96	204,152,590.98
三、账面净值				
房屋及建筑物	452,186,362.52			360,839,364.59
机器设备	204,848,502.64			165,452,430.32
运输设备	2,860,788.93			781,260.00
办公设备	38,044,159.22			32,447,180.63
合计	697,939,813.31			559,520,235.54
四、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备				
合计				
五、账面价值				
房屋及建筑物	452,186,362.52			360,839,364.59
机器设备	204,848,502.64			165,452,430.32
运输设备	2,860,788.93			781,260.00
办公设备	38,044,159.22			32,447,180.63
合计	697,939,813.31			559,520,235.54

本期计提折旧额为 47,224,703.49 元。

本期由在建工程转入固定资产的原值为 9,799,089.81 元。

(2) 公司无暂时闲置的固定资产

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	原值	累计折旧	账面净值
机器设备	2,689,136.51	734,151.88	1,954,984.63
合计	2,689,136.51	734,151.88	1,954,984.63

(4) 期末无通过经营租赁租出的固定资产；

(5) 期末无持有待售的固定资产；

(6) 截止 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产抵押、担保情况：

抵押单位	借款单位	借款金额 (万元)	固定资产		无资产	
			原值 (万元)	账面净值 (万元)	原值 (万元)	账面净值 (万元)
江苏恒顺调味食品有限公司	本公司	5,250.00				
江苏恒顺调味食品有限公司	江苏恒顺调味食品有限公司	2,000.00	10,179.10	9,050.77		
江苏恒顺调味食品有限公司	恒丰食品镇江有限公司	1,480.00				
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	500.00	1,000.62	872.45	184.47	148.19

抵押单位	借款单位	借款金额 (万元)	固定资产		无资产	
			原值 (万元)	账面净值 (万元)	原值 (万元)	账面净值 (万元)
镇江恒达塑料包装有限公司	镇江恒达塑料包装有限公司	600.00	189.08	144.18	192.47	171.62
合计		9,830.00	11,368.80	10,067.40	376.94	319.81

(7) 期末尚未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书的原因
江苏恒顺调味食品有限公司房产权证	办理申请中

(8) 报告期内固定资产无需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

## 12、在建工程

(1) 分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	55,777,247.90		55,777,247.90	24,534,781.89		24,534,781.89
合计	55,777,247.90		55,777,247.90	24,534,781.89		24,534,781.89

(2) 在建工程本期变动情况

项 目	预算数 (万元)	年初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期 其他减少	期末余额	工程投入占 预算比例	资金来源
制醋二车间	4,000	14,271,984.13	19,091,892.05			33,363,876.18	83.41%	自筹资金
醋豆项目	97	1,116,729.70	81,397.52	1,198,127.22			123.52%	自筹资金
20万吨香醋项目	148.5	1,188,000.00		1,188,000.00			80.00%	自筹资金
污水处理扩改项目	466.7	2,800,000.00	2,721,751.42			5,521,751.42	118.31%	自筹资金
酱菜车间		455,235.49	450,800.33	756,035.82		150,000.00		自筹资金
工艺管道			2,252,613.38			2,252,613.38		自筹资金
空瓶堆场	66		660,000.00			660,000.00	100%	自筹资金
恒丰改扩建工程	112	600,000.00		550,000.00		50,000.00	70.19%	自筹资金
恒丰黄酒仓库	100		944,812.78			944,812.78	94.48%	自筹资金
恒欣肥料生产车间改扩建工程	931		2,202,845.40	1,913,054.81		289,790.59	103.67%	自筹资金
沐阳20万吨稀醪酱油项目	1,700		7,275,238.92			7,275,238.92	42.80%	自筹资金
其他零星工程		4,102,832.57	5,360,204.02	4,193,871.96		5,269,164.63		自筹资金
合计		24,534,781.89	41,041,555.82	9,799,089.81	-	55,777,247.90		

(3) 报告期无利息资本化金额。

## 13、固定资产清理



项 目	期末余额	转入清理的原因
恒华彩印民营开发区厂房清理[注 1]	193,685.60	转让
公司中山西路厂区房产设备清理[注 2]	23,043,863.93	厂区搬迁
合计	23,237,549.53	

[注 1] 公司子公司镇江恒华彩印包装有限责任公司与镇江市润州西京工贸有限责任公司签订了转让恒华彩印位于润州民营开发区凤凰路的 7307.8 m<sup>2</sup> 土地使用权（土地号：0051170031、81080042）及土地上建筑物 6300 m<sup>2</sup> 的协议，故将土地及厂房设备从在建工程转至固定资产清理，厂房设备原值 7,004,685.60 元，已收到转让款 680.00 万元（转让总金额 880.00 万元），固定资产清理期末余额为 193,685.60 元；

[注 2] 根据镇江市国资委镇国资产[2009]10 号文关于恒顺集团老厂区搬迁资产处置的批复要求，对中山西路 84 号厂区进行整体搬迁，房屋建筑物及机器设备在 2011 年度已经全部拆除。该部分房屋建筑物及机器设备原值 57,006,872.11 元，累计折旧 35,004,594.39 元，在建工程转入 895,258.92 元；发生清理费用 146,327.29 元，固定资产清理期末余额为 23,043,863.93 元。

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

#### 14、无形资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少[注]	期末余额
<b>原值</b>				
土地使用权	143,058,056.49	47,541,725.00	18,849,603.16	171,750,178.33
其他	3,639,064.81	35,521.37	210,400.00	3,464,186.18
合计	146,697,121.30	47,577,246.37	19,060,003.16	175,214,364.51
<b>累计摊销</b>				
土地使用权	8,054,768.90	1,458,958.35	1,381,919.97	8,131,807.28
其他	1,572,311.30	445,102.70	216,214.14	1,801,199.86
合计	9,627,080.20	1,904,061.05	1,598,134.11	9,933,007.14
<b>减值准备</b>				
土地使用权				
其他				
合计				
<b>账面价值</b>				
土地使用权	135,003,287.59			163,618,371.05
其他	2,066,753.51			1,662,986.32
合计	137,070,041.10	-	-	165,281,357.37

注：如财务报表附注四、3 所述，因子公司分立导致合并财务报表范围减少，无形资产原值及累计摊销本期减少。

本期摊销额为 1,904,061.05 元。

(2) 公司无形资产不存在需计提减值准备的情况；

(3) 截止 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产抵押、担保情况参见财务报表附注五、11 之 (6)。

## 15、商誉

(1) 分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
镇江恒欣生物科技有限公司	303,621.72		303,621.72	303,621.72		303,621.72
镇江合成建材有限责任公司				3,373,537.66	3,373,537.66	
江苏恒顺饮品有限公司	424,387.22		424,387.22	424,387.22		424,387.22
镇江顺和物业有限公司				93,776.25		93,776.25
合 计	728,008.94		728,008.94	4,195,322.85	3,373,537.66	821,785.19

(2) 本期变动情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
镇江恒欣生物科技有限公司	303,621.72			303,621.72
镇江合成建材有限责任公司 [注]	3,373,537.66		3,373,537.66	
江苏恒顺饮品有限公司	424,387.22			424,387.22
镇江顺和物业有限公司 [注]	93,776.25		93,776.25	
合 计	4,195,322.85		3,467,313.91	728,008.94

[注] 如财务报表附注四、3 所述，镇江合成建材有限责任公司、镇江顺和物业有限公司资产负债表不再纳入公司合并财务报表范围，商誉本年在合并报表时转出。

## 16、长期待摊费用

项 目	原始发生额	年初余额	本期增加	本期摊销额	累计摊销额	其他减少	期末余额	剩余摊销期限
账户管理费	8,000,000.00	6,400,000.00		1,600,000.00	3,200,000.00	4,800,000.00		48 月
合 计	8,000,000.00	6,400,000.00		1,600,000.00	3,200,000.00	4,800,000.00		

