



湖南天润实业控股股份有限公司

HUNAN TIANRUN ENTERPRISES HOLDING CO., LTD

二〇一〇年年度报告

股票代码： 002113

股票简称： ST 天润



披露时间 2011 年 4 月 27 日



重要提示

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

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

公司年度财务会计报告已经中国中审国际会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长赖淦锋先生、财务负责人戴浪涛女士及会计机构负责人周瑛女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

第一节、公司基本情况介绍	4
第二节、会计数据和业务数据摘要	4
第三节、股本变动及股东情况	6
第四节、董事、监事、高级管理人员和员工情况	9
第五节、公司治理结构	14
第六节、股东大会情况简介	20
第七节、董事会工作报告	21
第八节、监事会报告	21
第九节、重要事项	37
第十节、财务会计报告	43
会计报表	43
会计报表附注	45
第十一节、备查文件目录	



第一节、公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

- 1、中文名称：湖南天润实业控股股份有限公司
- 2、英文名称：HUNAN TIANRUN ENTERPRISES HOLDING CO., LTD
- 3、英文名称缩写：TRKG

二、法定代表人：赖淦锋

三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

姓名	罗林雄	刘湘胜
职务	董事会秘书	证券事务代表
联系地址	湖南省岳阳市九华山二号	湖南省岳阳市九华山二号
联系电话	(0730) 8320311-8388	(0730) 3338763
传真	(0730) 8351266	(0730) 3338763
电子信箱	trfz@0730.net.cn	trfz@0730.net.cn

四、注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

公司注册及办公地址	湖南省岳阳市九华山二号
公司邮政编码	414000
公司互联网网址	http://www.trfz.com
公司电子信箱	trfz@0730.net.cn

五、选定信息披露报纸、登载年度报告的互联网网址、年度报告备置地点

公司指定信息披露报纸	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
公司指定信息披露网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省岳阳市九华山二号公司证券部

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	天润发展
股票代码	002113

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期	1989年4月2日
公司最近一次变更注册登记日期	2011年1月14日
注册登记地点	岳阳市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	430000000038852
税务登记号码	(国) 430602712192602、(地) 430602712192602
聘请的会计师事务所名称	中国中审国际会计师事务所有限责任公司
会计师事务所的办公地址	长沙市芙蓉中路一段468号湖南财富中心财座1909

第二节、会计数据和业务数据摘要



一、报告期主要会计数据

单位：(人民币)元

	2010 年	2009 年		本年比上年 增减 (%)	2008 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入(元)	189,355,206.45	357,756,167.45	358,236,167.45	-47.14%	254,041,578.31	254,041,578.31
利润总额(元)	-336,367,353.03	-73,243,377.48	-73,609,806.48	-356.96%	9,233,584.87	9,233,584.87
归属于上市公司股东的 净利润(元)	-341,429,173.69	-71,475,584.23	-71,842,013.23	-375.25%	4,581,903.69	4,581,903.69
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润(元)	-341,220,462.68	-73,418,360.99	-73,784,789.99	-362.45%	1,016,821.16	1,016,821.16
经营活动产生的现 金流量净额(元)	16,630,116.84	42,571,892.77	42,571,892.77	-60.94%	-132,914,479.36	-132,914,479.36
	2010 年末	2009 年末		本年末比 上年末增 减(%)	2008 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产(元)	287,212,709.54	662,124,132.22	648,550,507.85	-55.71%	708,837,777.52	695,202,541.47
归属于上市公司股 东的所有者权益 (元)	7,765,681.39	364,788,432.37	350,786,767.32	-97.79%	434,752,777.15	421,117,541.08
股本(股)	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	0.00%	118,400,000.00	118,400,000.00

二、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

单位：(人民币)元

	2010 年	2009 年		本年比上年 增减(%)	2008 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	-2.884	-0.604	-0.607	-365.05%	0.039	0.039
稀释每股收益(元/股)	-2.884	-0.604	-0.607	-365.05%	0.039	0.039
扣除非经常性损益后 的基本每股收益(元/ 股)	-2.882	-0.620	-0.623	-362.45%	0.009	0.009
加权平均净资产收益 率(%)	-189.61%	-17.91%	-18.65%	-170.96%	1.06%	1.08%
扣除非经常性损益后 的加权平均净资产收 益率(%)	-189.38%	-18.40%	-19.20%	-170.18%	0.24%	0.24%
每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	0.14	0.36	0.36	-61.11%	-1.12	-1.12
	2010 年末	2009 年末		本年末比 上年末增 减(%)	2008 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后



归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	0.066	3.081	2.963	-97.77%	3.672	3.557
----------------------	-------	-------	-------	---------	-------	-------

三、非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	450,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-658,711.01	
合计	-208,711.01	-

第三节、股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本结构变动情况

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	45,750,365	38.64%				-42,174,396	-42,174,396	3,575,969	3.02%
1、国家持股	39,158,844	33.07%				-39,158,844	-39,158,844		
2、国有法人持股	2,953,156	2.49%	0	0		-2,953,156	-2,953,156		
3、其他内资持股	3,578,726	3.02%				-58,726	-58,726	3,520,000	2.97%
其中：境内非国有法人持股	3,520,000	2.97%	0	0				3,520,000	2.97%
境内自然人持股	58,726	0.05%				-58,726	-58,726	0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股			0	0					
5、高管股份	59,639	0.05%				-3,670	-3,670	55,969	0.05%
二、无限售条件股份	72,649,635	61.36%	0			42,174,396	42,174,396	114,824,031	96.98%
1、人民币普通股	72,649,635	61.36%				42,174,396	42,174,396	114,824,031	96.98%
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	118,400,000	100.00%					118,400,000	100.00%
--------	-------------	---------	--	--	--	--	-------------	---------

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
岳阳市财政局	39,158,844	39,158,844	0	0	控股股东股份	2010年03月10日
岳阳市非税收入征收管理局	2,953,156	2,953,156	0	0	控股股东关联人	2010年03月10日
全国社保基金理事会转持一户	3,520,000	0	0	3,520,000	由国有股划转	可减持上年末所持股份的 25%
罗林雄	5,505	0	0	5,505	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
彭朝晖	5,505	0	0	5,505	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
任春龙	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
周向阳	7,341	3,670	0	3,671	高管辞职	可减持上年末所持股份的 50%
徐笑龙	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
周应彪	10,322	0	0	10,322	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
胡良双	19,269	0	0	19,269	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
向朝阳	6,193	0	0	6,193	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
殷文莉、冷述荣、戴芳英	58,726	58,726	0	0	自然人股东、解除限售时未能提	2010年03月10日
合计	45,750,365	42,174,396	0	3,575,969	—	—

(三) 董事、监事、高级管理人员持有限售股份变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数	期末持股数	限售原因	解除限售日期
赖淦锋	董事长（现任）	0	0	0	0		
林军华	董事长	0	0	0	0		
彭朝晖	董事、总经理	5,505	0	0	5,505	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
罗林雄	董事、副总经理、董事会秘书	5,505	0	0	5,505	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
麦少军	董事	0	0	0	0		
赖钦祥	董事	0	0	0	0		



陈鹏	副董事长	0	0	0	0		
胡福良	董事	0	0	0	0		
徐勇	独立董事	0	0	0	0		
牟小容	独立董事	0	0	0	0		
罗筱琦	独立董事	0	0	0	0		
杨胜刚	独立董事	0	0	0	0		
刘定华	独立董事	0	0	0	0		
赵德军	独立董事	0	0	0	0		
徐亚流	监事	0	0	0	0		
徐长清	监事	0	0	0	0		
付应勤	监事会主席	0	0	0	0		
李文	监事	0	0	0	0		
邓丽辉	监事	0	0	0	0		
向朝阳	监事	6, 193	0	0	6, 193	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
徐笑龙	监事	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
任春龙	董事、副总经理	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
周应彪	总工程师	10, 323	0	0	10,323	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
胡良双	副总经理	19,269	0	0	19,269	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
戴浪涛	财务总监	0	0	0	0		
合计	-	52, 299-	0	0	52, 299		

二、股票发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13号《关于核准湖南天润化工发展股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司于2007年1月25-26日，采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式公开发行2,200万人民币普通股，其中网下配售440万股，网上定价发行1,760万股，发行价格为8.08元/股。

经深圳证券交易所《关于湖南天润化工发展股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2007]13号）同意，公司公开发行的2,200万人民币普通股在深圳证券交易所上市，其中网上定价发行的1,760万股于2007年2月8日起上市交易，网下配售440万股自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月，于2007年5月8日起上市流通。

三、股东和实际控制人情况

1、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	16,734				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广东恒润华创实业发展有限公司	境内法人	21.45%	25,400,000	0	0
岳阳市财政局	国家	11.62%	13,758,844	0	0
全国社保会保障基金理事会转持一户	基金、	2.97%	3,520,000	0	0

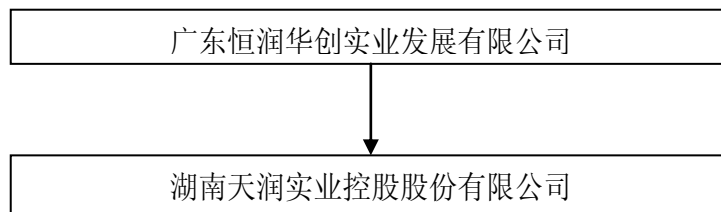


岳阳市非税收入征收管理局	境内法人	1.42%	1,682,200	0	0
深圳东方海融投资管理有限公司	境内法人	0.54%	636,562	0	0
章艺	境内自然人	0.42%	500,000	0	0
刘桂平	境内自然人	0.40%	479,500	0	0
周家熙	境内自然人	0.34%	400,000	0	0
东方汇理银行	境内法人	0.32%	378,800	0	0
潘力	境内自然人	0.32%	375,021	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
广东恒润华创实业发展有限公司	25,400,000		人民币普通股		
岳阳市财政局	13,758,844		人民币普通股		
岳阳市非税收入征收管理局	1,682,200		人民币普通股		
深圳东方海融投资管理有限公司	636,562		人民币普通股		
章艺	500,000		人民币普通股		
刘桂平	479,500		人民币普通股		
周家熙	400,000		人民币普通股		
东方汇理银行	378,800		人民币普通股		
潘力	375,021		人民币普通股		
郭爱平	367,500		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中岳阳市非税收入征收管理局和岳阳市财政局之间存在关联关系，属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2、控股股东及实际控制人情况简介

公司原实际控制人为岳阳市财政局，其直接持有公司39,158,844股国家股，通过岳阳市财政资金管理中心间接持有公司2,953,156股国有法人股，合计持有股份数占本次发行后公司总股本的35.56%。2010年6月24日，岳阳市财政局与广东恒润华创实业发展有限公司签署协议，岳阳市财政局将所持本公司21.45%（2540万股）的股份协议转让给广东恒润华创，广东恒润华创成为公司实际控制人。广东恒润华创成立于2003年10月27日，由赖淦锋先生和麦秀金女士共同出资设立，赖淦锋先生出资占注册资本的70%，麦秀金女士出资占注册资本的30%，赖淦锋先生是广东恒润华创的实际控制人。麦秀金女士与赖淦锋先生为母子关系。恒润华创以电子计算机软、硬件批发、零售贸易及技术服务、咨询、安装以及高新技术产品、通讯及教育信息等IT业务和大型住宅及商业地产开发、物业租赁等业务为主。截止本报告披露日，公司控股股东所持股份不存在质押或冻结情况。

公司与实际控制人间的产权及控制关系图



3、持股 5%以上股东情况

岳阳市财政局，其直接持有公司 13,758,844 股国家股，通过岳阳市非税收入征收管理局间接持有公司 1,682,200 股国有法人股，合计持有股份数占本次发行后公司总股本的



13.01%。该局主要职能是：贯彻执行国家财税方针政策，指导岳阳市财政工作；制订和执行财政、财务、会计、国有资本金基础管理的规章制度；编制岳阳市年度预算草案并组织预算实施，编制全市财政总决算；管理各项财政收入、预算外资金和财政专户，管理有关政府性基金；依法制订地方性税收规章制度与计划，与岳阳市地税局共同审议上报地方税收规章制度草案，提出对全市财政影响较大的临时特案减免税的建议；管理国有资产，组织实施国有资产的清产核资、产权界定和登记，负责国有资产管理的统计、分析、转让、处置以及产权纠纷调处和行政仲裁等。岳阳市财政局原为公司控股股东，2010年9月8日以协议方式将所持部份股份转让给广东恒润华创实业发展有限公司。

四、报告期末有限售条件股东持股数量及限售条件

报告期末，全国社保基金通过划转持有本公司股份 3,520,000 为有限售股，高管任职期内进行部分限售股外，无其它有限售条件股。

第四节、董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的情况

(一)、董事、监事、高级管理人员的持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
赖淦锋	董事长(现任)	男	36	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	0.75	是
林军华	董事长(前任)	男	43	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	15.89	否
彭朝晖	董事、总经理	男	49	2008年06月30日	2011年06月30日	5,505	5,505		18.63	否
罗林雄	董事、副总经理、董事会秘书	男	45	2008年06月30日	2011年06月30日	5,505	5,505		14.59	否
麦少军	董事	男	41	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	0.75	是
赖钦祥	董事		44	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	0.75	是
陈鹏	副董事长	男	44	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	2.25	是
胡福良	董事	男	59	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	2.25	是
徐勇	独立董事	男	52	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	1.00	是
牟小容	独立董事	女	40	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	1.00	是
罗筱琦	独立董事	女	40	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	1.00	是
杨胜刚	独立董事	男	45	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	3.00	是
刘定华	独立董事	男	66	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	3.00	是
赵德军	独立董事	男	36	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	2.25	是
徐亚流	监事	男	60	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	0.75	是
徐长清	监事	男	41	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0	—	0.75	是
付应勤	监事会主席	男	45	2008年06月30日	2011年06月30日	0	0	—	14.59	否
李文	监事	男	39	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	2.25	是



邓丽辉	监事	女	42	2008年06月30日	2010年09月30日	0	0	—	2.25	是
向朝阳	监事	男	47	2008年06月30日	2011年06月30日	6,193	6,193		8.89	否
徐笑龙	监事	男	57	2008年06月30日	2011年06月30日	2,752	2,752		8.41	否
任春龙	董事、副总经理	男	50	2008年06月30日	2011年06月30日	2,752	2,752		14.56	否
周应彪	总工程师	男	45	2008年06月30日	2011年06月30日	10,322	10,322		11.59	否
胡良双	副总经理	男	39	2008年06月30日	2011年06月30日	19,269	19,269		11.59	否
戴浪涛	财务总监	女	48	2008年12月30日	2011年06月30日	0	0	—	11.59	否
合计	-	-	-	-	-	52,298	52,298	-	154.33	-

说明：

1、本年度在公司受薪的董事、监事和高级管理人员报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定；

2、本年度在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员年报酬总额为人民币 154.33 万元；

3、独立董事津贴为 4 万元/年，董事、监事津贴为 3 万元/年。

4、报告期内，未在公司领取年度薪酬的董事和监事有如下人员：赖淦锋先生、麦少军先生、赖钦祥先生、徐亚流先生、徐长清先生。

(二)、现任董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	在股东单位担任的职务	任职期间
赖淦锋	广东恒润华创实业发展有限公司	董事长	2003 年至今

(三)、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

(1) 董事

赖淦锋先生：男，1975 年 9 月出生，中国国籍，中共党员、研究生学历。曾任广州深科园软件工程有限公司董事长，现任广东新金山置业有限公司董事长、广东恒润华创实业发展有限公司董事长，兼任中国青年企业家协会常务理事、广东省和广州市青年联合会委员、广州市招商协会副会长、广州市青年企业家协会副会长、2010 年 9 月 30 日起任公司董事长。

彭朝晖先生：男，1961 年出生，中国国籍，中共党员，中专文化，工程师，曾任岳阳化肥厂车间副主任、企管科长、厂长助理、岳群渔业用品有限公司总经理、岳阳化工股份有限公司董事会秘书，现任公司董事、总经理。

罗林雄先生：男，1965 年出生，中国国籍，中共党员，大专文化，曾任岳阳化工股份有限公司办公室主任、证券部经理、董事兼董事会秘书，现任公司董事、副总经理、董事



会秘书。

麦少军先生:男,1970年11月出生,中国国籍,研究生学历。曾任中国银行惠州分行高级客户经理,广州新大地房地产开发有限公司总经理,现任广州名盛房地产实业有限公司常务副总裁。兼任广州市北京路商会副会长,广州市番禺区洛浦商会副会长,广州番禺慈善会第二届荣誉副会长、2010年9月30日起任公司董事。

赖钦祥先生:男,1967年2月出生,中国国籍,大专学历。曾任惠州市乡镇企业房地产开发公司业务经理、惠州市供销社部门经理、深圳市深科数码技术开发有限公司总经理,现任广州名盛房地产实业有限公司企划部总经理、2010年9月30日起任公司董事。

任春龙先生,1960年12月出生,中国国籍,中专文化,工程师,中共党员。曾任岳阳化肥厂车间副主任、主任、岳阳化工股份有限公司生产调度办副主任、主任,现任公司董事、副总经理。

徐勇先生:男,1959年出生,中国国籍,博士研究生学历,管理学博士。曾任中山大学岭南学院教授,现任中山大学管理学院教授、博士生导师,中山大学管理学院副院长、产业发展与企业可持续成长研究中心主任。兼任广东省人民政府发展研究中心特约研究员。徐勇先生现任佛山塑料股份有限公司、青海华鼎股份有限公司独立董事、2010年9月30日起任公司独立董事。

罗筱琦女士:女,1971年出生,中国国籍,博士研究生学历,法学博士后。曾任重庆市第三律师事务所律师、广东商学院讲师、中国人民大学法学院博士后流动站副教授,现任广东商学院法学教授。兼任广东南方福瑞德律师事务所律师。罗筱琦女士现任广东万家乐股份有限公司独立董事、2010年9月30日起任公司独立董事。

牟小容女士:女,1971年出生,中国国籍,硕士研究生学历,管理学硕士。曾任重庆市渝北区农业局农技员,现任华南农业大学经管学院教师。兼任广州银穗税务师事务所有限公司注册税务师、广州银粤会计师事务所有限公司注册会计师。牟小容女士现任广东万家乐股份有限公司独立董事、2010年9月30日起任公司独立董事。

