



江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司

THE JIANGMEN SUGARCANE CHEMICAL FACTORY (GROUP) CO., LTD

年度报告

2011 ANNUAL REPORT



2011

目 录

一、 公司基本情况简介	1
二、 会计数据和业务数据摘要	2
三、 股本变动及股东情况	5
四、 董事、监事、高级管理人员和员工情况	9
五、 公司治理结构	14
六、 公司内部控制情况	17
七、 股东大会情况简介	20
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	36
十、 重要事项	39
十一、 财务报告	52
十二、 备查文件目录	122

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。

广东正中珠江会计师事务所有限公司对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长吴成文先生、主管会计工作负责人雷忠先生及会计机构负责人武大学先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

公司法定英文名称：

THE JIANGMEN SUGARCANE CHEMICAL FACTORY (GROUP) CO., LTD

（英文缩写为 JSCC）

(二) 公司法定代表人：吴成文

(三) 公司董事会秘书：沙 伟

联系地址：广东省江门市甘化路 62 号

电 话：（0750）3277650

传 真：（0750）3277666

电子信箱： ganhuashawei@126.com

证券事务代表：龚健鹏

联系地址：广东省江门市甘化路 62 号

电 话：（0750）3277651

传 真：（0750）3277666

电子信箱： gdghgjp@163.com

(四) 公司注册地址：广东省江门市甘化路 56 号

公司办公地址：广东省江门市甘化路 62 号

邮政编码：529030

公司国际互联网网址：www.gdganhua.com

公司电子信箱：jmganhua@pub.jiangmen.gd.cn

(五) 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》。

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：

<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：本公司证券事务部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：ST 甘化

公司股票代码：000576

(七) 其他有关资料：

1、公司首次注册日期、地点

1993 年 4 月 15 日在广东省工商行政管理局注册

2、公司最新注册日期、地点

2011 年 9 月 19 日在广东省江门市工商行政管理局注册

2、企业法人营业执照注册号：440000000046621

3、税务登记号码：440701190357288

4、组织机构代码：19035728-8

5、公司聘请的会计师事务所名称、办公地址

会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所有限公司

办公地址：广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001

—1008 室

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度公司利润指标情况

(单位：人民币元)

营业利润	-312,312,167.76
利润总额	-245,858,724.81
归属于上市公司股东的净利润	-195,687,279.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-104,109,838.87
经营活动产生的现金流量净额	-36,224,539.20

注:扣除的非经常性损益项目和涉及金额

非经常性损益项目	2011 年金额	附注(如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-67,909.38	固定资产处置损失	-624,615.01	49,537,849.41
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	66,698,219.38	主要是收到市国资委扶持金 6000 万元和增值税即征即退税款	7,302,905.32	16,573,635.96
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-188,556,830.10	公司本期进行职工身份转换, 预提的补偿费用	0.00	0.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		0.00	11,661,235.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		0.00	50,351,900.23
除上述各项之外的营业外收支净额	-176,867.05		2,045,865.46	-2,334,708.65
减: 非经常性损益相应的所得税	-30,525,846.79		41.51	0.00
减: 少数股东损益影响数	-100.00		-4,560.05	0.00
非经常性损益影响的净利润	-91,577,440.36	-	8,728,674.31	125,789,912.00

(二) 截至本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)

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	387,382,732.08	393,428,758.85	393,428,758.85	-1.54%	485,772,711.26	485,772,711.26
营业利润 (元)	-312,312,167.76	-86,061,501.37	-86,061,501.37	-261.99%	-49,969,481.86	-49,969,481.86
利润总额 (元)	-245,858,724.81	-77,337,345.60	-77,337,345.60	-217.90%	13,807,294.86	13,807,294.86

归属于上市公司股东的净利润(元)	-195,687,279.23	-77,212,010.56	-77,212,010.56	-153.44%	12,916,796.86	12,943,670.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-104,109,838.87	-85,940,684.87	-85,940,684.87	-21.14%	-112,873,115.14	-112,846,241.84
经营活动产生的现金流量净额(元)	-36,224,539.20	-33,835,820.50	-33,835,820.50	-7.06%	126,749,758.21	126,749,758.21
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	911,890,898.62	701,713,528.70	701,713,528.70	29.95%	773,203,158.11	773,203,158.11
负债总额(元)	784,591,001.47	379,772,862.93	379,772,862.93	106.59%	374,073,130.92	374,073,130.92
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	127,369,753.96	321,884,657.44	321,884,657.44	-60.43%	398,705,992.01	398,890,843.33
总股本(股)	322,861,324.00	322,861,324.00	322,861,324.00	0.00%	322,861,324.00	322,861,324.00

主要财务指标

(单位: 人民币元)

	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.61	-0.24	-0.24	-154.17%	0.04	0.04
稀释每股收益(元/股)	-0.61	-0.24	-0.24	-154.17%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.32	-0.21	-0.27	-18.52%	-0.35	-0.27
加权平均净资产收益率(%)	-87.14%	-21.43%	-21.43%	-65.71%	3.30%	-21.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-46.36%	-23.85%	-23.85%	-22.51%	-28.80%	-23.85%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	-0.10	-0.10	-10.00%	0.39	0.39
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股	0.39	1.00	1.00	-61.00%	1.23	1.24

净资产（元/股）						
资产负债率（%）	86.04%	54.12%	54.12%	31.92%	48.38%	48.38%

（三）按照中国证监会《公开发行证券的公开信息披露编报规则第 9 号》的要求计算的净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率	每股收益	
	加权平均	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	-87.14%	-0.61	-0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-46.36%	-0.32	-0.32

三、股本变动及股东情况

（一）股份变动情况

1、股份变动情况表

数量单位：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 发行新股	送股 送股	公积金 转股	其他 其他	小计 小计	数量	比例%
一、有限售条件的股份	67,355,714	20.86				-26,664		67,329,050	20.85
1、国家持股	64,000,000	19.82				-64,000,000		0	0
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股	3,253,671	1.01				+64,000,000		67,253,671	20.83
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股	102,043	0.031				-26,664		75,379	0.02
二、无限售条件股份	255,505,610	79.14				+26,664		255,532,274	79.15
1、人民币普通股	255,505,610	79.14				+26,664		255,532,274	79.15
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	322,861,324	100.00						322,861,324	100.00

2、限售股份变动情况表

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
高管股	102,043	29,865	3,201	75,379		

合计	102,043	29,865	3,201	75,379		
----	---------	--------	-------	--------	--	--

注：（1）2011 年 8 月，经国务院国有资产监督管理委员会批准，江门市资产管理局将其所持本公司 6400 万股股份转让给德力西集团有限公司。此次股份转让过户事宜于 2011 年 9 月办理完毕。

（2）公司前任监事会主席黄惠秀女士于 2010 年 9 月退休，报告期内，其所持本公司股票 29,865 股已全部解锁；邹敦华先生于 2011 年 9 月因任职期满不再担任公司董事局主席、总裁职务，根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》相关规定：中国结算深圳分公司自其申报离任日起六个月内将其持有及新增的本公司股份予以全部锁定，报告期内增加锁定邹敦华先生所持公司股票 3,201 股。2011 年末公司董事、监事和高级管理人员持有的本公司限售股份数量合计为 75,379 股。

（二）证券发行与上市情况

1、截至报告期末前三年公司无证券发行情况。

2、报告期内，公司无因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动及公司资产负债结构变动的情况。

3、经中国证监会和深交所批准，公司内部职工股已于 1995 年 5 月 3 日全部上市流通，目前已没有内部职工股。

（三）股东情况介绍

1、截止 2011 年末公司股东持股情况

股东总数		29145 户			
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
德力西集团有限公司	境内非国有法人	19.82%	64,000,000	64,000,000	0
东海证券-交行-东风 5 号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.43%	4,615,000	0	0
宋聿倩	境内自然人	0.82%	2,635,000	0	0
秦阁蔓	境内自然人	0.71%	2,294,663	0	0

吕柏仁	境内自然人	0.48%	1,550,000	0	0
庄木兰	境内自然人	0.48%	1,534,300	0	0
深圳市海清鹏贸易有限公司	境内非国有法人	0.47%	1,515,200	0	0
张齐	境内自然人	0.45%	1,449,500	0	0
张健	境内自然人	0.41%	1,326,900	0	0
上海传荣建筑工程有限公司	境内非国有法人	0.36%	1,159,300	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		
东海证券-交行-东风 5 号集合资产管理计划	4,615,000		人民币普通股		
宋聿倩	2,635,000		人民币普通股		
秦阁蔓	2,294,663		人民币普通股		
吕柏仁	1,550,000		人民币普通股		
庄木兰	1,534,300		人民币普通股		
深圳市海清鹏贸易有限公司	1,515,200		人民币普通股		
张齐	1,449,500		人民币普通股		
张健	1,326,900		人民币普通股		
上海传荣建筑工程有限公司	1,159,300		人民币普通股		
李明会	1,145,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司无战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况。公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知前 10 名无限售条件股东之间以及前十名无限售条件股东和前十名股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人				

公司无作为战略投资者或一般法人参与配售新股成为前 10 名的股东。

公司前 10 名股东中无外资股东。

2、公司控股股东及实际控制人情况

(1) 报告期内，公司控股股东发生了变化。2011 年 8 月，经国务院国有资产监督管理委员会批准，江门市资产管理局将其所持本公司 6400 万股股份转让给德力西集团有限公司。此次股份转让过户事宜于

2011 年 9 月办理完毕。至此，德力西集团有限公司持有本公司股份共 6400 万股，为本公司第一大股东。

(2) 公司控股股东为德力西集团有限公司，具体情况如下：

公司名称：德力西集团有限公司

法定代表人：胡成中

成立日期：1991 年 6 月 26 日

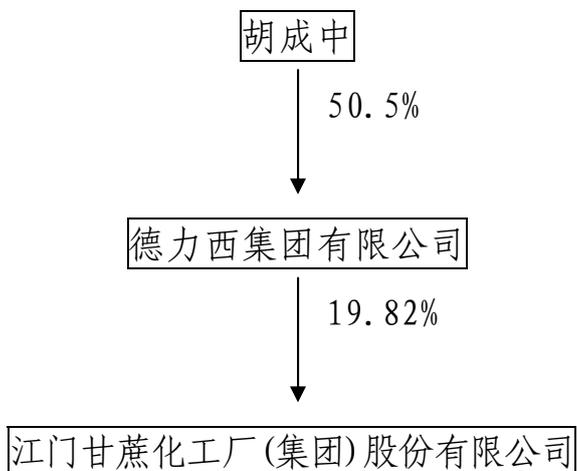
组织机构代码：14557316-8

注册资本：人民币 15 亿元

经营范围：低压电器、高压电器、高低压成套电气（设备）、建筑电器、交通电器、防爆电器、仪器仪表、电线电缆、通信电器及设备、母线槽、电缆桥架、高速公路护栏、服装、制造、加工、销售；化工材料（不含危险品）销售；建筑装璜、房地产投资、旅游业投资、国内贸易（除专项审批项目外）（涉及许可生产的凭有效证件生产经营），货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外、法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