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

如财务报表附注四、3 所述, 镇江恒顺房地产开发有限公司资产负债表不再纳入合并财务报表范围, 账户管理费余额 4,800,000.00 元转出。

### 17、递延所得税资产/递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税	暂时性差异	递延所得税
<b>递延所得税资产</b>				
坏帐准备	27,836,943.74	6,959,235.94	25,473,312.32	6,368,328.08
存货跌价准备	44,095,357.40	11,023,839.35	17,500,000.00	4,375,000.00
未实现内部销售存货	7,103,675.84	1,775,918.96	16,732,960.72	4,183,240.18
可抵扣亏损			14,452,082.36	3,613,020.59
小计	79,035,976.98	19,758,994.25	74,158,355.40	18,539,588.85
<b>递延所得税负债</b>				
公允价值变动损益	51,202,473.89	12,800,618.47	34,179,126.48	8,544,781.62
小计	51,202,473.89	12,800,618.47	34,179,126.48	8,544,781.62
递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额				
递延所得税资产和递延所得税负债互抵后列报				
递延所得税资产		19,758,994.25		18,539,588.85
递延所得税负债		12,800,618.47		8,544,781.62

### 18、资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加		本期减少		其他减少[注]	期末余额
		本期计提	其他增加	转回	转销		
坏账准备	25,473,312.33	11,132,192.23			26,823.44	6,972,437.45	29,606,243.67
存货跌价准备	23,280,000.00	32,765,601.64				11,950,244.24	44,095,357.40
长期股权投资减值准备	3,000,000.00						3,000,000.00
商誉减值准备	3,373,537.66					3,373,537.66	
合 计	55,126,849.99	43,897,793.87	-	-	26,823.44	22,296,219.35	76,701,601.07

注: 如财务报表附注四、3 所述, 因子公司分立导致合并财务报表范围减少, 导致各项资产减值准备减少。

### 19、短期借款

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款	1,000,000.00	

抵押借款	78,300,000.00	83,500,000.00
保证借款	1,068,008,000.00	1,102,800,000.00
质押借款	28,500,000.00	63,000,000.00
质押、保证借款	160,000,000.00	
合计	1,335,808,000.00	1,249,300,000.00

## 20、应付票据

### (1) 明细情况

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	432,529,000.00	546,750,000.00
商业承兑汇票	30,000,000.00	
合计	462,529,000.00	546,750,000.00

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日, 应付票据余额中无已到期尚未支付及应付持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位票据。

## 21、应付账款

(1) 截止 2012 年 12 月 31 日, 应付账款余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日, 应付账款余额中一年以上应付账款金额为 6,468,768.68 元, 占应付账款总额的 4.87%, 主要为尚未与供应商结算的货款。

## 22、预收款项

截止 2012 年 12 月 31 日, 预收款项余额中无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位的款项。

## 23、应付职工薪酬

### (1) 分类情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,506,843.08	120,058,585.51	117,669,003.47	4,896,425.12
二、职工福利费	1,070,070.70	9,894,454.42	9,874,668.31	1,089,856.81
三、社会保险费	191,094.04	17,459,692.38	17,546,142.54	104,643.88
四、住房公积金	1,440.00	3,096,486.52	3,096,486.52	1,440.00
五、中方职工住房基金	630,190.22			630,190.22
六、工会经费和职工教育经费	1,941,979.58	1,432,094.60	1,728,816.63	1,645,257.55
七、非货币福利				
八、其他		1,361,458.08	1,361,458.08	

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	6,341,617.62	153,302,771.51	151,276,575.55	8,367,813.58

(2) 公司期末应付职工薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴，为预提的 2012 年度的奖金，公司已在 2013 年 1 季度全部发放。

## 24、应交税费

### (1) 明细情况

项目	期末余额	年初余额
增值税	2,299,057.79	4,595,760.80
营业税	153,468.13	-921,137.24
城建税	394,807.36	342,820.44
企业所得税	10,791,783.64	7,936,425.87
个人所得税	-41,995.99	171,297.00
教育费附加	287,601.62	255,165.30
各项基金	115,303.22	77,830.27
其他税费	1,868,124.90	883,414.37
合计	15,868,150.67	13,341,576.81

(2) 公司执行的各项税率及税收优惠政策参见本附注三。

## 25、应付利息

项目	期末余额	年初余额
借款利息	6,669,926.88	2,684,024.44
合计	6,669,926.88	2,684,024.44

## 26、应付股利

项目	期末余额	年初余额
江苏恒顺集团有限公司	2,524,993.27	2,524,993.27
欣鑫(香港)有限公司	15,219,280.96	15,219,280.96
镇江双信物资有限公司	709,887.67	689,887.67
镇江新惠投资贸易有限公司	38,648.30	38,648.30
镇江市佳业建材物资有限公司	88,945.76	88,945.76
蔡沛均	43,540.65	43,540.65
合计	18,625,296.61	18,605,296.61

## 27、其他应付款

(1) 期末欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东如下:

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

## (2) 金额较大的其他应付款

往来单位(项目)	金额	款项性质或内容
江苏恒顺置业发展有限公司	39,681,777.54	往来款
国投创业公司	10,000,000.00	往来款
镇江运舟劳务服务有限责任公司	3,990,493.43	劳务费
贾彭辉	2,523,250.00	
蔡沛均	1,598,000.00	
合计	57,793,520.97	

(3) 关联方单位款项参见财务报表附注六。

## 28、一年内到期的非流动负债

## (1) 分类情况

借款类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	31,400,000.00	18,080,000.00
合计	31,400,000.00	18,080,000.00

## (2) 一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	20,000,000.00	14,650,000.00
保证借款	11,400,000.00	3,430,000.00
合计	31,400,000.00	18,080,000.00

## (3) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	起始日	终止日	币种	借款金额	年利率(%)
中国建设银行股份有限公司镇江城西支行	2010/04/08	2013/04/07	人民币	5,700,000.00	基准利率下浮 10% (年调)
中国建设银行股份有限公司镇江城西支行	2010/04/08	2013/10/07	人民币	5,700,000.00	基准利率下浮 10% (年调)
中国农业银行股份有限公司镇江京江支行	2010/12/22	2013/12/22	人民币	20,000,000.00	基准利率下浮 10% (年调)
合计				31,400,000.00	

## 29、长期借款

## (1) 分类情况

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款		190,000,000.00
保证借款	14,100,000.00	34,000,000.00
抵押+保证借款		274,500,000.00

借款类别	期末余额	年初余额
合计	14,100,000.00	498,500,000.00

## (2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	起始日	终止日	币种	借款金额	年利率(%)
中国建设银行股份有限公司 镇江城西支行	2010/02/26	2014/04/07	人民币	4,000,000.00	基准利率下浮 10% (年调)
中国建设银行股份有限公司 镇江城西支行	2010/04/08	2014/04/07	人民币	10,100,000.00	基准利率下浮 10% (年调)
合计				14,100,000.00	

## 30、长期应付款

种类	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付融资租赁款	1,752,824.78		1,432,950.09	319,874.69
减: 未确认融资费用	71,189.05		80,576.73	-9,387.68
合计	1,681,635.73		1,352,373.36	329,262.37

## 31、专项应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
职工安置备付金 [注 1]	6,146,052.00		230,038.80	5,916,013.20
拆迁补偿款 [注 2]	3,138,448.43		9,000.00	3,129,448.43
合计	9,284,500.43		239,038.80	9,045,461.63

[注 1] 子公司徐州万通食品酿造有限公司, 因位于徐州市大马路的原厂区土地被徐州市土地储备中心收回, 其中尚未支付的职工安置备付金挂专项应付款, 本期支付职工安置费用 230,038.80 元。