(2) 监事

付应勤:1964年出生,中国国籍,中共党员,大学学历,国际注册内部审计师、审计师、会计师、曾任岳阳市供销总社会计、审计科副科长、科长,三一集团控股有限公司审计监察部部长助理、湖南国美电器有限公司监察部经理、湖南易旺食品科技有限公司财务总监,岳阳市企业业绩考核科副科长,岳阳市国有资产经营公司副总经理,现任公司



监事会主席。

徐长清先生:男, 1970 年 9 月出生, 中国国籍, 大学学历。曾任新加坡骏联摩托连锁集团(中国骏联)后勤部主管, 广州南华西经济发展有限公司行政部主管, 现任广州南华深科技术有限公司行政总监、2010 年 9 月 30 日任公司监事。

徐笑龙: 1953 年 9 月出生, 中国国籍, 大学文化, 工程师, 中共党员。历任岳阳电厂、湘阴氮肥厂技术员、岳阳化肥厂技术员、车间副主任、岳阳化工股份有限公司企管办副主任、供应部经理、监事、现任本公司工会主席、监事。

向朝阳: 1963 年 5 月出生, 中国国籍, 大专文化, 中共党员。曾任岳阳化工股份有限公司生产调度办调度员, 车间主任兼党支部书记, 现任本公司总经理助理兼生产部长、监事。

徐亚流先生:男, 1951 年 10 月出生, 中国国籍, 大专学历。曾任广州市建筑总公司机械公司工程部经理, 广州市惠尔佳房地产开发有限公司总工程师, 广州天马发展有限公司运营总监、2010 年 9 月 30 日任公司监事

(3) 高级管理人员

戴浪涛:女, 1962 年出生、中国国籍、中共党员、大专文化、会计师、审计师、高级国际财务管理师、中级土建预算员, 曾任湖南汨罗纺织印染厂财会、审计部主管、副部长、部长; 湖南屈原管理区审计局审计业务主管; 湖南正虹科技发展股份有限公司审计部副部长、部长, 财务部部长, 现任本公司财务总监。

周应彪: 1965 年 6 月出生, 中国国籍, 大学本科文化, 高级工程师, 中共党员。曾任曾任岳阳化工股份有限公司企业发展部副经理、经理, 本公司副总经理, 2009 年 8 月起改任本公司总工程师。

胡良双: 1971 年 11 月出生, 中国国籍, 大专文化, 中共党员。曾任岳阳化工股份有限公司营销部科长、经理, 现任本公司副总经理。

(四)、董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

姓名	任职单位	职务	任职期间
麦少军	广州名盛房地产实业有限公司	常务副总裁	2009-至今
赖钦祥	广州名盛房地产实业有限公司	企划部总经理	2009-至今
徐长清	广州南华深科技术有限公司	行政总监	2001-至今
徐亚流	广州天马发展有限公司	运营总监	2009-至今

**(五)、公司董事、监事和高级管理人员的新聘和解聘情况**

- 1、2010年3月19日，公司董事长、总经理林军华先生辞去公司总经理职务。
- 2、2010年3月19日，公司第八届董事会审议通过了聘任彭朝晖先生为公司总经理。
- 3、2010年9月13日，公司董事林军华先生、陈鹏先生、胡福良先生向公司提出了辞去公司董事的辞职报告，自2010年9月30日起生效。
- 4、2010年7月29日，独立董事赵德军先生向公司提出辞去公司独立董事的辞职报告，自2010年9月30日起生效。
- 5、2010年9月13日，独立董事杨胜刚先生、刘定华先生向公司提出了辞去公司独立董事的辞职报告，自2010年9月30日起生效。
- 6、2010年9月13日，监事邓丽辉女士、李文先生向公司提出了辞去公司监事的辞职报告，自2010年9月30日起生效。
- 7、2010年9月30日公司召开2010年第二次临时股东大会补选赖淦锋先生、麦少军先生、赖钦祥先生为公司第八届董事会董事；补选徐勇先生、牟小容女士、罗筱琦女士为公司第八届董事会独立董事；补选徐亚流先生、徐长清先生为公司第六届监事会监事。
- 8、2010年9月30日公司召开第八届董事会第二十一次会议聘任赖淦锋先生为公司第八届董事会董事长。

二、员工情况

截止2010年12月31日，本公司现有在职职工916人，其分类结构如下：

单位：人

职工总数	916		平均年龄	42.5		合计
按专业分	生产人员	销售人员	技术人员	财务人员	行管人员	
人数	760	15	57	18	66	916
比例	82.97%	1.64%	6.22%	1.97%	7.20%	100%
按教育程度分	高工	本科	大专	中专	高中	合计
人数	3	7	46	152	708	916
比例	0.33%	0.76%	5.02%	16.59%	77.30%	100%

第五节、公司治理结构**一、公司治理专项活动开展情况**

报告期内，公司继续按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交



易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，逐步建立现代企业制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作，进一步提高公司治理的水平。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，确保股东的合法权益，特别是中小股东能够享有平等的地位。报告期内公司共召开了一次年度股东大会和三次临时股东大会，会议对公司的年度报告、利润分配情况、有关董事、监事补选和银行授信额度、用募集资金补充流动资金等相关事项进行了审议并做出决议。

2、关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定的董事选聘程序选举董事；公司现有独立董事三名，董事会的人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求；公司董事能够依据《董事议事规则》勤勉尽责，以认真负责的态度出席董事会和股东大会；公司董事会下设了战略决策委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会，在促进公司规范运作、健康发展等方面发挥了重要作用。

报告期内，公司董事会召开了十次会议，审议并通过了公司定期报告，董事、监事的聘用，募集资金使用、资产收购等议案，为公司经营发展做出了正确的决策。

3、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求；公司各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行自己的职责，能够对股东负责，对公司财务以及公司董事、和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

报告期内，公司监事会共召开了六次会议，检查了公司财务状况并对董事会编制的公司定期报告进行审核，并对相关事项提出独立意见。

4、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他相关利益者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

5、关于信息披露工作：公司严格按照《深圳证券交易所上市规则》、《中小企业板上市公司诚信与规范运作手册》、《公司章程》、《公司信息披露制度》等规定履行信息披露义务。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保公司真实、准确、完整和及时进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于投资者关系管理工作：

(1)、公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，公司证券部作好投资者来访



接待工作，并作好接待资料存档工作。报告期内，公司接待投资者多以电话联系为主。

(2)、通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、巨潮资讯网站等多种渠道与投资者加强沟通，能够做到有信必复，并尽可能解答投资疑问。

(3)、公司于 2010 年 5 月 18 日通过全景网投资者互动平台举行了公司 2009 年度报告网上说明会，公司董事长兼总经理林军华先生，公司董事、董事会秘书、副总经理罗林雄先生，公司财务总监戴浪涛女士，独立董事赵德军先生、保荐代表人林辉等人员参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行了坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

二、公司董事长、独立董事及其他董事、监事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事均严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度等的规定和要求，恪尽职守、诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行各项职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司董事长严格按照法律、法规和《公司章程》等的要求，依法行使权利，履行职责：继续加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，积极推动公司治理活动和内部控制体系的提高和改善，全力执行股东大会决议，依法召集、主持董事会会议，并积极督促董事会决议的执行，在董事会运作中充分尊重和保障独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促公司董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职责，积极出席公司相关会议，了解生产经营状况、内部控制制度的建立及董事会决议的执行情况，认真审议各项议案，独立、客观地发表自己的看法及观点，并做出独立、公正的判断和意见。对报告期内公司对外担保情况、公司利润分配情况、募集资金使用、改聘审计机构、补选董事、监事和资产收购等相关事项发表独立意见，切实维护了公司和股东尤其是中小股东的利益。

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
赖淦锋	董事长（现任）	4	2	2	0	0	否



林军华	董事长（前任）	6	3	3	0	0	否
彭朝晖	董事、总经理	10	5	5	0	0	否
罗林雄	董事、副总、董事会秘书	10	5	5	0	0	否
麦少军	董事	4	2	2	0	0	否
赖钦祥	董事	4	2	2	0	0	否
任春龙	董事、副总	10	5	5	0	0	否
徐勇	独立董事	4	1	2	1	0	否
牟小容	独立董事	4	2	2	0	0	否
罗筱琦	独立董事	4	2	2	0	0	否
陈鹏	副董事长	6	3	3	0	0	否
胡福良	董事	6	3	3	0	0	否
刘定华	独立董事	6	3	3	0	0	否
赵德军	独立董事	6	3	3	0	0	否
杨胜刚	独立董事	6	3	3	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与前控股股东岳阳市财政局和现控股股东广东恒润华创实业发展有限公司在人员、资产、财务等方面完全分开，业务及机构完全独立，公司具有独立完整的生产、供应和销售系统。

业务独立：公司拥有完整的法人财产权，具有独立完整的产、供、销系统及必备的职能部门，拥有必要的场地、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动。公司控股股东不存在干预公司业务开展并使公司业务不能保持独立性的情形。

资产独立：公司与原控股股东岳阳市财政局和现控股股东广东恒润华创实业发展有限公司的资产产权界定明确，公司由原岳阳化肥厂整体改制募集设立的股份有限公司，原岳阳化肥厂全部资产未经剥离，整体进入了股份公司。涉及的房屋建筑、土地使用权等均已办理了产权过户手续，并取得相关权属证明。个人股股东及法人股股东均以现金出资。不存在任何资产被控股股东及其他股东占用的情形。公司亦没有以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供过担保，公司已取得了股东入股资产的合法产权，对所有资产具有完全的控制支配权。

人员独立：公司法人治理结构健全，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在股东单位或其它单位任职。



财务独立：公司设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务管理制度；公司开设独立的银行账号，依法独立纳税，纳税登记证号为：国税字430602712192602号、地税湘字430602712192602号；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，也不存在公司股东单位以任何形式占用公司货币资金或其他资产的情况。

机构独立：公司生产经营和办公机构与其他股东完全分开，不存在混合经营、合署办公等情况；所有机构由公司根据实际情况和业务发展需要自主设置，不存在任何单位或个人干预公司机构设置的情况；其他股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

为提高公司经营管理的规范性，有效控制各项风险，保障经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》《内部会计控制基本规范》和《上市公司内部控制指引》及其他有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和经营管理的需要，制定了一套贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系。公司的各项内部控制制度在工作实践中得到了不断完善和健全。

（一）、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会审计委员会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为完整、合理并得到了较为有效的实施，能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展。能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司所有财产的安全、完整；能够真实、准确、及时、完整地披露信息披露，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益，与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况是有效的。

（二）、公司监事会的审核意见

经核查，公司已建立了较为完善的内部控制体系并能基本得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（三）、公司独立董事的审核意见

目前公司已经建立起较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，基本能够得到有效执行，保



证公司的规范运作。董事会审计委员会出具的关于 2010 年度内部控制的评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

(四)、会计师事务所的审核意见

中审国际会计师事务所有限公司对公司内部控制的有效性认定进行了评价,出具了深南专审报字(2010)第 ZA1-号《关于湖南天润化工发展股份有限公司内部控制的鉴证报告》,认为:天润发展按照《企业内部控制基本规范》标准,于 2010 年 12 月 31 日前在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。

《董事会关于2010年度内部控制的自我评价报告》、中审国际会计师事务所有限公司出具的《内部控制鉴证报告》、监事会审核意见、独立董事的独立意见均刊登在2011年4月27日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

五、公司内部审计制度的建立和执行情况

2010 年内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用,请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否已建立内部审计制度,内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会,公司是否已设立独立于财务部门的内部审计部门,内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成,独立董事占半数以上并担任召集人,且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职,由审计委员会提名,董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料,对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容:(1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施;(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用);(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施;(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用);(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效,请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是,公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见,请说明)	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	不适用	保荐期满
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		相关说明
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况		内审部门在内审前编写审计立项申请书确定此次审计的范围及重点审计内容,编制审计工作计划,明确审计项目名称、审计目标、具体审计内容及审计人员、审计工作预计时间。审计委员会召开会议,审批内审部门提交的立项申请及工作计划,会议通过后开始实施此次审计。
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况		审计委员会每季度召开会议,审计内审部门提交的内部审计报告,同时会后及时向董事会报告内部审计工作进展、执行情况及内审总结报告。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否及时向董事会报告,并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露(如适用)		无



(4) 说明审计委员会所做的其他工作	按照年报审计工作进程, 做好年报审计相关工作, 审计公司的财务信息及规范披露; 监督公司内部审计制度及实施; 负责内部审计与外部审计之间的沟通; 进行公司现场调研和相关工作检查, 提出建议。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	内部审计部门根据《内部审计制度》, 按照内审工作计划对内控制度, 财务报表、高管责任、库存物资、自建工程项目、供应商管理、采购审批、基建招标等进行审计。经查, 财务报告的编制符合新会计准则、会计核算基本上能够反映公司业务, 今后工作中公司加强各环节、各岗位之间的制约和协调配合; 加强子公司总经理内控制度的执行效果评价与考核。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	内审部门依据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则(2007年修订)》、《重大经营决策》等公司议事规则。对公司募集资金使用和重大事项进行专项审计并出具内审报告。
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的, 说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险, 并说明是否向审计委员会报告(如适用)	无
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性, 并向审计委员会提交内部控制评价报告	根据深圳证券交易所 2007 年 12 月 26 日发布的《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的有关规定, 本着客观、审慎原则, 依据《公司法》及企业会计准则等有关法律法规的规定, 从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面对公司内部控制的执行效果和效率情况进行认真评估。并出具内部控制自我评价报告。
(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	内审部门已提交 2010 年度审计报告和 2011 年审计工作计划。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内审工作底稿和内部审计工作报告的编制和归档符合公司相关规定。
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	时常抽检工作, 供应商管理及采购审批、销售合同及授信、应收账款及存货核对、基建招标监管等; 检查公司内控制度执行情况, 督促各相关部门严格遵守各项内控制度, 并在实施中不断完善。
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)	无

六、绩效评价与激励约束机制

报告期内, 公司继续建立和完善高级管理人员的绩效评价体系和激励机制, 全力推行全面预算管理, 并依据公司年度经营计划目标以及分级制定的绩效考核指标, 对公司高级管理人员的经营业绩和管理等指标进行考核, 实施高管人员年薪制和员工工资晋级制度, 使之真正成为公司总结各项工作的基础, 成为公司内部推动各项工作有效开展、提升员工工作积极性的一项重要的制度, 使经营目标的实现得到了有效保障。2010 年因公司主要生产装置停产, 公司高级管理人员薪酬进行了下浮。

报告期内, 公司审计部对下属子公司进行了季度审计和年度内部审计工作, 对公司内部控制执行情况进行了抽查, 重点对募集资金运用情况进行了日常监督, 以及下属各公司



重大资金使用情况和高级管理人员离任情况进行了专项审计。

第六节、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会和三次临时股东大会。

一、2009年年度股东大会

公司于2010年6月30日上午在岳阳市巴陵西路汉森宾馆18楼会议室召开了2009年年度股东大会，股东大会决议和律师事务所出的法律意见均刊登在2010年7月1日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

二、2010年临时股东大会

1、公司于2010年3月26日下午采用现场投票和网络投票方式在岳阳市巴陵西路汉森宾馆18楼会议室召开了2010年第一次临时股东大会，股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2010年3月27日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、2010年9月30日上午采用现场投票方式在岳阳汉森宾馆18楼会议室召开了2010年第二次临时股东大会，股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2010年10月8日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、2010年12月15日下午采用现场投票和网络投票方式在岳阳汉森宾馆18楼会议室召开了2010年第三次临时股东大会，股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2010年12月16日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

第七节、董事会工作报告

一、管理层分析和讨论

报告期内经营情况的回顾：

受化肥产能严重过剩的影响，公司主要产品尿素价格持续低迷，一季度进行了满负荷生产，但面对产品价格与成本倒挂的严峻形势，在一季度出现了较大的亏损，二季度，面对行业形势仍然低迷、开车生产将产生较大亏损的现状，公司对尿素生产线进行为期一个半月的检修，待市场价格回升后进行恢复生产，但检修结束后，行业形势依然低迷，开车生产将产生更大的亏损，在此形势下，公司继续进行停车限产，在此期间，公司控股股东正在进行控股权公开转让，结合尿素市场综合考虑，公司决定继续进行停车限产，到9月8



日,公司第一大股东岳阳市财政局将所持21.45%的股份协议转让给了广东恒润华创实业发展有限公司,广东恒润华创实业发展有限公司成为公司实际控制人,并在9月30日公司第二次临时股东大会上对董事会进行了改选,选举了新的董事会。10月17日,公司收到岳阳市国有资产监督管理委员会转发的岳阳市人民政府要求公司进行“退二进三”的文件,要求公司在2012年12月31日前退出化工生产,结合公司尿素生产没有资源优势、规模优势和技术优势的现实,公司决定永久停止尿素生产,积极配合岳阳市人民政府的要求进行“退二进三”工作,退出的土地进行房地产开发,并提出了“调结构、转方式、促发展”九字方针,进行产业转型,同时大股东广东恒润华创支持公司进行战略转型,在12月15日召开公司第三次临时股东大会,正式通过收购大股东持有的广州金晟大厦17.5年合同权益,每月可固定获取139万元租金收入,在公司没有资金支付收购款的情况下,大股东同意暂时不由公司支付收购款,在二年内视公司资金情况进行支付,公司产业转型迈出了实质性步伐。在产业转型的前提下,公司主要设备因停产达9个月之久有必要对拟退出的设备进行减值计提,公司因此在本年度出现巨额亏损,2010年度公司营业收入、利润总额、归属上市公司股东的净利润较上年同期下降了47.14%、356.96%、375.25%,主要是一季度生产成本倒挂产生的亏损和后三季度因停产所支付的工资管理费用、财务费用、设备折旧费用等造成的亏损和因“退二进三”的原因,公司从4月份以来,一直都处于停产状态,主要机器设备都生锈腐蚀,计提减值近2亿元而造成的亏损。