(3) 公司实际控制人为胡成中先生，中国国籍，无境外永久居留权，现任德力西集团有限公司董事局主席兼总裁。

(4) 本公司与控股股东之间产权和控制关系的方框图：



3、公司无其他持股 10%以上的法人股东。

4、报告期末，公司前 10 名股东中原非流通股股东持有股份情况

数量单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	德力西集团有限公司	64,000,000	2014年9月5日	0	注①

注①：公司控股股东德力西集团有限公司在收购报告书及权益变动报告书中作出承诺：受让的标的股份自转让完成之日起锁定 36 个月。2011 年 9 月 5 日，江门资产管理局持有的本公司 6400 万股国有股份转让给德力西集团有限公司的过户事宜办理完毕，根据承诺，德力西集团有限公司持有的公司 6400 万股股份可上市交易时间为 2014 年 9 月 5 日。

四、公司董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	持本公司股票数量（股）			
					年初	增减	年末	变动原因
吴成文	董事长	男	48	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
麦庆华	董事、总裁	男	46	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
方小潮	董事、副总裁	男	51	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
雷忠	董事、副总裁、财务总监	男	44	2011.9-2014.9	15,760	0	15,760	无变动
赵伟	独立董事	男	52	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
刘志坚	独立董事	男	48	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
杨标	独立董事	男	46	2011.9-2014.9	0	0	0	无变动
王若平	监事会主席	女	54	2011.9-2014.9	40,888	0	40,888	无变动
林华洽	监事	男	56	2011.9-2014.9	3,146	0	3,146	无变动
梁富盛	监事	男	40	2011.12-2014.9	0	0	0	无变动
林英	副总裁	女	52	2011.9-2014.9	7,880	0	7,880	无变动
戴富泉	副总裁	男	47	2011.9-2014.9	9,850	0	9,850	无变动
沙伟	副总裁、董事会秘书	女	45	2011.9-2014.9	5,910	0	5,910	无变动

注：公司未实施股权激励，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票期权，也未被授予限制性股票。

2、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况：

姓名	任职单位	职务	任职期间	其他单位任职兼职情况
吴成文	德力西集团有限公司	董事		无

3、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

吴成文，曾任杭州西子集团有限公司总经理、杭州德力西集团有限公司总裁、董事长。现任德力西集团有限公司董事、江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事长。

麦庆华，曾任广东粤财投资控股有限公司总监、企业发展部总经理，江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司常务副总裁。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事兼总裁。

方小潮，曾任江门市经管资产经营公司董事、总经理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事、党委书记兼副总裁。

雷 忠，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司财务总监。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事、副总裁兼财务总监。

赵伟，曾任中国轻工业总会造纸工业办副主任。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事、中国造纸协会副理事长兼秘书长。

刘志坚，曾任五邑大学副教授、五邑大学管理学院党总支书记兼江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事、五邑大学教授、人事处处长。

杨标，曾任广西财经学院教师、讲师。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事、五邑大学会计学副教授。

王若平，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事兼工会主席。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司纪委书记、监事会主席兼工会主席。

林华洽，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司生化制品厂

厂长，广东江门生物技术开发中心有限公司党委副书记、副总经理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事、广东江门生物技术开发中心有限公司酵母厂厂长。

梁富盛，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司企业管理部经理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事、广东德力光电有限公司综合部经理。

戴富泉，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司总裁助理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁。

林 英，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司总裁助理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁。

沙 伟，曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事局秘书。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁兼董事会秘书。

4、年度报酬情况

公司独立董事津贴根据公司 2006 年度股东大会审议通过的《关于调整公司独立董事年度津贴的议案》确定。

公司根据董事、监事、高级管理人员所在岗位的主要职责及重要性，参照同行业标准及本地区薪酬状况，结合自身实际情况，初步建立了高级管理人员绩效考评体系，经综合考评后，确定以下人员的报酬。

(1)公司现任董事、监事、高级管理人员报酬情况

(单位：人民币元)

序号	姓 名	职 务	报告期内从公司领取的报酬总额 (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
1	吴成文	董事长	120,000	是
2	麦庆华	董事、总裁	270,000	否
3	方小潮	董事、副总裁	305,130	否
4	雷 忠	董事、副总裁、财务总监	258,115	否

5	赵伟	独立董事	10,000	否
6	刘志坚	独立董事	30,000	否
7	杨标	独立董事	30,000	否
8	王若平	监事会主席	238,115	否
9	林华洽	监事	70,326	否
10	梁富盛	监事	75,156	否
11	戴富泉	副总裁	248,115	否
12	林英	副总裁	268,115	否
13	沙伟	副总裁、董事会秘书	278,115	否
合计			2,201,187	

(2)公司离任董事、监事、高级管理人员报酬情况

(单位：人民币元)

序号	姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额 (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
1	邹敦华	离任董事局主席、总裁	314,320	否
2	陈中坚	离任董事	0	是
3	曾祥高	离任独立董事	12,500	否
4	叶伟杰	离任监事	0	是
5	阮梓坪	离任监事	0	否
6	武大学	离任监事	37,400	是
合计			364,220	

(3)独立董事的年度津贴为每人 3 万元/年，独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需的合理费用，可在公司据实报销。公司独立董事赵伟先生从 2011 年 9 月起在公司领取津贴，公司离任独立董事曾祥高先生自 2011 年 4 月-8 月在公司领取津贴。

(4)公司董事长吴成文先生从 2011 年 9 月起在公司领取报酬；公司总裁麦庆华先生从 2011 年 4 月起在公司领取报酬。公司离任董事局主席邹敦华先生自 2011 年 1-8 月在公司领取报酬；公司离任监事武大

学先生自 2011 年 9 月 - 12 月在公司领取报酬。

5、报告期内被选举或离任的董事、监事和高级管理人员姓名及离任原因

(1) 2011 年 4 月 11 日，经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，增选吴成文先生、麦庆华先生为公司第六届董事局董事、曾祥高先生为公司第六届董事局独立董事。

(2) 2011 年 3 月 21 日，经公司第六届董事局第三十次会议审议通过，聘任麦庆华先生为公司常务副总裁。

(3) 报告期内，公司第六届董事局任期届满。2011 年 9 月 8 日，经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过，选举吴成文先生、麦庆华先生、方小潮先生、雷忠先生、赵伟先生、刘志坚先生、杨标先生为本公司第七届董事会董事，其中赵伟先生、刘志坚先生、杨标先生为独立董事。

(4) 报告期内，公司第六届监事会任期届满。2011 年 9 月 8 日，经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过，选举王若平女士、武大学先生、林华洽先生为第七届监事会监事。

(5) 2011 年 9 月 8 日，经公司第七届董事会第一次会议审议通过，聘任麦庆华先生为公司总裁；聘任沙伟女士为公司董事会秘书；聘任方小潮先生、戴富泉先生、林英女士、雷忠先生、沙伟女士为公司副总裁；聘任雷忠先生为公司财务总监。

(6) 报告期内，因任期届满，邹敦华先生不再担任公司董事局主席、总裁，陈中坚先生不再担任公司董事，曾祥高先生不再担任公司独立董事，叶伟杰先生、阮梓坪先生不再担任公司监事。

(7) 报告期内，公司监事武大学先生因工作变动原因申请辞去公司第 7 届监事会监事职务。2011 年 12 月 23 日，经公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过，选举梁富盛先生为公司第七届监事会监事。

（二）公司员工情况

1、截止 2011 年末，公司共有在职员工 2,077 人，员工的教育程度及专业素质情况为：

大学本科以上学历的有 97 人，占员工总数的 4.67%；

大专学历的有 174 人，占员工总数的 8.38%；

中专学历的有 249 人，占员工总数的 11.99%；

有高级职称的有 14 人，占员工总数的 0.67%；

有中级职称的有 125 人，占员工总数的 6.02%；

有初级职称的有 101 人，占员工总数的 4.86%。

生产人员有 1207 人，占员工总数的 58.11%；

销售人员有 32 人，占员工总数的 1.54%；

技术人员有 111 人，占员工总数的 5.34%；

财务人员有 25 人，占员工总数的 1.20%；

行政人员有 74 人，占员工总数的 3.56%。

报告期末，公司实施了员工分流计划，目前共有员工 270 人。

2、公司于2011年下半年将退休员工移交社区管理，今后无需承担退休员工的费用。

五、公司治理结构

（一）公司治理情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关要求，公司建立了较为完善的公司治理结构，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范，公司董事会认为公司法人治理的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求，不存在明显差异。

报告期内，公司控股股东由江门市资产管理局变更为德力西集团有限公司，为进一步贯彻落实公司治理的相关要求，公司董事会再一

次部署进行了加强公司治理专项活动，于 2011 年 12 月 5 日召开的公司第七届董事会第九次会议上审议通过了《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划》的议案；于 2011 年 12 月 26 日召开的公司第七届董事会第十次会议上审议通过了《2011 年加强公司治理专项活动报告》的议案。针对公司自查发现的问题及中国证监会广东监管局现场检查提出的意见，公司组织进行了及时的整改。目前，不存在尚未解决的治理问题。公司今后将继续严格按照《公司法》、《证券法》和相关法律法规的要求，不断完善公司治理体系，提高规范运作水平，切实维护股东利益，促进公司持续、健康发展。

（二）独立董事履行职责情况

公司制定了《独立董事工作制度》和《独立董事年度报告工作制度》。《独立董事工作制度》明确了独立董事的职责权限并对独立董事在公司年报编制和信息披露过程中需要切实履行的责任和义务等做了具体规定。

报告期内，公司独立董事积极参加了第六届董事局及第七届董事会的历次会议，并出席了公司 2010 年度股东大会、2011 年第一次临时股东大会、2011 年第二次临时股东大会、2011 年第三次临时股东大会及 2011 年第四次临时股东大会，严格遵守《公司法》、《公司章程》等相关规范性文件的规定，切实履行独立董事职责，在出席本公司各项会议中，对各项议案均能依照有关法律法规的要求，认真、勤勉、尽职地履行独立董事职责，关注公司治理、财务及生产经营状况，认真审议董事会各项议案，分别从行业和财务的角度勤勉尽责地进行专业分析和发表独立意见，提高了董事会决策的科学性、客观性，对公司的规范运作起到了积极作用，切实维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益。