[注 2] 根据公司子公司江苏恒顺沭阳调味品有限公司与沭阳中诚实业有限公司签订的《沭阳县房屋拆迁补偿安置协议》, 沭阳中诚实业有限公司拆除江苏恒顺沭阳调味品有限公司位于沭阳县沭宿路西环河南路南的房产及土地, 应支付拆迁补偿款 1,208.00 万元, 沭阳中诚实业有限公司在协议签订时预付补偿费 500.00 万元, 扣除发生的拆迁费用后, 余额 445.45 万元计入专项应付款, 累计支付拆迁费用 132.51 万元。

## 32、其他非流动负债

## (1) 分类情况

项目	期末余额	年初余额
科技三项经费	2,016,583.15	1,279,845.50
递延收益	17,442,000.00	14,391,024.70
合计	19,458,583.15	15,670,870.20

## (2) 递延收益

项目	期末余额	年初余额	备注
年产 10 万吨普通香醋、年产 10 万吨精品香醋项目	10,530,000.00	12,285,000.00	[注 1]

项 目	期末余额	年初余额	备注
年产 20 万吨香醋项目引导资金	660,000.00	770,000.00	[注 2]
醋糟生产有机肥料循环经济项目		884,024.70	[注 3]
酿造工业糟渣农用资源化循环利用关键技术及产业化项目资金	452,000.00	452,000.00	[注 4]
利用酿造醋糟生产农用微生物有机肥项目	5,800,000.00		[注 5]
合 计	17,442,000.00	14,391,024.7	

注 1：根据苏财企[2009]106 号文，江苏省财政厅下拨给公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司第一期省级重点产业调整和振兴专项引导资金 17,550,000.00 元用于支持“年产 10 万吨普通香醋、年产 10 万吨精品香醋项目”，按照项目投资计划本期转入营业外收入 1,755,000.00 元，累计转入营业外收入 7,020,000.00 元。

注 2：根据苏财企[2008]226 号文，江苏省财政厅下拨给公司子公司江苏恒顺调味食品有限公司自主创新和产业升级专项引导资金 1,100,000.00 元用于“年产 20 万吨香醋项目”，按照项目进度本期转入营业外收入 110,000.00 元，累计转入营业外收入 440,000.00 元。

注 3：公司及其子公司镇江恒欣肥料科技有限公司“利用醋糟生产有机肥料项目”收到江苏省财政厅、江苏省经济贸易委员会联合下拨的省级节能减排（节能与循环经济）专项引导资金，于报告期末已全部使用。

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

注 5：根据《国家发展改革委关于下达节能重点工程、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 2012 年中央预算内投资计划（第一批）的通知》（发改投资[2012]542 号），子公司镇江恒欣生物科技有限公司本期收到“利用酿造醋糟生产农用微生物有机肥项目”补助 580 万元。

### 33、股本

数量单位：万股

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



项 目	年初余额		本期增减 (+, -)					期末余额	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
1、人民币普通股	12,715.00	100.00%						12,715.00	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	12,715.00	100.00%						12,715.00	100.00%

### 34、资本公积

项 目	年初余额	本期增加[注]	本期减少	期末余额
股本溢价	164,336,138.71	103,209,958.15		267,546,096.86
其他资本公积	33,138,458.68			33,138,458.68
合 计	197,474,597.39	103,209,958.15	-	300,684,555.54

注：(1) 如财务报表附注十、1 所述，为了提高上市公司核心竞争力，实现对现有产业布局实施战略性调整，公司对下属从事房地产业务的江苏恒顺置业有限公司及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司实施存续分立形成的差额 123,021,553.30 元，计入资本公积核算。

(2) 因所属控股子公司因单方增资等原因，导致本公司享有被投资企业账面净资产份额的差额，调减资本公积 19,811,595.15 元。

### 35、盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	29,730,486.74	3,684,948.67		33,415,435.41
合 计	29,730,486.74	3,684,948.67	-	33,415,435.41

### 36、未分配利润

项 目	金 额
上年年末未分配利润	70,383,447.21
加：本年会计政策变更	20,507,475.88
本期年初未分配利润	90,890,923.09
加：本期归属于母公司的净利润	-37,058,485.29
盈余公积转入数	
减：提取法定盈余公积 [注 1]	3,684,948.67
提取任意盈余公积	
提取的奖励及福利基金	

减：应付普通股股利 [注 2]	4,577,400.00
转作股本的普通股股利	
其他转出	
期末未分配利润	45,570,089.13

[注 1]按照母公司 2012 年度实现净利润的 10%计提法定盈余公积金；

[注 2]根据公司 2011 年度股东大会决议，以 2011 年 12 月 31 日总股本为基数，于 2012 年 7 月向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.36 元(含税)，共计派发现金股利 4,577,400.00 元。

### 37、少数股东权益

公司名称	期末余额	年初余额
江苏中网通信有限公司		826,698.73
镇江华龙新型建材有限公司		1,785,081.26
镇江恒顺饲料有限公司	1,987,387.81	1,888,184.98
镇江农欣饲料有限公司	1,822,746.36	1,856,002.28
江苏恒顺置业发展有限公司		-1,976,515.31
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	6,732,780.50	6,701,988.61
山西恒顺老陈醋有限公司	4,076,114.73	2,407,631.86
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	5,712,832.23	1,615,926.50
镇江恒顺酒业有限公司	3,063,744.71	2,647,145.48
镇江恒华彩印包装有限公司	2,468,200.06	2,301,966.34
镇江恒达塑料有限公司	3,604,437.99	1,571,064.26
镇江恒欣生物科技有限公司	2,553,457.40	2,486,333.36
其他子公司	9,676,460.35	13,655,280.70
合 计	41,698,162.14	37,766,789.05

### 38、营业收入及营业成本

#### (1) 分类情况

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	1,118,859,287.05	752,442,695.51	998,854,126.48	677,850,389.39
其他业务	27,821,427.43	9,661,110.72	18,917,466.64	7,743,499.75
合 计	1,146,680,714.48	762,103,806.23	1,017,771,593.12	685,593,889.14

#### (2) 主营业务分项列示

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酱醋调味品	829,697,145.43	499,957,869.84	698,652,537.58	437,836,689.93

项 目	本期金额		上期金额	
	房地产	207,293,769.18	185,583,489.01	174,732,583.00
其他	81,868,372.44	66,901,336.66	125,469,005.90	103,553,760.41
合 计	1,118,859,287.05	752,442,695.51	998,854,126.48	677,850,389.39

前五名客户的销售收入总额为 13,756.05 万元，占全部营业收入的 12.00%。

#### (4) 其他业务分项列示

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房租及物管费收入	13,475,606.18	2,218,590.55	9,970,381.05	1,067,888.47
材料销售	3,385,576.54	2,356,300.62	6,980,002.75	4,405,083.04
其他	10,960,244.71	5,086,219.55	1,967,082.84	2,270,528.24
合 计	27,821,427.43	9,661,110.72	18,917,466.64	7,743,499.75

#### 39、营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	12,182,256.36	12,291,107.22	参见附注三
城建税	5,889,338.04	5,128,441.66	参见附注三
教育费附加	4,497,785.99	3,696,453.40	参见附注三
土地增值税	4,459,499.43	4,730,130.69	参见附注三
消费税	678,307.90	521,052.98	参见附注三
其他	63,764.48	20,045.66	
合 计	27,770,952.20	26,387,231.61	

#### 40、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
运杂费	49,441,086.53	41,081,779.54
办公费	6,978,063.38	4,788,898.72
广告费	3,825,300.37	7,459,299.26
人员费用	37,647,523.84	30,676,631.76
折旧费	841,291.52	465,393.87
促销费	22,001,551.59	16,250,104.69
差旅费	7,240,048.51	8,095,202.41
招待费	930,156.98	869,177.70
其他费用	8,056,244.27	6,846,261.42
合 计	136,961,266.99	116,532,749.37

