

江苏恒顺醋业股份有限公司

JIANGSU HENGSHUN VINEGAR-INDUSTRY CO., LTD

600305

2013 年年度报告



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	王明法	个人原因	
董事	杨永忠	个人原因	

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

四、 公司负责人李国权（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）崔朝君声明：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（特殊普通合伙）审计，公司 2013 年度实现归属于母公司所有者的净利润 39,115,491.70 元，按母公司实现净利润 34,283,486.62 元提取 10% 的法定盈余公积金 3,428,348.66 元，加上年初未分配利润 45,570,089.13 元，可供股东分配利润为 81,257,232.17 元。根据公司实际情况，考虑到目前公司发展所处阶段属于成长期且有重大资金支出，拟以 2013 年末总股本 25,430 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.41 元（含税），共计分配现金股利 10,426,300 元，剩余未分配利润转入下次分配。

公司独立董事白燕女士、陈留平先生、汤文桂先生发表了同意本项议案的独立意见。

此议案尚需提请公司股东大会审议。

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	17
第六节	股份变动及股东情况	20
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	25
第八节	公司治理	31
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	117

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、天衡	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2013 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

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
姓名	魏陈云
联系地址	镇江市丹徒新城广园路 66 号
电话	0511-85226003
传真	0511-85307711-7798
电子信箱	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.zjhengshun.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 股	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	2013 年 12 月 12 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	321121608834062
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 2013 年年度报告的财务报表附注部分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（特殊普通合伙）
	办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼
	签字会计师姓名	杨林 陈晓龙

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	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
营业收入	1,110,973,537.87	1,146,680,714.48	-3.11	1,017,771,593.12
归属于上市公司股东的净利润	39,115,491.70	-37,058,485.29	不适用	22,581,865.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,760,499.88	-42,712,586.75	不适用	-46,610,114.63
经营活动产生的现金流量净额	415,832,147.10	177,946,792.89	133.68	-34,116,829.42
	2013 年末	2012 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的净资产	547,789,769.97	506,820,080.08	8.08	445,246,007.22
总资产	2,457,577,855.62	2,734,854,520.47	-10.14	3,320,277,424.60

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.1538	-0.1457	不适用	0.0888
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1538	-0.1457	不适用	0.0888
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.1642	-0.1680	不适用	-0.1833
加权平均净资产收益率 (%)	7.42	-7.78	不适用	5.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.92	-8.97	不适用	-10.62

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	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	-921,141.18	-6,254,147.85	52,292,861.17
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	5,142,301.01	4,754,181.41	7,997,947.08
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,207,235.41		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值		143,174.43	1,239,441.41

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			
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	953,400.00	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	-8,992,774.59	299,881.49	548,654.93
少数股东权益影响额	-381,229.27	-2,181,481.39	-3,464,433.52
所得税影响额	347,200.44	-2,613,106.63	-4,536,091.31
合计	-2,645,008.18	5,654,101.46	69,191,979.76

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	291,398,200.00	292,351,600.00	953,400.00	953,400.00
合计	291,398,200.00	292,351,600.00	953,400.00	953,400.00

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，在董事会的领导下，公司管理层和全体员工面对宏观经济下行压力加大、调味品行业竞争进一步加剧、公司经营成本不断攀升等诸多不利因素的挑战，董事会带领全体员工紧紧围绕“美丽生活、幸福恒顺”的美好愿景，积极推行“五大”行动计划，进一步调整优化发展战略，取得了可喜的业绩。

报告期内，公司调味品主业在日趋激烈的市场竞争中，扭转了不利局面，确保了良性发展的态势，实现了规模和效益的稳步增长。公司酱醋调味品销售创历年新高含税收入突破 10 亿元大关，主营实现营业收入 111,097.35 万元，其中，酱醋调味品合并报表实现销售 94,647.74 万元，母公司实现销售 87,693.01 万元，同比增涨 17.57%；公司实现净利润 3,911.55 万元。

报告期内，由于公司一方面通过进一步理顺销售机制，深化销售体系改革，效果明显，使全年酱醋调味品业务收入实现稳步增长；另一方面公司顺应市场发展，积极调整产品结构，加大对毛利率高、适销对路产品的生产和销售力度，使得调味品综合毛利率达到 40.5%，提升了公司调味品的盈利能力。

2、2013 年度公司几大工作亮点：

一是以市场开拓为中心，实现新突破。公司董事会一方面进一步调整优化营销策略，采用“分品牌、分品类”的营销方式，实现恒顺产品高中低档的全覆盖，努力扩大市场销售。另一方面公司内部通过强化绩效考核、理顺价格体系、防范窜倒货行为等手段，充分调动经销商积极性。并通过一系列强化市场宣传和开拓的措施，使 2013 年实现主营调味品业务含税收入首次突破 10 亿元大关。

二是以资本运作为推手，实现新发展。公司董事会以“做大、做强、做优主业”的目标，董事会在继成功剥离房地产业务后，迅速启动了再融资工作，并适时实施了公积金转增股方案，使公司股票市值屡创新高。通过再融资募投项目未来公司可以进一步优化资产业务结构、降低公司资产负债率水平、提高公司抗风险能力及盈利水平，同时也提升了公司品牌的知名度和美誉度，从而进一步提升公司的核心竞争能力。

三是以项目建设为后劲，实现新跨越。公司董事会是以“百年恒顺”健康、可持续发展的根本保证。公司顺应消费升级的需求、抢抓市场机遇，全面启动了十大项目的建设。新项目的全面启动，对提高公司管理水平及跨越发展起到了极大的推动作用。

四是以品牌开发为支撑，实现新举措。公司董事会带领全体员工通过“强化”工程，积极落实“品牌质量全过程控制”，强化新品研发，采取自主创新新举措。报告期内公司获得授权国家发明专利是历年以来授权最多的年份，进一步提升了恒顺品牌的软实力和市场竞争能力。

3、2013 年度科技创新成果：

公司共申报各类项目 19 项，其中申报了国家级项目 4 个、省级项目 8 个、市级项目 5 项、区级科技项目 2 项；并完成 2 个项目验收；共有 11 个科技项目立项。公司组织申报发明专利 10 件，外观设计专利 24 件。

2013 年度，公司共完成食醋、酱油、料酒、黄酒等新品开发（含储备）共计 29 个，其中上市主要新产品有：9°糯米白醋、陈酿米醋、金顺香醋、金顺陈醋、一品鲜酱油、美味香生抽、精酿红烧酱油、晒制香特抽、上品草菇老抽、味极鲜酱油、年份典藏黄酒、醉料酒。

2013 年度，公司承担《功能微生物强化生产富含川芎嗪镇江香醋的关键技术研究》科研项目荣获镇江市科技进步二等奖。公司研发的 9°糯米醋荣获中国调味品协会新产品奖。

(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	1,110,973,537.87	1,146,680,714.48	-3.11

营业成本	682,936,662.78	762,103,806.23	-10.39
销售费用	150,662,192.67	136,961,266.99	10.00
管理费用	109,584,145.57	121,203,052.76	-9.59
财务费用	93,622,281.45	137,675,515.01	-32.00
经营活动产生的现金流量净额	415,832,147.10	177,946,792.89	133.68
投资活动产生的现金流量净额	82,224,019.67	-8,249,383.81	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-369,454,366.99	-291,812,912.10	不适用

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，全年实现主力色醋明星产品销售 38000 万元(含税)，同比增长 36%、白醋产品销售 10020 万元(含税)，同比增长 20%、料酒类产品销售 9800 万元(含税)，同比增长 22%。

销售增长的主要因素有如下几个方面：一是对主力产品类进一步的细分，针对不同品类找准定位市场，从渠道、政策、执行等做好规范；二是继续深化恒顺系列品类在终端渠道的铺市与陈列，同时，通过一些特殊化终端陈列提升品牌的同时，增加终端销售；三是加大市场价格体系的管控，保证各经渠道的利润空间，提升各渠道经销恒顺产品的积极性；四是转变业务人员的工作职能，重点强化新品推广、市场价格管控、经销商渠道管理、市场销售的指导等工作职能的发育；五是完善各项销售管理流程，以一切服务市场的导向提升对销售的服务水准；六是加强团队建设，强化团队的执行力、创造力和协作力。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2013 年影响公司销售的主要品类有：主力色醋销售 38000 万元(含税)，约占年销售额的 36%，高端产品销售 16000 万元(含税)，约占年销售额的 14%；料酒类产品销售 9800 万元(含税)，约占年销售额的 9%；白醋类产品销售 10020 万元(含税)，约占年销售额的 9%。

(3) 订单分析

2013 年母公司销售订单 104090 万元(含税)，2012 年母公司销售订单 87366.89 万元(含税)，同比增长 19.14%。

公司在做精、做大调味品类黑醋及醋类衍生品外，坚持以“打造恒顺健康厨房”理念为营销目标，把恒顺白醋、料酒、麻油、和酱类等其他优势调味品协同发展。近年来在专注于主打产品的升级发展，多品牌市场动作的同时，对消费者的购买能力以及对醋功能进一步的细分，提出“民生醋”和“养生醋”的发展目标。通过市场调研和产品研发，恒顺新品酱油积蓄厚势，并通过重点区域的品牌传播、渠道建设等营销方法有序发力。

(4) 主要销售客户的情况

- (1) 客户 1，2013 年销售 5283.54 万元，约占营业收入总额: 4.76 %
- (2) 客户 2,2013 年销售 3904.34 万元，约占营业收入总额:3.51 %
- (3) 客户 3,2013 年销售 1838.79 万元，约占营业收入总额:1.66%
- (4) 客户 4,2013 年销售 1860.16 万元，约占营业收入总额:1.67 %
- (5) 客户 5，2013 年销售 1688.42 万元，约占营业收入总额:1.52 %。

2013 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，公司在市场价格管控和市场区域与渠道划分的管理上进行了区域化、量化和规范化的要求，有力地保证全国经销商做“恒顺”产品的积极性。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	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		563,183,737.29	83.05	499,957,869.84	66.44	12.65
房地产		59,691,742.07	8.80	185,583,489.01	24.66	-67.84
其他		55,217,075.25	8.14	66,901,336.66	8.89	-17.46

(2) 主要供应商情况

2013 年度，公司向前五名供应商采购总额为 12,202.98 万元，占年度采购总额的 19.79%。

4、 费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	增减幅度(%)
销售费用	15,066.22	13,696.13	10.00
管理费用	10,958.41	12,120.31	-9.59
财务费用	9,362.23	13,767.55	-32.00
所得税费用	1,920.59	-1,017.35	288.78

所得税费用同比增加 288.78%，主要原因系主要系报告期利润总额增加，所得税费用相应增加所致。

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	28,110,031.74
研发支出合计	28,110,031.74
研发支出总额占净资产比例(%)	4.73
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.53

(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

主营业务分行业情况						
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	946,477,360.09	563,183,737.29	40.50	14.08	12.65	增加 0.75 个百分点
房地产	78,979,172.00	59,691,742.07	24.42	-61.90	-67.84	增加 13.95 个百分点
其他	66,142,728.45	55,217,075.25	16.52	-19.21	-17.46	减少 1.76 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 (%)
应收账款	85,812,283.22	3.49	63,495,332.22	2.32	35.15
其他应收款	21,192,340.64	0.86	208,704,338.58	7.64	-89.85
短期借款	1,065,000,000.00	43.34	1,335,808,000.00	48.93	-20.27
预收款项	33,818,348.00	1.38	15,750,071.24	0.58	114.72
应付职工薪酬	12,977,544.41	0.53	8,367,813.58	0.31	55.09
应付股利	2,657,479.68	0.11	18,625,296.60	0.68	-85.73
其他应付款	55,690,407.30	2.27	89,659,884.08	3.28	-37.89
一年内到期的 非流动负债	9,900,000.00	0.40	31,400,000.00	1.15	-68.47
其他流动负债	23,544,849.43	0.96	8,153,184.87	0.30	188.78

①应收账款：主要系期末应收代售房款及应收房租及物管费等增加所致。

②其他应收款：主要系本期收回镇江华龙新型建材有限公司等公司资金往来所致。

③短期借款：系本期公司归还了部分银行借款。

④预收款项：主要系期末预收货款增加所致。

⑤应付职工薪酬：主要系期末应付未付薪酬增加所致。

⑥应付股利：主要系子公司支付少数股东股利。

⑦其他应付款：主要系本期归还江苏恒顺置业发展有限公司、国投创业公司等资金往来所致。

⑧一年内到期的非流动负债：主要原因系本期归还到期借款所致。

⑨其他流动负债：主要系期末计提的销售促销费等费用增加所致。

(四) 核心竞争力分析

恒顺醋业始创于 1840 年清道光年间，为“中华老字号”企业，其作为“四大名醋”之一镇江香醋的代表，自 2001 年上海证券交易所成功上市，成为全国同行业首家上市公司以来，已从一家传统酱醋生产厂家发展成为一家中国排名前列的综合调味品企业以及规模最大、现代化程度最高的食醋生产企业，形成了以行业地位明显、品牌知名度高、渠道广泛、非物质传统工艺与现代化创新结合的技术优势、质量优等诸多竞争优势。

(1)、行业地位突出

公司食醋产品的产销量长期位居全国第一，是国内规模最大、现代化程度最高的食醋生产企业；

(2)、品牌优势明显

①“恒顺”品牌先后获得国家商务部“中华老字号”和“最具市场竞争力品牌”、国家质量监督检验检疫总局“中国名牌产品”、国家工商行政管理总局商标局“驰名商标”等荣誉称号，并被中国调味品协会评为“中国食醋产业领导品牌”；

②2006 年 6 月，凭借良好的品牌文化和综合优势，“恒顺”品牌所代表的镇江恒顺香醋酿制技艺被国务院文化部列入国家级非物质文化遗产名录；在“恒顺”品牌百年经营的基础上，公司还拥有“金山”、“北固山”、“恒大”等知名品牌，丰富的品牌资源为公司在未来市场竞争中进行差异化经营起到了支撑作用。