公司财务状况回顾

主要会计数据

单位:(人民币)元

	2010年	2009年		本年比上年增减 (%)	2008年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	189,355,206.45	357,756,167.45	358,236,167.45	-47.14%	254,041,578.31	254,041,578.31
利润总额	-336,367,353.03	-73,243,377.48	-73,609,806.48	-356.96%	9,233,584.87	9,233,584.87
归属于上市公司股东的净利润	-341,429,173.69	-71,475,584.23	-71,842,013.23	-375.25%	4,581,903.69	4,581,903.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-341,220,462.68	-73,418,360.99	-73,784,789.99	-362.45%	1,016,821.16	1,016,821.16
经营活动产生的现金流量净额	16,630,116.84	42,571,892.77	42,571,892.77	-60.94%	-132,914,479.36	-132,914,479.36
	2010年	2009年		本年比上	2008年	



				年增减		
		调整前	调整后	(%)	调整前	调整后
总资产	287,212,709.54	662,124,132.22	648,550,507.85	-55.71%	708,837,777.52	695,202,541.47
所有者权益(或 股东权益)	7,765,681.39	364,788,432.37	350,786,767.32	-97.79%	434,752,777.15	421,117,541.08
股本	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	0.00%	118,400,000.00	118,400,000.00

经营业绩和财务状况的简要说明:

1、营业收入比去年同期下降了47.14%的原因是：公司从报告期的4月份起，尿素合成氨系统全面停车，产品销售减少所致。

2、利润总额、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别比去年同期下降了356.96%、375.25%和362.45%的原因是：①由于继续受金融危机影响，全国尿素产能过剩的矛盾突出，行业面临前所未有的困难，上半年尿素价格没有回升，同时由于原料煤价格居高不下，特别是块煤价格上涨，尿素销价与生产成本严重倒挂。②公司从4月份以来，一直都处于停产状态，主要机器设备都生锈腐蚀计提了大额减值③公司停产，仍需要支出财务费用、设备折旧费用、工资和管理费用等。

3、经营活动产生的现金流量净额比去年同期下降了64.85%的主要原因是报告期内产品销售减少，收到的货款相对减少，公司正常运转的费用仍需支付所致。

主要财务指标

	2010 年	2009 年		本年比上年增减	2008 年	
		调整前	调整后	(%)	调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	-2.884	-0.604	-0.607	-375.25%	0.039	0.039
稀释每股收益 (元/股)	-2.884	-0.604	-0.607	-375.25%	0.039	0.039
用最新股本计算的每股收益 (元/股)		-	-	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-2.882	-0.620	-0.623	-362.45%	0.009	0.009
全面摊薄净资产收益率 (%)	-4396.64%	-19.59%	-20.48%	-4376.16%	1.05%	1.09%
加权平均净资产收益率 (%)	-189.61%	-17.91%	-18.65%	-170.96%	1.06%	1.08%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	-4393.95%	-20.13%	-21.03%	-4372.92%	0.23%	0.24%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-189.38%	18.40%	-19.20%	-170.18%	0.24%	0.24%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.14	0.36	0.36	-61.11%	-1.12	-1.12
	2010 年	2009 年		本年比上年增减	2008 年	
		调整前	调整后	(%)	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.066	3.081	2.963	-97.77%	3.672	5.81

4、经营中出现的问题与困难及解决方案



面对经营中出现的困难，我们主要作了以下工作：

一是面对化肥行业产能严重过剩的实际情况，进行停车限产，自年初以来尿素价格持续回落，开车生产将产生更大的亏损，为此公司决定，自 4 月 6 日起实行停车检修，视尿素价格回升后再决定是否开车，这样避免因产品成本倒挂而产生更大的亏损。

二是结合市场情况和公司实际情况进行战略转型，面对公司没有资源优势、规模优势和技术优势的现实情况，公司提出了“调结构、转方式、促发展”的九字方针，进行产业转型，永久停止亏损严重的尿素生产线，用自有资金收购广州金晟大厦 17.5 年合同权益，每年可获取固定租金收益，公司战略转型迈出了实质性步伐。

5、公司主营业务及经营状况

主营业务及经营范围：生产、销售尿素、液氨、甲醇、农用碳酸氢铵及复合肥；销售政策允许的化工产品、化工原料、金属材料、建筑材料、电子产品、矿产品；生产销售塑料包装产品；生产、销售、安装公路金属防护栅；凭资质证从事房地产开发；物业的投资及物业租赁；酒店管理。

1) 报告期内，公司主营业务收入、主营业务利润构成情况

单位：（人民币）元

产品名称	主营业务收入		主营业务利润	
	金额	比例%	金额	金额
化肥产品	133,629,485.91	91.40%	-28,442,665.58	89.41%
其他化工产品	9,786,613.45	6.69%	-5,052,654.22	15.88%
租赁服务	2,780,000.00	1.90%	1,684,761.90	-5.30%
合计	146,196,099.36	100.00%	-31,810,557.90	100.00%

2) 报告期内，占公司主营业务收入 10%以上的产品销售情况

产品名称	销售收入（元）	销售成本（元）	毛利率（%）	占主营业务收入（%）
尿素	79,371,193.51	98,070,452.13	-19.07%	54.29
复合肥	54,258,292.40	64,001,699.36	-15.22%	37.11

3) 报告期内，主营业务分行业、分产品情况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
化肥行业	13,362.95	16,207.22	-17.55%	-60.46%	-54.35%	-12.74%
化工行业	978.66	1,483.93	-34.05%	-45.66%	-43.37%	-2.79%
租赁服务业	278.00	109.52	153.83%	100.00%	100.00%	153.83%
主营业务分产品情况						
尿素	7,937.12	9,807.05	-19.07%	-74.04%	-69.65%	-13.67%
液氨	137.43	255.82	-46.28%	-29.91%	28.74%	-44.95%



粗醇	733.68	1,059.99	-30.78%	-54.15%	-56.18%	3.06%
硫磺	2.51	0.62	304.84%	-46.48%	-75.88%	222.35%
复合肥	5,425.83	6,400.17	-15.22%	68.20%	100.68%	-16.37%
氨水	105.03	167.5	-37.30%			
租赁服务	278	109.52	153.83%			

4) 报告期内, 主营业务分地区情况

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
湖南省内	10,493.79	12,994.55	-19.24%	-65.02%	-60.55%	-10.32%
湖南省外	4,125.82	4,806.11	-14.15%	-26.32%	-7.30%	-22.17%

注: 省内主营业务收入比上年减少 60.55%, 其他地区减少 26.32%, 是公司改制转型, 减少了销售所致

5) 报告期内, 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计 (元)	69,269,279.79	占采购金额比重 (%)	62.08
前五名销售商销售金额合计 (元)	38,582,479.30	占销售金额比重 (%)	26.38

6) 报告期内, 公司资产构成情况

项目	金额 (人民币元)		占总资产的比例 (%)		同比增减 %
	2010年末	2009年末	2010年末	2009年末	
应收款项	47,161,339.23	25,858,594.94	16.42%	3.99%	82.38%
存货	23,378,291.26	99,832,659.68	8.14%	15.39%	-76.58%
预付账款	1,690,620.45	51,462,511.04	0.59%	7.94%	-96.71%
固定资产	44,468,432.31	261,401,492.96	15.48%	40.31%	-82.99%
短期借款	35,000,000.00	185,000,000.00	12.19%	28.53%	-81.08%
应付票据		32,580,000.00	0.00%	5.02%	-100.00%
应付账款	73,373,094.38	23,208,438.15	25.55%	3.58%	216.15%
预收账款	18,090,899.82	25,827,351.43	6.30%	3.98%	-29.95%
其他应付款	118,693,895.43	3,243,134.83	41.33%	0.50%	3559.85%
说明	<p>应收账款增加系本期销售款没有及时收回所致; 存货减少系本期公司尿素生产线停产, 原材料和库存商品减少较多所致; 预付账款减少系本期公司尿素生产线停产, 预付货款大幅减少所致; 固定资产减少系本期公司停产达 9 个月之久导致主要设备腐蚀, 计提的固定资产减值准备较大所致; 短期借款减少系本公司的子公司岳阳天润农业生产资料有限公司本期归还短期借款 15000 万元所致; 应付票据减少系本期银行承兑汇票已到期并全部兑付; 应付账款增加系本期欠采购款增加较多所致; 其他应付款增加系本期向广东恒润华创实业发展有限公司购入广州金晟大厦合同权益导致欠款增加较多。</p>				

7) 报告期内, 公司费用构成情况

项目	2010 年度	2009 年度	本年比上年增加减少 (%)
营业费用	5,915,302.81	7,332,803.91	-19.33%



管理费用	67,093,019.55	21,094,043.67	218.07%
财务费用	8,878,262.43	9,877,657.40	-10.12%
所得税费用	5,061,820.66	-1,767,793.25	386.34%
说明	营业费用减少系公司转型销售业务减少所致；管理费用增加系公司 2010 年 4 月份尿素生产线停产以后，相关生产部门的人工费用、固定资产折旧费、电费等全部在管理费用中列支，导致职工薪酬、折旧费等费用大幅增加所致；财务费用减少是由于子公司天润农资向农发行贷款到期，利息支出减少所致；所得税费用增加系递延所得税资产的转回所致。		

8) 报告期内，公司现金流量构成情况

项目	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减%
经营活动产生的现金流量净额	16,630,116.84	42,571,892.77	-60.94%
投资活动产生的现金流量净额	-2,328,704.61	-35,964,627.74	93.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-155,377,085.34	4,531,466.50	-3528.85%
现金及现金等价物增加额	-141,075,673.11	11,138,731.53	-1366.53%
说明	经营活动产生的现金流量净额减少系报告期内产品销售减少，收到的货款相对减少，公司正常运转的费用仍需支付所致；投资活动产生的现金流量净额增加是公司停车改制转型，减少了固定资产的投入所致；筹资活动产生的现金流量净额及现金及现金等价物增加额减少主要是由于子公司天润农资归还了农发行贷款未进行续贷所致。		

9) 报告期内，控股子公司的经营情况

①、岳阳天润农业生产资料有限公司，注册资本 3,000 万元，法定代表人：赖淦锋，公司持股 100%，主要从事化肥、化工产品销售，报告期实现销售收入 8,379.87 万元，实现净利润-1,036.47 万元。

②、岳阳宏润肥业有限公司，注册资本 500 万元，2008 年，公司以 20 万吨尿基复合肥生产装置对其增资 4,969 万元，注册资本变更为 5,469 万元，法定代表人：罗林雄，公司持股 100%，主要从事复合肥、化工产品的生产与销售，报告期实现销售收入 4666.66 万元，实现净利润-4,934.48 万元。

二、未来发展展望

2010 年 9 月，公司的第一大股东变更为广东恒润华创实业发展有限公司，广东恒润华创已成为公司的实际控制人，并改选了董事会，新的董事会根据公司所处行业形势和公司实际情况，适时提出了“调结构、转方式、促发展”，更改了公司名称，增加了经营范围，由纯生产型企业向经营型企业转变，2011 年确定为公司转型年。

(一) 公司目标是确保 2011 年扭亏为盈，具体措施有：

1、借助岳阳市人民政府要求公司进行“退二进三”的优惠政策，积极进行“退二进



三”工作，尽快取得突破，并公开出售已停止生产的尿素生产设备，同时出售已处于亏损状态的全资子公司岳阳宏润肥业有限公司 100%股权，盘活资金，加快产业转型步伐。

2、利用公司全资子公司岳阳天润农业生产资料有限公司的商贸平台，做大做强农业生产资料、建筑材料、电子信息产品和煤炭等方面的贸易，快速做大营业收入。

3、确保稳定的物业租赁收入，全年确保 1600 万元以上。

4、规范用工，配合岳阳市人民政府完成公司国有职工身份置换工作。

5、坚持“以人为本”与“从严治企”的理念，继续落实各项基础管理工作。

6、凝心聚力，打造企业文化，以“诚信天润、和谐天润、开放天润、活力天润”，作为公司文化的目标，树立“诚信经营、真诚服务”的企业诚信观和员工“诚信做人，诚信干事”的道德观，塑造诚信良好的企业形象。

（二）公司未来三年发展目标

利用岳阳市人民政府要求公司进行“退二进三”的优惠政策，彻底退出没有资源优势、规模优势和技术优势的化工生产，利用自有资金收购资产或是向控股股东定向发行股票收购其优质资产的方式，快速向商业性房地产开发、物业经营及租赁，商业贸易及现代服务业等方面转型，实现公司做大做强。

三、报告期内公司投资情况

1、募集资金使用情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13 号文核准，公司由主承销商平安证券有限责任公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）2,200 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 8.08 元。截至 2007 年 2 月 1 日止，公司已发行人民币普通股 2,200 万股，共募集资金总额为人民币 17,776.00 万元，扣除发行费用人民币 2,079.40 万元，实际募集资金净额为人民币 15,696.60 万元。该项募集资金已于 2007 年 2 月 1 日全部到位，并经深圳南方民和会计师事务所深南财验报字（2007）第 YA1-001 号验资报告验证确认。

（二）以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额情况为：

项目	金额（人民币元）
2007 年 2 月 1 日共募集资金	177,760,000.00



扣除发行费用	20,794,000.00
募集资金净额	156,966,000.00
加：2007年2月2日—2009年12月31日利息收入	275,799.37
减：2007年2月2日—2009年12月31日使用	115,514,200.00
加：2010年1月1日—2010年12月31日收回	100,000,000.00
其中：收回补充流动资金	100,000,000.00
减：2010年1月1日—2010年12月31日使用	140,125,450.00
其中：补充流动资金	50,000,000.00
偿还子公司短期借款	88,500,000.00
法院扣划归还货款	1,625,450.00
2010年12月31日募集资金专户余额	1,602,149.37

二、募集资金管理情况

（一）募集资金在银行专项账户的存储情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》和《公司章程》等法律法规，及时制定、修改了《湖南天润实业控股股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。公司董事会为本次募集资金批准开设了工商银行岳阳市解放路支行帐户，账号 1907060329022133555 和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行帐户，账号 368110100100071420。2007 年 11 月 18 日，为了方便募集资金的管理与使用，经公司第七届董事会第十次会议决议通过公司将募集资金专户银行由中国工商银行岳阳市解放路支行和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行转到中国农业发展银行岳阳市分行，账号 20343069900100000149611，原中国工商银行岳阳市解放路支行和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行的募集资金专户撤销。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司募集资金专项存储帐户的余额如下：

（单位：人民币元）

开户银行	银行账号	金额
中国农业发展银行岳阳市分行	20343069900100000149611	1,602,149.37

上述银行账户已被冻结。

（二）公司于 2007 年 1 月 31 日和 2007 年 3 月 1 日分别与保荐机构平安证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司长沙八一路支行和中国工商银行岳阳解放路支行签署了《募集资金三方监管协议》。2007 年 11 月 19 日，公司变更了募集资金专户，与平安证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司长沙八一路支行和中国工商银行岳阳解放路支行签



订了《关于停止履行募集资金三方监管协议的协议》；同时与平安证券有限责任公司、中国农业发展银行岳阳市分行签订了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

三、本年度募集资金的实际使用情况

单位：人民币 万元

募集资金总额				15,696.60		本年度投入募集资金总额				9,012.55		
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额				15,563.97		
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(万元)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
20万吨尿基复合肥项目	否	4,969.00		4,969.00		4,477.42	-491.58	90.11	2008年3月	-4,934.48	否	否
热电联产综合利用项目	否	19,110.00		19,110.00		2,074.00	-15,163.39	20.65			否	是
投资项目资金合计		24,079.00		24,079.00		6,551.42	-17,527.58					
归还银行借款	是				8,850.00	8,850.00						
法院扣划支付货款	是				162.55	162.55						
总计					9,012.55	15,563.97						
未达到计划进度原因(分具体项目)					详见本报告三(一)的说明							
项目可行性发生重大变化的情况说明					详见本报告三(二)的说明							
募集资金投资项目实施地点变更情况					无							
募集资金投资项目实施方式调整情况					无							
募集资金投资项目先期投入及置换情况					详见本报告三(五)的说明							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					详见本报告三(六)的说明							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					详见本报告三(七)的说明							

(一) 未达到计划进度原因

1、20万吨尿基复合肥项目原计划2007年12月份建成投产，因受基础工程施工难度大和冰雪灾害的影响，导致该项目延期到2008年3月建成投产，项目完工后已增资投入本公司全资子公司岳阳宏润肥业有限公司经营管理。

2、热电联产综合利用项目因岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。



（二）项目可行性发生重大变化的情况说明

热电联产综合利用项目因岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。

2010 年 9 月 16 日，岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会对公司出具了《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号），根据岳阳市中心城区重点排污企业“退二进三”工作方案和城市规划发展要求，公司为首批纳入“退二进三”计划的重点排污企业，要求公司于 2012 年 12 月前在原址退出第二产业，异地新上工业项目。按照公司“退二进三”工作计划，公司决定退出化肥生产，原经营场地改做开发。

（三）募集资金投资项目的实施地点变更情况

本年度不存在此情形。

（四）募集资金投资项目实施方式调整情况

本年度不存在此情形。

（五）募集资金投资项目先期投入及置换情况

单位：万元

项目	先期投入金额	开始投入时间	募集资金置换先期投入金额	置换时间
20 万吨尿基复合肥项目			无	
热电联产综合利用项目	725.43		无	
合计	725.43			

截至 2010 年 12 月 31 日，公司利用自筹资金先期投入热电联产综合利用项目 725.43 万元，均系 2007 年 2 月 1 日以前投入，无募集资金置换前期投入情况。

（六）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

1、2009 年 8 月 26 日，本公司第八届董事会十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并已经 2009 年 9 月 25 日召开的本公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司使用总额不超过 5,000 万元暂时闲置的募集资金补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。本公司实际使用 5,000 万元。本公司已于 2010 年 3 月全部归还。

2、2010 年 3 月 10 日，本公司第八届董事会第十五次会议审议通过了《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并已经于 2010 年 3 月 26 日召开的本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司使用总额不超过 5,000 万元暂时闲置的募集资金补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，本公司已于 2010 年 9 月全部归还。



（七）项目实施出现募集资金结余的金额及原因

20 万吨尿基复合肥项目合计使用 4,969 万元，其中使用募集资金 4,477.42 万元，已由本公司增资投入子公司岳阳宏润肥业有限公司，实际使用资金与使用募集资金的差额系本公司用自有资金投入。