## 41、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
人员费用	60,862,723.06	52,809,351.04
折旧费	11,280,788.40	17,677,163.00
长期资产摊销	1,928,415.66	3,787,223.02
汽车费用	2,567,464.69	2,513,877.69
办公费用	19,441,836.85	16,041,662.12
基金及税金	7,939,307.23	7,610,535.12
业务招待费	6,541,589.27	4,790,074.17
修理费	1,443,324.37	3,688,084.61
审计、咨询费	4,777,612.43	4,135,454.45
其他费用	4,419,990.80	6,713,237.68
合 计	121,203,052.76	119,766,662.90

## 42、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	158,923,406.02	127,719,634.75
减：利息收入	24,298,100.17	11,022,609.04
汇兑损失		178.85
金融机构手续费	3,050,209.16	10,222,500.33
合 计	137,675,515.01	126,919,704.89

## 43、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账准备	11,132,192.23	-370,918.24
存货跌价准备	32,765,601.64	-3,890,000.00
合 计	43,897,793.87	-4,260,918.24

## 44、公允价值变动收益

项 目	本期金额	上期金额
投资性房地产	11,505,600.00	15,113,600.00
合 计	11,505,600.00	15,113,600.00

## 45、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

项 目	本期金额	上期金额
交易性金融资产处置收益	143,174.43	1,239,441.40
权益法核算调整被投资单位净损益	6,317,295.08	11,797,431.80
成本法核算被投资单位分红	899,813.44	763,489.60
转让股权收益	-500,734.77	36,324,876.16
股权投资差额摊销	-1,796,820.30	-1,796,820.30
合 计	5,062,727.88	48,328,418.66

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

#### 46、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	52,567.38	16,008,777.78	52,567.38
政府补助 [注]	4,754,181.41	7,997,947.08	4,754,181.41
补偿金	42,576.71	4,164,190.00	42,576.71
其他	2,319,222.87	1,881,965.03	2,319,222.87
合 计	7,168,548.37	30,052,879.89	7,168,548.37

注：政府补助

A、递延收益转入 1,865,000.00 元，参见财务报表附注五、32。

B、公司于报告期收到丹徒区委组织部人才项目资助 390,000.00 元；收到丹徒区财政局专利奖励 50,650.00 元，收到丹徒区财政局知识产权重点突破计划项目补助 20,000.00 元，收到其他奖励 50,000.00 元。

C、子公司江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司于报告期收到基础设施费 590,000.00 元，财政贷款贴息 170,000.00 元，下岗人员社保及岗位补贴费 59,580.00 元，企业创新基金 34,000.00 元。

D、子公司山西恒顺老陈醋有限公司于报告期收到燃煤锅炉补贴 210,000.00 元。

E、子公司徐州恒顺万通食品酿造有限公司于报告期收到企业扶持资金 71,200.00 元、节能降耗环保奖励 10,000.00 元。

F、子公司镇江恒达塑料有限公司于报告期收到福利企业增值税返还 1,233,751.41 元。

#### 47、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损失	5,805,980.46	40,792.77	5,805,980.46
公益性捐赠支出	483,916.00	2,462,180.00	483,916.00

各项罚款违约支出	618,141.07	702,373.26	618,141.07
各项基金	893,731.61	1,381,587.98	
盘亏报废损失		30,900.00	
其他	959,861.02	920,460.93	959,861.02
合计	8,761,630.16	5,538,294.94	7,867,898.55

#### 48、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	9,745,449.76	6,645,750.28
递延所得税费用	-19,918,912.72	2,191,272.07
合计	-10,173,462.96	8,837,022.35

#### 49、合并现金流量表

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

主要项目	本期金额	上期金额
利息收入	24,298,100.17	11,022,609.04
房租及物业管理费	13,475,606.18	9,970,381.05
政府补助	8,689,181.41	6,132,947.08
收到的往来款项	19,320,300.00	

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

主要项目	本期金额	上期金额
暂收、暂付款增减	84,400,000.00	17,101,802.12
运杂费	49,441,086.53	41,081,779.54
差旅费	7,240,048.51	8,095,202.41
促销费	22,001,551.59	16,250,104.69
广告费	3,825,300.37	7,459,299.26
水电费	353,443.11	504,782.86
办公费	26,419,900.23	20,830,560.84
招待费	7,471,746.25	5,659,251.87
审计咨询费	4,777,612.43	4,135,454.45
汽车费用	2,567,464.69	2,513,877.69

#### 50、现金流量表补充资料

##### (1) 补充资料

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	-57,782,963.53	25,951,854.71
加：资产减值准备	43,897,793.87	-4,260,918.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,224,703.49	50,337,956.83
无形资产摊销	1,904,061.05	1,886,533.47
长期待摊费用摊销	1,600,000.00	6,173,742.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	393,781.55	-15,967,985.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,359,631.53	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,505,600.00	-15,113,600.00
财务费用（收益以“-”号填列）	157,980,006.01	87,889,678.73
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,062,727.88	-48,328,418.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,443,217.11	-3,017,878.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,255,836.85	5,209,150.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	50,903,952.15	-119,227,878.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-114,689,888.27	-208,809,987.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	77,911,423.18	203,160,920.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	177,946,792.89	-34,116,829.42
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	241,884,343.83	368,899,846.85
减：现金的期初余额	368,899,846.85	375,265,475.60
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	-127,015,503.02	-6,365,628.75

## (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	金 额
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	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	6,319,295.13
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-6,319,295.13
4、处置子公司的净资产	-129,074,018.03
流动资产	491,564,790.05
非流动资产	156,154,350.13
流动负债	383,282,685.90
非流动负债	393,510,472.31

**(3) 现金及现金等价物**

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	241,884,343.83	368,899,846.85
其中：库存现金	638,305.81	1,733,512.28
可随时用于支付的银行存款	241,246,038.02	367,166,334.57
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	241,884,343.83	368,899,846.85

**六、关联方关系及其交易****(一) 关联方认定标准****1、关联方的认定标准**

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

**2、关联方****(1) 本公司的母公司**

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

**母公司的注册资本及其变化**

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

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

**(2) 本公司的子公司**

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本		持股比例(%)	
				期末数	年初数	期末数	年初数
镇江恒顺生物工程有限公司	72351721-4	江苏	制造业	3,900.00	3,900.00	97.44	97.44
镇江恒丰酱醋有限公司	60886121-2	江苏	制造业	202.71	202.71	100.00	100.00
恒丰食品镇江有限公司	60886306-6	江苏	制造业	2,484.50	2,484.50	100.00	100.00
镇江恒顺饲料有限公司	73252735-0	江苏	制造业	3,000.00	3,000.00	90.00	90.00
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	72350146-6	江苏	制造业	2,500.00	2,500.00	79.00	94.00
武汉鑫恒顺商贸有限公司	73750728-7	湖北	流通业	100.00	100.00	100.00	100.00
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	63134721-1	上海	流通业	100.00	100.00	55.00	55.00
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	76100094-5	江苏	制造业	2,000.00	2,000.00	86.00	86.00