(3)、渠道广泛

通过十多年时间市场销售网络布局，公司目前已在国内建立 20 多个办事处，产品销售网络覆盖了全国 31 个省、自治区、直辖市，并在江、浙、沪、皖等重点目标市场覆盖到乡镇市场。公司目前在全国已形成了 1,300 多家经销商的销售网络，覆盖全国 60 多万个终端销售网点。公司产品远销世界 50 多个国家和地区，并供应我国驻外 160 多个国家的 200 多个使领馆。

(4)、通过新产品研发丰富产品系列，产品品种全、结构优

①目前，恒顺醋业产品涵盖食醋、料酒、酱油、其他调味品四大类 12 个系列，近 400 余种产品，已成为国内调味品产品系列最丰富的生产商之一；

②醋作为公司的传统优势产品，报告期内增长迅速。近年来，公司顺应市场的需求，在传统香醋基础上，

开发了清香纯酿白醋及健康厨房专家系列的蜂蜜养生醋、宴会香醋、饺子醋、御宴醋、珍品醋、康乐醋等系列新品，以及醋胶囊、奶醋、果醋、醋食品等衍生产品，获得了市场的青睐。公司优势产品比重增大，产品结构较优。

(5)、非物质传统工艺与现代化创新结合的技术优势

公司利用高新技术改造传统工艺，在保留恒顺香醋酿制传统技艺的基础上引入现代化和标准化生产体系，自主研发新型生产装备，加快产业升级；开发风味物质主成分降维分析，构建基于产品地域性特征和时间的品质检测模型，利用现代化检测方法提升品质检测水平；根据食醋中功能因子和风味物质的研究，开发降血脂、降血压、增强免疫等功能性食醋衍生产品，丰富和完善产品条线。

(6)、产品质量优，严控食品安全

①在质量管理体系构建方面，公司积极贯彻全面质量管理，建立了从原材料采购、产品生产、检测、入库、出厂、销售全过程的质量管理体系，严控食品安全；

②在质量控制方面，公司较早通过 ISO9001 质量管理体系认证和 HACCP 食品安全管理体系认证，并制定了严格的企业内控质量标准；

③公司优质的产品质量是公司产品深受广大消费者所喜爱和信赖的基石。

(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动（元）	会计核算科目	股份来源
江苏镇江农村商业银行股份有限公司	13,689,000.00		2.81	13,689,000.00			长期股权投资	
镇江市丹徒区国农村小额贷款有限公司	16,200,000.00		9.00	16,200,000.00			长期股权投资	
合计	29,889,000.00		/	29,889,000.00			/	/

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

本年度公司无委托贷款事项。

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 币种:人民币

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	6306.85	4883.31	336.15
镇江恒顺酒业有限公司	82.52	制造业	酒类生产、销售	500	4264.29	1634.50	686.29
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	3029.19	1142.25	256.65

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

2013年在调结构，提质量的经济转型目标主导下，国内经济增长速度和去年基本持平，但三大产业的增速有所变化，以消费为主导的第三产业和部分第二产业增速有所提高。具体到食品行业，行业收入同比增长15.1%，利润增长18.9%，在经济结构调整，整体增速放缓的阶段，食品行业保持着持续的高增长，体现出消费升级，品牌化及行业集中度提高的三大增长动力并未衰减。展望2014年，消费仍然是经济增长的核心驱动力，具有持续推进的能力，而从消费增长的趋势看，中低收入人群的消费升级具有最大的弹性，大众消费品行业的量价齐升将是一个持续的趋势。调味品行业，2013年是被重新认识的一年。

2014年，调味品行业有如下趋势值得注意：(1)产品自然，健康，方便化。调味品是日常用品，从国内外消费升级的趋势看都是一个食品回归自然化的过程，这是人们追求自然，健康的要求主导的，另外由于生活节奏加快，方便的特点也被大众推崇。(2)渠道现代化，管理规范。随着调味品产品的优质，多样化，以及城镇化趋势延续，现代商超在调味品渠道的比例进一步提高，另外餐饮渠道的竞争也将加剧。对于管理，产品提出了更高的要求。(3)品牌力进一步加强，广告空中投放力度加大。

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

2014年是企业发展的“改革年、创新年”，公司董事会紧紧围绕“幸福生活 美丽恒顺”的战略目标，积极抢抓调味品行业发展和产业整合机遇，着力推进和深化改革创新，强力实施资本运作、项目建设、科技进步，转型升级、提高市场意识、效益意识、环境意识，增强公司发展后劲，促进公司盈利持续健康发展。

2014年，公司将力争实现主营销售收入增长达20%，利润总额达20%的增长。为实现上述总体奋斗目标。公司董事会着力实现五个方面的转型升级：一是要实现由多元化发展向聚焦主业发展的转型；二是实现由传统劳动密集企业向现代化食品生产企业的转型；三是实现由传统调味品生产企业向绿色营养保健高新技术企业的转型；四是实现由国有经营机制向现代企业制度的转型；五是实现由生产经营型企业向品牌和资本经营型企业转型，努力做好以下几点工作：

(1)搞好市场开发，探索适应市场的商业营销的模式变革，拓展市场占有率，增强竞争力。

(2)搞好资本运作，继续做好再融资工作，通过资本经营，打造产业新支撑，实现企业跨越发展。

(3)提高自主创新能力，以贴近市场，开发民生醋、养生醋为主体思路，研发培育出销售过亿的主导产品，研发出附加值高的醋衍生的绿色保健食品和健康饮品，增强企业发展动力。

(4)加大项目建设力度,通过资源整合和优化,完善战略布局,培育新的增长点,尽快形成规模经济效益。

(5)努力打造恒顺绿色健康食品产业园,形成从农田到餐桌全产业链管理和全过程全面质量管理,完善调味品品种,打造“绿色、安全、健康”厨房概念,形成产业集聚效应。

(6)围绕市场规律办事,大胆进行体制和机制改革创新,努力探索建立适应市场经济的管控体制和激励政策、工资分配机制,调动广大干群的积极性,能动性。

总之,2014年公司将在董事会的领导下,聚焦主业,转变发展方式,进一步调整优化发展战略,破解制约企业发展的机制问题,不断提升内控管理的水平,全方位推进企业转型升级,在日趋激烈的市场竞争中“定要顺应形势、趁势而上,树立危机意识,大胆改革创新,求真务实,大力弘扬真抓实干”的精神,加快发展,跨越发展,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、再融资和公司自有资金。2014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2014年经营发展目标,公司将根据业务发展需要安排资金计划,公司将严格依照法规约定的程序履行必要的审批和公告程序,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。调味品行业格局调整,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、原材料价格波动的风险

农产品价格主要受当年的种植面积、气候条件、市场供求等因素的影响。如果原材料价格上涨,而产品售价保持不变,产品毛利率水平将会下降,会对本公司的经营业绩产生不利影响。

2、品牌被侵害的风险

公司的产品在消费市场上有着较强的品牌影响力,得到了广大消费者的认可,在调味品行业内拥有良好的信誉和广泛的知名度,公司的商标、商号存在被仿制、冒用、盗用的侵权风险。公司品牌若被侵害,可能导致消费者信赖度降低,使公司面临订单减少、市场销售计划受阻的情况,进而影响公司业绩水平。

3、食品安全控制风险

随着国家对食品安全的日趋重视、消费者食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强,食品安全和质量控制已成为食品加工企业生产经营的重中之重。国家及相关部门相继颁布了《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则》、《中华人民共和国农产品质量安全法》、《中华人民共和国食品安全法》、《食品安全国家标准管理办法》等一系列政策法规,用以规范食品加工企业的生产经营行为,以最大限度地保障消费者利益。公司自成立以来,在历次的国家级市场抽检中,产品质量均符合要求。尽管如此,如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他原因发生产品质量问题,不但会产生赔偿风险,还可能影响公司的信誉和公司产品的销售,因此,公司存在由于产品质量安全控制出现失误而带来的潜在经营风险。

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

√ 不适用

(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

报告期内，为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制,进一步明确公司对投资者的合理投资回报，进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于投资者对公司经营和利润分配进行监督，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，充分保护中小股东的合法权益，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）的文件精神，公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于<公司未来三年(2013-2015 年)股东分红回报规划>的议案》[详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）2013 年 10 月 31 日相关公告]。

报告期内，经 2013 年 5 月 22 日召开的 2012 年度股东大会审议通过，根据公司实际情况，考虑到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，因此公司决定 2012 年度不进行利润分配。

报告期内，公司实施了资本公积金转增股本方案：按 2013 年 6 月 30 日的公司总股本 127,150,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股本 127,150,000 股。转增股本后公司总股本变更为 254,300,000 股。该方案经 2013 年 10 月 30 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议通过，于 2013 年 11 月 14 日实施完毕。

报告期内，公司现金分红政策的制定及执行符合公司章程的规定，利润分配符合股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备、合规，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，充分保护中小股东的合法权益。

(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(%)
2013 年	0	0.41	10	10,426,300.00	39,115,491.70	26.66
2012 年	0	0	0	0	-37,058,485.29	
2011 年	0	0.36	0	4,577,400.00	22,581,865.13	45.41

注：调整前 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 10,079,903.55 元，调整后 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 22,581,865.13 元（详见 2012 年度报告）。2011 年度现金分红的数额（含税）为 4,577,400.00 元，占调整前 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为 45.41%，占调整后 2011 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为 20.27%。

五、 积极履行社会责任的工作情况

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

√ 不适用

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 2013 年 4 月 13 日召开第五届董事会第十二次会议,会议审议通过了"公司子公司镇江恒顺商城有限公司委托镇江恒顺房地产开发有限公司代销房产事宜的议案"。公司已完成以存续分立方式剥离房地产开发业务,为便于镇江恒顺商城有限公司(以下简称"恒顺商城")现有存量房的销售,考虑镇江恒顺房地产有限公司(以下简称"恒顺房地产")的经营团队成熟的运营经验,营销队伍建设基本成熟,销售管理完善,对镇江房地产市场熟悉,为利于房地产的销售及与物业管理对接,由恒顺房地产代销恒顺商城存量房。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。	该事项的详细内容参见公司于 2013 年 4 月 16 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

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

2013 年度日常关联交易情况:

单位: 万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	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	4,187.41	6.55	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	5,310.46	5.61	转账

合 计	/	9,497.87	/	/
-----	---	----------	---	---

报告期内,公司第五届董事会第十二次会议对公司 2013 年的日常关联交易进行预计(详见 2013 年 4 月 16 日披露的公司关于 2013 年日常关联交易预计的公告):预计 2013 年向关联方购买商品的交易金额约为 4950 万元,1-12 月份实际发生额为 5,176.61 万元;销售商品预计 2012 全年发生额约为 10420 万元,1-12 月份实际发生额为 8778.07 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

√ 不适用

(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: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(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	13

	名称
内部控制审计会计师事务所	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

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

根据公司第五届董事会第十四次会议和 2013 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司符合非公开发行股票条件》的议案和《关于公司向特定对象非公开发行股票方案》的议案,公司拟采取向不超过 10 名符合法律、法规特定对象非公开发行的方式,在中国证监会核准之日起 6 个月内择机发行。本次拟发行的股票募集资金总额不超过 77,000.00 万元,扣除发行费用后的募集资金净额不超过 73,000.00 万元,募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目:

单位:人民币万元

序号	项目名称	投资额	计划使用募集资金
----	------	-----	----------

1	10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目	38,004.20	38,000.00
2	品牌建设项目	20,000.00	16,000.00
3	偿还银行贷款	19,000.00	19,000.00
合计		77,004.20	73,000.00

根据公司第五届董事会第十八次会议《关于对公司非公开发行 A 股股票预案中募集资金总额调减》的议案，公司决定调整本次《公司非公开发行 A 股股票预案》中募集资金总额，调整后募集资金总额不超过 69,000.00 万元，扣除发行费用后扣除发行费用后的募集资金净额不超过 65,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资额	计划使用募集资金
1	10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目	38,004.20	30,000.00
2	品牌建设项目	20,000.00	16,000.00
3	偿还银行贷款	19,000.00	19,000.00
合计		77,004.20	65,000.00

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：万股

	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	12,715	100			12,715		12,715	25,430	100
1、人民币普通股	12,715	100			12,715		12,715	25,430	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	12,715	100			12,715		12,715	25,430	100

2、 股份变动情况说明

根据公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过《关于<公司资本公积金转增股本预案>的议案》的规定，按 2013 年 6 月 30 日的公司总股本 127,150,000 股为基数，以 2013 年 11 月 12 日为股权登记日，2013 年 11 月 13 日为除权日，2013 年 11 月 14 日为新增无限售条件流通股上市日，实施了以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股本 127,150,000 股。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

实施资本公积金转增股本方案后，按新股本总额 254,300,000 股摊薄计算的 2013 年半年度每股收益为 0.0713 元。

(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

公司根据 2013 年第一次临时股东大会审议通过《关于<公司资本公积金转增股本预案>的议案》的规定，于 2013 年 11 月份，实施了以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股本 127,150,000 股，转增后新的总股本为 254,300,000 股，转增后控股股东江苏恒顺集团有限公司持有 132,085,260 股，仍持有总股本的 51.94%。

(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		14,565		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		12,575	
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	132,085,260	66,042,630	0	无	
中国建设银行股份有限公司－华商盛世成长股票型证券投资基金	未知	3.93	10,000,000	10,000,000	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	2.44	6,200,000	1,400,000	0	无	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	未知	1.75	4,450,702	4,450,702	0	无	
中国农业银行股份有限公司－景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金	未知	1.57	3,999,942	3,999,942	0	无	
全国社保基金一一八组合	未知	1.43	3,639,266	3,639,266	0	无	
中国银行－	未知	1.34	3,397,733	3,397,733	0	无	