（八）募集资金其他使用情况

1、2010 年 10 月 9 日被岳阳市农业发展银行划拨 8,850 万元用于归还子公司贷款。

岳阳天润农业生产资料有限公司是本公司全资子公司，该子公司分别于 2009 年 8 月和 2009 年 10 月与岳阳市农业发展银行签订了 5,000 万元流动资金贷款和 10,000 万元化肥冬储贷款，合同期均为一年，本公司对该两笔贷款均进行了担保，岳阳市农业发展银行于 2010 年 10 月 9 日划拨募集资金 8,850 万元用于归还该子公司贷款。

2、2010 年 11 月 4 日被衡阳市珠晖区人民法院冻结扣划 162.55 万元。

2010 年 11 月 4 日，本公司接到衡阳市珠晖区人民法院民事裁定书【(2010)株和民二初字第 13-2 号】，该院对湖南安邦农资连锁有限公司诉公司所欠其货款 162.55 万元一案进行了审理，裁定扣划已冻结的募集资金 162.55 万元用于偿还公司所欠湖南安邦农资连锁有限公司尿素往来款。

3、募集资金账户冻结事项

武汉市中级人民法院通知公司，湖北天润煤炭运销有限公司诉公司未按《煤炭购销合同》按期支付购煤款一案，武汉市仲裁委员会进行了仲裁，要求公司尽快支付湖北天润煤炭运销有限公司未付清的购煤款 3,976.60 万元，并于 2010 年 11 月 13 日冻结募集资金 80 万元。

四、变更募集资金投资项目情况

公司 2010 年度不存在变更募集资金投资项目的情形。

五、募集资金投资项目实现效益情况

投资项目	2010 年度	
	营业收入（万元）	净利润（万元）
20 万吨尿基复合肥项目	4,666.66	-4,934.48
热电联产综合利用项目		

1、20 万吨尿基复合肥项目本年度经营效益没有达到预计结果，主要原因是：①化肥市场整体行情不佳，公司经营性亏损较大；②根据岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号）以及北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告，公司计提了



固定资产减值准备 2,939.43 万元。

2、热电联产综合利用项目

热电联产综合利用项目由于岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。

六、募集资金使用及披露中存在的问题

公司有关募投项目的信息披露真实、准确、完整，募集资金采取了三方监管模式专户管理，但本期使用募集资金归还银行借款及被法院扣划归还货款的情况【详见本报告三（八）的说明】，公司董事会没有及时公开披露，不符合《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》的相关规定，已向投资者表示道歉。

2、非募集资金投资项目情况

单位：人民币 万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广州金晟大厦合同权益	11500	100%	168.48
简易车棚	211.29	100%	0
转鼓造粒机	13.45	100%	0
振动筛	15.45	100%	0
铁路月台	141.39	100%	0
合计	11881.58	-	168.48

3、对外投资情况

报告期内，公司无对外投资情况。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

报告期内，董事会共召开了 10 次会议：

1、第八届董事会第15次会议于2010年3月10日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于召开2010年第一次临时股东大会的议案》、《关于2010年度对外担保总额度及授权的议案》和《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；

2、第八届董事会第16次会议于2010年3月19日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事8名，会议审议通过了《关于聘任彭朝晖先生为公司总经理的议案》；

3、第八届董事会第17次会议于2010年4月27日以现场和通讯表决的方式召开，应



参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于2009 年董事会工作报告》、《关于2009 年度报告及摘要的议案》、《关于2009 年度财务报告的议案》、《关于2009 年利润分配预案的议案》、《关于聘请2010 年度财务审计机构的议案》、《关于2010 年度一季报的议案》、《关于公司部份会计政策变更的议案》和《关于2009 年度内部控制的自我评价报告的议案》；

4、第八届董事会第 18 次会议于 2010 年 6 月 8 日以通讯表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事 9 名，会议审议通过了《关于召开 2009 年年度股东大会的议案》；

5、第八届董事会第19次会议于2010 年8 月26 日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于公司2010 年年半年报的议案》、《关于公司年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》、《关于公司外部信息使用人管理制度的议案》、《关于公司内幕信息知情人登记制度的议案》；

6、第八届董事会第20次会议于2010 年9 月14 日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于补选公司董事的议案》、《关于召开2010 年第二次临时股东大会的议案》；

7、第八届董事会第 21 次会议于于 2010 年 9 月 30 日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事 9 名，会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》；

8、第八届董事会第 22 次会议于 2009 年 10 月 29 日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事 9 名，会议审议通过了《关于公司 2009 年第三季度报告的议案》；

9、第八届董事会第 23 次会议于 2010 年 11 月 9 日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事 9 名，会议审议通过了《关于公司更名的议案》、《关于修改公司部份章程的议案》、《关于放弃用募集资金收购湖南金叶肥料有限公司 64.74%国有股权的议案》、《关于变更募集资金投向的议案》和《关于召开 2010 年第三次临时股东大会的议案》；

10、第八届董事会第24次会议于2010年11月26日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于修改〈变更募集资金投向议案〉用自有资金收购广东金晟大厦合同权益的议案》、《关于签订〈权益转让合同〉补充协议的议案》和《关于召开2010年第三次临时股东大会的议案》。

（二）董事会执行股东大会决议情况

报告期内，董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的要求，严格按照股东大会决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。具体执行情况如下：



1、董事会对股东大会决议及授权事项的执行情况

(1)、公司于 2010 年 06 月 30 日召开了 2009 年度股东大会，审议通过了《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年年度报告及摘要》、《2009 年度财务报告》、《关于聘请公司 2010 年度财务审计机构的议案》、《关于 2009 年度募集资金使用情况的专项报告》和《关于 2008 年利润分配预案》，以上决议均以执行完毕。

(2)、公司于 2010 年 2 月 26 日召开了 2010 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于继续使用部份闲置募集资金补充流动资金的议案》和《关于 2010 年度对外担保总额度及授权的议案》，以上议案已执行完毕。

(3)、公司于 2010 年 9 月 30 日召开了 2010 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于补选公司董事的议案》和《关于补选公司监事的议案》，以上议案已执行完毕。

(4)、公司于 2010 年 9 月 30 日召开了 2010 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司更名的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改〈变更募集资金投向议案〉用自有资金收购广州金晟大厦合同权益议案》和《关于与广东恒润华创签订〈权益转让合同〉的补充协议》，前两项议案因涉及到在湖南省范围内注册重名而没有执行，后两项议案已执行完毕。

五、审计委员会的履职情况

1、审计委员会对年度财务报告的审议工作情况

为了做好 2010 年年报信息披露工作，公司董事会审计委员会根据中国证监会《关于做好上市公司 2010 年度报告及相关工作通知》的要求，于 2010 年 12 月 29 日与公司财务报表审计机构中审国际会计师事务所有限公司共同协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排。公司审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，在审计过程中，审计委员会不断与年审会计师进行沟通，了解审计情况，督促其按照审计计划按时提交审计初步意见，在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，认为公司 2010 年度财务会计报表符合《企业会计准则》的要求，各项收入、支出合理，真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

2、审计委员会关于年审注册会计师从事 2010 年度公司审计工作的总结报告以及对下年度续聘或改聘会计师事务所的决议

中审国际会计师事务所有限公司对公司 2010 年度的审计工作，内容主要是对公司年



度经营情况报告(资产负债表、利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注)进行审计评价,同时对募集资金的存放、监管、使用效益以及公司的内部控制进行评价。年度审计结束后,中审国际会计师事务所有限公司对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。在年报审计期间,审计委员会和公司审计部进行了跟踪配合,现将中审国际会计师事务所有限公司本年度的审计情况作如下评价:

(1) 基本情况

中审国际会计师事务所有限公司与公司董事会和高管层进行了必要的沟通,通过对公司内部控制等情况了解后,该所与公司签订了审计业务约定书。2011年3月10日,该所进入公司开始进行年度审计。经过30多日的审计工作,审计小组完成了所有审计程序,取得了充分适当的审计证据,并向审计委员会提交了标准无保留意见的审计报告。

(2) 关于执行年审的会计师遵守职业道德基本原则的情况

①独立性评价

中审国际会计师事务所有限公司所有职员未在公司任职,并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式的经济利益;和公司之间不存在直接或者间接的相互投资关系的情况,也不存在密切的经营关系;对公司的审计业务不存在自我评价,审计小组成员和公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中,事务所及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立,遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

②专业胜任能力评价

审计小组共由6人组成,其中注册会计师2名,组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书,能够胜任本次审计工作,同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

(3) 对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序,为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。会计师事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

(4) 关于续聘或改聘会计师事务所的决议

中审国际会计师事务所有限公司为公司年报审计机构,工作勤勉尽责,独立性强,专业水准和人员素质较高,执业信誉好。鉴于中审国际会计师事务所有限公司的服务意识、职业操守和履职能力,公司审计委员会提议聘任中审国际会计师事务所继续作为公司2011年度的财务报表审计机构。



六、薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会对公司董事、监事、高管 2010 年度薪酬进行了审核，认为上述人员根据公司生产实际情况对薪酬进行了下浮，所披露的薪酬是合理和真实的，薪酬发放履行了决策程序。

七、利润分配预案

经中审国际会计师事务所有限公司审计：公司 2010 年度实现净利润-341,429,173.69 元，本年度可供股东分配的利润为-278,001,927.20 元。由于公司亏损，本期不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（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	年度可分配利润
2009 年	0.00	-71,842,013.23	0.00%	0.00
2008 年	0.00	4,581,903.69	0.00%	0.00
2007 年	740,000.00	9,703,428.90	7.63%	131,427,356.03
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				-1.29%

八、董事长、董事履行职责情况

报告期内，公司两任董事长均积极推动公司董事会的建设、主持董事会会议，督促公司认真执行董事会决议，并为董事履行职责提供条件，充分保证董事的知情权。

独立董事本着对全体股东诚信、勤勉的工作态度，认真履行独立董事的职责，对公司各项议案进行了客观公正的评判，为公司持续、健康、稳定发展发挥了积极作用。

报告期内，公司董事会召开了十次董事会议。

董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
赖淦锋	董事长（现任）	4	2	2	0	0	否
林军华	董事长（前任）	6	3	3	0	0	否
彭朝晖	董事、总经理	10	5	5	0	0	否
罗林雄	董事、副总、董事会秘书	10	5	5	0	0	否
麦少军	董事	4	2	2	0	0	否
赖钦祥	董事	4	2	2	0	0	否
任春龙	董事、副总	10	5	5	0	0	否



徐 勇	独立董事	4	1	2	1	0	否
牟小容	独立董事	4	2	2	0	0	否
罗筱琦	独立董事	4	2	2	0	0	否
陈 鹏	副董事长	6	3	3	0	0	否
胡福良	董事	6	3	3	0	0	否
刘定华	独立董事	6	3	3	0	0	否
赵德军	独立董事	6	3	3	0	0	否
杨胜刚	独立董事	6	3	3	0	0	否

九、内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、为规范公司内幕信息管理工作，有效防范内幕信息知情人员进行内幕交易行为；公司根据相关法律法规和《公司信息披露事务管理制度》制定了《内幕信息知情人登记制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》；规范了重大信息的内部流转程序，强化敏感信息内部排查、归集、传递、披露机制，加大保密措施，落实信息披露的归口管理责任，完善内幕信息知情的登记管理制度。

2、公司为加强信息披露工作和防止内幕交易，收集整理了有关信息披露和内幕交易方面的规范性文件组织公司董事、监事、高级管理人员、股东代表及公司内部信息披露相关业务人员进行学习；以确保公司信息披露的及时性、准确性和未公开信息的保密意识和责任；并定期如实登记报备内幕信息知情人情况。同时，做好投资者来访调研、媒体采访的接待安排和保密工作，签署承诺书。

3、报告期内，公司无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形发生，无监管处罚记录。

第八节、监事会报告

2010 年度，公司监事会根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》赋予的各项职责，认真履行监管职能，确保了公司依法运作及生产和经营的顺利转型，为维护股东权益做了一定的工作。

一、 报告期内监事会会议情况

报告期内监事会共召开了 6 次会议，审议并通过了 21 项议案。主要内容如下：

1、公司第六届监事会第十三次会议于 2010 年 3 月 10 日以通讯表决方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并



通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》和《关于 2010 年度公司为子公司提供担保总额及授权的议案》。

2、公司第六届监事会第十四次会议于 2010 年 4 月 26 日以通讯表决方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于公司 2009 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2009 年度工作报告（摘要）的议案》、《关于公司 2009 年度财务报告的议案》、《关于公司 2009 年度利润分配（预案）的议案》、《关于聘请 2010 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2009 年度募集资金使用情况的议案》、《关于公司 2010 年一季度报告的议案》、《关于公司部分会计政策变更的议案》和《关于公司 2009 年内部控制自我评价报告的议案》等 9 项议案。

3、公司第六届监事会第十五次会议于 2010 年 8 月 26 日以现场表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于公司 2010 年半年度报告的议案》、《关于公司外部信息使用人管理制度的议案》、《关于公司年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》和《关于公司内幕信息知情人登记制度的议案》等 4 项议案。

4、公司第六届监事会第十六次会议于 2010 年 9 月 14 日以现场表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于补选公司监事的议案》。

5、公司第六届监事会第十七次会议于 2010 年 10 月 20 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于公司 2010 年第三季度报告的议案》。

6、公司第六届监事会第十八次会议于 2010 年 11 月 9 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于公司更名的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于放弃用募集资金收购湖南金叶肥料有限公司 64.74% 国有股权的议案》和《关于召开公司 2010 年第三次临时股东大会的议案》等 4 项议案。

二、 监事会对公司 2010 年度有关事项发表的独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，出席了公司股东大会，列席了公司董事会会议，并对公司规范运作、财务状况、对外担保、对外投资、信息披露和募集资金的使用等有关方面进行了监督，形成了以下意见：



公司依法运作情况

报告期内，公司能够依照《公司法》和《公司章程》及有关法律法规，运作规范，公司决策程序合法，董事会能够认真执行股东大会的各项决议，公司董事及高级管理人员能够履行诚信义务，没有发现违法及损害股东利益的行为。

公司财务检查情况

报告期内，公司财务制度健全，内控制度完善且有效执行，财务运作规范，财务状况良好。中国中审国际会计师事务所对公司 2010 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：该报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流情况。

公司收购、出售资产情况

报告期内，公司收购、出售资产交易价格公允合理，未发现内幕交易和损害股东权益造成公司资产流失的行为。

公司关联交易情况

报告期内，公司与各关联方发生的关联交易行为是按照公司审批程序进行的，交易价格遵循公允、公平、公正的原则，未发现侵害公司及股东的利益。

公司股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会认真执行股东大会决议，除募集资金项目——热电联产综合利用项目因选址地征地、拆迁等存在不确定因素等原因，项目未能按股东大会决议实施计划投资外，其余决议均已执行完毕。

公司募集资金投资项目情况

报告期内，募集资金采取三方监管模式专户管理，募集资金使用没能很好地遵循有关规范性文件的要求以及公司《募集资金使用管理制度》，公司有关募集资金项目的信息披露不够及时，已受到中国证监会的稽查立案稽查。监事会认为：今后，公司要在准确、真实的基础上做到及时披露信息，监事会也将加大监管力度，确保公司信息披露工作及时、规范。

三、 监事会对公司 2010 年度财务报告的审核意见

公司监事会认为，公司 2010 年年度财务报告公正、客观、真实地反映了公司的实际情况，不存在虚假信息披露和误导性陈述。中国中审国际会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是公正、客观的。



第九节、重要事项

一、会计政策、会计估计变更和差错更正

根据财政部驻湖南省财政监察专员办事处“财政整改调账通知书”（财驻湘监函[2011]3号），本公司对前期会计差错进行了追溯调整，具体包括：

1、在建工程中的煤棒工程及煤棚工程合计 14,566,912.21 元已于 2009 年末完工投入使用，应转入固定资产核算，本公司进行了追溯调整，增加年初固定资产 14,566,912.21 元，同时减少年初在建工程 13,658,871.53 元、增加年初应付账款 908,040.68 元；

2、少计 2009 年度租赁收入 480,000.00 元，本公司进行了追溯调整，增加年初未分配利润 480,000.00 元，减少年初应付账款 480,000.00 元，增加 2009 年度营业收入 480,000.00 元；

3、以前年度少结转成本 13,635,236.05 元，本公司进行了追溯调整，减少年初未分配利润 13,635,236.05 元，减少年初存货 8,229,307.52 元、减少年初预付款项 5,405,928.53 元；

4、子公司岳阳宏润肥业有限公司 2009 年度少结转成本 846,429.00 元，调整减少年初未分配利润 846,429.00 元，减少年初存货 846,429.00 元，增加 2009 年度营业成本 846,429.00 元。

上述调整事项合计减少本公司年初未分配利润 14,001,665.05 元。

二、报告期内诉讼、仲裁事项

1、2010 年 11 月 4 日被衡阳市珠晖区人民法院冻结扣划 162.54 万元。

2010 年 11 月 4 日公司接到衡阳市珠晖区人民法院民事裁定书[(2010)株和民二初字第 13-2 号]，该院对湖南安邦农资连锁有限公司诉公司所欠其货款 162.54 万元一案进行了审理，裁定扣划已冻结的募集资金 162.54 万元用于偿还公司所欠湖南安邦农资连锁有限公司尿素往来款，裁定书送达后立即生效，如不服裁决，可以向衡阳市中级人民法院申请复议一次，复议期间不停止裁定的执行。

2、2010 年 11 月 13 日被武汉市中级人民法院冻结 80.00 万元。

武汉市中级人民法院通知，湖北天润煤炭运销有限公司诉公司未按《煤炭购销合同》按期支付购煤款一案，武汉市仲裁委员会进行了仲裁，要求公司尽快支付湖北天润煤炭运



销有限公司未付清的购煤款 3,976.60 万元，并于 2010 年 11 月 13 日冻结募集资金 80.00 万元。2011 年 2 月，本公司收到了武汉仲裁委员会《裁决书》（(2010)武仲裁字第 01068 号）。裁决内容如下：本公司向湖北天润煤炭运销有限公司支付货款本金人民币 38,518,603.82 元、支付保理融资利息人民币 1,142,778.29 元、支付银行融资票据管理手续费人民币 104,625.71 元、支付违约金人民币 1,988,300.39 元，本案仲裁费人民币 240,820 元、财产保护全费人民币 5,000 元，共计人民币 245,820 元，由本公司承担。上述款项共计人民币 42,000,128.21 元，于本裁决书送达次日起 3 日内一并支付给申请人。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