山西恒顺老陈醋有限公司	74352563-3	山西	制造业	2,000.00	2,000.00	65.00	75.00
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	74745234-7	江苏	制造业	1,115.00	1,115.00	74.89	74.89
镇江恒顺酒业有限公司	72725408-7	江苏	制造业	500.00	500.00	82.52	82.52
镇江恒达塑料包装有限公司	71686124-4	江苏	制造业	55.50	50.00	45.95	60.00
北京恒顺食品销售有限公司	76142398-0	北京	流通业	100.00	100.00	100.00	100.00
镇江恒顺新型调味品有限公司	72050402-0	江苏	制造业	345.00	345.00	65.22	65.22
镇江恒华彩印包装有限公司	71151488-4	江苏	制造业	500.00	500.00	60.00	60.00
镇江恒顺米业有限公司	73176017-7	江苏	制造业	183.00	183.00	72.00	80.00
镇江金顺酱醋有限公司	73653728-1	江苏	制造业	80.00	80.00	100.00	100.00
镇江恒大调味品有限责任公司	74870686-3	江苏	制造业	200.00	200.00	100.00	100.00
恒顺醋业安徽调味品有限公司	74087137-0	安徽	制造业	330.00	300.00	89.39	98.33
镇江天年生物制品有限公司	72871478-6	江苏	制造业	200.00	200.00	72.50	72.50
镇江可尔健生物制品有限公司	72871479-4	江苏	制造业	300.00	300.00	66.67	66.67
镇江润扬调味品有限公司	73941488-5	江苏	制造业	50.00	50.00	60.00	60.00
镇江农欣饲料有限公司	73177706-7	江苏	制造业	550.00	550.00	75.00	75.00
江苏恒顺调味食品有限公司	79109660-X	江苏	制造业	18,008.57	18,008.57	100.00	100.00
上海双和塑胶有限公司	77466416-9	上海	制造业	50.00	50.00	80.00	80.00
镇江恒欣生物科技有限公司	74482960-4	江苏	制造业	600.00	600.00	50.00	50.00
镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司	55808591-2	江苏	服务业	60.00	60.00	100.00	100.00
江苏恒顺饮品有限公司	79652739-2	江苏	制造业	1,000.00	500.00	47.50	85.00
镇江恒顺商城有限公司	06018867-4	江苏	服务业	9,956.86		100.00	
镇江恒顺物业有限公司	73114651-3	江苏	房地产	800.00	800.00		90.00
江苏恒顺置业发展有限公司	74390863-4	江苏	房地产	1,000.00	5,000.00		80.00
镇江恒顺房地产开发有限公司	73114716-1	江苏	房地产	10,000.00	10,000.00		100.00
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	72902224-7	江苏	房地产	3,000.00	3,000.00		100.00
江苏中网通信有限公司	76940335-1	江苏	服务业	500.00	500.00		80.00
镇江华亿润达汽车运输有限公司	69214534-9	江苏	服务业	60.00	60.00		100.00
镇江华龙新型建材有限公司	67014025-6	江苏	制造业	2,000.00	2,000.00		70.00
镇江合成建材有限责任公司	14137416-1	江苏	制造业	60.00	60.00		100.00
镇江顺和物业有限公司	56683139-9	江苏	服务业	101.00	101.00		100.00
镇江市两岸咖啡餐饮有限公司	57539433-8	江苏	服务业	10.00	10.00		100.00

注：如财务报表附注十、1 所述，子公司江苏恒顺置业有限公司及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司于 2012 年 12 月 31 日完成存续分立，分立完成后江苏恒顺集团有限公司持有江苏恒顺置业有限公司 100% 股权，本公司不再对江苏恒顺置业有限公司及其子公司包括镇江恒顺房地产开发有限公司、镇江恒顺物业有限公司、镇江中房新鸿房地产开发有限公司、江苏中网通信有限公司、镇江华亿润达汽车运输有限公司、镇江华龙新型建材有限公司、镇江合成建材有限责任公司、镇江顺和物业有限公司、镇江市两岸咖啡餐饮有限公司具有控制权。

### (3) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
镇江恒顺商场	同一母公司
镇江恒润调味品有限公司	同一母公司
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	同一母公司
镇江恒顺玻璃制品有限公司	同一母公司
镇江恒新药业有限公司	母公司的联营企业
江苏恒宏包装有限公司	同一母公司
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	同一母公司
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	同一母公司
江苏恒顺杰源投资发展有限公司	同一母公司
镇江百盛商城有限公司	合营企业
江苏稳润光电有限公司	联营企业
镇江新安建材有限公司	联营企业
镇江久亚国际贸易有限公司	联营企业
镇江新生房产物业顾问有限公司	关键管理人员控制企业
镇江恒顺物流有限公司	同一母公司
江苏恒华传媒有限公司	联营企业、已转让
镇江恒顺宾馆	同一母公司、正在办理注销
镇江新惠投资贸易有限公司	关键管理人员控制企业、已注销
镇江亿年建材有限公司	同一母公司、正在办理注销
南京维林克菲生物科技有限公司	同一母公司、正在办理注销
镇江恒顺油脂有限公司	同一母公司、已注销
镇江恒祥再利用物资有限公司	同一母公司、已转让
镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司	同一母公司、已转让

### 3、关联方交易

#### (1) 交易类型及金额

##### ①购买商品

(人民币单位:万元)

关联方名称	本期发生额		上期发生额		定价政策
	金额	占全部同类交易的比例	金额	占全部同类交易的比例	
江苏恒宏包装有限公司	3,349.19	6.54%	3,465.52	4.39%	市价
镇江恒顺玻璃制品有限公司			582.64	0.74%	市价
镇江恒顺油脂有限公司			4.70	0.01%	市价
镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司	137.16	0.27%	148.38	0.19%	市价
镇江恒润调味品有限公司	15.61	0.03%	8.12	0.01%	市价
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	451.51	0.88%	536.64	0.68%	市价
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	46.06	0.09%	31.63	0.04%	市价
南京维林克菲生物科技有限公司			0.48		市价

关联方名称	本期发生额		上期发生额		定价政策
	金额	占全部同类交易的比例	金额	占全部同类交易的比例	
合计	3,999.53	7.83%	4,778.11	6.06%	

## ②销售商品

(人民币单位:万元)

关联方名称	本期发生额		上期发生额		定价政策
	金额	占全部同类交易的比例	金额	占全部同类交易的比例	
镇江恒润调味品有限公司	5,222.62	6.29%	4,650.86	4.66%	市价
镇江恒顺商场	1,876.87	2.26%	1,834.67	1.84%	市价
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	914.91	1.10%	889.48	0.89%	市价
江苏恒顺集团有限公司	2.42	0.00%	5.17	0.01%	市价
镇江久亚国际贸易有限公司	300.17	0.36%	172.08	0.17%	市价
镇江恒新药业有限公司	6.01	0.01%	4.79	0.00%	市价
南京维林克菲生物科技有限公司			1.57	0.00%	市价
镇江恒祥再利用物资有限公司			4.23	0.00%	市价
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	95.87	0.12%			市价
镇江恒顺物流责任有限公司	2.03				市价
合计	8,420.90	10.14%	7,562.85	7.57%	

## ③接受劳务

(人民币单位:万元)

单位名称	劳务项目	本期发生额	上期发生额
镇江恒顺物流责任有限公司	运费	322.64	222.85
镇江新生房产物业顾问有限公司		352.79	163.21
合计		675.43	386.06

## ④接受担保

截至 2012 年 12 月 31 日,江苏恒顺集团有限公司为本公司及所属子公司短期借款 48,300.00 万元、开具银行承兑汇票 16,000.00 万元提供担保。

⑤截止 2012 年 12 月 31 日,子公司镇江恒顺商城有限公司为镇江恒顺房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 20,850.00 万元、为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元提供抵押担保,该项抵押担保的投资性房地产账面价值为 27,469.44 万元。

⑥子公司江苏恒顺置业有限公司及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司实施存续分立,参见财务报表附注十、1。

## (2) 未结算项目

## ①应收账款

(人民币单位:元)