银华优质增长股票型证券投资基金						
哥伦比亚大学	未知	0.92	2,349,488	-1,326,512	0	无
光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划	未知	0.80	2,022,446	-10,648	0	无
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	未知	0.70	1,787,440	1,787,440	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
江苏恒顺集团有限公司	132,085,260		人民币普通股 132,085,260			
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	10,000,000		人民币普通股 10,000,000			
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	6,200,000		人民币普通股 6,200,000			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	4,450,702		人民币普通股 4,450,702			
中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金	3,999,942		人民币普通股 3,999,942			
全国社保基金一一八组合	3,639,266		人民币普通股 3,639,266			
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	3,397,733		人民币普通股 3,397,733			
哥伦比亚大学	2,349,488		人民币普通股 2,349,488			
光大证券—工行—光大阳光新兴产业集合资产管理计划	2,022,446		人民币普通股 2,022,446			
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	1,787,440		人民币普通股 1,787,440			
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	2013 年未经审计的合并口径数据: 营业收入约 11.2 亿元; 利润总额约 510 万元。
财务状况	良好
现金流和未来发展战略	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战略。
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

单位：元 币种：人民币

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

公司控股股东与实际控制人情况

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)
尹名年	董事	男	58	2012年7月30日	2014年10月17日	0	0	0		6	7.23
张玉宏	董事	男	49	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		6	15.73
李国权	董事	男	37	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		18.12	0
杨晓康	董事、 总经理	男	54	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		18.43	0
杨永忠	董事、 副总经理	男	44	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		18.13	0
王明法	董事	男	48	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		6	12.13
白燕	独立董事	女	38	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		8	0
陈留平	独立董事	男	55	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		8	0
汤文桂	独立董事	男	49	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		8	0
王仁贵	监事会 主席	男	56	2011年10月18日	2014年10月17日	0	0	0		6	12.13
周良洪	监事、	男	49	2011年	2013年	0	0	0		13.73	0

	现任副 总经理			10 月 18 日	5 月 22 日						
乔贵清	职工监 事	男	49	2011 年 10 月 18 日	2014 年 10 月 17 日	0	0	0		8.87	0
刘欣	财务总 监	女	42	2011 年 10 月 18 日	2014 年 10 月 17 日	0	0	0		16.89	0
魏陈云	董秘	男	35	2013 年 2 月 19 日	2014 年 10 月 17 日	0	0	0		8.86	0
杨玉春	监事	男	56	2013 年 5 月 22 日	2014 年 10 月 17 日	0	0	0		7.23	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	158.26	47.22

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。现任江苏恒顺集团有限公司董事，江苏恒顺醋业股份有限公司董事、法定代表人。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。现任江苏恒顺醋业股份有限公司董事、镇江市风景旅游发展有限责任公司总经理。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。现任江苏恒顺醋业股份有限公司独立董事，加加食品集团股份有限公司独立董事，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。现任江苏恒顺醋业股份有限公司独立董事，江苏大学财经学院党委书记。兼任江苏省高级会计师职称评审专家、江苏省总会计师协会理事、中国机械工业审计学会会长。曾任江苏大学冶金学院副院长，江苏大学审计处处长，江苏大学实验室与设备管理处处长，江苏索普化工股份有限公司独立董事。

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。现任江苏恒顺醋业

股份有限公司独立董事，厦门兴恒丰投资发展有限公司执行董事、山西天脊煤化工集团股份有限公司独立董事，中国冠宏股份有限公司独立董事，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。现任江苏恒顺醋业股份有限公司副总经理，江苏恒顺沐阳调味品有限公司总经理。1981年进入镇江恒顺酱醋厂学习酿造工艺。1984年被选送到重庆市酿造职业大学学习。历任镇江恒顺酱醋有限公司研究所工程师，制醋车间副主任，生产技术部副部长，江苏恒顺醋业股份有限公司监事。

乔贵清：男，1963年生，现任江苏恒顺醋业股份有限公司职工监事，江苏恒顺醋业股份有限公司制醋车间主任。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。

魏陈云：男，1978年生，本科。现任江苏恒顺醋业股份有限公司董秘。历任江苏恒顺集团有限公司综合办科员，江苏恒顺醋业股份有限公司证券事务代表、证券投资部副经理(主持工作)。

杨玉春：男，1957年生，大专。现任江苏恒顺醋业股份有限公司监事、纪委副书记。历任江苏恒顺醋业股份有限公司工会副主席、采供部经理。

经公司第五届董事会提名委员会 2013 年第一次临时会议审核，公司总经理杨晓康提名，于 2013 年 8 月 16 日召开的第五届董事会第十五次会议审议通过聘任周良洪为公司副总经理，任期从 2013 年 8 月 16 日起至 2014 年 10 月 17 日。

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	
张玉宏	江苏恒顺集团有限公司	党委书记、总经理	2012年7月16日	
王仁贵	江苏恒顺集团有限公司	监事	2012年7月16日	
杨晓康	江苏恒顺集团有限公司	董事	2012年7月16日	
李国权	江苏恒顺集团有限公司	董事	2012年7月16日	

(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
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	
陈留平	江苏大学财经学院	党委书记	2008年3月1日	

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	
王明法	镇江市风景旅游发展有限责任公司	总经理	2012 年 9 月 1 日	

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 205.48 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
杨晓康	总经理	聘任	新聘
周良洪	监事	离任	另有任用
杨玉春	监事	聘任	新聘
杨永忠	董事会秘书	离任	工作变动
魏陈云	董事会秘书	聘任	新聘
周良洪	副总经理	聘任	新聘

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	1,139
主要子公司在职员工的数量	622
在职员工的数量合计	1,761
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	109
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	648
销售人员	396
技术人员	411
财务人员	33
行政人员	155
保障人员	64
后勤人员	54
合计	1,761

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	9
本科	134
专科	523
中专及以下	1,095
合计	1,761

（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，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。

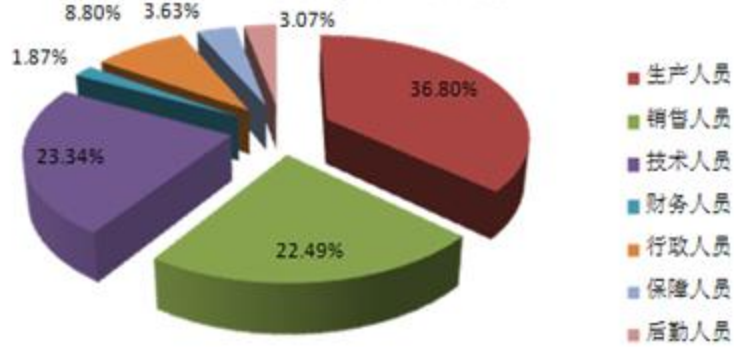
3、加强社会公德、职业道德教育，强化安全意识、规范文明礼仪，重点进行销售技能的培训和服务意识的培养。

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。

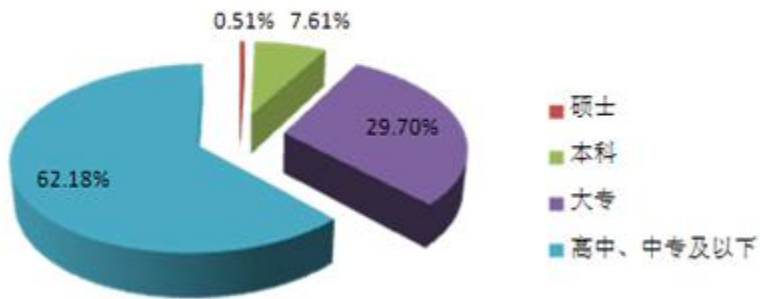
（四）专业构成统计图：

按专业划分员工构成图



(五) 教育程度统计图:

按教育程度划分员工构成图



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。

公司独立董事人数不少于董事会总人数的 1/3。报告期内，他们认真参加了公司董事会，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。报告期内，根据上海证券交易所对信息披露实施直通车业务的规定，为加强公司内部控制，进一步规范公司信息披露事务管理，公司修订了《信息披露事务管理制度》。

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。2013 年公司证券部通过上交所 E 互动平台与投资者积极互动，专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，以即时解答，信件复函、邮件回复等方式进行答复。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(2012 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，公司制订并严格执行《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工作，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
2012 年度股东大会	2013 年 5 月 22 日	1、公司 2012 年度董事会工作报告；2、公司 2012 年度监事会工作报告；3、公司 2012 年度财务决算报告；4、公司 2012 年度利润分配预案；5、公司 2012 年度报告和年度报告摘要；6、公司独立董事 2012 年度述职报告；7、公司 2012 年度日常关联交易及预计公司 2013 年日常关联交易的议案；8、续聘天衡会计师事务所为公司 2013 年度财务审计机构的议案；9、《增补公司第五届监事会股东代表监事候选人》的议案；10、《江苏恒顺置业发展有限公司实施分立过程差异调整》的议案；11、《公司子公司镇江恒顺商城有限公司委托镇江恒顺房地产开发有限公司代销房产事宜》的议案。	所有议案均获通过	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2013 年 5 月 23 日
2013 年第一次临时股东大会	2013 年 10 月 30 日	1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2、逐项审议关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案：（1）非公开发行股票的种类和面值（2）发行方式（3）发行数量（4）发行对象及认购方	所有议案均获通过	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2013 年 10 月 31 日

		式(5)定价基准日和定价方式(6)限售期(7)募集资金用途(8)上市地点(9)本次非公开发行前的滚存利润安排(10)本次发行决议的有效期; 3、关于《公司非公开发行 A 股股票预案》的议案; 4、关于本次《公司非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告》的议案; 5、关于《公司前次募集资金使用情况报告》的议案; 6、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案; 7、关于《公司未来三年(2013-2015 年)股东分红回报规划》的议案; 8、关于《公司资本公积金转增股本预案》的议案; 9、江苏恒顺醋业股份有限公司对外投资管理制度; 10、江苏恒顺醋业股份有限公司对外担保制度(修订); 11、江苏恒顺醋业股份有限公司关联交易制度(修订); 12、关于增加公司经营范围并修改《江苏恒顺醋业股份有限公司章程》相应条款的议案。			
--	--	--	--	--	--

2012 年度股东大会于 2013 年 5 月 22 日上午在公司第三会议室召开。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 13 人, 代表股份 76,127,702 股, 占公司股份总额的 59.87%, 符合《公司法》及本公司章程的有关规定。

2013 年第一次临时股东大会于 2013 年 10 月 30 日以现场投票和网络投票相结合的方式召开, 现场会议在公司第三会议室召开。参加本次股东大会的股东或股东代理人共计 37 人, 代表有表决权的股份数 73,976,431 股, 占公司有表决权股份总额的 58.18%。其中:现场出席股东大会的股东及股东代理人共计 12 人, 代表有表决权的股份数 72,322,879 股, 占公司有表决权股份总额的 56.88%; 通过网络投票的股东 25 人, 代表有表决权的股份数 1,653,552 股, 占公司有表决权股份总额的 1.30%, 符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规, 形成的决议是合法有效的。

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
尹名年	否	7	7	0	0	0	否	2
张玉宏	否	7	7	0	0	0	否	2

李国权	否	7	7	0	0	0	否	1
杨晓康	否	7	7	0	0	0	否	2
杨永忠	否	7	7	0	0	0	否	2
王明法	否	7	6	2	1	0	否	0
白燕	是	7	6	4	1	0	否	0
陈留平	是	7	7	2	0	0	否	1
汤文桂	是	7	7	4	0	0	否	0

年内召开董事会会议次数	7
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	4

(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。

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 2013 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 2013 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。

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(特殊普通合伙)注册会计师杨林、陈晓龙审计,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(2014)00072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 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2013 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 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2013 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(特殊普通合伙)

中国注册会计师:杨林

中国·南京

中国注册会计师:陈晓龙

2014 年 1 月 30 日

二、 财务报表

合并资产负债表
2013 年 12 月 31 日

编制单位:江苏恒顺醋业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、1	659,186,143.61	602,813,343.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、2	5,450,000.00	2,310,000.00
应收账款	五、3	85,812,283.22	63,495,332.22
预付款项	五、4	40,137,734.50	44,211,213.62
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	五、5	21,192,340.64	208,704,338.58
买入返售金融资产			
存货	五、6	381,335,343.65	425,162,632.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	234,387.10	408,000.00
流动资产合计		1,193,348,232.72	1,348,690,223.23
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	五、8		120,000,000.00
长期股权投资	五、9	150,546,302.75	150,462,703.71
投资性房地产	五、10	292,351,600.00	291,398,200.00
固定资产	五、11	544,777,488.00	559,520,235.54
在建工程	五、12	70,205,342.98	55,777,247.90
工程物资			
固定资产清理	五、13	24,586,345.72	23,237,549.53

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、14	164,939,813.26	165,281,357.37
开发支出			
商誉	五、15	728,008.94	728,008.94
长期待摊费用	五、16	579,521.96	
递延所得税资产	五、17	15,515,199.29	19,758,994.25
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,264,229,622.90	1,386,164,297.24
资产总计		2,457,577,855.62	2,734,854,520.47
流动负债：			
短期借款	五、19	1,065,000,000.00	1,335,808,000.00
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	五、20	458,500,000.00	462,529,000.00
应付账款	五、21	143,171,418.06	132,871,024.70
预收款项	五、22	33,818,348.00	15,750,071.24
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、23	12,977,544.41	8,367,813.58
应交税费	五、24	13,962,635.20	15,868,150.67
应付利息	五、25	1,904,563.16	6,669,926.88
应付股利	五、26	2,657,479.68	18,625,296.61
其他应付款	五、27	55,690,407.30	89,659,884.08
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	五、28	9,900,000.00	31,400,000.00
其他流动负债	五、29	23,544,849.43	8,153,184.87
流动负债合计		1,821,127,245.24	2,125,702,352.63
非流动负债：			
长期借款	五、30		14,100,000.00
应付债券			
长期应付款	五、31		329,262.37

专项应付款	五、32	8,946,477.20	9,045,461.63
预计负债			
递延所得税负债	五、17	14,547,241.26	12,800,618.47
其他非流动负债	五、33	18,970,038.35	19,458,583.15
非流动负债合计		42,463,756.81	55,733,925.62
负债合计		1,863,591,002.05	2,181,436,278.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、34	254,300,000.00	127,150,000.00
资本公积	五、35	175,388,753.73	300,684,555.54
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、36	36,843,784.07	33,415,435.41
一般风险准备			
未分配利润	五、37	81,257,232.17	45,570,089.13
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		547,789,769.97	506,820,080.08
少数股东权益	五、38	46,197,083.60	46,598,162.14
所有者权益合计		593,986,853.57	553,418,242.22
负债和所有者权益 总计		2,457,577,855.62	2,734,854,520.47