（1）报告期内，公司共召开了二十二次董事会，其中：以现场方

式召开 12 次，现场与通讯方式召开 10 次。独立董事出席情况如下：

姓 名	本年应参加董 事会会议次数	现场出席 (次)	以通讯方式 参加(次)	委托出席 (次)	缺 席 (次)	备 注
刘志坚	22	22	0	0	0	
杨 标	22	22	0	0	0	
曾祥高	7	2	4	1	0	
赵 伟	11	5	6	0	0	

报告期内，公司独立董事参加了公司董事会的历次会议，积极出席公司 2010 年度股东大会及 2011 年召开的四次临时股东大会，认真遵守《公司法》、《公司章程》等相关规范性文件的规定，勤勉尽责地履行独立董事职责，对公司规范运作起到了积极作用，切实维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益。报告期内，公司独立董事对董事会议案和公司其他重大事项未提出异议。公司四位独立董事履职情况详见公司同日在巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《独立董事 2011 年度述职报告》。

（三）本公司与控股股东“五分开”的情况

近年来，公司按照相关监管机构的要求，不断强化法人治理结构，实施规范运作，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了分开管理与独立运作，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司目前无因部分改制等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

人员分开方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立于控股股东。公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员任期内均在上市公司领取报酬。

资产分开方面：公司资产完整，产权明晰，拥有独立的采购、生产、销售系统及配套设施。

财务分开方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设有独立的银行账户，依法独立纳税。

机构分开方面：公司设有适应公司发展需要和符合独立运作要求的组织机构，控股股东与公司的职能部门之间相互独立运作。

业务分开方面：公司作为独立的法人企业自主管理，具有独立完整的业务及自主经营能力

（四）报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司初步建立了高级管理人员的绩效考评体系，由董事会薪酬与考核委员会根据年度生产经营目标及重点工作完成情况，对公司高级管理人员的工作业绩和履行职责情况进行综合考核，并根据任务完成情况，核定发放绩效薪酬的标准。公司将继续探索改进董事、监事及高级管理人员的激励与约束机制，使公司董事、监事及高级管理人员的聘任、考评和激励做到标准化、程序化和制度化。

六、公司内部控制情况

（一）公司内部控制制度的建立健全情况

为了加强内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求，结合自身实际情况，建立健全了一系列内部控制制度。报告期内，公司进一步修订完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《内幕知情人登记管理制度》、《募集资金管理制度》等规章制度，促进了公司的规范运作。公司今后将继续健全和完善内部控制体系，使公司各项内控制度更加科学和系统。

1、生产经营控制

公司制定了《总裁工作细则》、《子公司管理制度》、《募集资金管理制度》及《关联交易管理办法》等规章制度，对公司生产经营及投资经营管理各方面的具体职责和 workflows 进行了规定，为公司的正常

经营运作提供了有力的保证。

2、财务管理控制

公司按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范—基本规范》等法律法规的要求，制定了《内部财务管理办法》等相关制度，明确了公司财务工作各项业务的处理程序，对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了保证。

3、信息披露控制

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证券监管机构的相关要求，制定了《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《接待和推广制度》、《重大事项内部报告制度》及《外部信息报送和使用管理制度》等相关制度，进一步规范了公司内幕信息及其知情人管理，加强了公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司外部信息报送和使用的管理，公司信息披露管理得到了有效控制。

4、内部控制检查监督部门的设置情况

公司设立审计部，配备了与承担的审计任务相匹配的具有专业知识的审计人员。审计部对董事会审计委员会负责并报告工作，负责内部控制的日常检查监督工作，对公司内部控制制度的健全性、有效性及风险管理进行审计监督与评估。为加强公司内部管理和控制，报告期内，公司还结合实际，对原《内部审计制度》进行了修订，以进一步发挥内部审计的服务监督职能。

（二）财务报告内部控制制度的建立的依据和运行情况

公司财务报告内部控制以《会计法》、《企业会计准则》及《企业内部控制基本规范》等法律法规为依据，建立了较为完备的财务控制体系，制定了财务管理制度等一系列具体规定，并在实际工作中给予

了有效实施与执行，从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限。其次，在岗位设置、人员配备及主要会计处理程序方面，公司设置了独立的会计机构，会计机构人员认真执行国家财经政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定来处理相关会计事项。报告期内，公司未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

（三）对公司内部控制的自我评价报告及董事会内控责任声明

公司根据相关法律、法规和部门规章，结合公司实际情况和管理需要，制定了一整套贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，以规范管理、控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况（详见公司同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《2011 年度内部控制自我评价报告》）。

对照深交所《内部控制指引》，通过对公司内部控制进行认真地自查和分析，公司董事会认为公司内部控制在内部环境、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面较为规范、严格、充分、有效，现有的内部控制体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，符合中国证监会、深交所的相关要求。公司将继续健全和完善内部管理体系建设，提高公司整体经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展。

（四）公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露责任人权责，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，进一步提高了年报信息披露的质量和透明度。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充情况。2011年3月19日，公司披露了业绩预告修正公告，因原料变质及欠款全额计提坏账准备等影响，将原预计公司2010年全年亏损4,000万元左右调整到亏损7,700—8,500万元，公司董事局已对相关业务部门及责任人员作出相应处罚，并已责令有关人员加强培训学习（详情请参阅公司于2011年3月19日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的业绩预告修正公告）。

七、股东大会情况简介

报告期内股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了五次股东大会，具体情况如下：

（一）公司2011年第一次临时股东大会于2011年4月11日召开，该次股东大会决议披露于2011年4月12日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上

（二）公司2010年度股东大会于2011年6月29日召开，该次股东大会决议披露于2011年6月30日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（三）公司2011年第二次临时股东大会于2011年9月8日召开，该次股东大会决议披露于2011年9月9日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（四）公司2011年第三次临时股东大会于2011年10月31日召开。该次股东大会决议披露于2011年11月1日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（五）公司2011年第四次临时股东大会于2011年12月23日召开，该次股东大会决议披露于2011年12月24日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

八、董事会报告

（一）报告期内经营情况的回顾

1、总体经营情况

2011 年，国内外经济形势复杂多变。公司认真贯彻“稳定生产经营保发展，调整产业结构促发展”的生产经营方针，按照改革与发展思路，狠抓落实，稳定大局，保持了生产经营工作稳定，改制重组工作得以顺利完成，产业结构进一步优化调整，内部管理进一步完善，重点项目建设稳步推进，公司治理水平得到有效提升，为公司以后的发展奠定了良好的基础，但由于生产成本居高不下，主要产品市场低迷；同时公司在四季度启动了员工安置分流、社区移交和处理历史遗留问题等工作，承担了大额的费用，导致公司在报告期内发生了亏损。报告期内，公司实现营业收入 3.87 亿元，实现净利润 -1.95 亿元。

2011 年公司成本费用共 6.99 亿元，为年度计划 4.5 亿元的 155.33%，与年度计划存在较大差异，主要原因如下：

(1)报告期内，公司原控股股东转让了其持有的全部国有股份，员工身份发生转换，公司承担员工安置及分流费用共计 18855.68 万元；

(2)报告期内，公司生产所需主要原材料价格上涨。

（二）公司主营业务及其经营情况

1、总体经营情况

总体经营情况表

（单位：人民币万元）

项 目	2011 年度	比上年增减（%）
营业收入	387,382,732.08	-1.54
营业利润	-312,312,167.76	-262.89
归属于上市公司股东的净利润	-195,687,279.23	-153.44

营业利润同比减少 262.89%，主要是：1、公司本期进行职工身份转换，发生补偿费用 18855.68 万元；2、由于原材料价格上涨和生产

消耗水平的上升，导致生产成本大幅度增加所致。

归属于上市公司股东的净利润同比减少 153.44%，主要是：1、公司本期进行职工身份转换，发生补偿费用 18855.68 万元；2、由于原材料价格上涨和生产消耗水平的上升，导致生产成本大幅度增加。同时，本期收到市国资委扶持金 6000 万元和确认递延所得税资产 5010 万元，因此，归属于上市公司股东的净利润下降幅度小于营业利润下降幅度。

2、主营业务及其经营状况

（1）主营业务按行业和产品构成

（单位：人民币万元）

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
分行业						
工业	37,436.44	38,953.11	-4.05	1.97	8.77	-6.51
合计	37,436.44	38,953.11	-4.05	1.97	8.77	-6.51
分产品						
造纸产品	20,110.62	25,612.31	-27.36	-7.68	1.66	-11.71
生化产品	10,996.54	8,859.59	19.43	13.14	22.92	-6.41
建材产品及其他	6,329.28	4,481.21	29.20	21.46	31.46	-5.38
合计	37,436.44	38,953.11	-4.05	1.97	8.77	-6.51

（2）按地区构成

（单位：人民币万元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	35,060.08	-0.81
国外	2,376.36	73.58
合计	37,436.44	1.97

说 明：

(1) 国外业务营业收入同比增加 73.58%，主要原因是木质素磺酸盐（水剂）的出口数量同比大幅度增加所致。

(2) 报告期内，公司向前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的比率为 71.48%，向前五名客户销售额合计占公司销售总额的比率为 17.51%。

3、公司资产构成变动及期间费用变化情况

(1) 报告期公司资产构成情况

(单位：人民币元)

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		比重同比增 减(%)
	金 额	占总资产的 比重(%)	金 额	占总资产的比 重(%)	
货币资金	95,598,002.50	10.48%	35,231,522.78	5.02%	5.46%
应收款项	216,468,745.14	23.74%	68,849,393.25	9.81%	13.93%
存货	29,524,975.03	3.24%	92,073,872.13	13.12%	-9.88%
长期股权投资	2,731,263.57	0.30%	10,828,203.75	1.54%	-1.24%
投资性房地产	20,620,735.29	2.26%	31,895,110.85	4.55%	-2.29%
在建工程	7,659,123.92	0.84%	2,068,654.39	0.29%	0.55%
固定资产	312,543,217.55	34.27%	343,303,387.76	48.92%	-14.65%
无形资产	166,123,337.88	18.22%	106,722,172.81	15.21%	3.01%
短期借款	254,900,000.00	27.95%	92,000,000.00	13.11%	14.84%
长期借款	11,646,542.64	1.28%	149,090,483.71	21.25%	-19.97%

(2) 报告期公司主要资产采用的计量属性

报告期内公司主要资产除交易性金融资产采用公允价值计量外，一般采用历史成本计量。

(3) 报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用等财务数据同比发生变动情况

(单位：人民币元)

项目	2011 年	2010 年	增减(%)
销售费用	7,544,250.58	4,790,469.51	57.48%
管理费用	262,032,266.42	63,202,693.30	314.59%
财务费用	18,082,334.36	13,912,020.61	29.98%

销售费用同比增加 57.48%，主要原因是出口红液数量同比增加，导致运输费、装卸费同比增加所致。

管理费用同比增加 314.59%，主要原因是 1、进行职工身份转换，发生补偿费用 18855.68 万元；2、公司 12 月份停产，原计入生产成本的费用计入了 12 月份的管理费用。