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
镇江恒润调味品有限公司	9,818,508.99	13.39%	14,858,121.25	16.64%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	3,501,862.51	4.77%	7,107,271.27	7.96%
镇江恒顺商场	713,058.90	0.97%	1,574,229.26	1.76%
镇江久亚国际贸易有限公司	6,801,946.50	9.27%	4,320,451.10	4.84%
镇江恒新药业有限公司	28,833.87	0.04%	37,936.87	0.04%
镇江恒顺宾馆	613,081.92	0.84%	613,081.92	0.69%
南京维林克菲生物科技有限公司	187,496.00	0.26%	187,496.00	0.21%
江苏恒顺集团有限公司	16,640.00	0.02%	5,640.00	0.01%
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	204,798.36	0.28%	109,845.39	0.12%
镇江恒祥再利用物资有限公司	49,478.00	0.07%	49,478.00	0.06%
合计	21,935,705.05	29.91%	28,863,551.06	32.32%

## ②其他应收款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
镇江华龙新型建材有限公司	77,420,000.00	33.89%		
江苏恒顺置业有限公司	21,477,403.61	9.40%		
镇江中房新鸿房地产公司	906,600.00	0.40%		
镇江顺和物业有限公司	36,213.13	0.02%		
镇江恒新药业有限公司	873,459.93	0.38%	831,424.81	0.40%
镇江新生房产物业顾问有限公司			1,530,015.52	0.73%
江苏恒顺杰源投资发展有限公司			9,320,300.00	4.43%
镇江晨曦房产投资有限公司			139,097,617.67	66.09%
合计	100,713,676.67	44.09%	150,779,358.00	71.65%

## ③长期应收款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
镇江恒顺房地产开发有限公司	120,000,000.00	100.00%		
合计	120,000,000.00	100.00%	-	-

## ④应付账款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
江苏恒宏包装有限公司	2,690,487.49	2.02%	2,664,105.19	1.17%
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	561,721.59	0.42%	1,169,806.34	0.51%

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
南京维林克菲生物科技有限公司	21,042.00	0.02%	21,042.00	0.01%
镇江恒润调味品有限公司	20,434.63	0.02%	42,064.00	0.02%
镇江恒顺玻璃制品有限公司			523,151.20	0.23%
镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司			87,268.72	0.04%
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司			25,704.00	0.01%
镇江百盛商城有限公司			1,123.20	0.00%
合计	3,293,685.71	2.48%	4,534,264.65	1.99%

## ⑤预收帐款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
镇江恒润调味品有限公司	104,584.46	0.66%	104,584.46	0.17%
合计	104,584.46	0.66%	104,584.46	0.17%

## ⑥其他应付款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	545,115.58	0.61%	725,126.98	0.46%
江苏恒顺置业有限公司	39,681,777.54	44.26%		
江苏恒宏包装有限公司	10,000.00	0.01%	1,280.98	
镇江恒润调味品有限公司	3,800.00	0.00%	7,090.00	
江苏恒顺集团有限公司			11,050,000.00	7.02%
镇江市恒顺四达金属门窗工程有限公司			3,000.00	
镇江恒顺物流有限责任公司			76,400.00	0.05%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司			81,315.24	0.05%
镇江新惠投资贸易有限公司			6,530,000.00	4.15%
镇江亿年建材有限公司			5,000,000.00	3.18%
合计	40,240,693.12	44.88%	23,474,213.20	14.91%

## 七、或有事项

1、截止 2012 年 12 月 31 日，本公司及所属子公司相互提供担保明细情况列示如下（人民币单位：万元）：

担保方	被担保方	担保金额
江苏恒顺醋业股份有限公司	镇江恒华彩印包装有限公司	600.00
江苏恒顺醋业股份有限公司	镇江恒顺米业有限责任公司	500.00
镇江恒顺酒业有限责任公司	恒丰食品镇江有限公司	900.00
	合计	2,000.00

2、截止 2012 年 12 月 31 日,已背书未到期的商业承兑汇票余额为 3,000.00 万元。

3、截止 2012 年 12 月 31 日,子公司镇江恒顺商城有限公司为镇江恒顺房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 20,850.00 万元、为镇江中房新鸿房地产开发有限公司向华一银行天津分行借款 6,450.00 万元提供抵押担保,该项抵押担保的投资性房地产账面价值为 27,469.44 万元。

## 八、资产负债表日后非调整事项

根据公司第五届董事会第十二次会议通过的《江苏恒顺醋业股份有限公司 2012 年度利润分配预案》,公司 2012 年度实现归属于母公司所有者的净利润-37,058,485.29 元,按母公司实现净利润 36,849,486.66 元提取 10%的法定盈余公积金 3,684,948.67 元,加上年初未分配利润 90,890,923.09 元,扣除 2012 年已向股东分配的普通股股利 4,577,400 元后,可供股东分配利润为 45,570,089.13 元。根据公司实际情况,考虑到目前公司快速发展对资金需求量的大幅增加,为使公司健康、可持续发展,将来更好的回报股东,因此公司拟 2012 年度不进行利润分配。上述分配预案尚需公司股东大会批准。

## 九、承诺事项

截止 2012 年 12 月 31 日,公司无需披露的重大承诺事项。

## 十、其他重要事项

1、江苏恒顺置业发展有限公司(以下简称“恒顺置业”)成立于 2002 年 11 月 22 日,经营范围为:房地产投资经营,物业管理;注册资本 5,000 万元,其中本公司出资 4,000 万元,占注册资本的 80%,江苏恒顺集团有限公司(以下简称“恒顺集团”)出资 1,000 万元,占注册资本的 20%。经公司第五届董事会第十次会议批准,本公司于 2012 年 12 月对恒顺置业增资 5,956.8628 万元,恒顺置业注册资本变更为 10,956.8628 万元,其中本公司出资 9,956.8628 万元,占注册资本的 90.87%,恒顺集团出资 1000 万元,占注册资本的 9.13%。

为提高公司核心竞争力,加快非主营业务的整合和剥离,公司第五届董事会第十次会议审议通过了《公司控股子公司江苏恒顺置业发展有限公司及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司存续分立》的议案,将控股子公司恒顺置业及其全资子公司恒顺房地产通过存续分立方式,分立为存续公司恒顺置业和恒顺房地产以及新设公司镇江恒顺商城有限公司(以下简称恒顺商城)。本公司拥有分立后的恒顺商城 100%股权,恒顺集团拥有分立后的恒顺置业 100%股权,恒顺置业拥有分立后的恒顺房地产 100%股权。恒顺商城于 2012 年 12 月 29 日成立,恒顺置业与恒顺商城于 2012 年 12 月日办妥分立的财产交割手续。截至报告日,该等财产的所有权过户手续尚未办理。

根据《公司法》第一百七十七条的规定,恒顺商城对分立至存续公司恒顺置业及其子公司截止 2012

年 12 月 31 日的债务承担连带责任。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	原值增加	本期计提的减值	期末余额
投资性房地产	256,504,621.03	11,505,600.00		23,387,978.97		291,398,200.00
合计	256,504,621.03	11,505,600.00	-	23,387,978.97	-	291,398,200.00

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

(如无特别注明,均以 2012 年 12 月 31 日为截止日,货币单位人民币元)

### 1、应收账款

#### (1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例	金额	比例 (%)	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%	48,962,714.95	100.00%	6,950,062.61	14.19%
组合小计	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%	48,962,714.95	100.00%	6,950,062.61	14.19%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%	48,962,714.95	100.00%	6,950,062.61	14.19%

#### (2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
一年以内	38,501,404.71	76.18%	1,925,070.24	40,872,890.20	83.48%	2,043,644.51
一至二年	5,005,108.22	9.90%	500,510.82	3,122,188.15	6.38%	312,218.82
二至三年	2,130,594.95	4.22%	532,648.74	117,786.50	0.24%	29,446.63
三至四年	52,946.60	0.10%	21,178.64	95,423.45	0.19%	38,169.38
四至五年	95,423.45	0.19%	62,025.24	650,981.08	1.33%	423,137.70
五年以上	4,754,426.65	9.41%	4,754,426.65	4,103,445.57	8.38%	4,103,445.57
合计	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	48,962,714.95	100.00%	6,950,062.61