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：崔朝君

母公司资产负债表

2013 年 12 月 31 日

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		578,349,218.26	541,603,993.17
交易性金融资产			
应收票据		3,080,000.00	1,860,000.00
应收账款	十一、1	43,434,378.23	42,744,044.25
预付款项		21,680,199.51	19,565,893.22
应收利息			1,585,362.95
应收股利		8,911,675.11	8,430,152.25
其他应收款	十一、2	51,435,162.18	121,263,118.13
存货		64,630,644.71	58,949,181.90

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		771,521,278.00	796,001,745.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		384,926,648.26	649,500,000.00
长期股权投资	十一、3	575,723,036.55	577,200,379.34
投资性房地产			
固定资产		365,835,525.68	391,409,931.27
在建工程		64,448,501.56	44,152,366.73
工程物资			
固定资产清理		24,392,660.12	23,043,863.93
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		119,125,577.04	121,040,121.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,174,626.70	7,067,619.56
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,538,626,575.91	1,813,414,282.18
资产总计		2,310,147,853.91	2,609,416,028.05
流动负债：			
短期借款		987,000,000.00	1,266,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		457,500,000.00	462,500,000.00
应付账款		124,267,476.03	117,597,003.70
预收款项		17,800,824.38	6,976,437.24
应付职工薪酬		7,179,911.02	3,786,415.59
应交税费		5,940,626.72	11,164,089.75
应付利息		1,894,958.33	6,669,926.88
应付股利			
其他应付款		113,565,274.04	168,374,878.68
一年内到期的非流动负债			11,400,000.00
其他流动负债		23,544,849.43	8,153,184.87

流动负债合计		1,738,693,919.95	2,062,621,936.71
非流动负债:			
长期借款			14,100,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,291,356.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		14,635,000.00	13,450,000.00
非流动负债合计		17,926,356.00	27,550,000.00
负债合计		1,756,620,275.95	2,090,171,936.71
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		254,300,000.00	127,150,000.00
资本公积		108,372,077.04	235,522,077.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		36,843,784.07	33,415,435.41
一般风险准备			
未分配利润		154,011,716.85	123,156,578.89
所有者权益（或股东权益）合计		553,527,577.96	519,244,091.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,310,147,853.91	2,609,416,028.05

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：崔朝君

合并利润表
2013 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		1,110,973,537.87	1,146,680,714.48
其中：营业收入	五、39	1,110,973,537.87	1,146,680,714.48
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,046,657,507.60	1,229,612,387.06
其中：营业成本	五、39	682,936,662.78	762,103,806.23
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	五、40	17,516,558.99	27,770,952.20
销售费用	五、41	150,662,192.67	136,961,266.99
管理费用	五、42	109,584,145.57	121,203,052.76
财务费用	五、43	93,622,281.45	137,675,515.01
资产减值损失	五、44	-7,664,333.86	43,897,793.87
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	五、45	953,400.00	11,505,600.00
投资收益（损失以“－”号填列）	五、46	1,703,599.04	5,062,727.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,005,400.96	4,520,474.78
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		66,973,029.31	-66,363,344.70
加：营业外收入	五、47	5,713,183.48	7,168,548.37
减：营业外支出	五、48	11,698,144.01	8,761,630.16
其中：非流动资产处置损失		938,296.04	5,805,980.46
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		60,988,068.78	-67,956,426.49
减：所得税费用	五、49	19,205,894.61	-10,173,462.96
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		41,782,174.17	-57,782,963.53
归属于母公司所有者的净利润		39,115,491.70	-37,058,485.29
少数股东损益		2,666,682.47	-20,724,478.24
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1538	-0.1457
（二）稀释每股收益		0.1538	-0.1457
七、其他综合收益	五、50	2,347,086.32	
八、综合收益总额		44,129,260.49	-57,782,963.53
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,969,689.89	-37,058,485.29
归属于少数股东的综合收益总额		3,159,570.60	-20,724,478.24

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：崔朝君

母公司利润表
2013 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	十一、4	876,930,144.75	745,883,417.15
减：营业成本	十一、4	584,821,715.63	508,804,810.65
营业税金及附加		7,658,469.17	8,180,635.91
销售费用		114,358,829.53	88,091,713.76
管理费用		68,654,649.44	55,360,831.70
财务费用		62,425,426.71	66,808,006.48
资产减值损失		-439,633.60	-23,146,599.43
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十一、5	8,315,438.54	3,639,613.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-566,342.79	3,475,761.10
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		47,766,126.41	45,423,631.50
加：营业外收入		3,563,354.46	2,711,450.97
减：营业外支出		8,862,440.69	1,864,482.75
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）		42,467,040.18	46,270,599.72
减：所得税费用		8,183,553.56	9,421,113.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		34,283,486.62	36,849,486.66
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		34,283,486.62	36,849,486.66

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：崔朝君

合并现金流量表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,254,290,393.35	1,327,105,576.63
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		1,374,218.01	1,233,751.41
收到其他与经营活动 有关的现金	五、51 (1)	214,861,130.88	67,460,123.39
经营活动现金流入小计		1,470,525,742.24	1,395,799,451.43
购买商品、接受劳务 支付的现金		594,027,109.20	715,195,141.28
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		142,582,741.60	150,459,132.21
支付的各项税费		124,830,586.83	125,135,747.73
支付其他与经营活动 有关的现金	五、51 (2)	193,253,157.51	227,062,637.32
经营活动现金流出小计		1,054,693,595.14	1,217,852,658.54
经营活动产生的现金流 量净额		415,832,147.10	177,946,792.89
二、投资活动产生的现金			

流量:			
收回投资收到的现金		125,000,000.00	350,000.00
取得投资收益收到的现金		2,709,000.00	5,586,917.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,308,510.86	104,025.58
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		131,017,510.86	145,138,561.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,704,491.19	129,968,649.92
投资支付的现金		1,089,000.00	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			
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		48,793,491.19	153,387,945.05
投资活动产生的现金流量净额		82,224,019.67	-8,249,383.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		980,000.00	5,950,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		980,000.00	5,950,000.00
取得借款收到的现金		1,672,100,000.00	1,642,808,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		67,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,740,580,000.00	1,648,758,000.00
偿还债务支付的现金		1,978,508,000.00	1,666,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		131,526,366.99	157,900,881.54
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		18,178,467.05	1,802,805.91

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		2,110,034,366.99	1,940,570,912.10
筹资活动产生的现金流量净额		-369,454,366.99	-291,812,912.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		128,601,799.78	-122,115,503.02
加：期初现金及现金等价物余额		246,784,343.83	368,899,846.85
六、期末现金及现金等价物余额		375,386,143.61	246,784,343.83

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：崔朝君

母公司现金流量表
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,030,723,109.05	856,422,074.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		130,313,968.34	222,144,310.24
经营活动现金流入小计		1,161,037,077.39	1,078,566,384.81
购买商品、接受劳务支付的现金		613,175,061.61	538,322,150.17
支付给职工以及为职工支付的现金		82,781,924.53	80,079,489.22
支付的各项税费		81,921,996.89	57,707,549.79
支付其他与经营活动有关的现金		185,773,172.30	295,387,284.13
经营活动现金流出小计		963,652,155.33	971,496,473.31
经营活动产生的现金流量净额		197,384,922.06	107,069,911.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		269,573,351.74	80,250,000.00

取得投资收益收到的现金		9,202,600.89	11,832,036.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,307,006.00	23,800.00
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		282,082,958.63	92,105,836.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,777,127.91	85,064,199.77
投资支付的现金		1,089,000.00	78,825,377.54
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		25,866,127.91	163,889,577.31
投资活动产生的现金流量净额		256,216,830.72	-71,783,741.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,577,000,000.00	1,649,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		67,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,644,500,000.00	1,649,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,881,500,000.00	1,424,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		107,356,527.69	132,472,792.23
支付其他与筹资活动有关的现金			137,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,988,856,527.69	1,693,972,792.23
筹资活动产生的现金流量净额		-344,356,527.69	-44,972,792.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净		109,245,225.09	-9,686,621.83

增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		185,603,993.17	195,290,615.00
六、期末现金及现金等价物余额		294,849,218.26	185,603,993.17

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：崔朝君

合并所有者权益变动表
2013 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	300,684,555.54			33,415,435.41		45,570,089.13		41,698,162.14	548,518,242.22
加: 会计政策变更										
期差错更正										
他									4,900,000.00	4,900,000.00
二、本年初余额	127,150,000.00	300,684,555.54			33,415,435.41		45,570,089.13		46,598,162.14	553,418,242.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	127,150,000.00	-125,295,801.81			3,428,348.66		35,687,143.04		-401,078.54	40,568,611.35
(一) 净利润							39,115,491.70		2,666,682.47	41,782,174.17
(二) 其他综合收		1,854,198.19							492,888.13	2,347,086.32

益										
上述(一)和(二)小计		1,854,198.19					39,115,491.70		3,159,570.60	44,129,260.49
(三)所有者投入和减少资本									-1,311,350.72	-1,311,350.72
1.所有者投入资本									980,000.00	980,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他									-2,291,350.72	-2,291,350.72
(四)利润分配					3,428,348.66		-3,428,348.66		-2,249,298.42	-2,249,298.42
1.提取盈余公积					3,428,348.66		-3,428,348.66			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配									-2,249,298.42	-2,249,298.42
4.其他										
(五)所有者权益内部结转	127,150,000.00	-127,150,000.00								

1. 资本公积转增资本(或股本)	127,150,000.00	-127,150,000.00								
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	254,300,000.00	175,388,753.73			36,843,784.07		81,257,232.17		46,197,083.60	593,986,853.57

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	127,150,000.00	197,474,597.39			29,730,486.74		70,383,447.21		32,639,920.07	457,378,451.41	

额										
: 会计政策变更							20,507,475.88		5,126,868.98	25,634,344.86
期 差 错 更正										
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		103,209,958.15							26,458,657.24	129,668,615.39

入和减少资本										
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

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：崔朝君

母公司所有者权益变动表
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	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			33,415,435.41		123,156,578.89	519,244,091.34
加：会计政策变更								
期差错更正								
他								
二、本年年年初余额	127,150,000.00	235,522,077.04			33,415,435.41		123,156,578.89	519,244,091.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	127,150,000.00	-127,150,000.00			3,428,348.66		30,855,137.96	34,283,486.62
（一）净利润							34,283,486.62	34,283,486.62
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							34,283,486.62	34,283,486.62
（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					3,428,348.66		-3,428,348.66	
1.提取盈余公积					3,428,348.66		-3,428,348.66	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	127,150,000.00	-127,150,000.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	127,150,000.00	-127,150,000.00						
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	254,300,000.00	108,372,077.04			36,843,784.07		154,011,716.85	553,527,577.96

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			29,730,486.74		94,569,440.90	486,972,004.68
加: 会计政策变更								
期差错更正								
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								
3. 对所有者（或股东）的分配							-4,577,400.00	-4,577,400.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								

四、本期 期末余额	127,150,000.00	235,522,077.04			33,415,435.41		123,156,578.89	519,244,091.34
--------------	----------------	----------------	--	--	---------------	--	----------------	----------------

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：崔朝君

江苏恒顺醋业股份有限公司

2013 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：25,430.00 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、粮油制品、饮料、色酒、副食品、保健食品的生产、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。

2013 年 10 月 30 日，根据公司 2013 年第一次临时股东大会决议，公司以资本公积转增股本人民币 12,715 万元，转增基准日期为 2013 年 11 月 13 日，本次转增后，注册资本变更为人民币 25,430 万元。公司已于 2013 年 12 月 12 日在江苏省工商行政管理局换领了企业法人营业执照。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

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

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

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

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

(2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

6、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

9、金融工具

（1）金融资产

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

的持有意图和持有能力。

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

④金融资产减值

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

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

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

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

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

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

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

- A、所转移金融资产的账面价值；
- B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

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

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

③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

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

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- ①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。
- ②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户破产、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 and 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

本公司报告期内无会计政策、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 13%（粮食）、17%；

公司子公司镇江恒顺茶庄有限公司自产自销的初级农业产品免征增值税；

(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—镇江恒顺商城有限公司销售的开发产品，原暂按预收售房款的 2%或 3%计缴土地增值税，自 2013 年 7 月起，按预收售房款的 3%或 4%计缴土地增值税。

2. 企业所得税：

(1) 母公司：公司于 2013 年收到江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201232001182，发证时间：2012 年 10 月 25 日，认定有效期：三年。公司按应纳税所得额 15%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公司子公司镇江恒顺茶庄有限公司属农产品种植和初加工企业，减半征收企业所得税；

③除子公司镇江恒顺米业有限责任公司和镇江恒顺茶庄有限公司外，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：实际缴纳流转税额的 5%计缴城市维护建设税。

(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	
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	
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	
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公司	江苏	制造业	200.00	食醋、酱油的生产、销售	200.00	100.00		100.00	[注]
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	
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	[注]
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	[注]
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	[注]
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	[注]
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	

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	
镇江恒顺茶庄有限公司	江苏	流通业	200.00	茶叶批发、零售	102.00		51.00	51.00	

[注]镇江恒大调味品有限公司、镇江天年生物制品有限公司、镇江可尔健生物制品有限公司、镇江农欣饲料有限公司、上海双和塑胶有限公司已于本期清算，其中镇江恒大调味品有限公司和上海双和塑胶有限公司已于 2013 年 11 月办理了工商注销登记手续，其余子公司工商注销手续正在办理中。

(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；有机肥料的生产和销售、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	

(3) 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		
黑龙江恒顺醋业酿造有限公司	黑龙江	制造业	1,000.00 [注]	对食醋制造业投资		51.00		51.00	