4、现金流量表相关情况说明

(单位：人民币元)

项目	2011 年	2010 年	增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-36,224,539.20	-33,835,820.50	-7.06%
投资活动产生的现金流量净额	-65,162,559.75	-4,196,387.27	-1452.83%
筹资活动产生的现金流量净额	154,826,976.25	-8,430,969.36	1936.41%

投资活动产生的现金流量净额同比减少 1452.83%，主要原因是公司 LED 项目处于建设期，购进无形资产（土地使用权）支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加 1936.41%，主要原因是本期收取德力西集团公司借款 10000 万元和增加银行借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与报告期净利润差异 15958.86 万元。主要差异构成是：计提资产减值准备 842 万元，固定资产折旧 4037 万元，无形资产摊销 365 万元，财务费用 1886 万元，存货的减少 6255 万元，经营性应付项目的增加 22213 万元；经营性应收项目的减少-14627 万元，递延所得税资产减少-5010 万元。

5、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)广东江门生物技术开发中心有限公司:属公司的全资子公司，注册资本为 5000 万元，总资产 144,423,084.33 元，净资产 15,694,702.18 元，主要产品为药用酵母、酵母精、酶制剂、生物制品、化学原料药及制剂等。2011 年度，该中心实现销售收入

63,461,008.08 元，实现净利润-36,211,317.61 元。

(2) 广东德力光电有限公司：属公司的全资子公司，注册资本为 10000 万元，经营范围：LED 外延片、芯片的研发、销售；LED 技术开发、成果转让及技术咨询服务。目前该公司主要投资项目尚处于建设阶段。

(3) 江门机械厂：属公司全资子公司，该公司目前已停产，已无经营活动。

(4) 江门市甘源环保包装制品有限公司：属公司的控股子公司，该公司已无实质性经营活动。

(5) 江门生物技术开发中心药业有限公司：属公司全资子公司下属的控股子公司，注册资本 1200 万元，主营业务为生产冻干粉针剂、少容量注射剂、干酵母原料药、药品研究开发，2007 年下半年开始停产。

(6) 江门市群科药业有限公司：属公司的控股子公司，注册资本 200 万元，主营业务为生产聚肌苷酸、聚胞苷酸、胞二磷胆碱钠、三磷酸腺二钠干酵母原料药，2008 年 8 月已停产。

(7) 江门市北街（联营）发电厂：属公司的全资子公司，该公司主要生产线已实行了对外租赁经营，已无实质性经营活动。

6、公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制的特殊目的主体情况。

(二) 对公司未来的展望

1、行业的发展趋势

(1) 生化产业

公司的生化产业属国家重点发展产业，行业前景看好，公司从事生化产业多年，具备成熟的生产技术、通畅的销售渠道及良好的品牌效应，公司将通过整合资源，加大技术及市场开发力度，提升生化产

品的盈利能力。

(2) LED 产业

LED 产业在全球发展形势看好，我国 LED 的应用市场也保持着较快增长，随着 LED 技术的不断进步、发光效率的提高、以及成本的下降，必将进一步推动 LED 在各个领域的应用步伐，加上各国政府致力于推广节能政策，预计今后 LED 照明需求将迎来大幅度增长，将推动对上游外延片的需求，市场发展潜力较大。目前国内高端外延、芯片方面仍依赖进口，与国内庞大的 LED 照明需求相比，中国仍缺少技术先进、实力雄厚的上游外延、芯片厂商，而公司非公开发行股票募集资金发展的项目属于 LED 上游外延片产业，具有良好的投资机会。

(3) 浆纸产业

近年来国际大型制浆造纸企业以多种形式建设速生丰产原料林基地，并将造林、营林、采伐、制浆、造纸与销售结合起来，形成了循环的产业链。林浆纸一体化是资源集约化、生产清洁化、技术集成化、产品功能化和经济规模化的基础，代表世界浆纸产业发展的主要趋势。而在我国，随着新闻出版、书刊印刷、文化信息，商品包装等行业的发展，对浆纸产品的消费需求也不断增长，同时，国家对浆纸行业的规范管理，促使大批落后产能的小企业关停，加快了浆纸产业的结构调整。预计未来中国的浆纸产业将走上节能减排、林浆纸一体化、淘汰落后差能的发展道路。公司将发挥自身优势，继续在浆纸产业方面寻求发展，择机在造纸纤维资源丰富和具有区域优势的地区新建林浆纸一体化生产项目。

2、公司面临的发展机遇和挑战

公司所在地江门市具备了良好的 LED 产业发展环境，江门市政府将对公司提供财政补贴、政府扶持资金等一系列的优惠政策，为公司发展 LED 项目提供了良好的机遇和平台。2011 年，公司完成了改制重

组任务，基本完成了员工安置及分流工作，减轻了历史负担，有利于公司轻装上阵。公司将在董事会的正确领导下，围绕“抓效益，促发展”的主题，抓好生物中心发展、浆纸贸易和 LED 外延片生产项目建设工作，处理好公司改制的遗留问题，为公司发展奠定基础。

3、新年度经营计划

2012 年公司总体目标：销售收入 4 亿元，成本费用计划 3.96 亿元，公司将重点抓好如下工作，努力实现主营业务盈利，为公司今后发展创造良好条件。

- (1) 做好定向增发工作，为公司发展奠定基础；
- (2) 整合资源，强化管理，提高生化产业盈利能力；
- (3) 抓好 LED 外延片生产项目的建设工作，为公司产业升级和转型发展奠定基础；
- (4) 发挥自身优势，扩大浆纸贸易，增加营业收入和经营效益；
- (5) 抓好公司本部设备资产处置工作，盘活闲置资产、收回资金；
- (6) 根据江门市城市规划的要求，配合做好公司本部“三旧”改造工作；
- (7) 加强沟通协调，做好公司改制遗留问题处理工作；
- (8) 强化集团管理，不断优化运行机制，严格控制运作成本，努力提高整体经济效益。

4、未来发展战略所需的资金情况及使用计划

公司为实现未来发展战略所需的资金计划主要通过自筹、在资本市场融资及向各金融机构申请借款来解决，预计可维持公司当前业务并完成在建投资项目的资金需求。目前，公司正开展向公司控股股东德力西集团有限公司非公开发行股份募集资金的工作，募集的资金将用于公司 LED 外延片生产与酵母生物工程技改扩建等项目。

5、对公司发展战略和经营目标实现产生的风险因素及应对措施

(1)面临的主要风险:

●LED 产业和生化产业均是目前国家大力扶持的产业，特别是 LED 产业，享受国家税收优惠和其他政策支持。但随着产业的不断成熟，这些产业可能从扶持产业转变为一般竞争性行业，面临政府的税收优惠政策和其他扶持政策可能会被逐步取消的风险。

●LED 外延片产业目前仍是新兴的高成长产业之一，市场前景十分广阔。但随着投资增加，该行业存在出现产能过剩的风险。酵母产业虽然一直保持高速发展，但随着近年外资酵母企业的大举进入以及国内酵母企业的发展，市场竞争将更趋激烈。

(2)拟采取的应对措施:

●指定专人负责，加快工作进度，争取公司非公开发行股份工作早日通过审批，募投项目的资金尽快落实到位，保证重点发展项目如期进行，为公司产业结构调整 and 转型发展打好基础。

●加强生物中心的内部管理，加大营销、研发力度，改善产品结构，努力开拓产品应用新领域，进一步提高经济效益。

●完善管理制度，加强内部管理，严格控制成本开支，开源节流，提高公司整体营运效率。

(三) 报告期内公司的投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内公司无募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到本报告期的情况。

2、非募集资金的投资情况

根据公司产业调整计划，报告期内，公司投资人民币 10000 万元，设立了全资子公司广东德力光电有限公司。

3、投资理财情况

报告期内公司未发生投资理财情况。

（四）公司作出会计政策、会计估计变更及重要前期差错更正的原因及影响

1、会计政策

报告期内，公司无会计政策变更情况。

2、会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更情况。

3、前期差错

报告期内，本公司无前期差错情况。

（五）董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会进行了换届，共召开了 22 次会议。其中第六届董事局召开了 11 次会议，第七届董事会召开了 11 次会议。

● 2011 年 2 月 9 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第二十八次会议，相关信息披露于 2011 年 2 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 2 月 25 日于本公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届董事局第二十九次会议，会议认真审议并通过了《关于为广东江门生物技术开发中心有限公司向江门市区农村信用合作联社借款提供担保事宜的议案》；

● 2011 年 3 月 21 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十次会议，相关信息披露于 2011 年 3 月 25 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 3 月 25 日于公司综合办公大楼十六楼会议室召开了第六届董事局第三十一次会议，会议认真审议并通过了《关于本公司为广东江门生物技术开发中心有限公司向中信银行股份有限公司江门分行申请授信提供存货 - 蔗渣作抵押和连带责任保证担保的事宜》；

● 2011 年 4 月 14 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十二次会议，相关信息披露于 2011 年 4 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 4 月 26 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十三次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年一季度报告》；

● 2011 年 5 月 17 日于本公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届董事局第三十四次会议，会议认真审议并通过了《关于公司向中国建设银行股份有限公司江门市分行申请流动资金贷款的议案》、《关于授权董事局主席邹敦华先生与建行签署有关法律文件的议案》；

● 2011 年 6 月 7 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十五次会议，相关信息披露于 2011 年 6 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 6 月 21 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十六次会议，相关信息披露于 2011 年 6 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 7 月 27 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十七次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年半年度报告及半年度报告摘要》；

● 2011 年 8 月 16 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届董事局第三十八次会议，相关信息披露于 2011 年 8 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 9 月 8 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第一次会议，相关信息披露于 2011 年 9 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 9 月 21 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届

董事会第二次会议，相关信息披露于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 10 月 13 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第三次会议，相关信息披露于 2011 年 10 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 10 月 18 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第四次会议，会议认真审议并通过了《关于公司向江门市区农村信用合作联社办理到期的人民币柒仟柒佰万元整还旧借新贷款事宜的议案》；

● 2011 年 10 月 26 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第五次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年三季度报告》；

● 2011 年 10 月 27 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第六次会议，相关信息披露于 2011 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 11 月 18 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第七次会议，会议认真审议并通过了《关于公司向中国银行股份有限公司江门分行申请人民币贰仟叁佰万元短期贷款的续贷事宜》；

● 2011 年 11 月 22 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第八次会议，相关信息披露于 2011 年 11 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 12 月 5 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第九次会议，相关信息披露于 2011 年 12 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 12 月 26 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七

届董事会第十次会议，相关信息披露于 2011 年 12 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