三、报告期内重大收购及出售、吸收合并资产事项

报告期内，公司以自有资金 11,500 万元收购公司控股股东广东恒润华创实业发展有限公司所持有的广州金晟大厦 17.5 年合同权益，考虑到公司目前流动资金困难的现状，广东恒润华创实业发展有限公司同意收购款暂不支付，二年内视公司资金状况决定支付，收购此项目，每月可获取 139 万元租金收入。

四、报告期内关联交易、关联担保及或有事项

1、报告期内，公司因以自有资金 11,500 万元收购公司控股股东广东恒润华创实业发展有限公司所持有的广州金晟大厦 17.5 年合同权益，故构成重大关联交易事项。

2、报告期内，公司为全资子公司岳阳天润农业生产资料有限公司向中国农业发展银行岳阳市分行申请 15,000 万元化肥淡季储备政策性贷款提供了担保，已于 2010 年 10 月归还；公司为全资子公司宏润肥业向岳阳市商业银行股份有限公司取得的 1000 万元借款提供了担保，报告期末已归还。

3、公司无其他关联担保及或有事项。

五、报告期内重大合同及其履行情况

报告期内，公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了价值 11,500 万元《权益转让合同》，该合同已执行完毕，公司其他各项业务合同履行正常，无重大合同纠纷发生。

六、报告期内租赁托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产的情况

1、报告期内，公司租赁湖南洞庭化工厂 3 台 10t/h 沸腾炉及附属设施。

2、报告期内，公司租赁岳阳磷化工总厂铁路专线西边 15 号货位牌至 48 号货位牌之



间的货位、货场。

3、报告期内，岳阳出口商品塑料包装厂租赁公司塑料包装生产车间的部分设备和设施。

4、报告期内，未发生其他租赁托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产的情况

七、报告期内对外担保情况

报告期内，公司为全资子公司岳阳天润农业生产资料有限公司向中国农业发展银行岳阳市分行申请 15,000 万元化肥淡季储备政策性贷款提供了担保，已于 2010 年 10 月归还，公司为全资子公司宏润肥业向岳阳市商业银行股份有限公司取得的 1000 万元借款提供了担保，报告期内已归还。

除此以外，无其他对外担保。

八、公司聘任和解聘会计师事务所的情况

报告期内，公司续聘中审国际会计师事务所有限公司为 2011 度审计机构。

九、报告期内公司、公司董事会及董事受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况

报告期内，公司受到深圳证券交易所通报批评一次。

十、报告期内公司社会责任的履行情况

1、股东和债权人权益保护：公司公平的对待所有股东和债权人，保证其充分享有法律、法规、规章所拥有的各项合法权益。

2、职工权益保护：公司严格遵守《劳动法》，依法保护职工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

3、供应商、客户和消费者权益保护：公司对供应商、客户和消费者诚实守信，从未依靠虚假宣传和广告牟利，从未侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权。

4、环境保护与可持续发展：公司制定有环境保护方面的制度，由质环中心负责实施、公司提供必要的人力、物力和技术支持。

5、公共关系和社会公益事业：公司积极参加所在地区的环境保护、扶贫济困等社会公益活动，促进了公司所在地区的发展。同时，公司主动接受政府部门和监管机构的监督和检查，关注社会公众及新闻媒体对公司的评论。

6、公司认真践行“以人为本”理念，通过组织开展思想文化教育活动，凝心聚力，



鼓足干劲，确保人心不散，精神不垮。健全了基层党组织和工会组织。

十一、报告期内大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况

报告期内，未发生大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况。

第十节、财务会计报告

一、审计报告

中审国际 审字【2011】第 01020112 号

湖南天润实业控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南天润实业控股股份有限公司（以下简称天润控股公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，2010 年度公司及合并的利润表、现金流量表和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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是天润控股公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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



我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，天润控股公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天润控股公司 2010 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2010 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所	中国注册会计师
有限公司	张乾明
	中国注册会计师
	张逸
中国 北京	二〇一一年四月二十五日



二、会计报表

资产负债表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2010 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,145,712.27	1,892,167.22	141,619,236.01	107,481,587.03
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			300,000.00	
应收账款	47,161,339.23	45,335,466.90	25,858,594.94	11,548,439.45
预付款项	1,690,620.45	80,969.53	51,462,511.04	29,077,928.44
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	993,699.55	755,452.67	8,667,112.96	8,088,440.80
买入返售金融资产				
存货	23,378,291.26	15,772,816.09	99,832,659.68	55,933,872.41
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	75,369,662.76	63,836,872.41	327,740,114.63	212,130,268.13
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	476,000.00	85,166,000.00	476,000.00	85,166,000.00
投资性房地产				
固定资产	44,468,432.31	41,749,873.81	261,401,492.96	231,622,972.99
在建工程	39,466,113.47	39,466,113.47	39,987,461.14	39,466,113.47
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	127,369,389.00	127,369,389.00	13,866,776.50	13,866,776.50
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	63,112.00		5,078,662.62	2,905,140.52
其他非流动资产				
非流动资产合计	211,843,046.78	293,751,376.28	320,810,393.22	373,027,003.48
资产总计	287,212,709.54	357,588,248.69	648,550,507.85	585,157,271.61
流动负债：				
短期借款	35,000,000.00	35,000,000.00	185,000,000.00	35,000,000.00
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			32,580,000.00	32,580,000.00
应付账款	73,373,094.38	67,193,254.76	23,208,438.15	19,401,524.85
预收款项	18,090,899.82	36,580,399.77	25,827,351.43	109,825,649.89
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,446,634.21	8,308,811.70	4,354,964.87	4,271,435.83



应交税费	1,556,381.00	1,342,605.19	13,727.94	-268,930.10
应付利息				
应付股利	286,123.31	286,123.31	286,123.31	286,123.31
其他应付款	118,693,895.43	135,223,411.94	3,243,134.83	29,870,342.05
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				
其他流动负债				
流动负债合计	256,447,028.15	283,934,606.67	274,513,740.53	230,966,145.83
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	19,500,000.00	19,500,000.00	19,500,000.00	19,500,000.00
递延收益				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,500,000.00	3,500,000.00	3,750,000.00	3,750,000.00
非流动负债合计	23,000,000.00	23,000,000.00	23,250,000.00	23,250,000.00
负债合计				
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00
资本公积	112,232,797.25	112,232,797.25	112,232,797.25	112,232,797.25
减：库存股				
专项储备	654,401.98	654,401.98	2,246,314.22	2,246,314.22
盈余公积	54,480,409.36	54,480,409.36	54,480,409.36	54,480,409.36
一般风险准备				
未分配利润	-278,001,927.20	-235,113,966.57	63,427,246.49	43,581,604.95
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	7,765,681.39	50,653,642.02	350,786,767.32	330,941,125.78
少数股东权益				
所有者权益合计	7,765,681.39	50,653,642.02	350,786,767.32	330,941,125.78
负债和所有者权益总计	287,212,709.54	357,588,248.69	648,550,507.85	585,157,271.61

利润表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2010年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	189,355,206.45	120,256,969.17	358,236,167.45	288,520,041.38
其中：营业收入	189,355,206.45	120,256,969.17	358,236,167.45	288,520,041.38
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	525,513,848.47	397,278,600.72	433,793,548.39	362,476,556.89
其中：营业成本	227,557,092.04	150,108,650.53	382,287,169.40	333,637,287.28
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	290,315.78	290,315.78	193,844.18	193,844.18
销售费用	5,915,302.81	528,087.10	7,332,803.91	2,224,037.53



管理费用	67,093,019.55	58,177,353.92	21,094,043.67	20,147,717.60
财务费用	8,878,262.43	1,856,787.32	9,877,657.40	1,603,756.47
资产减值损失	215,779,855.86	186,317,406.07	13,008,029.83	4,669,913.83
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）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-336,158,642.02	-277,021,631.55	-75,557,380.94	-73,956,515.51
加：营业外收入	1,315,765.96	1,315,765.96	2,367,397.01	2,367,018.01
减：营业外支出	1,524,476.97	38,295.37	419,822.55	394,954.33
其中：非流动资产处置损失			207,595.03	207,595.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-336,367,353.03	-275,744,160.96	-73,609,806.48	-71,984,451.83
减：所得税费用	5,061,820.66	2,951,410.56	-1,767,793.25	-255,197.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-341,429,173.69	-278,695,571.52	-71,842,013.23	-71,729,254.41
归属于母公司所有者的净利润	-341,429,173.69	-278,695,571.52	-71,842,013.23	-71,729,254.41
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-2.884	-2.354	-0.607	-0.606
（二）稀释每股收益	-2.884	-2.354	-0.607	-0.606

现金流量表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2010年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	153,762,766.57	31,418,590.56	324,265,433.31	296,126,563.39
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				
收到其他与经营活动有关的现金	3,706,658.63	3,146,605.51	3,311,863.06	34,780,803.51
经营活动现金流入小计	157,469,425.20	34,565,196.07	327,577,296.37	330,907,366.90
购买商品、接受劳务支付的现金	94,162,866.99	94,422,113.65	232,377,843.43	262,693,517.86
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	26,771,252.12	23,211,881.91	25,257,995.32	22,455,567.52
支付的各项税费	1,615,209.17	1,555,160.87	6,670,492.04	4,947,492.03



支付其他与经营活动有关的现金	18,289,980.08	19,759,075.21	20,699,072.81	10,806,389.41
经营活动现金流出小计	140,839,308.36	138,948,231.64	285,005,403.60	300,902,966.82
经营活动产生的现金流量净额	16,630,116.84	-104,383,035.57	42,571,892.77	30,004,400.08
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			221,000.00	221,000.00
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			221,000.00	221,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,328,704.61	277,758.61	36,185,627.74	34,766,776.16
投资支付的现金				0
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				
投资活动现金流出小计	2,328,704.61	277,758.61	36,185,627.74	34,766,776.16
投资活动产生的现金流量净额	-2,328,704.61	-277,758.61	-35,964,627.74	-34,545,776.16
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	45,000,000.00	35,000,000.00	185,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00			
筹资活动现金流入小计	49,000,000.00	35,000,000.00	185,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	195,000,000.00	35,000,000.00	170,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,377,085.34	2,530,775.00	10,468,533.50	2,094,691.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	204,377,085.34	37,530,775.00	180,468,533.50	22,094,691.00
筹资活动产生的现金流量净额	-155,377,085.34	-2,530,775.00	4,531,466.50	12,905,309.00
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	-141,075,673.11	-107,191,569.18	11,138,731.53	8,363,932.92
加：期初现金及现金等价物余额	141,619,236.01	107,481,587.03	130,480,504.48	99,117,654.11
六、期末现金及现金等价物余额	543,562.90	290,017.85	141,619,236.01	107,481,587.03



所有者权益变动表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2010 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	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	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	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		63,427,246.49			350,786,767.32	118,400,000.00	112,232,797.25		735,074.75	54,480,409.36		148,904,495.77			434,752,777.13		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																	-13,635,236.05			-13,635,236.05		
其他																						
二、本年初余额	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		63,427,246.49			350,786,767.32	118,400,000.00	112,232,797.25		735,074.75	54,480,409.36		135,269,259.72			421,117,541.08		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,591,912.24			-341,429,173.69			-343,021,085.93				1,511,239.47			-71,842,013.23			-70,330,773.76		
（一）净利润							-341,429,173.69			-341,429,173.69							-71,842,013.23			-71,842,013.23		
（二）其他综合收益																						
上述（一）和（二）小计							-341,429,173.69			-341,429,173.69							-71,842,013.23			-71,842,013.23		
（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																			
1. 提取盈余公积																			
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																			
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				-1,591,912.24				-1,591,912.24				1,511,239.47							1,511,239.47
1. 本期提取				626,735.18				626,735.18				2,862,717.46							2,862,717.46
2. 本期使用				2,218,647.42				2,218,647.42				1,351,477.99							1,351,477.99
(七) 其他																			
四、本期期末余额	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401,409.36	54,480,409.36		-278,001,927.20	7,765,681.39	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		63,427,246.49			350,786,767.32	



母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

项目	本期金额								上年金额							
	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	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	118,400.00	112,232.79		2,246,314.22	54,480,409.36		43,581,604.95	330,941,125.78	118,400.00	112,232.79		735,074.75	54,480,409.36		128,946,095.41	414,794,376.77
加：会计政策变更																
前期差错更正															-13,635,236.05	-13,635,236.05
其他																
二、本年初余额	118,400.00	112,232.79		2,246,314.22	54,480,409.36		43,581,604.95	330,941,125.78	118,400.00	112,232.79		735,074.75	54,480,409.36		115,310,859.36	401,159,140.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,591,912.24			-278,695,571.52	-280,287,483.76				1,511,239.47			-71,729,254.41	-70,218,014.94
（一）净利润							-278,695,571.52	-278,695,571.52							-71,729,254.41	-71,729,254.41
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-278,695,571.52	-278,695,571.52							-71,729,254.41	-71,729,254.41
（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																
1. 提取盈余公积																
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																
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				-1,591,912.24			-1,591,912.24				1,511,239.47				1,511,239.47	
1. 本期提取				626,735.18			626,735.18				2,862,717.46				2,862,717.46	
2. 本期使用				2,218,647.42			2,218,647.42				1,351,477.99				1,351,477.99	
(七) 其他																
四、本期期末余额	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.9836	54,480,409.36		-235,113,966.57	50,653,642.02	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		43,581,604.95	330,941,125.78

湖南天润实业控股股份有限公司

财务报表附注

截至 2010 年 12 月 31 日止会计年度 单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

(一) 公司简介

公司名称：湖南天润实业控股股份有限公司

注册地址：岳阳市九华山 2 号

股本：人民币 118,400,000.00 元

法定代表人：赖淦锋

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：综合类

公司经营范围：生产、销售尿素、液氨、甲醇、农用碳酸氢铵及复合肥；销售政策允许的化工产品、化工原料、金属材料、建筑材料、电子产品、矿产品；生产销售塑料包装产品；生产、销售、安装公路金属防护栅；凭资质证从事房地产开发；物业的投资及物业租赁；酒店管理。

主要产品或提供的劳务：尿素、复合肥等产品和物业租赁。

主营业务发生变更的说明：2010 年 9 月 16 日，岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会对公司出具了《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号），根据岳阳市中心城区重点排污企业“退二进三”工作方案和城市规划发展要求，公司为首批纳入“退二进三”计划的重点排污企业。公司决定将尿素生产线在厂区内退出，将退出的土地进行房地产开发，实现由单一化工企业向产业结构相对多元化的实业公司逐步转变。

2010 年 11 月，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了《权益转让合同》，收购广州金晟大厦的合同权益，时间自 2010 年 11 月 1 日起至 2028 年 4 月 20 日止，本公司新增了物业对外出租业务。

(三) 公司历史沿革

湖南天润实业控股股份有限公司（以下简称本公司或公司）原名湖南省岳阳化工股份有限公司，2002 年 6 月 28 日更名为湖南天润化工发展股份有限公司，系 1988 年 3 月经岳阳市人民政府岳政发（1988）11 号文件批准，由湖南省岳阳化肥厂改制成立的股份有限公司。同年经中国人民银行湖南省分行湘银（1988）400 号文件批复同意发行首期股票 2000 万元，其中：岳阳化肥厂以经清产核资后的净资产认购股本 1575 万元，其余 425 万元向社会公开发行。至 1988 年 9 月，实际公开募集 325 万元；

1989 年 2 月，经首届股东代表大会通过，本公司向社会补募个人股 100 万元。1989 年 12 月经股东代表大会决议通过，并经有关部门批准，同意本公司实施配售股份的方案，方案实施后实际配售 1088.23 万元，本公司总股本达到 3088.23 万元。1993 年 9 月经股东大会决议通过，岳阳市体改委岳体改字(1993) 35 号文件批准，本公司用公积金 2111.77 万元转增股本，总股本达到 5200 万元。

2007 年 1 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13 号文件批准，本公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式向社会公开发行人 2200 万股，总股本增加到 7400 万元。

2008 年 7 月，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，合计增加注册资本人民币 4440 万元，注册资本增至 11840 万元。

2010 年 6 月 24 日，本公司第一大股东岳阳市财政局与广东恒润华创实业发展有限公司签署了《关于湖南天润化工发展股份有限公司可流通 A 股的股份转让协议》，岳阳市财政局将其持有的本公司股票 25,400,000 股流通股（占总股本的 21.45%）转让给广东恒润华创实业发展有限公司，每股转让价格为 9.58 元。上述转让已获得国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2010]879 号文件批准，并已办理股权过户手续，广东恒润华创实业发展有限公司成为本公司第一大股东。

2010 年 12 月，岳阳市政府以岳阳市财政局所持有的本公司 9,609,679 股股份（占总股本的 8.12%）抵偿所欠中国医药工业有限公司 7,386 万元债务，已获得国务院国有资产监督管理委员会批准，中国医药工业有限公司成为本公司第二大股东。

2011 年 1 月，本公司更名为湖南天润实业控股股份有限公司，已在岳阳市工商行政管理局办理变更手续。

（四） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2011 年 4 月 25 日批准报出。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2010 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司的 2010 年度财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—年度报告

的一般规定》(2010 年修订)和《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及披露》(2010 年修订)有关财务报表及其附注的披露要求。

(三) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(四) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。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,调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价);资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。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,为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时,对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核;经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

购买日为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。

业务合并按相同的方法处理。

对于非同一控制下吸收合并、控股合并、多次交易分步实现的企业合并会计处理原则，具体根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》以及财政部发布的会计准则解释公告相关规定确定。

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并会计报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确认。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- （1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- （2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- （3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- （4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入公司合并财务报表。公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

2. 合并会计报表编制方法

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开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年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，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

3. 少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数

股东权益”项目列示。

4. 超额亏损的处理

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，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，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。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；
- (4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