注：黑龙江恒顺醋业酿造有限公司注册资本 1,000.00 万元，实收资本 490.00 万元。

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

单位：万元

名称	期末净资产	本期净利润
镇江恒顺茶庄有限公司	191.74	-8.26
黑龙江恒顺醋业酿造有限公司	420.84	-69.16

(2) 本期不再纳入合并范围的主体单位

单位：万元

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
镇江恒大调味品有限公司	110.07	86.19
镇江天年生物制品有限公司	22.98	-60.51
镇江可尔健生物制品有限公司	81.34	-25.01
镇江农欣饲料有限公司	702.81	-26.29
上海双和塑胶有限公司	99.97	-44.83

5、本期发生的同一控制下企业合并

单位：万元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期期初至合并日的净利润	合并本期期初至合并日的经营活动现金流量
黑龙江恒顺醋业酿造有限公司	注	江苏恒顺集团有限公司		-54.27	427.11

注：黑龙江恒顺醋业酿造有限公司在合并前后实际控制人均为江苏恒顺集团有限公司，故构成同一控制一企业合并。

五、合并财务报表主要项目注释

(如无特别注明，均以 2013 年 12 月 31 日为截止日，货币单位人民币元)

1、货币资金

(1) 明细项目

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			704,300.93			638,305.81
小计			704,300.93			638,305.81
银行存款						-
人民币			374,681,842.68			246,146,038.02
小计			374,681,842.68			246,146,038.02
其他货币资金						
银行承兑汇票保证金			216,300,000.00			260,529,000.00
信用证保证金			17,500,000.00			17,500,000.00
用于银行借款之质押			50,000,000.00			78,000,000.00

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
保证金						
小计			283,800,000.00			356,029,000.00
合计			659,186,143.61			602,813,343.83

(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	5,450,000.00	2,310,000.00
合计	5,450,000.00	2,310,000.00

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

(3) 期末无已质押的应收票据。

(4) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3、应收账款

(1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	97,268,862.66	100.00%	11,456,579.44	11.78%	73,344,314.53	100.00%	9,848,982.31	13.43%
组合小计	97,268,862.66	100.00%	11,456,579.44	11.78%	73,344,314.53	100.00%	9,848,982.31	13.43%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	97,268,862.66	100.00%	11,456,579.44	11.78%	73,344,314.53	100.00%	9,848,982.31	13.43%

(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	82,388,238.08	87.11%	4,119,411.91	59,710,345.23	81.41%	2,985,517.26
1 至 2 年	4,753,951.36	5.03%	475,395.15	4,178,984.01	5.70%	417,898.40
2 至 3 年	2,921,625.97	2.35%	730,406.51	3,242,331.31	4.42%	810,582.83
3 至 4 年	1,332,646.94	1.22%	533,058.78	802,333.65	1.09%	320,933.47
4 至 5 年	783,123.49	0.19%	509,030.27	275,057.06	0.38%	178,787.08

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	
5年以上	5,089,276.82	4.10%	5,089,276.82	5,135,263.27	7.00%	5,135,263.27
合计	97,268,862.66	100.00%	11,456,579.44	73,344,314.53	100.00%	9,848,982.31

(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) 本期实际核销无法收回的应收账款合计 20,036.12 元，核销的坏账中无应收关联方的往来款项。

(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	16,640.00
合计	16,640.00	16,640.00

(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	17,706,912.34	一年以内	18.20%
欧尚(中国)投资有限公司	非关联方	11,288,694.45	一年以内	11.61%
镇江久亚国际贸易有限公司	关联方	8,717,480.60	三年以内	8.96%
镇江恒顺房地产开发有限公司	关联方	7,143,844.06	一年以内	7.34%
镇江恒润调味品有限责任公司	关联方	6,866,001.45	一年以内	7.06%
合计		51,722,932.90		53.17%

(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	22,703,475.67	56.57%	21,189,051.70	47.93%
一至二年	968,676.54	2.41%	4,908,902.90	11.10%
二至三年	1,577,943.90	3.93%	3,986,748.88	9.02%
三年以上	14,887,638.39	37.09%	14,126,510.14	31.95%
合计	40,137,734.50	100.00%	44,211,213.62	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
中融时代（北京）文化发展有限公司	非关联方	4,400,000.00	一年以内	预付广告款
丹徒新城土地	非关联方	4,148,000.00	二年以内	预付土地款
哈尔滨顺威交通电子设备科技有限公司	非关联方	3,000,000.00	一年以内	预付设备款
安徽亚坤建设集团有限公司	非关联方	3,000,000.00	一年以内	预付工程款
合计		27,636,115.00		

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								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	31,524,235.19	100.00%	10,331,894.55	32.77%	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%
组合小计	31,524,235.19	100.00%	10,331,894.55	32.77%	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	31,524,235.19	100.00%	10,331,894.55	32.77%	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36	8.65%

(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	10,772,391.34	34.18%	538,619.60	191,966,673.50	84.03%	9,598,333.67
一至二年	6,638,359.01	21.06%	663,835.90	22,444,022.26	9.82%	2,244,402.23
二至三年	1,504,999.16	4.77%	376,249.80	1,932,376.32	0.85%	483,094.09
三至四年	1,924,178.31	6.10%	769,671.32	7,708,333.27	3.37%	3,083,333.31
四至五年	7,716,541.27	24.48%	5,015,751.83	177,418.65	0.08%	115,322.12
五年以上	2,967,766.10	9.41%	2,967,766.10	4,232,775.94	1.85%	4,232,775.94
合计	31,524,235.19	100.00%	10,331,894.55	228,461,599.94	100.00%	19,757,261.36

(4) 本期实际核销无法收回的其他应收款合计 133,399.70 元，核销的坏账中无其他应收关联方的往来款项；

(5) 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；

(6) 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
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	26.59%
镇江宝丰资产管理有限公司	非关联方	5,800,000.00	一至二年	18.40%
句容天王合作社	非关联方	2,000,000.00	一年以内	6.34%

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
江苏蓝和泰印务有限公司	非关联方	1,244,549.36	一年以内	3.95%
华润燃气公司	非关联方	1,018,700.00	三年以上	3.23%
合计		18,445,249.36		58.51%

(7) 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	37,612,085.44		37,612,085.44	42,269,659.38		42,269,659.38
包装物	14,065,793.74		14,065,793.74	11,173,785.14		11,173,785.14
在产品	54,123,025.95		54,123,025.95	47,608,629.00		47,608,629.00
产成品	51,836,493.05	680,122.05	51,156,371.00	38,807,883.12	680,122.05	38,127,761.07
开发产品[注]	262,545,457.93	38,809,127.48	223,736,330.45	327,588,087.01	43,415,235.35	284,172,851.66
其他	641,737.07		641,737.07	1,809,945.78		1,809,945.78
合计	420,824,593.18	39,489,249.53	381,335,343.65	469,257,989.43	44,095,357.40	425,162,632.03

[注]开发产品明细

项目	期末余额	年初余额
恒美嘉园一期	72,169,730.48	79,911,932.98
恒美山庄C地块	85,070,203.13	85,070,203.13
恒美山庄E地块	10,740,779.72	15,515,779.63
恒顺尚都	6,081,764.79	9,796,191.49
恒美嘉园二期	6,002,362.39	7,905,919.84
恒美嘉园三期	64,003,545.00	110,910,987.52
宁波恒隆房产	18,477,072.42	18,477,072.42
合计	262,545,457.93	327,588,087.01

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
开发产品	43,415,235.35			4,606,107.87	38,809,127.48
产成品	680,122.05				680,122.05
合计	44,095,357.40			4,606,107.87	39,489,249.53

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	234,387.10	408,000.00	待摊房租等
合计	234,387.10	408,000.00	

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	43,889,000.00	3,000,000.00	40,889,000.00	42,800,000.00	3,000,000.00	39,800,000.00
按权益法核算的长期股权投资	108,010,217.45		108,010,217.45	107,218,798.11		107,218,798.11
股权投资差额	1,647,085.30		1,647,085.30	3,443,905.60		3,443,905.60
合计	153,546,302.75	3,000,000.00	150,546,302.75	153,462,703.71	3,000,000.00	150,462,703.71

(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	9.00%	9.00%	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	1.20%	1.20%	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	20.00%	20.00%	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]	2.81%	2.81%	13,689,000.00	12,600,000.00	1,089,000.00		13,689,000.00
镇江市丹徒区国金农村小额贷款有限公司	9.00%	9.00%	16,200,000.00	16,200,000.00			16,200,000.00
合计			43,889,000.00	42,800,000.00	1,089,000.00		43,889,000.00

[注]2013年5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[2013]28号），江苏镇江农村商业银行股份有限公司增加注册资本3,872.00万元，注册资本变更为39,072.00万元，其中公司认缴新增股份108.90万股。截止2013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1,098.90万股。

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期权益
						增减额
镇江百盛商城有限公司	50.00%	50.00%	47,031,796.97	60,364,159.78		690,362.20
江苏稳润光电有限公司	25.47%	25.47%	31,989,436.35	42,133,488.04		540,115.31
镇江新安建材有限公司	29.00%	29.00%	1,740,000.00	4,170,396.63		-158,997.08
镇江久亚国际贸易有限公司	30.00%	30.00%	630,000.00	550,753.66		-280,061.09
合计			81,391,233.32	107,218,798.11		791,419.34

(续上表)

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			75,676,579.91	61,054,521.98
江苏稳润光电有限公司				42,673,603.35
镇江新安建材有限公司				4,011,399.55
镇江久亚国际贸易有限公司				270,692.57
合计			75,676,579.91	108,010,217.45

(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	3,443,905.60	1,796,820.30		1,647,085.30
合计	17,968,203.03		3,443,905.60	1,796,820.30		1,647,085.30

(5) 合营企业及联营企业基本情况

单位：万元

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	表决权比例	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
镇江百盛商城有限公司	江苏镇江	流通业	50.00%	50.00%	12,162.35	36,128.18	138.07
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%	16,730.30	14,243.54	212.06
镇江新安建材有限公司	江苏镇江	流通业	29.00%	29.00%	870.24	5,783.98	-54.83
镇江久亚国际贸易有限公司	江苏镇江	流通业	30.00%	30.00%	90.23	445.71	-93.35

(6) 期末长期股权投资减值明细

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

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	

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	
成本						
房屋建筑物	254,024,890.55					254,024,890.55
合计	254,024,890.55					254,024,890.55
公允价值变动						
房屋建筑物	37,373,309.45		953,400.00			38,326,709.45
合计	37,373,309.45		953,400.00			38,326,709.45
账面价值						
房屋建筑物	291,398,200.00		953,400.00			292,351,600.00
合计	291,398,200.00		953,400.00			292,351,600.00

(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 2013 年 12 月 31 日，用于抵押担保的投资性房地产账面价值为 27,562.01 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

(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
一、账面原值				
房屋及建筑物	420,977,389.22	13,928,272.09	3,864,185.24	431,041,476.07
机器设备	283,625,809.88	17,221,722.95	1,169,668.71	299,677,864.12
运输设备	7,627,837.52	2,920,422.26	381,735.40	10,166,524.38
办公设备	51,441,789.90	1,245,967.82	194,879.19	52,492,878.53
合计	763,672,826.52	35,316,385.12	5,610,468.54	793,378,743.10
二、累计折旧				
房屋及建筑物	60,138,024.63	14,013,813.34	1,235,745.31	72,916,092.66
机器设备	118,173,379.56	27,503,596.52	1,126,955.51	144,550,020.57
运输设备	6,846,577.52	1,364,060.27	169,077.83	8,041,559.96
办公设备	18,994,609.27	4,313,797.50	214,824.86	23,093,581.91
合计	204,152,590.98	47,195,267.63	2,746,603.51	248,601,255.10
三、账面净值				
房屋及建筑物	360,839,364.59			358,125,383.41
机器设备	165,452,430.32			155,127,843.55
运输设备	781,260.00			2,124,964.42
办公设备	32,447,180.63			29,399,296.62
合计	559,520,235.54			544,777,488.00
四、减值准备				

项目	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
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	360,839,364.59			358,125,383.41
机器设备	165,452,430.32			155,127,843.55
运输设备	781,260.00			2,124,964.42
办公设备	32,447,180.63			29,399,296.62
合计	559,520,235.54			544,777,488.00

本期计提折旧额为 47,195,267.63 元。

本期由在建工程转入固定资产的原值为 22,627,220.46 元。

- (2) 公司无暂时闲置的固定资产；
- (3) 期末无通过经营租赁租出的固定资产；
- (4) 期末无持有待售的固定资产；
- (5) 截止 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产抵押、担保情况：

抵押单位	借款金额 (万元)	固定资产		无形资产	
		原值 (万元)	账面净值 (万元)	原值 (万元)	账面净值 (万元)
本公司					
江苏恒顺调味食品有限公司	5,250.00	10,179.10	8,758.18	1,836.84	1,579.68
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	600.00	550.87	437.38	377.76	437.38
镇江恒达塑料包装有限责任公司	600.00	189.08	135.20	192.47	167.77
合计	6,450.00	10,919.05	9,330.76	2,407.07	2,184.83

(6) 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	70,205,342.98		70,205,342.98	55,777,247.90		55,777,247.90
合计	70,205,342.98		70,205,342.98	55,777,247.90		55,777,247.90

(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	4,000.00	33,363,876.18	9,790,912.22			43,154,788.40	116.75%	自筹资金
工艺管道		2,252,613.38	751,480.00			3,004,093.38		

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
醋池		312,843.48	230,000.00			542,843.48		
白醋车间	2,000.00		6,366,006.99			6,366,006.99	31.83%	自筹资金
罐装车间			2,247,698.40			2,247,698.40		自筹资金
沭阳20万吨稀醪酱油项目	1,700.00	7,275,238.92	11,637,985.27	18,913,224.19			111.25%	自筹资金
恒欣肥料生产车间 改扩建工程	931.00	289,790.59	1,040,420.90	1,330,211.49			114.85%	自筹资金
污水处理扩改项目	466.70	5,521,751.42	1,318,110.27			6,839,861.69	146.56%	自筹资金
恒丰改扩建工程	112.00	50,000.00				50,000.00	70.19%	自筹资金
恒丰黄酒仓库	100.00	944,812.78	443,266.40			1,388,079.18	138.81%	自筹资金
空瓶堆场	66.00	660,000.00	527,000.00			1,187,000.00	179.85%	自筹资金
5万吨料酒灌装生 产线及配套项目	8,630.80		948,441.53			948,441.53	1.10%	自筹资金
徐州万通包装库钢 结构车间			1,078,000.01			1,078,000.01		自筹资金
黑龙江醋业一期工 程			1,146,536.95			1,146,536.95		自筹资金
酱菜车间		150,000.00	-150,000.00					自筹资金
其他零星工程		4,956,321.15	-320,543.40	2,383,784.78		2,251,992.97		自筹资金
合计		55,777,247.90	37,055,315.54	22,627,220.46		70,205,342.98		