● 2011 年 12 月 28 日于本公司综合大楼十五楼会议室召开了第七届董事会第十一次会议，相关信息披露于 2011 年 12 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了五次股东大会，董事会严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，认真执行股东大会决议，股东大会批准的非公开发行股份的相关工作正在抓紧进行，股东大会通过的的其他各项决议均已执行。

3、董事会审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会由 3 位董事组成，主任委员为会计专业人士担任，报告期内，审计委员会各委员认真、勤勉履行职责，完成了本职工作。根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定及公司《审计委员会年报工作规程》的要求，公司董事会审计委员会在 2011 年年报审计工作中履行了如下职责：

(1) 与负责公司年报审计的审计机构协商确定了 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，对报表中的收入、费用指标与往年情况进行了对比，并形成了书面意见。

(3) 年审注册会计师进场后，与年审注册会计师进行了会谈，就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通，并根据其审计进度发出督促函，要求按照审计工作安排在约定期限内出具审计报告，确保公司年度报告及相关文件能如期审核、披露。

(4) 在会计师事务所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，并通过与年审注册会计师沟通，继续保持原有

的审议意见。

（5）在会计师事务所出具 2011 年度审计报告后，审计委员会召开会议，审议通过了《关于广东正中珠江会计师事务所有限公司从事公司 2011 年度审计工作的总结报告》及《公司 2011 年度财务会计报告》，并将第二项报告提交公司董事会审议。

4、薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，由 3 位董事组成，其中 2 位为独立董事，主任委员由独立董事担任。2011 年度，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司董事、监事及高级管理人员的主要职责范围、公司 2011 年度经营业绩、重点工作的完成等情况进行了审核。公司董事会薪酬与考核委员会认为，公司 2011 年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员薪酬情况符合国家相关法律法规及公司薪酬方案的有关规定，不存在违法有关法律、法规和公司相关制度的情形。报告期内，公司未实施股权激励计划。

（六）本年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

2011 年度本公司归属于母公司所有者的净利润为-195,687,279.23 元，加年初未分配利润-189,183,955.23 元，本年度可分配利润为-384,871,234.46 元。

由于公司本年度可分配利润为负数，公司董事会拟定，2011 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本，此分配预案尚需股东大会审议通过。

董事会认为：公司 2011 年度利润分配预案符合《公司法》、企业会计准则及《公司章程》等相关要求的规定。

（七）公司现金分红政策的制定及执行情况

1、公司现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百五十五条对现金分红政策作了规定，明确了

分红标准和比例，相关的决策程序和机制完备，维护了中小股东的合法权益。

2、最近三年现金分红情况

（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
2010 年	0.00	-77,212,010.56	0.00%	-189,183,955.23
2009 年	0.00	12,943,670.16	0.00%	-111,971,944.67
2008 年	0.00	-48,636,664.63	0.00%	-125,073,592.85
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			0.00%	

（八）内幕信息知情人管理制度建立和执行情况

为进一步加强公司内幕信息的保密和登记管理工作，根据中国证监会《关于上市公司立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）的文件精神，按照广东证监局关于转发《关于上市公司建立内幕信息登记管理制度的规定》的通知》（广东证监[2011]185号）的要求，公司对原《内幕信息及其知情人管理制度》进行了修订，形成了公司《内幕信息知情人登记管理制度》，并经2011年12月5日召开的公司第七届董事会第九次会议审议通过。报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》的要求，控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息。报告期内，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况，也未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况。

（九）公司外部信息使用管理制度建立和执行情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司外部信息报送和使用管理，依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和中国证监会、广东证监局的要求，公司结合实际制定了《外部信息

报送和使用管理制度》，并经 2010 年 4 月 15 日召开的公司第六届董事局第二十次会议审议通过。报告期内，公司严格执行该制度，在公司定期报告及重大事项编制、审议和披露期间，规范外部信息的报送和使用，维护了信息披露的公平原则，保障了投资者的合法权益。

（十）建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为进一步加强公司内部控制体系的建设，根据《企业内部控制基本规范》的相关要求，公司拟订了相关工作计划和实施方案。

为进一步加强公司内部控制规范体系建设工作，根据《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号文）以及《企业内部控制配套指引》（财会[2010]11 号文）的相关规定，制定内部控制规范实施工作计划和实施方案如下：

1、工作计划

为加强公司内部控制体系的建立健全和有效实施，提高公司经营管理水平和风险防范能力，公司计划通过成立加强内部控制建设领导小组、明确内部控制建设的目标，制定内部控制建设各个阶段的实施步骤，开展相关具体实施工作。

2、实施方案

(1)2012 年 3 月 31 日前，成立公司内控体系建设专项工作小组，明确内部控制建设的目标。

(2)2012 年 4 月 30 日前，根据实施内部控制范围，制定建立健全内控体系的具体工作计划。

(3)2012 年 6 月 30 日前，查找内控缺陷，制定内控缺陷整改方案。

(4)2012 年 9 月 30 日前，落实整改工作，检查整改效果。

(5)2012 年 12 月 31 日前，根据内控体系实际运行效果，不断补充和完善。并按照规定程序，有序开展自我评价工作，编制内部控制自我评价报告。

(6)在 2012 年年度报告披露时，按照《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》等规范性文件的要求，披露董事会出具的内部控制自我评价报告和注册会计师出具的财务报告内部控制审计报告。

公司计划通过上述几个阶段的工作，不断完善和提高公司内部控制与管理水平，使公司各项内控制度更加科学和系统。

（十一）其他报告事项

报告期内公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》和《证券时报》，未发生变更。

九、监事会报告

（一）监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会严格按照有关法律法规及公司章程的规定，本着对股东负责的态度，尽职地履行了监事会的各项职责。报告期内，公司监事会进行了换届，共召开了 9 次会议。其中第六届监事会召开了 5 次会议，第七届监事会召开了 4 次会议：

- 2011 年 2 月 9 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届监事会第十四次会议，相关信息披露于 2011 年 2 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

- 2011 年 4 月 14 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届监事会第十五次会议，相关信息披露于 2011 年 4 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上；

- 2011 年 4 月 26 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届监事会第十六次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年一季度报告》；

- 2011 年 7 月 27 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第六届监事会第十七次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年半年度报告

及半年度报告摘要》;

- 2011 年 8 月 16 日在公司综合大楼十五楼会议室召开了第六届监事会第十八次会议，相关信息披露于 2011 年 8 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上;

- 2011 年 9 月 8 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第七届监事会第一次会议，相关信息披露于 2011 年 9 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上;

- 2011 年 10 月 13 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第七届监事会第二次会议，相关信息披露于 2011 年 10 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上;

- 2011 年 10 月 26 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第七届监事会第三次会议，会议认真审议并通过了《公司 2011 年三季度报告》;

- 2011 年 12 月 5 日在公司综合大楼十六楼会议室召开了第七届监事会第四次会议，相关信息披露于 2011 年 12 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上;

（二）监事会独立意见

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的要求，履行了监事会的各项职责，监事会成员出席了 2011 年公司历次股东大会，列席了有关董事会会议，并对公司 2011 年度有关事项发表独立意见：

1、公司依法运作情况

监事会认为公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关法律、法规和公司规章制度的规定，公司建立了较为完善的内部控制制度，决策程序合法，有效地控制了企业的各项经营风险。本公司董事会全体成员及高级管理人员均能勤勉尽责地履行自己的职责，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况

监事会对公司 2011 年度的财务结构和财务状况进行了监督检查。认为广东正中珠江会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金投入项目变更情况

公司不存在募集资金延续到本报告期内使用的情况。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生重大收购行为，未发现公司在出售资产时存在内幕交易、损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况发生。

5、公司关联交易情况

报告期内公司关联交易为公司日常生产经营必须的正常往来，交易价格公平、合理，未发现有害公司利益及中小股东利益的情况。

6、对公司内部控制自我评价的意见

根据《企业内部控制基本规范》的要求，公司已建立了较为完善的内部控制管理体系，并得到有效执行。监事会已经审阅了公司内部控制自我评价报告，对董事会自我评价报告无异议，公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

7、公司建立和实施内幕信息知情人登记管理制度的情况

监事会对公司建立《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人登记管理情况认真审核后，认为：公司已按照证券监管机构的相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照该制度控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

8、对公司2011年度报告发表的意见

监事会认为：公司 2011 年度报告及其相关财务数据均客观、真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

十、重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期，广东正中珠江会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况进行了专项审核，并出具《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金情况。详情请见公司同日在巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的公司《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

（三）报告期内，公司无破产重整相关事项。

（四）公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权、无买卖其他上市公司股份以及参股拟上市公司等投资情况

（五）收购及出售资产、合并事项

报告期内，公司无出售资产、合并事项

（六）公司实施股权激励计划情况

报告期内公司没有实施股权激励计划。

（七）报告期内重大关联交易事项（详见会计报表附注六关联方关系及交易）

报告期内发生的关联交易均为公司与关联方正常的业务往来，其

定价依据均依据市场价格，其交易遵循公平、公正、公开的原则，未损害公司利益，对公司本期及未来生产经营成果无不利影响。

经公司 2011 年第二次临时股东大会审议，通过了关于向德力西集团有限公司临时借款并授权公司经营层具体办理借款手续的议案，本期公司向德力西集团公司借款 10,000 万元，期末余额 10,000 万元，没有利息收入、利息支出情况。

(八) 本年度公司重大合同及履行情况

1、报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产的行为。

2、报告期内，公司除对下属子公司提供了担保外，无任何形式的其他对外担保，也无以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联 方担保（是 或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联 方担保（是 或否）
广东江门生物技术开发中心有限公司	2011年10月31日披露2011-64号公告	1,800.00	2011年10月27日	1,400.00	连带责任保证担保	1年	否	是
广东江门生物技术开发中心有限公司	2011年11月24日披露2011-67号公告	2,000.00	2011年12月09日	2,000.00	连带责任保证担保	1年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		3,800.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		3,400.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		3,800.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		3,400.00		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		3,800.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		3,400.00		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	3,800.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	3,400.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		26.69%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)		0.00	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)		0.00	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)		0.00	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)		0.00	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		目前没有明显迹象表明有可能承担连带清偿责任。	

3、独立董事对担保事项出具的专项说明和独立意见

公司独立董事根据《公司法》、《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》(证监发[2003]56号)、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)及深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定,就公司控股股东及其关联方占用公司资金及公司累计和当期对外担保情况出具了专项说明和独立意见:

截至报告期末,公司控股股东及其关联方没有占用公司资金的情况。公司未向控股股东及其他关联方提供对外担保,公司已建立了较为完善的内控体系,有效地防止了控股股东及其关联方占用公司情况的发生。

(1)报告期公司担保情况

公司为全资子公司提供担保情况

2011年10月,公司为全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司借款提供担保,担保类型为连带责任保证担保,担保合同于2011年10月27日签署,担保期限为2011年10月27日至2012年10月27日,批准的担保额度为人民币1,800万元,实际担保额度为人民币1,400万元,无担保债务逾期情况。