(3) 本期无计提特别坏账准备或以前年度计提报告期冲回的应收款项;

(4) 本期无实际核销的应收账款情况;

(5) 期末无应收本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项;

(6) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
苏果超市有限公司	客户	10,328,791.88	一年以内	20.44%
镇江恒润调味品有限责任公司	关联方	7,671,368.78	一年以内	15.18%
镇江久亚国际贸易有限公司	关联方	4,764,316.50	三年以内	9.43%
恒丰食品镇江有限公司	子公司	2,770,164.94	三年以内	5.48%
武汉市鑫恒顺商贸有限责任公司	子公司	2,633,474.60	一年以内	5.21%
合计		28,168,116.70		55.74%

(7) 应收关联方款项情况

关联方名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例
镇江恒润调味品有限公司	同一母公司	8,309,162.78	16.44%
镇江久亚国际贸易有限公司	联营企业	4,764,316.50	9.43%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	同一母公司	2,397,245.33	4.74%
镇江恒顺商场	同一母公司	532,914.82	1.05%
镇江恒顺宾馆	同一母公司	483,517.47	0.96%
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	同一母公司	117,789.96	0.23%
合计		16,604,946.86	32.85%

## 2、其他应收款

(1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例	金额	比例)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%	181,284,573.71	100.00%	44,467,015.08	24.53%
组合小计	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%	181,284,573.71	100.00%	44,467,015.08	24.53%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%	181,284,573.71	100.00%	44,467,015.08	24.53%

(1) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
一年以内	121,853,949.73	85.97%	6,092,697.49	83,999,923.72	46.34%	4,199,996.19
一至二年	2,929,214.08	2.07%	292,921.41	3,410,969.48	1.88%	341,096.95



类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
二至三年	3,211,853.14	2.27%	802,963.29	50,129,804.20	27.65%	12,532,451.05
三至四年	71,904.20	0.05%	28,761.68	21,850,996.68	12.05%	8,740,398.67
四至五年	1,181,545.28	0.83%	768,004.43	9,256,592.60	5.11%	6,016,785.19
五年以上	12,489,269.63	8.81%	12,489,269.63	12,636,287.03	6.97%	12,636,287.03
合计	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	181,284,573.71	100.00%	44,467,015.08

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况；

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
镇江华龙新型建材有限公司	关联方	77,420,000.00	一年以内	54.62%
恒丰食品镇江有限公司	子公司	27,460,039.38	一年以内	19.37%
山西恒顺老陈醋有限公司	子公司	9,700,000.00	三年以上	6.84%
镇江恒华彩印包装有限责任公司	子公司	6,498,451.26	一年以内	4.58%
江苏恒顺醋业云阳调味品有限责任公司	子公司	5,500,000.00	一年以上	3.88%
合计		126,578,490.64		89.29%

(6) 期末应收关联方款项情况。

往来单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应收 款总额比例
镇江华龙新型建材有限公司	关联方	77,420,000.00	一年以内	54.62%
恒丰食品镇江有限公司	子公司	27,460,039.38	一年以内	19.37%
山西恒顺老陈醋有限公司	子公司	9,700,000.00	三年以上	6.84%
镇江恒华彩印包装有限责任公司	子公司	6,498,451.26	一年以内	4.58%
江苏恒顺醋业云阳调味品有限责任公司	子公司	5,500,000.00	一年以上	3.88%
镇江恒达塑料包装有限公司	子公司	3,000,000.00	一年以内	2.12%
镇江恒华彩印包装有限公司	子公司	6,498,451.26	一年以内	4.58%
恒顺醋业安徽调味品有限公司	子公司	1,700,000.00	一年以上	1.20%
镇江润扬调味品有限公司	子公司	1,000,000.00	一年以内	0.71%
镇江恒欣生物科技有限公司	子公司	935,533.50	一年以内	0.66%
镇江恒大调味品有限责任公司	子公司	52,000.00	一年以内	0.04%
镇江恒顺米业有限公司	子公司	9,588.00	一年以内	0.01%
合计		139,774,063.40		98.61%

## 2、长期股权投资

## (1) 分类情况

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	474,258,825.92	3,000,000.00	406,183,448.38	3,000,000.00
按权益法核算的长期股权投资	102,497,647.82		101,768,996.54	
股权投资差额	3,443,905.60		5,240,725.90	
合 计	580,200,379.34	3,000,000.00	513,193,170.82	3,000,000.00

## (2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股 比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期减少	本期 红利	期末余额
江苏恒顺调味食品有限公司	100.00%	180,085,719.06	180,085,719.06				180,085,719.06
镇江恒顺生物工程有限公司	97.44%	38,001,600.00	38,001,600.00				38,001,600.00
江苏恒顺置业发展有限公司 [注 1]		40,000,000.00	40,000,000.00	61,375,377.54	101,375,377.54		
镇江恒顺饲料有限公司	90.00%	27,000,000.00	27,000,000.00				27,000,000.00
江苏恒顺沐阳调味品有限公司 [注 2]	79.00%	23,595,636.03	23,595,636.03		3,750,000.00		19,845,636.03
武汉鑫恒顺商贸有限公司	100.00%	510,000.00	1,155,000.00				1,155,000.00
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	55.00%	550,000.00	550,000.00				550,000.00
山西恒顺老陈醋有限公司 [注 3]	65.00%	15,000,000.00	15,000,000.00		2,000,000.00		13,000,000.00
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	86.00%	16,000,000.00	19,000,000.00				19,000,000.00
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	74.89%	8,350,000.00	8,350,000.00				8,350,000.00
镇江恒顺新型调味品有限公司	65.22%	436,042.88	2,136,042.88				2,136,042.88
恒顺醋业安徽调味品有限公司	89.39%	2,950,000.00	2,950,000.00				2,950,000.00
镇江恒大调味品有限公司	100.00%	1,700,000.00	2,000,000.00				2,000,000.00
镇江恒顺酒业有限公司	48.00%	2,398,434.74	2,398,434.74				2,398,434.74
镇江金顺酱醋有限公司	55.00%	440,000.00	440,000.00				440,000.00
镇江恒华彩印包装有限公司	60.00%	3,178,809.25	3,178,809.25				3,178,809.25
镇江恒达塑料包装有限公司	45.95%	1,644,206.42	1,644,206.42				1,644,206.42
镇江恒顺米业有限公司	60.00%	1,098,000.00	1,098,000.00				1,098,000.00
北京恒顺食品销售有限公司	100.00%	800,000.00	1,000,000.00				1,000,000.00
镇江润扬调味品有限公司	60.00%	300,000.00	300,000.00				300,000.00
镇江恒欣生物科技有限公司	50.00%	3,000,000.00	3,000,000.00				3,000,000.00
镇江恒顺醋博文化旅游发展有限公司	100.00%	600,000.00	600,000.00				600,000.00
南京消防器材股份有限公司	13.64%	9,000,000.00	9,000,000.00				9,000,000.00
宁波大红鹰药业股份有限公司	3.75%	3,000,000.00	3,000,000.00				3,000,000.00
镇江恒华传媒有限公司 [注 4]	5.00%	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00		0.00
江苏镇江金山农村商业银行股份有限公司 [注 7]	2.81%	11,700,000.00	11,700,000.00	900,000.00			12,600,000.00
镇江恒顺饮品有限公司 [注 5]	47.50%	4,000,000.00	4,000,000.00	350,000.00			4,350,000.00
镇江恒顺商城有限公司 [注 1]	100.00%			101,375,377.54			101,375,377.54
镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司 [注 6]	9.00%			16,200,000.00			16,200,000.00
合 计		400,338,448.38	406,183,448.38	180,200,755.08	112,125,377.54	-	474,258,825.92