(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
公司李苑公寓宿舍用房清理[注 3]	1,348,796.19	拆迁
合计	24,586,345.72	

[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公司签订了转让恒华彩印位于润州民营开发区凤凰路的 7307.8 m² 土地使用权（土地号：0051170031、81080042）及土地上建筑物 6300 m² 的协议，故将土地及厂房设备从在建工程转至固定资产清理，厂房设备原值 700.47 万元，已收到转让款 681.10 万元（转让总金额 880.00 万元），固定资产清理期末余额为 19.37 万元；

[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 5,700.69 万元，累计折旧 3,500.46 万元，在建工程转入 89.53 万元；发生清理费用 14.63 万元，固定资产清理期末余额为 2,304.39 万元。

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。

[注 3]公司李苑公寓宿舍用房被政府拆迁，该部分房屋建筑物原值 208.35 万元，净值 134.88 万元。根据镇江市润州区房屋征收和拆迁安置中心和镇江北润房屋征收服务中心征收补偿安置测算表拆迁补偿金额为 1,212.88 万元，已收到拆迁补偿款 329.14 万元。

14、无形资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原值				
土地使用权	171,750,178.33	2,826,770.00		174,576,948.33
其他	3,464,186.18	728,166.68	400,000.00	3,792,352.86
合计	175,214,364.51	3,554,936.68	400,000.00	178,369,301.19
累计摊销				
土地使用权	8,131,807.28	3,516,719.36		11,648,526.64
其他	1,801,199.86	379,761.43	400,000.00	1,780,961.29
合计	9,933,007.14	3,896,480.79	400,000.00	13,429,487.93
减值准备				
土地使用权				
其他				
合计				
账面价值				
土地使用权	163,618,371.05			162,928,421.69
其他	1,662,986.32			2,011,391.57
合计	165,281,357.37			164,939,813.26

本期摊销额为 3,896,480.79 元。

(2) 公司无形资产不存在需计提减值准备的情况；

(3) 截止 2013 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
江苏恒顺饮品有限公司	424,387.22		424,387.22	424,387.22		424,387.22

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
合计	728,008.94		728,008.94	728,008.94		728,008.94

(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
江苏恒顺饮品有限公司	424,387.22			424,387.22
合计	728,008.94			728,008.94

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
车间改造	420,000.00		420,000.00	128,333.33	128,333.33		291,666.67	25个月
装修费	80,000.00		80,000.00	4,444.44	4,444.44		75,555.56	34个月
其他	225,291.00		225,291.00	12,991.27	12,991.27		212,299.73	
合计	725,291.00		725,291.00	145,769.04	145,769.04		579,521.96	

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
递延所得税资产				
坏帐准备	20,657,078.01	4,379,928.27	27,836,943.74	6,959,235.94
存货跌价准备	38,809,127.48	9,702,281.87	44,095,357.40	11,023,839.35
未实现内部销售	5,731,956.58	1,432,989.15	7,103,675.84	1,775,918.96
小计	65,198,162.07	15,515,199.29	79,035,976.98	19,758,994.25
递延所得税负债				
公允价值变动损益	58,188,965.04	14,547,241.26	51,202,473.89	12,800,618.47
小计	58,188,965.04	14,547,241.26	51,202,473.89	12,800,618.47
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		15,515,199.29		19,758,994.25
递延所得税负债		14,547,241.26		12,800,618.47

18、资产减值准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		本期计提	其他增加	转回	转销	

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		本期计提	其他增加	转回	转销	
坏账准备	29,606,243.67			7,664,333.86	153,435.82	21,788,473.99
存货跌价准备	44,095,357.40				4,606,107.87	39,489,249.53
长期股权投资减值准备	3,000,000.00					3,000,000.00
合计	76,701,601.07			7,664,333.86	4,759,543.69	64,277,723.52

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	64,500,000.00	78,300,000.00
保证借款	881,500,000.00	1,068,008,000.00
质押借款	19,000,000.00	28,500,000.00
质押+保证借款	100,000,000.00	160,000,000.00
合计	1,065,000,000.00	1,335,808,000.00

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	458,500,000.00	432,529,000.00
商业承兑汇票		30,000,000.00
合计	458,500,000.00	462,529,000.00

(2) 截止 2013 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 2013 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 2013 年 12 月 31 日, 应付账款余额中一年以上应付账款金额为 717.63 万元, 占应付账款总额的 5.01%, 主要为尚未与供应商结算的货款。

22、预收款项

截止 2013 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	4,896,425.12	111,831,877.11	108,950,032.53	7,778,269.70
二、职工福利费	1,089,856.81	13,942,482.61	12,242,482.61	2,789,856.81
三、社会保险费	104,643.88	17,478,089.63	17,356,262.36	226,471.15
四、住房公积金	1,440.00	2,551,958.58	2,551,958.58	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	1,645,257.55	1,056,667.50	1,150,608.52	1,551,316.53
七、非货币福利				
八、其他		331,397.00	331,397.00	
合计	8,367,813.58	147,192,472.43	142,582,741.60	12,977,544.41

(2) 公司期末应付职工薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴及职工福利费余额，主要系预提的 2013 年度的年终奖金和福利。

24、应交税费**(1) 明细情况**

项目	期末余额	年初余额
增值税	2,041,955.77	2,299,057.79
营业税	33,096.21	153,468.13
城建税	323,011.11	394,807.36
企业所得税	10,114,418.29	10,791,783.64
个人所得税	-61,986.96	-41,995.99
教育费附加	206,052.32	287,601.62
各项基金	180,985.97	115,303.22
其他税费	1,125,102.49	1,868,124.90
合计	13,962,635.20	15,868,150.67

(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	1,904,563.16	6,669,926.88
合计	1,904,563.16	6,669,926.88

26、应付股利

项目	期末余额	年初余额
江苏恒顺集团有限公司	2,524,993.27	2,524,993.27

项目	期末余额	年初余额
欣鑫（香港）有限公司		15,219,280.96
镇江双信物资有限公司		709,887.67
镇江新惠投资贸易有限公司		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	2,657,479.68	18,625,296.61

27、其他应付款

(1) 截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付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) 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
镇江运舟劳务服务有限责任公司	5,966,213.06	劳务费
齐齐哈尔市金龙酿造有限责任公司	4,670,000.00	往来款
齐齐哈尔市梅里斯达斡尔族区财政局	2,000,000.00	往来款
欣鑫（香港）有限公司	1,795,666.61	农欣公司清算款
蔡沛均	1,589,291.87	往来款
合计	16,021,171.54	

(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	9,900,000.00	31,400,000.00
合计	9,900,000.00	31,400,000.00

(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
保证借款	9,900,000.00	11,400,000.00
合计	9,900,000.00	31,400,000.00

(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	2014/04/07	人民币	9,900,000.00	基准利率下浮 10%（年调）

贷款单位	起始日	终止日	币种	借款金额	年利率 (%)
合计				9,900,000.00	

29、其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
促销费	17,989,851.80	2,982,305.78
运输费	3,020,887.28	2,560,294.77
审计费	1,326,108.85	1,600,000.00
其他	1,208,001.50	1,010,584.32
合计	23,544,849.43	8,153,184.87

30、长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
保证借款		14,100,000.00
合计		14,100,000.00

31、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	319,874.69		319,874.69	
减：未确认融资费用	-9,387.68		-9,387.68	
合计	329,262.37		329,262.37	

32、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]	5,916,013.20		260,892.00	5,655,121.20
拆迁补偿款[注 2]	3,129,448.43	3,291,356.00	3,129,448.43	3,291,356.00
合计	9,045,461.63	3,291,356.00	3,390,340.43	8,946,477.20

[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 26.09 万元。

[注 2] (1) 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，余额 312.94 万元于本期结转资本公积；(2) 公

司李苑公寓宿舍用房被政府拆迁，根据镇江市润州区房屋征收和拆迁安置中心和镇江北润房屋征收服务中心征收补偿安置测算表拆迁补偿金额为 1,212.88 万元，已收到拆迁补偿款 329.14 万元。

33、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	4,140,000.00	2,016,583.15
递延收益	14,830,038.35	17,442,000.00
合计	18,970,038.35	19,458,583.15

(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	8,775,000.00	10,530,000.00	[注 1]
年产 20 万吨香醋项目引导资金	550,000.00	660,000.00	[注 2]
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 3]
利用酿造醋糟生产农用微生物有机肥项目	3,433,038.35	5,800,000.00	[注 4]
酿造白醋 5 万吨生产线建设项目	600,000.00		[注 5]
恒顺工业园污水处理中心项目	570,000.00		[注 6]
云阳县恒顺辣椒加工与销售项目	450,000.00		[注 7]
合计	14,830,038.35	17,442,000.00	

[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 1,755.00 万元用于支持“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 175.50 万元，累计转入营业外收入 877.50 万元。

[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 11.00 万元，累计转入营业外收入 55.00 万元。

[注 3]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 38.00 万元，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 30.00 万元；项目累计投入 22.80 万元，期末账面余额为 45.20 万元。

[注 4]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收到“利用酿造醋糟生产农用微生物有机肥项目”补

助 580.00 万元,项目累计投入 236.70 万元,账面余额 343.30 万元。

[注 5]根据《关于下达 2013 年省级现代农业发展—农业产业化经营项目资金的通知》(镇农计[2013]58 号、镇财农[2013]141 号),公司本期收到“酿造白醋 5 万吨生产线建设项目”补助 60.00 万元。

[注 6]根据《关于下达省级太湖水污染治理专项资金第七期第一批的通知》(苏财建[2013]244 号),公司本期收到“恒顺工业园污水处理中心项目”补助 57.00 万元。

[注 7]根据《关于云阳县恒顺辣椒加工与销售项目实施方案的批复》(云农发[2013]124 号),公司本期收到“云阳县恒顺辣椒加工与销售项目”补助 45.00 万元。

34、股本

数量单位:万股

项目	年初余额		本期增减(+, -)					期末余额	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、社会法人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	12,715.00	100.00%			12,715.00		12,715.00	25,430.00	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%	25,430.00	100.00%

[注]2013 年 10 月 30 日,根据公司 2013 年第一次临时股东大会和修改后的公司章程,公司申请增加注册资本人民币 12,715.00 万元,全部由资本公积转增股本,转增基准日期为 2013 年 11 月 13 日,变更后的注册资本为人民币 25,430.00 万元。本次股本变动已经天衡会计师事务所有限公司出具的天衡验字(2013)00086 号验资报告验证。

35、资本公积

项目	年初余额	本期增加[注 1]	本期减少[注 2]	期末余额
股本溢价	267,546,096.86		127,150,000.00	140,396,096.86
其他资本公积	33,138,458.68	1,854,198.19		34,992,656.87
合计	300,684,555.54	1,854,198.19	127,150,000.00	175,388,753.73

[注 1]资本公积本期增加系子公司江苏恒顺沐阳调味品有限公司拆迁补偿款结余 312.94 万

元扣除所得税费用 78.24 万元后金额 234.71 万元结转资本公积，公司权益法核算增加资本公积 185.42 万元。

[注 2] 资本公积本期减少系根据 2013 年第一次临时股东大会决议，以资本公积转增股本 12,715.00 万元。

36、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	33,415,435.41	3,428,348.66		36,843,784.07
合计	33,415,435.41	3,428,348.66		36,843,784.07

37、未分配利润

项目	金额
上年年末未分配利润	45,570,089.13
加：本年会计政策变更	
本期年初未分配利润	45,570,089.13
加：本期归属于母公司的净利润	39,115,491.70
盈余公积转入数	
减：提取法定盈余公积[注]	3,428,348.66
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	
转作股本的普通股股利	
其他转出	
期末未分配利润	81,257,232.17

[注]按照母公司 2013 年度实现净利润的 10%计提法定盈余公积。

38、少数股东权益

公司名称	期末余额	年初余额
镇江恒顺饲料有限公司	1,904,541.22	1,987,387.81
镇江农欣饲料有限公司		1,822,746.36
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	6,836,629.09	6,732,780.50
山西恒顺老陈醋有限公司	4,974,389.66	4,076,114.73
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	6,045,047.08	5,712,832.23
镇江恒顺酒业有限公司	2,782,364.34	3,063,744.71
镇江恒华彩印包装有限公司	1,114,790.61	2,468,200.06
镇江恒达塑料有限公司	4,694,865.02	3,604,437.99

公司名称	期末余额	年初余额
镇江恒欣生物科技有限公司	2,420,939.09	2,553,457.40
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	1,094,190.89	982,897.76
镇江恒顺新型调味品有限公司	1,820,821.42	1,080,193.39
镇江恒顺米业有限公司	1,070,280.64	920,750.58
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	2,939,035.05	2,775,767.33
江苏恒顺饮品有限公司	1,107,916.90	1,228,177.24
黑龙江恒顺醋业酿造有限公司	4,561,118.76	4,900,000.00
其他子公司	2,830,153.84	2,688,674.05
合计	46,197,083.60	46,598,162.14

39、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	1,091,599,260.54	678,092,554.61	1,118,859,287.05	752,442,695.51
其他业务	19,374,277.33	4,844,108.17	27,821,427.43	9,661,110.72
合计	1,110,973,537.87	682,936,662.78	1,146,680,714.48	762,103,806.23

(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	946,477,360.09	563,183,737.29	829,697,145.43	499,957,869.84
房地产	78,979,172.00	59,691,742.07	207,293,769.18	185,583,489.01
其他	66,142,728.45	55,217,075.25	81,868,372.44	66,901,336.66
合计	1,091,599,260.54	678,092,554.61	1,118,859,287.05	752,442,695.51