2011年12月,公司为全资子公司广东江门生物技术开发中心有限

公司借款提供担保，担保类型为连带责任保证担保，担保合同于2011年12月9日签署，担保期限为2011年12月9日至2012年11月20日，批准的担保额度为人民币2,000万元，实际担保额度为人民币2,000万元，无担保债务逾期情况。

(2)截至报告期末，公司未发生其他对外担保情况。

(3)对公司担保情况的专项说明和独立意见

报告期末，公司未发生对外担保行为，为全资子公司提供的已审批的担保额度为人民币3,800万元，实际担保余额为人民币3,400万，占公司年未经审计净资产的26.69%。公司已建立了较为完善的对外担保风险控制制度，揭示了对外担保存在的风险，上述担保按照规定履行了必要的审议程序，目前，未有明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。

4、报告期内，公司无委托贷款事项及委托他人进行现金资产管理事项

(九) 报告期内公司环境信息

公司自成立以来，注重资源综合利用和节能减排工作，并取得了清洁生产的相关认证。公司历年来共投入人民币 2 亿多元用于环保设施建设，报告期内，相关设施运行状态正常，废水、废气经综合利用及有效处理后实现达标排放，废渣也得到了综合利用，没有发生重大环境污染事故。公司还制定了《突发环境事件应急预案》，对突发环境污染事故的影响、指挥应急救援、预测、预防和预警措施等作了规定。报告期末，根据江门市政府“三旧”改造的相关规划，公司本部的浆纸生产系统已停止生产，从源头上控制了污染物的排放。

(十) 承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	原控股股东 江门市资产	①除法定承诺外，公司控股股东江门市资产管理局承诺：1、控股股东持有的本公司的股份将自获得上市流	履行完毕

	管理局	通权之日起，12 个月内不上市交易或者转让，其后 24 个月内不上市交易。2、在上述承诺期满后，控股股东如果通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占上市公司股份总数的比例在 24 个月内不超过百分之十。控股股东持有的本公司股份在上述 36 个月的限售期满后 24 个月内，只有当股票二级市场的价格高于 3.00 元/股时，方可挂牌交易出售所持股票。如果自非流通股取得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项的，上述最低流通价格应相应进行调整。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	控股股东德力西集团有限公司	1、受让的标的股份自转让完成之日起锁定 36 个月。	履行中
		2、德力西集团承诺受让股份后，将按照国家及地方政策规定妥善安置职工；促使ST甘化与职工签订为期三年的劳动合同，职工薪酬不低于2010年度的薪酬水平。	履行中
		3、德力西集团承诺ST甘化注册地不迁离江门市区。	履行中
		4、在受让股份后，若江门市政府根据城市规划的要求，对ST甘化本部实施“三旧”改造，德力西集团承诺同意ST甘化在启动“三旧”改造后一年内交付本部土地由江门市国土部门收储，具体补偿标准按照江门市“三旧”改造政策执行。	履行中
		5、德力西集团承诺在受让股份后，同意ST甘化五年内通过增发等融资渠道筹集资金在江门市区投资光电产业规模不低于15亿元人民币；若ST甘化投资不足15亿元，德力西集团承诺以自有资金追加投资补足15亿元在江门的投资；	履行中
		6、德力西集团作为本公司大股东期间，不在任何地域以任何形式，从事法律、法规和规范性法律文件所规定的可能与本公司构成同业竞争的活动；从第三方获得的商业机会如果属于本公司主营业务范围内的，则将及时告知本公司，并尽可能地协助本公司取得该商业机会；不以任何方式从事任何可能影响本公司经营和发展的业务或活动；不以下列任何方式从事任何可能影响本公司经营和发展的业务或活动：（1）利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制本公司的独立发展；（2）在社会上散布不利于本公司的消息；（3）利用对本公司控股施加不良影响，造成本公司高管人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；（4）从本公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；（5）捏造、散布不利于本公司的消息，损害本公司的商誉。德力西集团如违反以上承诺导致本公司遭受损失，将向本公司进行合理赔偿。	履行中

		<p>7、德力西集团于2009年以参股方式（持股比例20%）投资了上海博恩世通光电股份有限公司，该公司专业从事外延片、芯片的生产。该公司注册资本为人民币1亿元，控股股东为浙江龙飞实业股份有限公司（持股比例为51%），德力西集团对其不具控制力，因而该投资对本公司未来发展的LED产业不构成实质性的同业竞争，同时，德力西集团承诺，在本公司LED产业形成产能后6个月内，德力西集团将按照公允价格把持有的上海博恩世通光电股份有限公司的股权全部转让给本公司或无关联第三方，以消除可能的同业竞争业务关系。</p>	履行完毕。德力西集团已将持有的上海博恩世通光电股份有限公司股权转让
		<p>8、德力西集团作为本公司大股东期间，将尽可能避免和减少与本公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理相关手续，保证不通过关联交易损害本公司及其他股东的合法权益。</p>	履行中
		<p>9、本次非公开发行完成后，德力西集团将在股东权利范围内，引导本公司向金融机构适度负债经营，保持合理的资产负债率，保证本公司可持续稳健经营。</p>	履行中
		<p>10、德力西集团拟受让江门市资产管理局股份及定向增发所需的资金来源于其自有自筹资金，不存在直接或者间接来源于借贷的情形，不存在为第三方代为出资情形，不存在利用本次权益变动取得的本公司股份向银行等金融机构质押融资的情形，也无直接或间接来源于本公司及关联方的资金。</p>	履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	原控股股东江门市资产管理局	<p>本次非公开发行完成后，江门市资产管理局及其关联人不存在占用本公司资金、资产或者由本公司为江门市资产管理局及其关联人提供担保的情形</p>	履行中
重大资产重组时所作承诺			
发行时所作承诺	控股股东德力西集团有限公司	<p>通过本次非公开发行股份所认购的ST甘化的股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让。</p>	履行中
其他承诺			

（十一）公司聘任、解聘会计师事务所情况

鉴于中审亚太会计师事务所有限公司担任公司财务审计工作合约期至2010年度止，经公司2011年9月8日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过，公司聘任广东正中珠江会计师事务所有限公司

担任公司 2011 年度财务审计工作，年度报酬为人民币 35 万元，不承担其他差旅费用。2011 年为广东正中珠江会计师事务所有限公司和签字会计师为公司提供审计服务的第一年。

（十二）报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

中国证监会广东监管局于 2011 年 12 月 14 日对公司开展了加强上市公司治理专项活动的现场检查，认为公司在控股股东发生变更后能够按照中国证监会和中国证监会广东监管局有关通知的要求对公司治理的情况进行自查，并对自查发现的问题制定了整改计划。但发现公司存在内部审计的工作制度有待完善，内部审计机构未有效履行职责；在股东大会召开过程中，部分股东的委托行为不规范的问题。针对公司自查发现的问题及中国证监会广东监管局现场检查提出的意见，公司组织进行了及时的整改。具体请见公司 2011 年 12 月 27 日在巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的公司《关于 2011 年加强公司治理专项活动的报告》。

（十三）公司接受调研及采访情况

报告期内，公司有关部门接听了大量投资者电话，投资者主要是问询公司经营情况，公司相关人员在接听电话时，均严格按照《投资者关系管理制度》、《上市公司公平信息披露管理办法》和相关法律法规的规定，严格遵循公平信息披露的原则，对投资者关心的问题作了认真回复，未有实行差别对待政策，未发现有选择地、私下地、提前地向特定对象披露、透露或泄漏非公开信息的情形。

公司接待调研及采访等活动情况表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资
------	------	------	------	--------------

				料
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	非现场接待	电话沟通	公众投资者	在避免选择性信息披露的前提下，对公司经营情况作出说明。

（十四）其他重要事项

1、控股股东股份转让情况

2011 年 2 月 9 日，本公司收到控股股东江门市资产管理局（以下简称市资管局）通知，确定德力西集团有限公司（以下简称德力西集团）为该局持有江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司 6,400 万股（占本公司股份总数的 19.82%）国有股份协议转让的受让方。2011 年 3 月 12 日，市资管局已于与德力西集团签署了《江门市资产管理局与德力西集团有限公司关于转让江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司股份之股份转让协议》和《江门市资产管理局与德力西集团有限公司之补充协议书》，市资管局拟将其所持有的本公司 6,400 万股股份（占本公司总股本比列为 19.82%）以每股 6.59 元的价格转让给德力西集团，转让总价款 42,176 万元。2011 年 3 月 16 日，公司刊登了关于控股股东签署股份转让协议的提示性公告；2011 年 8 月 11 日，公司收到江门市资产管理局（以下简称江门资管局）转交的国务院国有资产监督管理委员会传真文件，国务院国有资产监督管理委员会于 2011 年 8 月 5 日通过了《关于江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》（国资产权〔2011〕788 号），同意江门市资管局将其所持本公司 6400 万股股份转让给德力西集团有限公司（以下简称德力西集团）；2011 年 9 月 5 日，江门资管局及德力西集团收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司《证券过户登记确认书》，确认江门资管局持有的本公司 6400 万股国有股份转让给德力西集团的过户事宜已办理完毕。至此，德力西集团持有本公司股份共 6400 万股，占本公司总股本的 19.82%，为本公司第一大股东。

上述事项公司已在临时公告中作了披露，详情请查阅公司在《中国

证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的相关公告);

2、非公开发行股票情况

2011年2月9日，本公司董事局通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》，公司拟非公开发行境内上市人民币普通股(A股)12,000万股，发行价格为6.78元/股，发行对象德力西集团有限公司以现金认购本次发行的股票。2011年10月31日，上述非公开发行股票方案经公司2011年第三次临时股东大会审议通过，本次非公开发行股票募集资金计划用途如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入
1	LED 外延片生产项目	83,590	60,000
2	酵母生物工程技改扩建项目	24,200	19,000
合计		107,790	79,000

上述事项公司已在临时公告中作了披露，详情请查阅公司在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上披露的相关公告);

3、全资子公司土地被征用情况

经公司董事局审议通过，2011年6月21日，公司全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司（以下简称生物中心）与江门市江海区滘北街道办事处（以下简称滘北街道办）签署《江珠高速公路北延线（金溪路段）征地补偿协议书》及《江珠高速公路北延线（金溪路段）拆迁补偿协议书》，由滘北街道办收回生物中心16.63亩土地作江珠高速公路北延线项目建设用地，征地及拆迁补偿事宜按双方签订的协议执行（详见公司2011年6月24日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上披露的公告）。

4、员工安置情况

2011 年 5 月 5 日，公司第 27 届二次职工代表大会审议通过了《员工安置方案》，相关事项分别详见公司 2011 年 5 月 20 日及 2011 年 5 月 27 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登的关于员工安置方案的提示性公告及重大事项进展公告。