项 目	依据及方法
单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单笔余额 200 万元(含 200 万)以上的应收账款和其他

	应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	15
3 至 4 年	30
4 至 5 年	50
5 年以上	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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、包装物、低值易耗品等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

(十一) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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初始投资成本，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产

的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，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利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。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所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业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。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值

准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

（十二） 固定资产

1. 固定资产的确认条件

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，公司没有预计残值，各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50 年	2%-5%
机器设备	10-16 年	6.25%-10%
运输设备	6-12 年	8.33%-16.66%
电子设备	3-10 年	10%-33%

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

（十三） 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工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。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十四） 借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（十五） 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生未来经济利益的方式，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时，应证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

(十七) 收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 公司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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供

劳务收入。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，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；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，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十八) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(二十) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

(1) 承租人

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用。

出租人承担了某些费用的，将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

企业的售后租回交易认定为经营租赁的，分别以下情况处理：

a. 有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额计入当期损益。

b. 售后租回交易如果不是按照公允价值达成的，售价低于公允价值的差额，应计入当期损益；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿时，有关损失应予以递延(递延收益)，并按与确认租金费用相一致的方法在租赁期内进行分摊；如果售价大于公允价值，其大于公允价值的部分应计入递延收益，并在租赁期内分摊。

(2) 出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用计入当期损益，金额较大的资本化，在整个经营租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧，对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。

提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

2. 融资租赁

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转移。

(1) 承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入帐价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十一) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司本会计期间无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本公司本会计期间无会计估计变更。

(二十二) 前期差错更正

根据财政部驻湖南省财政监察专员办事处“财政整改调账通知书”（财驻湘监函[2011]3号），本公司对前期会计差错进行了追溯调整，具体包括：

1、在建工程中的煤棒工程及煤棚工程合计 14,566,912.21 元已于 2009 年末完工投入使用，应转入固定资产核算，本公司进行了追溯调整，增加年初固定资产 14,566,912.21 元，同时减少年初在建工程 13,658,871.53 元、增加年初应付账款 908,040.68 元；

2、少计 2009 年度租赁收入 480,000.00 元，本公司进行了追溯调整，增加年初未分配利润 480,000.00 元，减少年初应付账款 480,000.00 元，增加 2009 年度营业收入 480,000.00 元；

3、以前年度少结转成本 13,635,236.05 元，本公司进行了追溯调整，减少年初未分配利润 13,635,236.05 元，减少年初存货 8,229,307.52 元、减少年初预付款项 5,405,928.53 元；

4、子公司岳阳宏润肥业有限公司 2009 年度少结转成本 846,429.00 元，调整减少年初未分配利润 846,429.00 元，减少年初存货 846,429.00 元，增加 2009 年度营业成本 846,429.00 元。

上述调整事项合计减少本公司 2010 年年初未分配利润 14,001,665.05 元。

附注三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	主营业务收入	0、17%
营业税	租赁收入	5%
城市维护建设税	应交增值税、营业税	7%
教育费附加	应交增值税、营业税	4.5%、3%
所得税	应纳税所得额	25%

本公司及子公司的教育费附加为 4.5%，本公司广州金晟大厦租赁收入缴纳的教育费附加为 3%。

(二) 税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于对若干农业生产资料征免增值税问题的通知》[财税字（1998）78 号文]的规定，农用碳酸氢铵免征增值税。

根据《财政部、国家税务总局关于暂免征收尿素产品增值税的通知》（财税[2005]87 号）规定：自 2005 年 7 月 1 日起，对国内企业生产销售的尿素产品增值税，由先征后返 50% 调整为暂免征收增值税。

根据《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税[2001]113 号）的规定：生产销售的除尿素以外的氮肥、除磷酸二铵以外的磷肥、钾肥以及以免税化肥为主要原料的复混肥；批发和零售的化肥等免征增值税。

本公司及子公司生产、销售的尿素、复合肥等均免征增值税。

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
-------	-------	-----	------	------	------	---------	---------------------	---------	----------	--------

岳阳宏润肥业有限公司	全资	岳阳市九华山2号	生产复合肥	5469万元	复合肥料、化工产品制造销售等	5469万元		100	100	是
岳阳天润农业生产资料有限公司	全资	岳阳市岳阳楼办事处渡口会九华山	化肥销售	3000万元	面向农村销售化肥、农药(不含剧毒和危险化学品)、农业机械、饲料等	3000万元		100	100	是

(二) 合并范围发生变更的说明

本公司报告期内合并范围未发生变更。

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	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			27,246.29			180,788.41
银行存款：						
人民币			2,118,465.98			141,438,447.60
合计			2,145,712.27			141,619,236.01

本公司银行存款中有 1,602,149.37 元已被法院冻结。

2. 应收票据

(1) 分类

种类	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票		300,000.00
商业承兑汇票		
合计		300,000.00

(2) 本公司应收票据期末余额中无已质押的应收票据情况。

3. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
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	54,798,519.93	97.03	7,637,180.70	13.94	31,427,953.03	100.00	5,569,358.09	17.72

组合小计	54,798,519.93	97.03	7,637,180.70	13.94	31,427,953.03	100.00	5,569,358.09	17.72
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	1,677,071.06	2.97	1,677,071.06	100.00				
合计	56,475,590.99	100.00	9,314,251.76	16.49	31,427,953.03	100.00	5,569,358.09	17.72

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	39,478,890.93	72.04	1,973,944.55	23,116,119.47	73.55	953,985.17
1-2 年	8,724,939.60	15.92	872,493.96	2,122,301.33	6.75	212,230.14
2-3 年	2,122,290.84	3.87	318,343.63	338,046.10	1.08	50,706.92
3-4 年				1,379,087.57	4.39	413,726.27
4-5 年				1,067,377.95	3.40	533,688.98
5 年以上	4,472,398.56	8.17	4,472,398.56	3,405,020.61	10.83	3,405,020.61
合计	54,798,519.93	100.00	7,637,180.70	31,427,953.03	100.00	5,569,358.09

(3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
鹰山石化(中国石化巴陵分公司)	919,348.89	919,348.89	100.00	难以收回
湖南湘乡市生资公司(黄本仁)	202,343.05	202,343.05	100.00	难以收回
常德彭忠友	158,000.00	158,000.00	100.00	难以收回
南县茅草街阁生资站	90,400.00	90,400.00	100.00	难以收回
南县南洲桥王冬平	85,500.00	85,500.00	100.00	难以收回
湘潭中天农化物产有限公司	56,661.48	56,661.48	100.00	难以收回
桥市供销社	49,200.00	49,200.00	100.00	难以收回
岳阳智能科技发展有限公司	25,850.90	25,850.90	100.00	难以收回
其他 17 个单位合计	89,766.74	89,766.74	100.00	难以收回
合计	1,677,071.06	1,677,071.06	100.00	

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款期末余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
岳阳展翅贸易有限公司	本公司客户	22,994,940.00	1 年以内	40.72
广州市中达农资公司	本公司客户	14,778,061.73	1 年以内: 6,152,119.13 元; 1-2 年: 8,625,942.60 元	26.17
省湘农农业生产资料有限公司	本公司客户	10,602,807.37	1 年以内: 9,184,120 元; 2-3 年: 1,418,687.37 元	18.77

湘潭农资连锁公司	本公司客户	1,725,043.47	1年以内：1,021,440元； 2-3年：703,603.47元	3.05
鹰山石化（中国石化巴陵分公司）	本公司客户	919,348.89	4至5年	1.63
合计		51,020,201.46		90.34

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,646,227.85	97.37	51,416,840.23	99.91
1至2年	25,478.40	1.51	45,670.81	0.09
2至3年	18,914.20	1.12		
3年以上				
合计	1,690,620.45	100.00	51,462,511.04	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	款项性质
都兰钾肥有限责任公司	1,013,680.00	59.96	本公司供应商	预付货款
荆门市放马山富盛化工有限公司	183,672.00	10.86	本公司供应商	预付货款
湖北楚星化工有限公司	128,620.00	7.61	本公司供应商	预付货款
广西新胜利农资岳阳经营部	107,440.00	6.36	本公司供应商	预付货款
贵州省纳雍县长江煤业有限公司	53,805.73	3.18	本公司供应商	预付货款
合计	1,487,217.73	87.97		

(3) 预付款项期末余额中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项期末余额中无预付关联方款项。

5. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,004,058.28	37.15	4,004,058.28	100	3,282,513.58	29.46	223,606.13	6.81
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	2,224,628.80	20.64	1,230,929.25	55.33	7,860,779.14	70.54	2,252,573.63	28.66
组合小计	2,224,628.80	20.64	1,230,929.25	55.33	7,860,779.14	70.54	2,252,573.63	28.66

单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	4,548,886.09	42.21	4,548,886.09	100.00				
合计	10,777,573.17	100.00	9,783,873.62	90.78	11,143,292.72	100.00	2,476,179.76	22.22

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
岳阳天成实业集团有限公司	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	公司进入破产清算程序
合计	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	

(3) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	660,539.20	42.04	33,026.96	1,484,794.00	18.89	74,239.70
1-2年	217,104.42	13.82	21,710.44	483,760.36	6.15	48,376.04
2-3年	104,350.26	6.64	15,652.54	789,256.25	10.04	118,388.44
3-4年	66,308.68	4.22	19,892.60	3,259,082.49	41.46	977,724.75
4-5年	71,359.07	4.54	35,679.54	1,620,082.69	20.61	810,041.35
5年以上	1,104,967.17	28.74	1,104,967.17	223,803.35	2.85	223,803.35
合计	2,224,628.80	100.00	1,230,929.25	7,860,779.14	100.00	2,252,573.63

(3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
洞庭化工	900,000.00	900,000.00	100.00	难以收回
阀修车间	241,242.14	241,242.14	100.00	难以收回
岳阳润长石化有限公司	89,122.13	89,122.13	100.00	难以收回
岳阳市湖畔经贸有限公司	88,000.00	88,000.00	100.00	难以收回
深圳市奇永达自动化系统有限公司	85,738.00	85,738.00	100.00	难以收回
宏源物业	83,947.81	83,947.81	100.00	难以收回
湖南橡塑密封件厂	83,600.00	83,600.00	100.00	难以收回
湖南电机厂湘潭销售处	82,694.62	82,694.62	100.00	难以收回
岳阳市先达机电设备有限公司	78,405.79	78,405.79	100.00	难以收回
湖南三隆发展有限公司	77,800.00	77,800.00	100.00	难以收回
湖北裕元科技发展有限公司	73,000.00	73,000.00	100.00	难以收回
杭州仁事机电有限公司	70,070.89	70,070.89	100.00	难以收回
岳阳市五环物资有限公司	66,412.00	66,412.00	100.00	难以收回
岳阳艾斯克实业有限公司	65,100.00	65,100.00	100.00	难以收回

南宁市恒安友业锅炉配套工程有限公司	65,000.00	65,000.00	100.00	难以收回
湖南湘氮实业有限公司	63,800.00	63,800.00	100.00	难以收回
当阳市金湘化工科技公司	59,640.00	59,640.00	100.00	难以收回
江门高压管件厂岳阳供应站	56,598.70	56,598.70	100.00	难以收回
西安仪器仪表工业公司自动化	55,546.00	55,546.00	100.00	难以收回
岳阳市楼区人民法院	55,244.00	55,244.00	100.00	难以收回
上海人民电力设备股份公司	55,005.00	55,005.00	100.00	难以收回
其他 207 家公司合计	2,052,919.01	2,052,919.01	100.00	难以收回
合计	4,548,886.09	4,548,886.09	100.00	

(4) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
岳阳天成实业有限公司	往来款	4,004,058.28	1 年以内	37.15
洞庭化工厂	往来款	900,000.00	3-4 年: 326,000.00 元; 5 年以上: 574,000.00 元	8.35
岳阳润长石化有限公司	往来款	525,000.00	5 年以上	4.87
阀修车间	设备维修备用金	241,242.14	3-4 年: 34,995 元; 4-5 年: 206,247.14 元	2.24
岳阳九华山天润社区服务有限公司	往来款	160,000.00	1 年以内	1.48
合计		5,830,300.42		54.09

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	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	29,294,772.04	9,766,336.11	19,528,435.93	58,475,827.21		58,475,827.21
库存商品	3,904,183.29	312,193.38	3,591,989.91	53,186,914.90	12,269,112.62	40,917,802.28
包装物	257,865.42		257,865.42	439,030.19		439,030.19
合计	33,456,820.75	10,078,529.49	23,378,291.26	112,101,772.30	12,269,112.62	99,832,659.68

(2) 存货跌价准备

存货种类	2009-12-31	本期计提额	本期减少		2010-12-31
			转回	转销	
库存商品	12,269,112.62	312,193.38		12,269,112.62	312,193.38
原材料		9,766,336.11			9,766,336.11
合计	12,269,112.62	10,078,529.49		12,269,112.62	10,078,529.49

本公司根据北京中天衡平国际资产评估有限公司中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告对期末原材料计提了跌价准备 9,766,336.11 元。

根据期末库存商品账面金额低于其可变现净值的金额计提库存商品跌价准备 312,193.38 元。本期转销数系已销售库存商品相应结转的跌价准备金额。

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	初始成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中化化肥原料有限责任公司	成本法	500,000.00	476,000.00		476,000.00	2.65	2.65			
合计		500,000.00	476,000.00		476,000.00	2.65	2.65			

8. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2009-12-31	本期增加		本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计:	494,083,014.47	5,376,823.13			499,459,837.60
其中: 房屋及建筑物	80,470,747.25	3,980,996.52			84,451,743.77
机器设备	406,853,263.96	959,889.21			407,813,153.17
运输工具	4,699,655.22	349,685.00			5,049,340.22
电子及其他设备	2,059,348.04	86,252.40			2,145,600.44
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	227,481,969.24	27,661,144.94			255,143,114.18
其中: 房屋及建筑物	29,952,281.28	2,633,203.85			32,585,485.13
机器设备	193,230,995.70	24,770,682.96			218,001,678.66
运输工具	2,996,681.93	176,242.75			3,172,924.68
电子及其他设备	1,302,010.33	81,015.38			1,383,025.71
三、固定资产账面净值合计	266,601,045.23				244,316,723.42
其中: 房屋及建筑物	50,518,465.97				51,866,258.64
机器设备	213,622,268.26				189,811,474.51
运输工具	1,702,973.29				1,876,415.54
电子及其他设备	757,337.71				762,574.73

四、减值准备合计	5,199,552.27	194,648,738.84		199,848,291.11
其中：房屋及建筑物	4,003,303.56	46,186,262.86		50,189,566.42
机器设备	693,282.68	148,462,475.98		149,155,758.66
运输工具	268,557.78			268,557.78
电子及其他设备	234,408.25			234,408.25
五、固定资产账面价值合计	261,401,492.96			44,468,432.31
其中：房屋及建筑物	46,515,162.41			1,676,692.22
机器设备	212,928,985.58			40,655,715.85
运输工具	1,434,415.51			1,607,857.76
电子及其他设备	522,929.46			528,166.48

(1) 本期折旧额 27,661,144.94 元。本期从在建工程转入 3,815,824.27 元。

(2) 本公司属化工行业，固定资产在报废时残值较小（约不足 1%），经报岳阳市财政局同意，本公司固定资产折旧的提取没有留残值。

(3) 2010 年 9 月 16 日，岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会对本公司出具了《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号），根据岳阳市中心城区重点排污企业“退二进三”工作方案和城市规划发展要求，公司为首批纳入“退二进三”计划的重点排污企业。公司决定将尿素生产线在厂区内退出，将退出的土地进行房地产开发。

本公司根据北京中天衡平国际资产评估有限公司中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告对期末固定资产计提了减值准备 194,648,738.84 元。

(4) 本公司于 2009 年 1 月 13 日与中国建设银行股份有限公司岳阳城陵矶支行签订了 yy150902 号最高额抵押合同，抵押额度有效期自 2009 年 1 月 13 日至 2012 年 1 月 13 日止。期末已抵押的房屋建筑物账面原值 68,865,898.18 元，账面净值 972,466.05 元。

本公司于 2008 年 8 月 28 日与岳阳市商业银行股份有限公司签订了岳商 2008 公抵字第 048 号最高额抵押合同，抵押额度有效期自 2008 年 8 月 28 日至 2011 年 8 月 28 日止。期末已抵押的房屋建筑物账面原值 11,604,849.07 元、账面净值 368,604.95 元。

9. 在建工程

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
热电联产综合利用项目	39,466,113.47		39,466,113.47	39,466,113.47		39,466,113.47
简易车棚				256,340.92		256,340.92
转鼓造粒机				110,524.70		110,524.70
振动筛				154,482.05		154,482.05
合计	39,466,113.47		39,466,113.47	39,987,461.14		39,987,461.14

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2009-12-31	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	2010-12-31	资金来源
热电联产综合利用项目	39,466,113.47				39,466,113.47	募集资金、自筹
简易车棚	256,340.92	1,856,528.60	2,112,869.52			自筹
转鼓造粒机	110,524.70	24,000.00	134,524.70			自筹
振动筛	154,482.05		154,482.05			自筹
铁路月台		1,413,948.00	1,413,948.00			自筹
合计	39,987,461.14	3,294,476.60	3,815,824.27		39,466,113.47	

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押担保等对所有权有限制的在建工程。

(3) 热电联产综合利用项目截至本期末已累计投入资金 3,946.61 万元进行建设。由于岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。2009 年 8 月 31 日，岳阳市国资委出具《关于湖南金叶肥料有限责任公司国有股权收购有关问题的函》，同意公司收购湖南金叶肥料有限责任公司部分国有股权，将热电联产综合利用募投项目的前期损失从收购款项中予以补偿。上述交易已于 2010 年 11 月停止执行。

2011 年 4 月 15 日，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了“项目转让协议书”，本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司，交易价格为 3,946.61 万元，已经本公司第八届董事会第二十七次会议审议通过。