前五名客户的销售收入总额为 14,575.24 万元，占全部营业收入的 13.12%。

40、营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	4,553,359.19	12,182,256.36	参见附注三
城建税	6,063,757.28	5,889,338.04	参见附注三
教育费附加	4,361,850.23	4,497,785.99	参见附注三
土地增值税	1,875,838.10	4,459,499.43	参见附注三
消费税	591,853.50	678,307.90	参见附注三
其他	69,900.69	63,764.48	
合计	17,516,558.99	27,770,952.20	

41、销售费用

项目	本期金额	上期金额
运杂费	50,136,800.55	49,441,086.53
办公费	7,048,876.27	6,978,063.38
广告费	6,212,126.45	3,825,300.37
人员费用	36,637,599.92	37,647,523.84
折旧费	507,282.56	841,291.52
促销费	34,911,612.07	22,001,551.59
差旅费	7,644,003.87	7,240,048.51
招待费	731,935.94	930,156.98
其他费用	6,831,955.04	8,056,244.27
合计	150,662,192.67	136,961,266.99

42、管理费用

项目	本期金额	上期金额
人员费用	47,237,047.54	60,862,723.06
折旧费	11,230,842.75	11,280,788.40
长期资产摊销	3,851,276.37	1,928,415.66
汽车费用	1,762,272.97	2,567,464.69
办公费用	21,404,030.37	19,441,836.85
基金及税金	6,475,666.64	7,939,307.23
业务招待费	5,121,208.59	6,541,589.27
修理费	3,004,887.58	1,443,324.37
审计、咨询费	4,699,265.02	4,777,612.43
其他费用	4,797,647.74	4,419,990.80
合计	109,584,145.57	121,203,052.76

43、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	108,582,536.22	158,923,406.02
减：利息收入	16,993,981.78	24,298,100.17
汇兑损失		
金融机构手续费	2,033,727.01	3,050,209.16
合计	93,622,281.45	137,675,515.01

44、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额

项目	本期金额	上期金额
坏账准备	-7,664,333.86	11,132,192.23
存货跌价准备		32,765,601.64
合计	-7,664,333.86	43,897,793.87

45、公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
投资性房地产	953,400.00	11,505,600.00
合计	953,400.00	11,505,600.00

46、投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产处置收益		143,174.43
权益法核算调整被投资单位净损益	791,419.34	6,317,295.08
成本法核算被投资单位分红	2,709,000.00	899,813.44
转让股权收益		-500,734.77
股权投资差额摊销	-1,796,820.30	-1,796,820.30
合计	1,703,599.04	5,062,727.88

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

47、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	17,154.86	52,567.38	17,154.86
政府补助[注]	5,142,301.01	4,754,181.41	5,142,301.01
补偿金	19,500.00	42,576.71	19,500.00
其他	534,227.61	2,319,222.87	534,227.61
合计	5,713,183.48	7,168,548.37	5,713,183.48

注：政府补助

A、递延收益转入 1,86.50 万元，参见财务报表附注五、32。

B、公司于报告期收到江苏省 333 工程科研项目经费 5.00 万元；收到省企业知识产权战略推进计划项目经费 30.00 万元，收到优质发明专利奖励 0.40 万元；收到贯彻实施知识产权管理规范补助经费 2.00 万元；收到科技奖励经费 24.00 万元；收到区专利奖励 7.02 万元；收到省名牌奖励 4.00 万元；收到中小企业国际市场资金 3.06 万元；收到镇江市省级品牌奖励 20.00 万元；收到 331 计划引进人才资助 36.00 万元。

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农业产业化扶持资金 4.50 万元；下岗人员社保及岗位补贴费 25.33 万元；收到龙头企业贷款贴息 20.00 万元。

D、子公司镇江润扬调味品有限公司于报告期收到农业产业化龙头企业考核优秀奖励资金 9.00 万元。

E、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 137.42 万元。

48、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	938,296.04	5,805,980.46	938,296.04
公益性捐赠支出	6,812,295.00	483,916.00	6,812,295.00
各项罚款违约支出	175,656.72	618,141.07	175,656.72
各项基金	1,213,345.77	893,731.61	
其他	2,558,550.48	959,861.02	2,558,550.48
合计	11,698,144.01	8,761,630.16	10,484,798.24

49、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	13,215,476.86	9,745,449.76
递延所得税费用	5,990,417.75	-19,918,912.72
合计	19,205,894.61	-10,173,462.96

50、其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
拆迁补偿款结余	3,129,448.43	
减：其他综合收益产生的所得税影响	782,362.11	
合计	2,347,086.32	

51、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	18,579,344.73	24,298,100.17
房租及物业管理费	506,317.80	13,475,606.18
政府补助	5,403,083.00	8,689,181.41

主要项目	本期金额	上期金额
收到的往来款项	189,818,657.74	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	49,681,777.54	84,400,000.00
运杂费	49,676,208.04	49,441,086.53
差旅费	7,644,003.87	7,240,048.51
促销费	19,904,066.05	22,001,551.59
广告费	6,212,126.45	3,825,300.37
办公费	27,938,685.85	26,419,900.23
招待费	5,853,144.53	7,471,746.25
审计咨询费	4,973,156.17	4,777,612.43
修理费	3,004,887.58	1,443,324.37
汽车费用	1,762,272.97	2,567,464.69

52、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	41,782,174.17	-57,782,963.53
加：资产减值准备	-12,423,877.55	43,897,793.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,195,267.63	47,224,703.49
无形资产摊销	3,896,480.79	1,904,061.05
长期待摊费用摊销	145,769.04	1,600,000.00
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）	218,670.82	393,781.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	702,470.36	5,359,631.53
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-953,400.00	-11,505,600.00
财务费用（收益以“-”号填列）	108,582,536.22	157,980,006.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,703,599.04	-5,062,727.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,243,794.96	-24,443,217.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,746,622.79	4,255,836.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	48,433,396.25	50,903,952.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	164,253,200.64	-114,689,888.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,712,640.02	77,911,423.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	415,832,147.10	177,946,792.89
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

项目	本期金额	上期金额
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	375,386,143.61	246,784,343.83
减：现金的期初余额	246,784,343.83	368,899,846.85
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	128,601,799.78	-122,115,503.02

(2) 现金及现金等价物

项目	期末余额	年初余额
一、现金	375,386,143.61	246,784,343.83
其中：库存现金	704,300.93	638,305.81
可随时用于支付的银行存款	374,681,842.68	246,146,038.02
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	375,386,143.61	246,784,343.83

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	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)
-------	-------	-----	------	------	---------

	码			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	9,956.86	100.00	100.00
镇江恒顺茶庄有限公司	06320402-7	江苏	流通业	200.00		51.00	
黑龙江恒顺醋业酿造有限公司	05743482-X	黑龙江	制造业	1,000.00	1,000.00	51.00	51.00

镇江恒大调味品有限公司、镇江天年生物制品有限公司、镇江可尔健生物制品有限公司、镇江农欣饲料有限公司、上海双和塑胶有限公司已于本期清算。

(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

关联方名称	与本公司的关系
江苏恒宏包装有限公司	同一母公司
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	同一母公司
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	同一母公司
镇江百盛商城有限公司	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
镇江恒顺物流有限责任公司	同一母公司
镇江恒顺宾馆	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
江苏恒顺置业发展有限公司	同一母公司
镇江恒顺房地产开发有限公司	同一母公司
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	同一母公司
镇江华龙新型建材有限公司	同一母公司
镇江顺和物业有限公司	同一母公司
镇江新生房产物业顾问有限公司	关键管理人员控制企业
欣鑫（香港）有限公司	同一母公司

3、关联方交易

(1) 交易类型及金额

①购买商品

(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	4,187.41	6.55%	3,349.19	6.54%	市价
镇江恒顺玻璃制品有限公司	468.71	0.73%			市价
镇江恒顺四达金属门窗工程有限公司			137.16	0.27%	市价
镇江恒润调味品有限公司	28.03	0.04%	15.61	0.03%	市价
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	383.47	0.60%	451.51	0.88%	市价
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	104.22	0.16%	46.06	0.09%	市价
镇江久亚国际贸易有限公司	4.77	0.01%			市价
合计	5,176.61	8.10%	3,999.53	7.83%	

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	策
镇江恒润调味品有限公司	5,310.46	5.61%	5,222.62	6.29%	市价
镇江恒顺商场	1,860.16	1.97%	1,876.87	2.26%	市价
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	1,051.56	1.11%	914.91	1.10%	市价
江苏恒顺集团有限公司	1.41	0.00%	2.42	0.00%	市价
镇江久亚国际贸易有限公司	331.24	0.35%	300.17	0.36%	市价
镇江恒新药业有限公司	162.30	0.17%	6.01	0.01%	市价
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	60.41	0.06%	95.87	0.12%	市价
镇江恒顺物流责任有限公司			2.03	0.00%	市价
镇江恒顺房地产开发有限公司	0.52	0.00%			市价
合计	8,778.07	9.27%	8,420.90	10.14%	

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	158.73	322.64
镇江新生房产物业顾问有限公司	代理费		352.79
合计		158.73	675.43

④收取关联方委贷资金利息

公司通过民生银行镇江支行委托贷款给镇江恒顺房地产开发有限公司 12,000.00 万元, 本期已全部收回, 计入当期财务费用的资金利息收入 120.72 万元。

⑤委托销售

根据公司第五届董事会第十二次会议审计通过的《公司子公司镇江恒顺商城有限公司委托镇江恒顺房地产有限公司代销房产事宜》的议案, 子公司镇江恒顺商城有限公司与镇江恒顺房地产开发有限公司于 2012 年 12 月 31 日签订委托销售意向书, 规定镇江恒顺商城有限公司委托镇江恒顺房地产开发有限公司代为销售存量房; 代理费按销售款的 1.2% 收取, 2013 年度共实现委托销售 7,897.92 万元, 支付代理费 87.43 万元。

⑥接受担保

截至 2013 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 47,950.00 万元、开具银行承兑汇票 19,750.00 万元提供担保。

⑦提供担保

截止 2013 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 27,562.01 万元。

⑧购买股权

2013 年 11 月，根据黑龙江恒醋业酿造有限公司股东会决议，公司与江苏恒顺集团有限公司签订了股权转让协议，江苏恒顺集团有限公司将持有的黑龙江恒醋业酿造有限公司 51% 的股权（约定分期出资额 510.00 万元，实际出资额为零元）无偿转让给公司。上述股权转让已于 2013 年 11 月 28 日办理了工商变更登记手续。

（2）未结算项目

①应收账款

关联方名称	期末余额		年初余额	
	金额	占项目余额的比例	金额	占项目余额的比例
镇江恒润调味品有限公司	6,866,001.45	7.06%	9,818,508.99	13.39%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	3,787,805.78	3.89%	3,501,862.51	4.77%
镇江恒顺商场	325,693.59	0.33%	713,058.90	0.97%
镇江久亚国际贸易有限公司	8,717,480.60	8.96%	6,801,946.50	9.27%
镇江恒新药业有限公司	55,353.87	0.06%	28,833.87	0.04%
镇江恒顺宾馆	613,081.92	0.63%	613,081.92	0.84%
南京维林克菲生物科技有限公司	176,032.00	0.18%	187,496.00	0.26%
江苏恒顺集团有限公司	16,640.00	0.02%	16,640.00	0.02%
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	97,363.40	0.10%	204,798.36	0.28%
镇江恒祥再利用物资有限公司	49,478.00	0.05%	49,478.00	0.07%
镇江恒顺房地产开发有限公司	7,143,904.06	7.34%		
合计	27,848,834.67	28.63%	21,935,705.05	29.91%

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%
江苏恒顺置业发展有限公司			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	669,756.74	2.12%	873,459.93	0.38%
合计	669,756.74	2.12%	100,713,676.67	44.09%

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	4,938,147.12	3.45%	2,690,487.49	2.02%
镇江市丹徒区恒丰物资回收有限公司	749,841.30	0.52%	561,721.59	0.42%
南京维林克菲生物科技有限公司	21,042.00	0.01%	21,042.00	0.02%
镇江恒润调味品有限公司	51,151.50	0.04%	20,434.63	0.02%
镇江恒顺玻璃制品有限公司	1,513,345.68	1.06%		
合计	7,273,527.60	5.08%	3,293,685.71	2.48%

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	0.31%	104,584.46	0.66%
镇江恒顺商场	1,151,298.38	3.40%		
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	71,935.60	0.21%		
合计	1,327,818.44	3.93%	104,584.46	0.66%

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	494,451.58	0.89%	545,115.58	0.61%
江苏恒顺置业发展有限公司			39,681,777.54	44.26%
江苏恒宏包装有限公司	10,000.00	0.02%	10,000.00	0.01%
镇江恒润调味品有限公司			3,800.00	0.00%
欣鑫(香港)有限公司	1,795,666.61	3.22%		
合计	2,300,118.19	4.13%	40,240,693.12	44.88%

七、或有事项

截止 2013 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 27,562.01 万元。

除上述事项外，截止 2013 年 12 月 31 日，公司无其他需披露的重大或有事项。

八、资产负债表日后非调整事项

根据公司第五届董事会第十八次会议审议通过的《公司关于 2013 年度利润分配预案》的议案，公司拟以 2013 年末总股本 25,430 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.41 元（含税），共计分配现金股利 10,426,300.00 元，剩余未分配利润转入下次分配。本次利润分配预案尚待公

司股东大会审议通过后实施。

九、承诺事项

截止 2013 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、根据公司第五届董事会第十次会议审议通过的《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 31 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、根据公司第五届董事会第十四次会议和 2013 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司符合非公开发行股票条件》的议案和《关于公司向特定对象非公开发行股票方案》的议案，公司拟采取向不超过 10 名符合法律、法规特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准之日起 6 个月内择机发行。本次拟发行的股票数量为不超过 3,300 万股（含 3,300 万股），本次募集资金总额不超过 77,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过 73,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资额	计划使用募集资金
1	10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目	38,004.20	38,000.00
2	品牌建设项目	20,000.00	16,000.00
3	偿还银行贷款	19,000.00	19,000.00
合计		77,004.20	73,000.00