2011 年 12 月 23 日，经公司 2011 年第四次临时股东大会审议，通过了实施《公司员工安置方案》及关于实施公司员工分流计划的议案，相关事项分别详见公司 2011 年 12 月 8 日及 2011 年 12 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上披露的公告）

5、公司本部“三旧”改造和生产区浆纸生产系统停产的情况

根据江门市城市规划的要求，公司本部生产区内土地（江门市甘化路 56 号）已被列入市“三旧”改造范围，2011 年 12 月 2 日，公司收到江门市“三旧”改造办公室文件，需正式启动对公司的“三旧”改造土地收储程序，要求公司根据实际情况安排好与“三旧”改造相关的各项工作。根据上述文件的精神和江门市政府的要求，经公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过，公司本部位于江门市蓬江区甘化路 56 号的浆纸生产和辅助生产系统已于 2011 年 12 月 31 日前全部停产。相关事项分别详见公司 2011 年 12 月 8 日及 2011 年 12 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上披露的公告）。

（十五）公司其他重要事项公告索引

本报告期内，公司所有公告均发布在指定的信息披露报纸及巨潮资讯网（<http://cninfo.com.cn>）上，相关索引如下：

公告编号	公告事项	公告时间	报刊名称及版面
2011-01	关于重大事项的进展公告	2011-1-14	中国证券报 B015 版、证券时报 D20 版
2011-02	重大事项停牌公告	2011-1-21	中国证券报 A24 版、证券时报 D93 版
2011-03	重大事项提示性公告	2011-1-21	中国证券报 A24 版、证券时报 D93 版

2011-04	关于重大事项的进展公告	2011-1-28	中国证券报 B021 版、证券时报 D20 版
2011-05	关于控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告	2011-2-1	中国证券报 B026 版、证券时报 D32 版
2011-06	关于控股股东转让股份的进展公告	2011-2-11	中国证券报 A19 版、证券时报 D5 版
2011-07	关于重大事项的进展公告	2011-2-11	中国证券报 A19 版、证券时报 D5 版
2011-08	第六届董事局第二十八次会议决议公告	2011-2-15	中国证券报 B007 版、证券时报 D13 版
2011-09	第六届监事会第十四次会议决议公告	2011-2-15	中国证券报 B007 版、证券时报 D13 版
2011-10	关联交易公告	2011-2-15	中国证券报 B007 版、证券时报 D13 版
2011-11	股东及拟任股东承诺公告	2011-2-15	中国证券报 B007 版、证券时报 D13 版
2011-12	股票交易异常波动公告	2011-2-18	中国证券报 A31 版、证券时报 C8 版
2011-13	停牌公告	2011-2-23	中国证券报 B007 版、证券时报 D13 版
2011-14	股票交易异常波动公告	2011-3-2	中国证券报 B028 版、证券时报 D12 版
2011-15	股票交易异常波动公告	2011-3-4	中国证券报 B002 版、证券时报 A8 版
2011-16	股票交易异常波动公告	2011-3-10	中国证券报 B056 版、证券时报 D4 版
2011-17	关于控股股东江门市资产管理局签署股份转让协议的提示性公告	2011-3-16	中国证券报 B044 版、证券时报 B4 版
2011-18	2010 年度业绩预告修正公告	2011-3-19	中国证券报 B079 版、证券时报 B16 版
2011-19	第六届董事局第三十次会议决议公告	2011-3-25	中国证券报 B098 版、证券时报 D8 版
2011-20	独立董事提名人声明	2011-3-25	中国证券报 B098 版、证券时报 D8 版
2011-21	关于召开 2011 年第一次临时股东大会通知的公告	2011-3-25	中国证券报 B098 版、证券时报 D8 版
2011-22	关于控股股东所持部分股份解除质押的公告	2011-4-6	中国证券报 B002 版、证券时报 A21 版
2011-23	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-4-12	中国证券报 A47 版、证券时报 D8 版
2011-24	2010 年度业绩快报	2011-4-14	中国证券报 A23 版、证券时报 D4 版
2011-25	2011 年第一季度业绩预告	2011-4-14	中国证券报 A23 版、证券时报 D4 版

2011-26	第六届董事局第三十二次会议决议公告	2011-4-16	中国证券报 B068 版、证券时报 B81 版
2011-27	第六届监事会第十五次会议决议公告	2011-4-16	中国证券报 B068 版、证券时报 B81 版
2011-28	会计政策变更及追溯调整事项的公告	2011-4-16	中国证券报 B068 版、证券时报 B81 版
2011-29	2010 年度报告摘要	2011-4-16	中国证券报 B068 版、证券时报 B81 版
2011-30	2011 年第一季度报告正文	2011-4-28	中国证券报 B011 版、证券时报 D5 版
2011-31	2011 年半年度业绩预告	2011-4-28	中国证券报 B011 版、证券时报 D5 版
2011-32	关于控股股东部分股份解除冻结的公告	2011-5-7	中国证券报 B014 版、证券时报 B10 版
2011-33	重大事项提示性公告	2011-5-20	中国证券报 B016 版、证券时报 D30 版
2011-34	重大事项进展公告	2011-5-27	中国证券报 B019 版、证券时报 A8 版
2011-35	第六届董事局第三十五次会议决议公告	2011-6-8	中国证券报 B007 版、证券时报 D25 版
2011-36	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	2011-6-8	中国证券报 B007 版、证券时报 D25 版
2011-37	停牌公告	2011-6-18	中国证券报 B007 版、证券时报 B5 版
2011-38	澄清公告	2011-6-22	中国证券报 B007 版、证券时报 D20 版
2011-39	第六届董事局第三十六次会议决议公告	2011-6-24	中国证券报 B011 版、证券时报 D17 版
2011-40	关于江珠高速公路北延工程征用公司全资子公司土地的公告	2011-6-24	中国证券报 B011 版、证券时报 D17 版
2011-41	2010 年度股东大会决议公告	2011-6-30	中国证券报 B002 版、证券时报 D18 版
2011-42	2011 半年度报告摘要	2011-7-30	中国证券报 B026 版、证券时报 B14 版
2011-43	业绩预告公告	2011-7-30	中国证券报 B026 版、证券时报 B14 版
2011-44	关于控股股东转让股份的进展公告	2011-8-12	中国证券报 B011 版、证券时报 D20 版
2011-45	第六届董事局第三十八次会议决议公告	2011-8-18	中国证券报 A31 版、证券时报 D35 版
2011-46	独立董事提名人声明	2011-8-18	中国证券报 A31 版、证券时报 D35 版
2011-47	第六届监事会第十八次会议决议公告	2011-8-18	中国证券报 A31 版、证券时报 D35 版

2011-48	关联交易公告	2011-8-18	中国证券报 A31 版、证券时报 D35 版
2011-49	关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告	2011-8-18	中国证券报 A31 版、证券时报 D35 版
2011-50	关于控股股东转让股份的进展公告	2011-9-6	中国证券报 B002 版、证券时报 D16 版
2011-51	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-9-9	中国证券报 B011 版、证券时报 D21 版
2011-52	第七届董事会第一次会议决议公告	2011-9-9	中国证券报 B011 版、证券时报 D21 版
2011-53	第七届监事会第一次会议决议公告	2011-9-9	中国证券报 B011 版、证券时报 D21 版
2011-54	第七届董事会第二次会议决议公告	2011-9-24	中国证券报 B009 版、证券时报 B8 版
2011-55	关联交易公告	2011-9-24	中国证券报 B009 版、证券时报 B8 版
2011-56	重大事项进展公告	2011-10-13	中国证券报 A21 版、证券时报 B3 版
2011-57	第七届董事会第三次会议决议公告	2011-10-14	中国证券报 A32 版、证券时报 D11 版
2011-58	第七届监事会第二次会议决议公告	2011-10-14	中国证券报 A32 版、证券时报 D11 版
2011-59	关于召开 2011 年第三次临时股东大会通知的公告	2011-10-14	中国证券报 A32 版、证券时报 D11 版
2011-60	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告	2011-10-24	中国证券报 A20 版、证券时报 A4 版
2011-61	2011 第三季度报告	2011-10-31	中国证券报 B033 版、证券时报 D33 版
2011-62	业绩预告公告	2011-10-31	中国证券报 B033 版、证券时报 D33 版
2011-63	第七届董事会第六次会议决议公告	2011-10-31	中国证券报 B033 版、证券时报 D33 版
2011-64	关于为全资子公司提供担保的公告	2011-10-31	中国证券报 B033 版、证券时报 D33 版
2011-65	2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-11-1	中国证券报 B006 版、证券时报 D7 版
2011-66	第七届董事会第八次会议决议公告	2011-11-24	中国证券报 A23 版、证券时报 D21 版
2011-67	关于为全资子公司提供担保的公告	2011-11-24	中国证券报 A23 版、证券时报 D21 版
2011-68	关于购买资产的公告	2011-11-24	中国证券报 A23 版、证券时报 D21 版
2011-69	关于购买资产的进展公告	2011-12-5	中国证券报 A15 版、证券时报 B4 版

2011-70	关于股票停牌的公告	2011-12-5	中国证券报 A15 版、证券时报 B4 版
2011-71	第七届董事会第九次会议决议公告	2011-12-8	中国证券报 B015 版、证券时报 D13 版
2011-72	关于公司本部生产区浆纸生产系统停产的公告	2011-12-8	中国证券报 B015 版、证券时报 D13 版
2011-73	关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划	2011-12-8	中国证券报 B015 版、证券时报 D13 版
2011-74	第七届监事会第四次会议决议公告	2011-12-8	中国证券报 B015 版、证券时报 D13 版
2011-75	关于召开 2011 年第四次临时股东大会通知的公告	2011-12-8	中国证券报 B015 版、证券时报 D13 版
2011-76	重大事项公告	2011-12-14	中国证券报 B023 版、证券时报 D7 版
2011-77	关于购买资产的进展公告	2011-12-14	中国证券报 B023 版、证券时报 D7 版
2011-78	2011 年第四次临时股东大会决议公告	2011-12-24	中国证券报 B019 版、证券时报 B13 版
2011-79	第七届董事会第十次会议决议公告	2011-12-27	中国证券报 A37 版、证券时报 D32 版
2011-80	对外投资公告	2011-12-27	中国证券报 A37 版、证券时报 D32 版
2011-81	第七届董事会第十一次会议决议公告	2011-12-29	中国证券报 B010 版、证券时报 D32 版
2011-82	关于为全资子公司提供担保的公告	2011-12-29	中国证券报 B010 版、证券时报 D32 版

十一、财务报告

（一）审计报告

广会所审字[2012]第 12000030019 号

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司（以下简称甘

化公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

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

（二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，甘化公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了甘化公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨文蔚