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计	20,107,470.00	115,000,000.00		135,107,470.00
九华山土地使用权	18,252,300.00			18,252,300.00
望岳村土地使用权	1,855,170.00			1,855,170.00
广州金晟大厦合同权益		115,000,000.00		115,000,000.00
二、累计摊销合计	6,240,693.50	1,497,387.50		7,738,081.00
九华山土地使用权	5,962,418.00	365,046.00		6,327,464.00
望岳村土地使用权	278,275.50	37,103.40		315,378.90
广州金晟大厦合同权益		1,095,238.10		1,095,238.10
三、无形资产账面净值合计	13,866,776.50			127,369,389.00
九华山土地使用权	12,289,882.00			11,924,836.00
望岳村土地使用权	1,576,894.50			1,539,791.10
广州金晟大厦合同权益				113,904,761.90
四、减值准备合计				

九华山土地使用权			
望岳村土地使用权			
广州金晟大厦合同权益			
五、无形资产账面价值合计	13,866,776.50		127,369,389.00
九华山土地使用权	12,289,882.00		11,924,836.00
望岳村土地使用权	1,576,894.50		1,539,791.10
广州金晟大厦合同权益			113,904,761.90

(2) 本期摊销额 1,497,387.50 元。

(3) 九华山土地使用权系国有土地评估作价入股取得。1993 年湖南省资产评估事务所出具湘资评字(1993)第 067 号资产评估报告, 评估方法为市场类比法, 评估总面积 169,120.76 平方米, 评估价值为 18,252,300.00 元, 单价为 107.92 元/平方米, 并经岳阳市国有资产管理局岳市国资[1993]48 号文件确认。2003 年, 岳阳市国地资源局办理《国有土地使用权证》变更登记, 因原图采用手工量算图件不规范, 重新按坐标量算面积为 167,824.7 平方米。

(3) 望岳村土地使用权系 2002 年 6 月购入, 土地使用权均按法定使用年限 50 年摊销。

(4) 2010 年 11 月 5 日, 公司与第一大股东广东恒润华创实业发展有限公司签署《权益转让合同》, 合同约定: 广东恒润华创实业发展有限公司将与广州美莱美容医院所签署的二份《广州市房地产租赁合同》所享受的广州金晟大厦合同权益转让给公司, 合同有效期自 2010 年 11 月 1 日起至 2028 年 4 月 20 日止, 由于广东恒润华创实业发展有限公司与广州美莱美容医院签订的合同年限为 15 年(合同截止日 2025 年 10 月 31 日), 因此, 与广州美莱美容医院之间合同执行完毕后金晟大厦剩余的 2.47 年对外出租权益由本公司享有。上述合同权益已经北京中天衡平国际资产评估有限公司进行评估, 并出具中天衡平评字[2010]第 089 号《资产评估报告》, 评估价值为 11,500 万元。权益转让价格为 11,500 万元。

(5) 九华山土地使用权已抵押给岳阳市商业银行股份有限公司, 期末账面原值 18,252,300.00 元, 账面净值 11,924,836.00 元。

(6) 望岳村土地使用权已抵押给中国建设银行股份有限公司岳阳城陵矶支行, 期末账面原值 1,855,170.00 元, 账面净值 1,539,791.10 元。

11. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	2010-12-31	2009-12-31
递延所得税资产:		
应收账款坏账准备	54,072.58	1,392,339.53
其他应收款坏账准备	9,039.42	619,044.94
存货跌价准备		3,067,278.15

小计	63,112.00	5,078,662.62
----	-----------	--------------

按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，本公司于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行了复核。因本公司累计亏损金额较大，预计未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，公司本部将递延所得税资产账面价值减至零。

递延所得税资产的期末余额系本公司的子公司岳阳宏润肥业有限公司和岳阳天润农业生产资料有限公司确认的递延所得税资产。

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣亏损	190,074,227.18	68,365,367.94
应收账款坏账准备	9,097,961.43	
其他应收款坏账准备	9,747,715.94	
存货跌价准备	10,078,529.49	
合计	218,998,434.04	68,365,367.94

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2010-12-31	2009-12-31	备注
2013-12-31	2,248,672.98	2,248,672.98	
2014-12-31	66,116,694.96	66,116,694.96	
2015-12-31	121,708,859.24		
合计	190,074,227.18	68,365,367.94	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	216,290.33
其他应收款坏账准备	36,157.68
合计	252,448.01

12. 资产减值准备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少		2010-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	8,045,537.85	11,052,587.53			19,098,125.38
二、存货跌价准备	12,269,112.62	10,078,529.49		12,269,112.62	10,078,529.49
三、固定资产减值准备	5,199,552.27	194,648,738.84			199,848,291.11
合计	25,514,202.74	215,779,855.86		12,269,112.62	229,024,945.98

13. 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2010-12-31	2009-12-31
抵押借款	35,000,000.00	35,000,000.00
保证借款		150,000,000.00
合计	35,000,000.00	185,000,000.00

(2) 期末抵押借款中 1500 万元系本公司以 46826.5 平方米的土地（望岳村土地）及 14175.38 平方米的房屋建筑物做抵押，向中国建设银行股份有限公司岳阳城陵矶支行取得的借款。

另外 2000 万元系本公司以 167824.7 平方米的土地（九华山土地）及 28206.73 平方米的房屋建筑物做抵押，向岳阳市商业银行股份有限公司取得的借款。

14. 应付票据

种类	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票		32,580,000.00
合计		32,580,000.00

15. 应付账款

项目	2010-12-31	2009-12-31
应付账款	73,373,094.38	23,208,438.15

(1) 应付账款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 应付账款期末余额中无应付关联方款项。

16. 预收款项

项目	2010-12-31	2009-12-31
预收账款	18,090,899.82	25,827,351.43

(1) 预收款项期末余额中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预收款项期末余额中无预收关联公司款项。

17. 应付职工薪酬

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	435,000.00	21,639,860.73	21,874,860.73	200,000.00
二、职工福利费		1,311,240.63	1,311,240.63	
三、社会保险费	3,096,623.37	6,592,831.61	2,827,790.83	6,861,664.15
其中：养老保险	2,749,069.38	3,711,067.76	531,057.56	5,929,079.58
医疗保险	178,667.34	1,708,910.11	1,377,541.69	510,035.76
失业保险	150,668.80	304,948.72	70,926.90	384,690.62

工伤保险	18,217.85	867,905.02	848,264.68	37,858.19
生育保险				
四、住房公积金	158,114.00	1,587,133.68	636,090.00	1,109,157.68
五、工会经费和职工教育经费	665,227.50	939,522.78	328,937.90	1,275,812.38
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他				
合计	4,354,964.87	32,070,589.43	26,978,920.09	9,446,634.21

18. 应交税费

项目	2010-12-31	2009-12-31
增值税	776,090.66	-14,725.43
营业税	24,000.00	
城市维护建设税	-34,720.94	-103,756.63
企业所得税	568,594.03	569,947.20
个人所得税	41,827.67	69,645.72
房产税	60,672.68	
土地使用税	79,800.32	-507,382.92
教育费附加	40,116.58	
合计	1,556,381.00	13,727.94

19. 应付股利

单位名称	2010-12-31	2009-12-31
岳阳市财政局	265,200.00	265,200.00
岳阳市财政资金管理中心	20,000.00	20,000.00
高管限售股份	923.31	923.31
合计	286,123.31	286,123.31

20. 其他应付款

项目	2010-12-31	2009-12-31
其他应付款	118,693,895.43	3,243,134.83

(1) 其他应付款期末余额中有应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项:

单位名称	2010-12-31	2009-12-31
广东恒润华创实业发展有限公司	109,205,680.00	
合计	109,205,680.00	

(2) 其他应付款期末余额中无应付其他关联方款项。

21. 专项应付款

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
财政技改拨款	19,500,000.00			19,500,000.00
合计	19,500,000.00			19,500,000.00

根据发改投资[2005]1603号文件,《国家发展改革委关于下达2005年第三批环境和资源综合利用项目中中央预算内专项资金(国债)投资计划的通知》,本公司收到合成氨节能改造及炉渣、废气余热余压发电项目专项补助资金1950万元。

22. 其它非流动负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
污水零排放财政拨款	3,500,000.00	3,750,000.00
合计	3,500,000.00	3,750,000.00

根据岳阳市财政局岳市财建指[2008]10号文《岳阳市财政局关于下达2007年中央环保专项资金的通知》,本公司收到洞庭湖区氮肥企业废水超低排放环境综合治理改造项目环保专项资金400万元,由于该项目于2008年12月完工结转固定资产,故计入递延收益,从2009年起按该项目的预计使用年限分期结转收益。本期结转25万元列营业外收入。

23. 股本

项目	2009-12-31	本次变动增减(+、-)					2010-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	118,400,000						118,400,000

项目	2009-12-31	本期增减变动(+、-)			2010-12-31
		送股	公积金转股	其他	
一、有限售条件股份	45,750,365			-45,694,396	55,969
1、国家持股	39,158,844			-39,158,844	
2、国有法人持股	2,953,156			-2,953,156	
3、其他内资持股	3,638,365			-3,582,396	55,969
其中:					
境内非国有法人持股	3,520,000			-3,520,000	
境内自然人持股	118,365			-62,396	55,969
4、外资持股					
其中:					
境外法人持股					
境外自然人持股					

二、无限售条件股份	72,649,635			45,694,396	118,344,031
1、人民币普通股	72,649,635			45,694,396	118,344,031
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	118,400,000				118,400,000

24. 资本公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
股本溢价	90,566,000.00			90,566,000.00
其他资本公积	21,666,797.25			21,666,797.25
合计	112,232,797.25			112,232,797.25

25. 专项储备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
安全生产费	2,246,314.22	626,735.18	2,218,647.42	654,401.98
合计	2,246,314.22	626,735.18	2,218,647.42	654,401.98

26. 盈余公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
法定盈余公积	29,048,610.14			29,048,610.14
任意盈余公积	25,431,799.22			25,431,799.22
合计	54,480,409.36			54,480,409.36

27. 未分配利润

项目	2010 年度	2009 年度
调整前 上年末未分配利润	63,427,246.49	148,904,495.77
调整 年初未分配利润合计数		-13,635,236.05
调整后 年初未分配利润	63,427,246.49	135,269,259.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-341,429,173.69	-71,842,013.23
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-278,001,927.20	63,427,246.49

调整年初未分配利润明细：

由于重大会计差错更正，影响 2009 年年初未分配利润 13,635,236.05 元。

28. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	146,196,099.36	355,983,731.48
其他业务收入	43,159,107.09	2,252,435.97
合计	189,355,206.45	358,236,167.45
主营业务成本	178,006,657.26	381,244,539.72
其他业务成本	49,550,434.78	1,042,629.68
合计	227,557,092.04	382,287,169.40

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化肥行业	133,629,485.91	162,072,151.49	337,972,772.17	355,042,077.99
化工行业	9,786,613.45	14,839,267.67	18,010,959.31	26,202,461.73
租赁服务业	2,780,000.00	1,095,238.10		
合计	146,196,099.36	178,006,657.26	355,983,731.48	381,244,539.72

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
尿素	79,371,193.51	98,070,452.13	305,715,457.99	323,150,028.20
液氨	1,374,321.79	2,558,226.46	1,960,711.97	1,987,114.49
粗醇	7,336,839.72	10,599,877.93	16,003,299.21	24,189,626.12
硫磺	25,102.56	6,192.47	46,948.13	25,721.12
复合肥	54,258,292.40	64,001,699.36	32,257,314.18	31,892,049.79
氨水	1,050,349.38	1,674,970.81		
租赁	2,780,000.00	1,095,238.10		
合计	146,196,099.36	178,006,657.26	355,983,731.48	381,244,539.72

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
湖南省内	104,937,852.85	129,945,526.19	299,984,518.51	329,398,641.32
湖南省外	41,258,246.51	48,061,131.07	55,999,212.97	51,845,898.40
合计	146,196,099.36	178,006,657.26	355,983,731.48	381,244,539.72

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

2010 年度：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
湖南隆科农资连锁有限公司	9,904,341.00	5.23
省湘农农业生产资料有限公司	9,184,120.00	4.85
湖南远旺农业生产资料有限公司	7,555,728.30	3.99
浏阳供销社农资公司	6,978,015.00	3.69
岳阳湘农农资有限公司	4,960,275.00	2.62
合计	38,582,479.30	20.38

2009 年度:

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
湖南隆科农资连锁有限公司	42,146,860.00	11.77
广州中达农业生产资料有限公司	30,888,110.20	8.62
湖南惠多利农资有限公司	17,916,933.29	5.00
津市金穗农资公司	15,084,700.00	4.21
浏阳市供销社农资公司	11,667,263.00	3.26
合计	117,703,866.49	32.86

29. 营业税金及附加

项目	2010 年度	2009 年度
营业税	163,000.00	85,050.96
城市维护建设税	78,765.69	66,221.97
教育费附加	48,550.09	42,571.25
合计	290,315.78	193,844.18

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

30. 销售费用

项目	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	1,242,364.41	422,339.38
差旅费	193,069.30	338,920.81
办公费	60,482.05	241,427.70
机物料消耗	81,536.96	30,058.39
修理费	34,139.50	46,342.96
广告费	93,642.00	25,568.00
业务招待费	179,621.00	199,545.30
运输费	3,808,882.68	5,206,347.58
其他	221,564.91	822,253.79
合计	5,915,302.81	7,332,803.91

31. 管理费用

项目	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	19,343,611.40	7,092,335.00
折旧费	18,219,021.97	397,114.02
税费	1,273,326.68	1,616,822.66
修理费	2,452,574.22	4,029,782.50
机物料消耗	217,274.88	436,154.55
办公费	1,233,390.13	557,856.60
差旅费	1,481,228.60	755,438.81
保险费	577,868.35	646,440.56
业务招待费	1,833,350.30	1,928,865.31
水电费	2,985,400.97	
诉讼及违约金	2,279,419.89	765,029.64
中介机构费用	764,000.00	415,000.00
存货盘盈盘亏	6,974,052.91	-695,700.39
无形资产摊销	402,149.40	412,149.40
信息披露费	474,600.00	200,000.00
其他	6,581,749.85	2,536,755.01
合计	67,093,019.55	21,094,043.67

32. 财务费用

项目	2010 年度	2009 年度
利息支出	9,577,085.34	11,350,834.16
减：利息收入	858,855.78	1,807,112.93
其他	160,032.87	333,936.17
合计	8,878,262.43	9,877,657.40

33. 资产减值损失

项目	2010 年度	2009 年度
坏账损失	11,052,587.53	738,917.21
存货跌价损失	10,078,529.49	12,269,112.62
固定资产减值准备	194,648,738.84	
合计	215,779,855.86	13,008,029.83

34. 营业外收入

项目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		

政府补助	450,000.00	250,000.00
罚款收入	6,320.00	6,012.00
税费返还	338,255.28	
尿素生产企业财政补贴奖励资金		1,310,000.00
其他	521,190.68	801,385.01
合计	1,315,765.96	2,367,397.01

(1) 政府补助明细

项目	2010 年度	2009 年度
污水零排放财政拨款	250,000.00	250,000.00
湘江流域水污染综合治理专项资金	200,000.00	
合计	450,000.00	250,000.00

根据岳阳市财政局岳市财建指[2008]10 号文《岳阳市财政局关于下达 2007 年中央环保专项资金的 通知》，本公司收到洞庭湖区氮肥企业废水超低排放环境综合治理改造项目环保专项资金 400 万元，由于该项目于 2008 年 12 月完工结转固定资产，从 2009 年起按该项目的预计使用年限 16 年分期结转收益，本期结转 25 万元。

2010 年 1 月，根据岳阳市财政局、岳阳市环保局岳市财建指【2009】150 号文件，本公司收到湘江流域水污染综合治理专项资金 20 万元。

35. 营业外支出

项目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损失合计		207,595.03
其中：固定资产处置损失		207,595.03
对外捐赠	25,000.00	121,840.00
罚款支出	160,000.00	3,028.22
事故赔偿	1,315,531.60	
其它	23,945.37	87,359.30
合计	1,524,476.97	419,822.55

36. 所得税费用

项目	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税		1,583,304.76
递延所得税调整	5,061,820.66	-3,351,098.01
合计	5,061,820.66	-1,767,793.25

所得税税率详见附注三。

37. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司每股收益计算过程如下

项目	2010 年度	2009 年度
归属母公司所有者的净利润	-341,429,173.69	-71,475,584.23
已发行的普通股加权平均数	118,400,000.00	118,400,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	-2.884	-0.604
稀释每股收益（每股人民币元）	-2.884	-0.604

38. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
罚款收入	11,496.05	6,012.00
政府补助	200,000.00	1,310,000.00
利息收入	853,679.73	1,807,112.93
收往来款及其他	2,641,482.85	188,738.13
合计	3,706,658.63	3,311,863.06

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
差旅费	1,674,297.90	1,094,359.62
运输费	3,808,882.68	5,206,347.58
办公费	1,293,872.18	799,284.30
绿化费		765,029.64
业务招待费	2,012,971.30	2,128,410.61
修理费	137,825.50	179,658.96
大修费	2,126,400.46	3,496,871.26
保险费	577,868.35	646,440.56
赔偿款	1,485,531.60	
排污费		800,000.00
支付往来款及其他	5,172,330.11	5,582,670.28
合计	18,289,980.08	20,699,072.81

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
岳阳中小企业担保投资公司	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-341,429,173.69	-71,842,013.23
加：资产减值准备	215,779,855.86	13,008,029.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,661,144.94	25,414,811.95
无形资产摊销	1,497,387.50	402,149.40
长期待摊费用摊销	21,050.00	193,781.52
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)		207,595.03
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)	9,577,085.34	10,468,533.50
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	2,952,769.92	-3,351,098.01
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	75,159,166.57	26,343,677.30
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-95,928,607.18	-33,562,988.30
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	121,339,437.58	75,289,413.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,630,116.84	42,571,892.77
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	543,562.90	141,619,236.01
减：现金的期初余额	141,619,236.01	130,480,504.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-141,075,673.11	11,138,731.53

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2010-12-31	2009-12-31
一、现金	543,562.90	141,619,236.01
其中：库存现金	27,246.29	180,788.41
可随时用于支付的银行存款	516,316.61	141,438,447.60

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、期末现金及现金等价物余额	543,562.90	141,619,236.01

本公司期末银行存款中有 1,602,149.37 元已被法院冻结，编制现金流量表时未将其纳入现金及现金等价物余额中反映。

附注六、关联方及关联交易

1. 关联方认定标准

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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方
广东恒润华创实业发展有限公司	第一大股东	有限责任公司	广州市天河区金星大厦 21 层	赖淦锋	以自有资金投资等	1 亿元	21.45	21.45	赖淦锋