注 1：如财务报表附注十、1 所述，本公司控股子公司江苏恒顺置业有限公司（以下简称置业公司）及其全资子公司镇江恒顺房地产开发有限公司（以下简称房地产公司）通过存续分立方式，分立为存续公司置业公司和房地产公司以及新设公司镇江恒顺商城有限公司（以下简称恒顺商城）。公司拥有分立后的恒顺商城 100% 股权，江苏恒顺集团有限公司拥有分立后的恒顺置业 100% 股权，恒顺置业拥有分立后的房地产公司 100% 股权。恒顺商城于 2012 年 12 月 29 日成立，其投资成本按照分立前置业公司投资成本计量。

注 2：参见财务报表附注四、1、（1）之注 2；

注 3：参见财务报表附注四、1、（1）之注 3；

注 4：参见财务报表附注五、9、（2）之注 3；

注 5：参见财务报表附注四、1、（2）；

注 6：参见财务报表附注五、9、（2）之注 2；

注 7：参见财务报表附注五、9、（2）之注 1。

### （3）按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期权益
						增减额
镇江百盛商城有限公司	50.00%	50.00%	47,031,796.97	59,092,615.76		5,815,474.14
江苏稳润光电有限公司	25.47%	25.47%	31,989,436.35	42,676,380.78		-542,892.74
合计			79,021,233.32	101,768,996.54		5,272,581.4

被投资单位名称	本期减少	本期红利	累计红利	期末余额
镇江百盛商城有限公司		4,543,930.12	75,676,579.91	60,364,159.78
江苏稳润光电有限公司				42,133,488.04
合计		4,543,930.12	75,676,579.91	102,497,647.82

### （4）股权投资差额明细

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	年初余额	本期减少		期末余额
				本期摊销	本期转销	
镇江百盛商城有限公司	17,968,203.03	10 年	5,240,725.90	1,796,820.30		3,443,905.60
合计	17,968,203.03		5,240,725.90	1,796,820.30	-	3,443,905.60

### （5）合营企业及联营企业基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司	表决权	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
			持股比例	比例			
一、合营企业							
镇江百盛商城有限公司	江苏镇江	流通业	50.00%	50.00%	120,242,769.61	504,003,788.88	11,630,948.27

被投资单位名称	注册地	业务	本公司	表决权	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
		性质	持股比例	比例			
二、联营企业							
江苏稳润光电有限公司	江苏镇江	制造业	25.47%	25.47%	165,182,436.99	127,075,720.15	-2,131,498.78

## (6) 长期股权投资减值明细

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

## 4、营业收入及营业成本

## (1) 分类情况

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	733,392,376.24	500,963,385.49	671,823,712.19	481,032,101.85
其中：酱醋调味品	733,392,376.24	500,963,385.49	671,823,712.19	481,032,101.85
其他业务	12,491,040.91	7,841,425.16	5,315,279.50	3,588,710.17
合计	745,883,417.15	508,804,810.65	677,138,991.69	484,620,812.02

## 5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算调整被投资单位净损益	5,272,581.40	11,927,341.55
成本法核算被投资单位分红	6,164,587.09	5,120,711.77
股权投资差额摊销	-1,796,820.30	-1,796,820.30
股权转让收益	-6,000,734.77	1,451,809.30
合计	3,639,613.42	16,703,042.32

投资收益汇回不存在重大限制。

## 6、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	36,849,486.66	2,435,765.96
加：资产减值准备	-23,146,599.43	9,893,802.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,661,950.83	27,720,716.09
无形资产摊销	400,036.17	327,623.10
长期待摊费用摊销		

项 目	本期金额	上期金额
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）	6,734.30	-15,510,494.49
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）	130,369,519.16	122,260,511.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,639,613.42	-16,703,042.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,786,649.86	-2,473,450.65
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）	-7,100,719.00	-14,898,507.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	38,443,951.48	-302,949,005.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-95,561,485.11	294,982,935.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	107,069,911.50	105,086,854.39
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	185,603,993.17	195,290,615.00
减：现金的期初余额	195,290,615.00	199,199,650.68
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	-9,686,621.83	-3,909,035.68

## 十二、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-6,254,147.85	52,292,861.17
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,754,181.41	7,997,947.08
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	143,174.43	1,239,441.41
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	11,505,600.00	15,113,600.00

项目	本期金额	上期金额
的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	299,881.49	548,654.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	2,613,106.63	4,536,091.31
归属于少数股东非经常性损益影响金额	2,181,481.39	3,464,433.52
合计	5,654,101.46	69,191,979.76

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元)
归属于公司普通股股东的净利润	-7.78%	-0.2915
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.97%	-0.3359

### 计算过程

项目	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	-37,058,485.29	22,581,865.13
非经常性损益	5,654,101.46	69,191,979.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-42,712,586.75	-46,610,114.63
归属于公司普通股股东的期初净资产	445,246,007.22	432,200,392.09
报告期发行新股或债转股等新增净资产	103,209,958.15	
报告期回购或现金分红等减少净资产	4,577,400.00	9,536,250.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	506,820,080.08	445,246,007.22
期初股本	127,150,000.00	127,150,000.00
期末股本	127,150,000.00	127,150,000.00

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

## 3、主要会计报表项目的异常情况及原因

报表项目	增减变动率	情况说明、主要原因分析
预付款项	-71.16%	如财务报表附注四、3 之(2)所述,子公司实施分立,报告期末资产负债表合并范围减少所致。
存货	-51.89%	如财务报表附注四、3 之(2)所述,子公司实施分立,报告期末资产负债表合并范围减少所致。
长期应收款		如财务报表附注四、3 之(2)所述,因子公司分立不再纳入合并财务报表,本公司对分立至镇江恒顺房地产开发有限公司的委托贷款 12,000.00 万元

报表项目	增减变动率	情况说明、主要原因分析
		作为长期应收款核算。
在建工程	127.34%	主要原因系制醋二车间、沐阳 20 万吨稀醪酱油项目报告期投入较大，期末尚未竣工所致。
应付账款	-41.81%	如财务报表附注四、3 之（2）所述，子公司实施分立，报告期末资产负债表合并范围减少所致。
预收款项	-73.77%	如财务报表附注四、3 之（2）所述，子公司实施分立，报告期末资产负债表合并范围减少所致。
其他应付款	-43.01%	如财务报表附注四、3 之（2）所述，子公司实施分立，报告期末资产负债表合并范围减少所致。
一年内到期的非流动负债	73.67%	主要原因系于报告期一年内到期的长期借款增加所致。
长期借款	-97.17%	如财务报表附注四、3 之（2）所述，子公司实施分立，报告期末资产负债表合并范围减少所致。
资本公积	52.26%	参见财务报表附注五、34。
资产减值损失	-1130.24%	主要原因系报告期计提开发产品的跌价准备增加所致。
投资收益	-89.52%	主要原因系 2011 年确认股权转让收益 3,632.49 万元，而报告期股权转让收益较小。
营业外收入	-76.15%	主要原因系报告期政府补助及固定资产处置收益减少所致。
营业外支出	58.20%	主要原因系报告期固定资产处置损失增加所致。
所得税费用	-215.12%	主要原因系报告期计提的资产减值准备等可抵扣暂时性差异增加，相应确认的递延所得税资产增加所致。

### 十三、财务报表之批准

本财务报表经 2013 年 4 月 13 日本公司第五届董事会第十二次会议批准对外报送。

## 第十一节 备查文件目录

- 一、 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、 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；
- 三、 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

董事长：李国权（代）  
江苏恒顺醋业股份有限公司  
2013 年 4 月 16 日