根据公司第五届董事会第十八次会议《关于对公司非公开发行 A 股股票预案中募集资金总额调减》的议案，公司决定调整本次《公司非公开发行 A 股股票预案》中募集资金总额，调整后募集资金总额不超过 69,000.00 万元，扣除发行费用后扣除发行费用后的募集资金净额不超过 65,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资额	计划使用募集资金
----	------	-----	----------

1	10万吨高端醋产品灌装生产线建设项目	38,004.20	30,000.00
2	品牌建设项目	20,000.00	16,000.00
3	偿还银行贷款	19,000.00	19,000.00
合计		77,004.20	65,000.00

3、2013年10月，经镇江市人民政府国有资产监督管理委员会《关于镇江恒华彩印包装有限责任公司国有股权转让的立项批复》（镇国资产[2013]47号）文件批准，公司拟转让镇江恒华彩印包装有限责任公司60%的股权，相关程序正在进行中。

4、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	291,398,200.00	953,400.00				292,351,600.00
合计	291,398,200.00	953,400.00				292,351,600.00

5、企业合并

2013年11月，根据黑龙江恒醋业酿造有限公司股东会决议，公司与江苏恒顺集团有限公司签订了股权转让协议，江苏恒顺集团有限公司将持有的黑龙江恒醋业酿造有限公司51%的股权（约定分期出资额510.00万元，实际出资额为零元）无偿转让给公司。上述股权转让已于2013年11月28日办理了工商变更登记手续。黑龙江恒醋业酿造有限公司在合并前后实际控制人均为江苏恒顺集团有限公司，故构成同一控制一企业合并。公司自最终控制方开始实施控制时（即2012年10月）将黑龙江恒醋业酿造有限公司纳入合并范围。

(1) 于合并日及之前资产负债表日的财务状况

项目	2013年11月30日	2012年12月31日
流动资产	9,318,375.29	4,900,000.00
非流动资产	718,936.50	
流动负债	5,680,000.00	
非流动负债		
净资产	4,357,311.79	4,900,000.00

(2) 报告期初至合并日止会计期间的经营成果及现金流量

项目	2013年1-11月	2012年10-12月
营业收入		
营业利润	-553,937.76	
净利润	-542,688.21	
经营活动净现金流	4,271,096.44	
净现金流	-3,968,590.51	

十一、母公司财务报表主要项目注释

(如无特别注明, 均以 2013 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	51,880,024.36	100.00%	8,445,646.13	16.28%	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%
组合小计	51,880,024.36	100.00%	8,445,646.13	16.28%	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	51,880,024.36	100.00%	8,445,646.13	16.28%	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33	15.43%

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

类别	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
一年以内	40,080,660.19	77.25%	2,004,033.01	38,501,404.71	76.18%	1,925,070.24
一至二年	1,902,905.91	3.67%	190,290.59	5,005,108.22	9.90%	500,510.82
二至三年	4,195,098.92	8.09%	1,048,774.73	2,130,594.95	4.22%	532,648.74
三至四年	803,133.24	1.55%	321,253.30	52,946.60	0.10%	21,178.64
四至五年	48,376.00	0.09%	31,444.40	95,423.45	0.19%	62,025.24
五年以上	4,849,850.10	9.35%	4,849,850.10	4,754,426.65	9.41%	4,754,426.65
合计	51,880,024.36	100.00%	8,445,646.13	50,539,904.58	100.00%	7,795,860.33

(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	非关联方	17,552,972.57	一年以内	33.83%
镇江久亚国际贸易有限公司	关联方	5,534,327.60	三年以内	10.67%
镇江恒润调味品有限责任公司	关联方	4,997,138.29	一年以内	9.63%
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	关联方	3,674,548.77	一年以内	7.08%
恒丰食品镇江有限公司	关联方	2,785,425.84	四年以内	5.37%
合计		34,544,413.07		66.58%

(7) 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	占应收账款总额比例
--------	--------	----	-----------

往来单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例
镇江久亚国际贸易有限公司	联营企业	5,534,327.60	10.67%
镇江恒润调味品有限责任公司	同一母公司	4,997,138.29	9.63%
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	子公司	3,674,548.77	7.08%
恒丰食品镇江有限公司	子公司	2,785,425.84	5.37%
镇江金顺酱醋有限公司	子公司	2,669,233.24	5.15%
武汉鑫恒顺商贸有限公司	子公司	1,858,551.71	3.58%
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	同一母公司	1,717,868.53	3.31%
北京恒顺食品销售有限公司	子公司	735,213.09	1.42%
镇江恒顺宾馆	同一母公司	483,517.47	0.93%
镇江恒顺新型调味品有限公司	同一母公司	437,339.40	0.84%
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	子公司	122,003.98	0.24%
镇江恒顺商场	同一母公司	90,240.00	0.17%
山西恒顺老陈醋有限公司	子公司	62,397.00	0.12%
江苏恒顺集团镇江恒海酒业有限公司	同一母公司	49,040.00	0.09%
镇江恒顺生物工程有限公司	子公司	3,986.50	0.01%
合计		25,220,831.42	48.61%

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	70,820,360.71	178.33%	19,385,198.53	27.37%	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%
组合小计	70,820,360.71	100.00%	19,385,198.53	27.37%	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	70,820,360.71	100.00%	19,385,198.53	27.37%	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93	14.45%

(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	48,859,571.91	68.98%	2,442,978.60	121,853,949.73	85.97%	6,092,697.49
一至二年	1,152,253.56	1.63%	115,225.36	2,929,214.08	2.07%	292,921.41
二至三年	2,717,006.48	3.84%	679,251.62	3,211,853.14	2.27%	802,963.29
三至四年	3,176,856.40	4.49%	1,270,742.56	71,904.20	0.05%	28,761.68
四至五年	107,634.20	0.15%	69,962.23	1,181,545.28	0.83%	768,004.43

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	
五年以上	14,807,038.16	20.91%	14,807,038.16	12,489,269.63	8.81%	12,489,269.63
合计	70,820,360.71	100.00%	19,385,198.53	141,737,736.06	100.00%	20,474,617.93

(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
恒丰食品镇江有限公司	关联方	33,924,480.03	一年以内	47.90%
山西恒顺老陈醋有限公司	关联方	9,700,000.00	三年以上	13.70%
江苏恒顺醋业云阳调味品有限责任公司	关联方	5,664,773.00	三年以上	8.00%
镇江恒顺米业有限公司	关联方	5,304,256.00	一年以内	7.49%
镇江恒华彩印包装有限责任公司	关联方	4,357,353.68	二年以内	6.15%
合计		58,950,862.71		83.24%

(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	占其他应收款 总额比例
恒丰食品镇江有限公司	子公司	33,924,480.03	47.90%
山西恒顺老陈醋有限公司	子公司	9,700,000.00	13.70%
江苏恒顺醋业云阳调味品有限责任公司	子公司	5,664,773.00	8.00%
镇江恒顺米业有限公司	子公司	5,304,256.00	7.49%
镇江恒华彩印包装有限责任公司	子公司	4,357,353.68	6.15%
镇江恒达塑料包装有限公司	子公司	3,000,000.00	4.24%
恒顺醋业安徽调味品有限公司	子公司	1,700,000.00	2.40%
镇江恒欣生物科技有限公司	子公司	371,712.50	0.52%
合计		64,022,575.21	90.40%

3、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	473,347,825.92	3,000,000.00	474,258,825.92	3,000,000.00
按权益法核算的长期股权投资	103,728,125.33		102,497,647.82	
股权投资差额	1,647,085.30		3,443,905.60	
合计	578,723,036.55	3,000,000.00	580,200,379.34	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	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
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	79.00%	19,845,636.03	19,845,636.03			19,845,636.03
武汉鑫恒顺商贸有限公司	100.00%	1,155,000.00	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	65.00%	13,000,000.00	13,000,000.00			13,000,000.00
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	86.00%	19,000,000.00	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%	2,136,042.88	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%	2,000,000.00	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%	1,000,000.00	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	9.00%	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	1.20%	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00
江苏镇江农村商业银行股份有限公司	2.81%	13,689,000.00	12,600,000.00	1,089,000.00		13,689,000.00
镇江恒顺饮品有限公司	47.50%	4,350,000.00	4,350,000.00			4,350,000.00
镇江恒顺商城有限公司	100.00%	101,375,377.54	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	9.00%	16,200,000.00	16,200,000.00			16,200,000.00
黑龙江恒顺醋业酿造有发公司	51.00%					
合计		475,347,825.92	474,258,825.92	1,089,000.00	2,000,000.00	473,347,825.92

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期权益
						增减额
镇江百盛商城有限公司	50.00%	50.00%	47,031,796.97	60,364,159.78		690,362.20
江苏稳润光电有限公司	25.47%	25.47%	31,989,436.35	42,133,488.04		540,115.31
合计			79,021,233.32	102,497,647.82		1,230,477.51

(续上表)

被投资单位名称	本期减少	本期红利	累计红利	期末余额

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			75,676,579.91	61,054,521.98
江苏稳润光电有限公司				42,673,603.35
合计			75,676,579.91	103,728,125.33

(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	3,443,905.60	1,796,820.30		1,647,085.30
合计	17,968,203.03		3,443,905.60	1,796,820.30		1,647,085.30

(5) 合营企业及联营企业基本情况

单位：万元

被投资单位名称	注册地	业务 性质	本公司 持股比例	表决权 比例	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
镇江百盛商城有限公司	江苏镇江	流通业	50.00%	50.00%	12,162.35	36,128.18	138.07
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%	16,730.30	14,243.54	212.06

(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	867,054,617.77	578,390,938.53	733,392,376.24	500,963,385.49
其中：酱醋调味品	867,054,617.77	578,390,938.53	733,392,376.24	500,963,385.49
其他业务	9,875,526.98	6,430,777.10	12,491,040.91	7,841,425.16
合计	876,930,144.75	584,821,715.63	745,883,417.15	508,804,810.65

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	1,230,477.51	5,272,581.40
成本法核算被投资单位分红	9,781,074.09	6,164,587.09
股权投资差额摊销	-1,796,820.30	-1,796,820.30

股权处置收益	-899,292.76	-6,000,734.77
合计	8,315,438.54	3,639,613.42

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	34,283,486.62	36,849,486.66
加：资产减值准备	-439,633.60	-23,146,599.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,366,780.04	24,661,950.83
无形资产摊销	2,717,594.60	400,036.17
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-9,474.65	6,734.30
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）	102,581,559.14	130,369,519.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,315,438.54	-3,639,613.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,892,992.86	5,786,649.86
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）	-5,681,462.81	-7,100,719.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	59,695,671.74	38,443,951.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,707,153.34	-95,561,485.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	197,384,922.06	107,069,911.50
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	294,849,218.26	185,603,993.17
减：现金的期初余额	185,603,993.17	195,290,615.00
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	109,245,225.09	-9,686,621.83

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	-921,141.18	-6,254,147.85
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）	5,142,301.01	4,754,181.41
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
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	953,400.00	11,505,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,207,235.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,992,774.59	299,881.49
减：所得税影响金额	-347,200.44	2,613,106.63
归属于少数股东非经常性损益影响金额	381,229.27	2,181,481.39
合计	-2,645,008.18	5,654,101.46

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	7.42%	0.1538
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.92%	0.1642

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	39,115,491.70	-37,058,485.29
非经常性损益	-2,645,008.18	5,654,101.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41,760,499.88	-42,712,586.75
归属于公司普通股股东的期初净资产	506,820,080.08	445,246,007.22
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
因其他交易或事项引起的净资产增减变动	1,854,198.19	
归属于公司普通股股东的期末净资产	547,789,769.97	506,820,080.08
期初股本	127,150,000.00	127,150,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	127,150,000.00	
期末股本	254,300,000.00	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
应收账款	35.15%	主要系期末应收代售房款及应收房租及物管费等增加所致。
其他应收款	-89.85%	主要系本期收回镇江华龙新型建材有限公司等公司资金往来所致。
长期应收款	-100.00%	系本期收回镇江恒顺房地产开发有限公司的委托贷款 12,000.00 万元。
短期借款	-20.27%	系本期公司归还了部分银行借款。
预收款项	114.72%	主要系期末预收货款增加所致。
应付职工薪酬	55.09%	主要系期末应付未付薪酬增加所致。
应付股利	-85.73%	主要系子公司支付少数股东股利。
其他应付款	-37.89%	主要系本期归还江苏恒顺置业发展有限公司、国投创业公司等资金往来所致。
一年内到期的非流动负债	-68.47%	主要原因系本期归还到期借款所致。
其他流动负债	188.78%	主要系期末计提的销售促销费等费用增加所致。
长期借款	-100.00%	系将于一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债并提前归还了部分长期借款。
营业收入	-3.11%	主要系本期合并范围较上期减少了江苏恒顺置业发展有限公司及其子公司，房地产销售等业务收入减少所致。
营业成本	-10.39%	主要系合并范围变动，房地产销售等业务成本减少所致。
营业税金及附加	-36.92%	主要系合并范围变动，房地产销售等业务税金减少所致。
销售费用	10.00%	主要系本期销售规模扩大以及公司增加促销力度，导致本期促销费和广告费等费用增加；
管理费用	-9.59%	主要系本期合并范围较上期减少了江苏恒顺置业发展有限公司及其子公司所致。
财务费用	-32.00%	主要系本期贷款规模减少，利息支出相应减少。
资产减值损失	-117.46%	主要原因系报告期应收款项减少，坏账准备转回所致。
公允价值变动收益	-91.71%	系投资性房地产公允价值变动所致。
投资收益	-66.35%	主要系镇江百盛商城有限公司等被投资单位本期经营利润下降所致。
营业外支出	33.52%	主要系本期公益等支出增加。
所得税费用	288.78%	主要系报告期利润总额增加，所得税费用相应增加。

第十一节 备查文件目录

- (一) 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) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内在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
2014 年 2 月 8 日