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
岳阳宏润肥业有限公司	全资	有限公司	岳阳市九华山 2 号	罗林雄	复合肥料、化工产品制造销售等	5469 万元	100	100	79688800-8
岳阳天润农业生产资料有限公司	全资	有限公司	岳阳市岳阳楼办事处渡口会九华山	赖淦锋	面向农村销售化肥、农药（不含剧毒和危险化学品）、农业机械、饲料等	3000 万元	100	100	66630243-5

4. 关联方交易

2010 年 11 月 5 日，公司与第一大股东广东恒润华创实业发展有限公司签署了《权益转让合同》，合同约定：广东恒润华创实业发展有限公司将与广州美莱美容医院所签署的二份《广州市房地产租赁合同》所享受的广州金晟大厦合同权益转让给公司，合同有效期自 2010 年 11 月 1 日起至 2028 年 4 月 20 日止，由于广东恒润华创实业发展有限公司与广州美莱美容医院签订的合同年限为 15 年（合同截止日 2025 年 10 月 31 日），因此，与广州美莱美容医院之间合同执行完毕后金晟大厦剩余的 2.47 年对外出租权益由本公司享有。广州美莱美容医院每月租金为 139 万元，租金从第 3 年开始递增，每 3 年租金单价以上年度租金单价为基数递增 6%；广东恒润华创实业发展有限公司保证本公司在合同条款中约定的每月应得租金及时、足额到位，如若没有达到合同条款中的租金要求，由广东恒润华创实业发展

有限公司在每月 10 日前向本公司用现金进行补足；在租赁有效期内，每月应向广州体育学院缴付的租金和管理费，由广东恒润华创实业发展有限公司承担。

上述合同权益已经北京中天衡平国际资产评估有限公司进行评估，并出具中天衡平评字[2010]第 089 号《资产评估报告》，评估价值为 11,500 万元。权益转让价格为 11,500 万元。

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010-12-31		2009-12-31	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其他应付款	广东恒润华创实业发展有限公司	109,205,680.00	92.01		

附注七、或有事项

(一) 诉讼事项

2010 年 11 月，武汉市中级人民法院通知本公司，湖北天润煤炭运销有限公司诉本公司未按《煤炭购销合同》按期支付购煤款一案，武汉市仲裁委员会进行了仲裁，要求本公司尽快支付湖北天润煤炭运销有限公司未付清的购煤款 3,976.60 万元，并于 2010 年 11 月 13 日冻结募集资金 80 万元。2011 年 2 月，本公司收到了武汉仲裁委员会《裁决书》（(2010)武仲裁字第 01068 号）。裁决内容如下：本公司向湖北天润煤炭运销有限公司支付货款本金人民币 38,518,603.82 元、支付保理融资利息人民币 1,142,778.29 元、支付银行融资票据管理手续费人民币 104,625.71 元、支付违约金人民币 1,988,300.39 元，本案仲裁费人民币 240,820 元、财产保护全费人民币 5,000 元，共计人民币 245,820 元，由本公司承担。上述款项共计人民币 42,000,128.21 元，于本裁决书送达次日起 3 日内一并支付给申请人。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

截止本报告报出日，上述款项尚未支付。

附注八、承诺事项

本公司本会计期间无需要披露的承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

1、2011 年 4 月 15 日，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了“项目转让协议书”，本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司，交易价格为 3,946.61 万元，截止 2010 年 12 月 31 日，热电联产综合利用项目账面余额为 3,946.61 万元。上述交易已经本公司第八届董事会第二十七次会议审议通过。

2、2011 年 3 月 9 日，经第八届董事会第二十六次会议审议通过，本公司拟采用公开招标、挂牌或拍卖方式，出售全资子公司岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权和尿素生产设备，出售的定价基准日为

2010 年 12 月 31 日，出售价格不低于评估价格。

附注十、其它重要事项

1. 2010 年 9 月 16 日，岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会对本公司出具了《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号），根据岳阳市中心城区重点排污企业“退二进三”工作方案和城市规划发展要求，公司为首批纳入“退二进三”计划的重点排污企业。要求本公司于 2012 年 12 月前在原址退出第二产业，异地新上工业项目。

本公司决定将尿素生产线在厂区内退出，将退出的土地进行房地产开发，实现由单一化工企业向产业结构相对多元化的实业公司逐步转变。为此，本公司聘请了具有证券从业资格的北京中天衡平国际资产评估有限公司对截止 2010 年 12 月 31 日的固定资产和在库周转材料进行了评估，并出具了中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告。本公司根据评估结果计提了固定资产减值准备 19,464.87 万元、存货跌价准备 976.63 万元。

2、2010 年 11 月 5 日，公司与第一大股东广东恒润华创实业发展有限公司签署了《权益转让合同》，合同约定：广东恒润华创实业发展有限公司将与广州美莱美容医院所签署的二份《广州市房地产租赁合同》所享受的广州金晟大厦合同权益转让给公司，合同有效期自 2010 年 11 月 1 日起至 2028 年 4 月 20 日止，由于广东恒润华创实业发展有限公司与广州美莱美容医院签订的合同年限为 15 年（合同截止日 2025 年 10 月 31 日），因此，与广州美莱美容医院之间合同执行完毕后金晟大厦剩余的 2.47 年对外出租权益由本公司享有。

本公司本期已确认 2010 年 11-12 月租赁收入 278 万元。

附注十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
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	52,797,275.16	96.92	7,461,808.26	14.13	16,710,639.62	100.00	5,162,200.17	30.89
组合小计	52,797,275.16	96.92	7,461,808.26	14.13	16,710,639.62	100.00	5,162,200.17	30.89
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	1,677,071.06	3.08	1,677,071.06	100.00				

合计	54,474,346.22	100.00	9,138,879.32	16.78	16,710,639.62	100.00	5,162,200.17	30.89
----	---------------	--------	--------------	-------	---------------	--------	--------------	-------

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	38,280,246.63	72.50	1,914,012.33	9,130,909.53	54.64	621,462.60
1-2 年	8,625,942.60	16.34	862,594.26	1,418,697.86	8.49	141,869.79
2-3 年	1,418,687.37	2.69	212,803.11	309,546.10	1.85	46,431.92
3-4 年				1,379,087.57	8.25	413,726.27
4-5 年				1,067,377.95	6.39	533,688.98
5 年以上	4,472,398.56	8.47	4,472,398.56	3,405,020.61	20.38	3,405,020.61
合计	52,797,275.16	100.00	7,461,808.26	16,710,639.62	100.00	5,162,200.17

(3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
鹰山石化(中国石化巴陵分公司)	919,348.89	919,348.89	100.00	难以收回
湖南湘乡市生资公司(黄本仁)	202,343.05	202,343.05	100.00	难以收回
常德彭忠友	158,000.00	158,000.00	100.00	难以收回
南县茅草街阁生资站	90,400.00	90,400.00	100.00	难以收回
南县南洲桥王冬平	85,500.00	85,500.00	100.00	难以收回
湘潭中天农化物产有限公司	56,661.48	56,661.48	100.00	难以收回
桥市供销社	49,200.00	49,200.00	100.00	难以收回
岳阳智能科技发展有限公司	25,850.90	25,850.90	100.00	难以收回
其他 17 个单位合计	89,766.74	89,766.74	100.00	难以收回
合计	1,677,071.06	1,677,071.06	100.00	

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
岳阳展翅贸易有限公司	本公司客户	22,994,940.00	1 年以内	42.21
广州市中达农资公司	本公司客户	14,727,129.23	1 年以内: 6,101,186.63 元; 1-2 年: 8,625,942.60 元	27.03
省湘农农业生产资料有限公司	本公司客户	10,602,807.37	1 年以内: 9,184,120 元; 2-3 年: 1,418,687.37 元	19.46
常德直销点	本公司客户	547,976.00	5 年以上	1.01
鹰山石化(中国石化巴陵分公司)	本公司客户	919,348.89	4 至 5 年	1.69

合计		49,792,201.49		91.40
----	--	---------------	--	-------

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,004,058.28	38.08	4,004,058.28	100.00	3,282,513.58	31.18	223,606.13	6.81
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	1,962,809.00	18.67	1,207,356.33	61.51	7,246,299.30	68.82	2,216,765.95	30.59
组合小计	1,962,809.00	18.67	1,207,356.33	61.51	7,246,299.30	68.82	2,216,765.95	30.59
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	4,548,886.09	43.25	4,548,886.09	100.00				
合计	10,515,753.37	100.00	9,760,300.70	92.82	10,528,812.88	100.00	2,440,372.08	23.18

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
岳阳天成实业集团有限公司	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	公司进入破产清算程序
合计	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	463,114.00	23.59	23,155.70	938,426.93	12.95	46,921.35
1-2年	197,270.82	10.05	19,727.08	449,208.59	6.20	44,920.86
2-3年	93,350.26	4.76	14,002.54	755,695.25	10.43	113,354.29
3-4年	32,747.68	1.67	9,824.30	3,259,082.49	44.98	977,724.75
4-5年	71,359.07	3.64	35,679.54	1,620,082.69	22.36	810,041.35
5年以上	1,104,967.17	56.29	1,104,967.17	223,803.35	3.08	223,803.35
合计	1,962,809.00	100.00	1,207,356.33	7,246,299.30	100.00	2,216,765.95

(4) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
洞庭化工	900,000.00	900,000.00	100.00	难以收回

阀修车间	241,242.14	241,242.14	100.00	难以收回
岳阳润长石化有限公司	89,122.13	89,122.13	100.00	难以收回
岳阳市湖畔经贸有限公司	88,000.00	88,000.00	100.00	难以收回
深圳市奇永达自动化系统有限公司	85,738.00	85,738.00	100.00	难以收回
宏源物业	83,947.81	83,947.81	100.00	难以收回
湖南橡塑密封件厂	83,600.00	83,600.00	100.00	难以收回
湖南电机厂湘潭销售处	82,694.62	82,694.62	100.00	难以收回
岳阳市先达机电设备有限公司	78,405.79	78,405.79	100.00	难以收回
湖南三隆发展有限公司	77,800.00	77,800.00	100.00	难以收回
湖北裕元科技发展有限公司	73,000.00	73,000.00	100.00	难以收回
杭州仁事机电有限公司	70,070.89	70,070.89	100.00	难以收回
岳阳市五环物资有限公司	66,412.00	66,412.00	100.00	难以收回
岳阳艾斯克实业有限公司	65,100.00	65,100.00	100.00	难以收回
南宁市恒安友业锅炉配套工程有限公司	65,000.00	65,000.00	100.00	难以收回
湖南湘氮实业有限公司	63,800.00	63,800.00	100.00	难以收回
当阳市金湘化工科技公司	59,640.00	59,640.00	100.00	难以收回
江门高压管件厂岳阳供应站	56,598.70	56,598.70	100.00	难以收回
西安仪器仪表工业公司自动化	55,546.00	55,546.00	100.00	难以收回
岳阳市楼区人民法院	55,244.00	55,244.00	100.00	难以收回
上海人民电力设备股份公司	55,005.00	55,005.00	100.00	难以收回
其他 207 家公司合计	2,052,919.01	2,052,919.01	100.00	难以收回
合 计	4,548,886.09	4,548,886.09	100.00	

(5) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
岳阳天成实业有限公司	往来款	4,004,058.28	1 年以内	38.08
洞庭化工厂	往来款	900,000.00	3-4 年: 326,000.00 元; 5 年以上: 574,000.00 元	8.56
岳阳润长石化有限公司	往来款	525,000.00	5 年以上	4.99
阀修车间	设备维修备用金	241,242.14	3-4 年: 34,995 元; 4-5 年: 206,247.14 元	2.29
岳阳九华山天润社区服务有限公司	往来款	160,000.00	1 年以内	1.52
合 计		5,830,300.42		55.44

(7) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
岳阳宏润肥业有限公司	成本法	54,690,000.00	54,690,000.00		54,690,000.00	100.00	100.00			
中化化肥原料有限责任公司	成本法	500,000.00	476,000.00		476,000.00	2.65	2.65			
岳阳天润农业生产资料公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	100	100			
合计		85,166,000.00	85,166,000.00		85,166,000.00					

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010年度	2009年度
主营业务收入	77,955,169.48	286,271,745.41
其他业务收入	42,301,799.69	2,248,295.97
合计	120,256,969.17	288,520,041.38
主营业务成本	101,489,596.47	332,594,657.60
其他业务成本	48,619,054.06	1,042,629.68
合计	150,108,650.53	333,637,287.28

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化肥行业	65,261,368.00	85,406,280.70	268,260,786.10	306,392,195.87
化工行业	9,913,801.48	14,988,077.67	18,010,959.31	26,202,461.73
租赁服务行业	2,780,000.00	1,095,238.10		
合计	77,955,169.48	101,489,596.47	286,271,745.41	332,594,657.60

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
尿素	64,612,368.00	84,615,680.70	268,260,786.10	306,392,195.87
液氨	1,501,509.82	2,707,036.46	1,960,711.97	1,987,114.49
粗醇	7,336,839.72	10,599,877.93	16,003,299.21	24,189,626.12
硫磺	25,102.56	6,192.47	46,948.13	25,721.12
复合肥	649,000.00	790,600.00		
氨水	1,050,349.38	1,674,970.81		
租赁	2,780,000.00	1,095,238.10		
合计	77,955,169.48	101,489,596.47	286,271,745.41	332,594,657.60

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
湖南省内	71,358,906.48	95,813,847.38	284,843,467.04	330,723,989.66
湖南省外	6,596,263.00	5,675,749.09	1,428,278.37	1,870,667.94
合计	77,955,169.48	101,489,596.47	286,271,745.41	332,594,657.60

(5) 公司前五名客户营业收入情况

2010 年度

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例
岳阳天润农业生产资料有限公司	41,644,000.00	34.63
省湘农农业生产资料有限公司	9,184,120.00	7.64
岳阳市君山(兴达)化工厂	3,291,583.50	2.74
枝江中农农资	2,805,000.00	2.33
广州美莱美容医院	2,780,000.00	2.31
合计	59,704,703.50	49.65

2009 年度

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例
岳阳天润农业生产资料有限公司	236,036,000.00	81.81
岳阳宏润肥业有限公司	8,410,000.00	2.91
岳阳市君山(兴达)化工厂	5,591,877.80	1.94
岳阳市屈原昌盛化工公司	5,155,083.00	1.79
益阳市华辉化工有限公司	3,052,055.00	1.06
合计	258,245,015.80	89.51

5. 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-278,695,571.52	-71,729,254.41
加：资产减值准备	186,317,406.07	4,669,913.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,639,787.85	23,484,990.62
无形资产摊销	1,497,387.50	402,149.40
长期待摊费用摊销		193,781.52
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）		207,595.03
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）	2,530,775.00	2,094,691.00
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,905,140.52	-1,264,720.25
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）	40,161,056.32	5,414,434.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-86,840,957.21	11,602,980.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,101,939.90	54,927,838.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-104,383,035.57	30,004,400.08
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	290,017.85	107,481,587.03
减：现金的期初余额	107,481,587.03	99,117,654.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-107,191,569.18	8,363,932.92

附注十二、补充资料：

一、当期非经常性损益明细表

项目	2010 年度	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	450,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-658,711.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-208,711.01	

二、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（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-189.61	-2.884	-2.884
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-189.49	-2.882	-2.882

三、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1. 货币资金

货币资金余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 98.48%，主要原因系本期子公司岳阳天润农业生产资料有限公司归还短期借款 15000 万元所致。

2. 应收账款

应收账款余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日所增加 82.83%，主要原因系本期销售款没有及时收回所致。

3. 预付账款

预付账款余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日所减少 96.71%，主要原因系本期公司尿素生产线停产，预付货款大幅减少所致。

4. 存货

存货余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 76.58%，主要原因系本期本期公司尿素生产线停产，原材料和库存商品减少较多所致。

5. 固定资产

固定资产余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 82.99%，主要原因系本期公司决定将尿素生产线在厂区内退出，计提的固定资产减值准备较大所致。

6. 无形资产

无形资产余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加很多，主要系本公司以 11,500 万元向广东恒润华创实业发展有限公司收购了广州金晟大厦的合同权益列入无形资产所致。

7. 递延所得税资产

递延所得税资产余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 98.76%，主要原因系本公司预计未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，将递延所得税资产账面价值减至零所致。

8. 短期借款

短期借款余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 81.08%，主要原因系本公司的子公司岳阳天润农业生产资料有限公司本期归还短期借款 15000 万元所致。

9. 应付票据

应付票据余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 100%，主要原因系本期银行承兑汇票已到期并全部兑付。

10. 应付账款

应付账款余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 216.15%，主要原因系本期欠采购款增加较多所致。

11. 应付职工薪酬

应付职工薪酬余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 116.92%，主要原因系本公司本期欠缴社会保险费所致。

12. 其他应付款

其他应付款余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加很多，主要原因系本期向广东恒润华创实业发展有限公司购入广州金晟大厦合同权益导致欠款增加较多。

13. 营业收入

营业收入 2010 年度比 2009 年度减少 47.14%，主要原因系本期尿素生产线停产，销售减少所致。

14. 营业成本

营业成本 2010 年度比 2009 年度减少 40.47%，主要原因系本期销售减少相应减少营业成本所致。

15. 管理费用

管理费用 2010 年度比 2009 年度增加 218.07%，主要原因系本公司 2010 年 4 月份尿素生产线停产以后，相关生产人员的工资等人工费用、折旧费、电费等全部在管理费用中列支，导致职工薪酬、折

旧费等费用大幅增加所致。

16. 资产减值损失

资产减值损失 2010 年度比 2009 年度大幅增加，主要原因系本公司决定将尿素生产线在厂区内退出，将退出的土地进行房地产开发，根据北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的评估报告，计提了固定资产减值准备 19,464.87 万元、存货跌价准备 976.63 万元所致。

公司法定代表人：赖淦锋

主管会计工作负责人：戴浪涛

会计机构负责人：周瑛

日期：2011 年 4 月 25 日

日期：2011 年 4 月 25 日

日期 2011 年 4 月 25 日