中国注册会计师：刘火旺

中国 广州

二〇一二年二月二十四日

（二）财务报表

- 1、资产负债表（附表一）
- 2、利润及利润分配表（附表二）
- 3、现金流量表（附表三）
- 4、股东权益变动表（附表四）

（三）会计报表附注

公司基本情况

1、 公司成立情况

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为江门甘蔗化工厂，创建于1957年。1992年12月28日，公司由江门甘蔗化工厂、广东省糖纸工业公司、中国工商银行广东省信托投资公司和江门国际信托投资公司等四家单位发起，经广东省企业股份制试点联审小组和广东省经济体制改革委员会[粤股审（1992）102号文]批准，在对原企业进行股份制改组的基础上设立。公司设立时总股数为5,998万股，每股面值1元。其中原企业以净资产15,170.50万元，按5:1比例折国有股3,034.10万股；按每股5元的价格，向社会法人单位定向募集法人股2,252.44万股，向公司职工发行内部职工股711.46万股。

1994年，公司完成首次向社会公开发行人民币普通股：经广东省证券委“粤证委发[1993]016号文”和中国证监会“证监发审字[1994]25号文”批准，公司于1994年7月向社会新增发行社会公众股2,000万股（A股），每股发行价格6.30元。发行后总股本7,998万股

2、 公司股本变更情况

从1995年至2006年经多次送、配股后总股本达到247,598,624股。

2006年，公司完成股权分置改革：公司先行以控股股东及其关联方对公司的部分负债回购控股股东持有的公司24,747,468股份，以解决控股股东及其关联方占用公司资金的历史遗留问题。以此为基础，公司股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通A股股东每10股将获得以资本公积金定向转增的9.7股，相当于流通A股股东每10股获得3.6股的对价，作为非流通股份获得上市流通权的对价安排。2006年3月13日实施以股抵债暨股权分置改革方案后，控股股东所持公司股份总数和公司总股本分别减少24,747,468股。公司的注册资本从方案实施前的人民币247,598,624元变更为方案实施后的人民币322,861,324元，其中以股抵债将减少注册资本24,747,468元，资本公积金转增股本将增加注册资本100,010,168元。以股抵债暨股权分置改革完成后，公司的股份总额为322,861,324股。上述方案已获得国务院国有资产监督管理委员会（国资产权[2006]6号《关于江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司国家股定向转让有关问题的批复》）、深圳证券交易所（深证上[2006]16号《关于同意江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司实施定向回购股份（以股抵债）的批复》）及公司2006年第一次临时股东大会批准通过。

自公司 2006 年以股抵债暨股权分置改革后至今，公司股份总数未有任何变化。

3、 公司控股股东及实际控制人

2011 年 3 月 12 日，在经过公开征集受让后，公司原控股股东江门市资产管理局与德力西集团有限公司签订股份转让协议及补充协议，将其持有公司 6,400 万股（占公司总股本的 19.82%）的国有股协议转让予德力西集团有限公司。国务院国有资产监督管理委员会于 2011 年 8 月 8 日通过了《关于江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》（国资产权〔2011〕788 号）；2011 年 9 月 5 日，上述股份已经在中国证券交易登记结算公司深圳分公司完成过户登记。上述转让完成后，公司控股股东、实际控制人分别变更为德力西集团有限公司、胡成中先生。

4、 公司经营范围及主营业务

公司的经营范围：经营本企业及本企业成员企业生产产品及其相关技术的出口业务；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外；不单列贸易方式）；对外经济技术合作业务。生产、销售：食糖、纸浆、纸、酵母、酒精、建筑材料、金属材料（不含金、银）。机电及化工机械的制造加工；仪器仪表试验及修理；技术开发。

公司的主营业务分为三大类：浆纸业务、生化品业务、建材品业务及其他。

公司主要产品有：（1）浆纸业务：漂白混合浆板、机制纸系列产品；（2）生化品业务：食用酒精、酵母、酵母抽提物、酵母粉、酵母营养品、生化药品等；（3）建材品业务：木质素磺酸盐（又称木镁）。

5、 公司其他信息

公司法定代表人：吴成文

公司营业执照注册号：440000000046621

注册地址：广东省江门市甘化路 56 号

一、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、 财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，自 2007 年 1 月 1 日起按照财

政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

2、 遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010 年颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表的披露要求。

3、 会计期间

会计期间为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对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，通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合

并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本；购买成本超过按股权比例享有的被购买方可辨认资产、负债的公允价值中所占份额的部分，确认为商誉。如果本公司取得的在被购买方可辨认资产、负债的公允价值中所占的份额超过购买成本，则超出的金额直接计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。子公司采取的会计政策与母公司不一致时，按照母公司的会计政策调整后进行合并。若子公司的会计期间与母公司不一致，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

编制合并报表时，在将母公司与子公司之间的投资、内部往来、内部交易的未实现损益等全部抵销的基础上，逐项合并，并计算少数股东权益。少数股东权益是指母公司及其子公司以外的第三者在公司各子公司应分得的利润（或应承担的亏损）。

7、现金等价物

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，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。

8、外币业务的核算和外币报表折算

公司日常核算外币业务按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额入账，每月末对资产负债表之货币资金、债权债务等货币性项目的外币余额按当日国家外汇市场汇率中间价进行调整，其差额作为“财务费用—汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的期末“未分配利

润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

9、 金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

- 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

- 对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

- 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

-因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

-与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

-可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，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。

-公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(4) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价

值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单笔金额为 100 万元以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经减值测试后不存在减值的，公司按账龄计提坏账准备，存在减值的个别计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	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
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	70%
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	管理层判断风险较大的款项
-------------	--------------

坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的，则将其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。
-----------	---

说明：本公司对于合并范围内正常经营的子公司不提取坏账准备。

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

（4）坏账损失的确认标准及核算方法

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

11、存货

（1）存货包括原材料、包装物、低值易耗品、周转材料、在产品及自制半成品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法：领用发出按加权平均法计价。

（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：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的

部分，提取存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品及包装物采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，投资企业应当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，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及计提方法

成本法核算的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，其减值按照 9、金融工具的规定处理；其他按照核算的长期股权投资，其减值按照 19、资产减值的规定处理。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

（1）投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- ① 与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。

② 该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 投资性房地产初始计量

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定

④与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

(3) 投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》和《企业会计准则第 6 号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

(4) 投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

(5) 投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其减值准备按 19、资产减值准备的规定处理。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产按实际成本计价。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限按直线法计算。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

公司固定资产分类年折旧率如下：

类 别	估计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20-50 年	4.850-1.940
机器设备	12-22 年	8.083-4.409
运输设备	12-15 年	8.083-6.467
其他设备	12-15 年	8.083-6.467

注：本公司子公司江门市北街（联营）发电厂的评估增值部分按 10 年期平均摊销。

（3）固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值，按照 19、资产减值处理。

15、在建工程

（1）在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

（2）在建工程减值准备的确认标准、计提方法

在建工程的减值，按照 19、资产减值处理。

16、借款费用

借款初始取得时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用应同时满足在资产支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件才允许资本化。除此之外，借款费用确认为当期费用。

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

资收益后的金额确为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当根据累计资产支出超过专门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，计算确定一般借款应予资本化的利息额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当期末止购建符合资本化条件资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息进行计算。

17、无形资产

（1）无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（2）无形资产的计量

①无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。

②投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（3）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

（4）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

无形资产的减值，按照 19、资产减值处理。

（5）无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

-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。

-具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

-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，证明其有用性。

-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。

-归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

19、资产减值

(1) 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

①公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

②存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

-资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

-市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

-资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

-公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

-其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

(3) 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

(4) 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

20、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- 该义务是本公司承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

21、收入

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

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计量。

④相关经济利益很可能流入公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

①在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

②如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

-与合同相关的经济利益很可能流入企业；

-实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

-固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

①相关的经济利益很可能流入公司。

②收入的金额能够可靠计量。

22、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和非货币性资产，不包括政府作为所有

者投入的资本。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。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 该项交易不是企业合并。
- 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- 暂时性差异在可预见的未来很可能转回。
- 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司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。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- 商誉的初始确认；
- 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - 该项交易不是企业合并；
 - 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- 企业合并；
- 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

24、经营租赁、融资租赁

融资租赁为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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）承租人的融资租赁业务

在租赁期开始日，公司应当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。

未确认融资费用应当在租赁期内各个期间进行分摊。

(2) 出租人的经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个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；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内不存在主要的会计政策及会计估计变更。

26、前期会计差错更正

公司报告期内不存在前期会计差错更正。

二、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

1、主要税种及税率

税 目	纳 税（费） 基 础	税（费）率
增值税	销售商品或提供劳务的增值额	13%、17%
消费税	按酒精销售额计缴	5%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入	5%
城市维护建设税	按当期应纳流转税计缴	7%
教育费附加	按当期应纳流转税计缴	3%
地方教育费附加	按当期应纳流转税计缴	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

本公司下属子公司广东江门生物技术开发中心有限公司，2009 年 12 月取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR200944000648），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，在高新技术企业有效期内（自 2009 年起连续三年），公司将享受国家规定的 15%企业所得税税率的优惠政策。

三、企业合并及合并财务报表（本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元）

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司（单位：万元）

序号	公司名称	注册地	注册资本	公司持股比例		享有的表决权比例	主要经营范围	是否合并报表
				直接	间接			
1	广东德力光电有限公司	江门市	10000	100%	--	100%	LED 外延片及配套芯片的生产、销售	是
2	广东江门生物技术开发中心有限公司	江门市	5000	100%	--	100%	制造药用酵母、酵母精、酶制剂、生物制品等	是
3	江门生物技术开发中心药业有限公司	江门市	1200	--	90%	90%	生产冻干粉针剂、小容量注射剂、干酵母原料药、药品研究开发	是
4	江门市群科药业有限公司	江门市	200	85%	15%	100%	生产聚肌苷酸、聚胞苷酸、胞二磷胆碱钠、三磷酸腺二钠干酵母原料药	是
5	江门市甘源环保包装制品有限公司	江门市	100	90%	--	90%	生产纸浆模塑工业包装制品、纸浆模塑农副产品包装制品	是
6	江门机械厂	江门市	2606.2	100%	--	100%	制造制糖机械、造纸机械、起重设备、石油冶炼设备及普通机械零配件	是
7	江门市北街（联营）发电厂	江门市	3169	100%	-	100%	发电、供电、供汽，兼营电气安装	是

注 1：江门生物技术开发中心药业有限公司由于药品批准、处方和工艺变更等事宜，2007

年下半年开始停产至今。

注 2：江门市群科药业有限公司从 2008 年 8 月停产至今。

注 3：江门市甘源环保包装有限公司已无实质性经营活动。

注 4：江门机械厂已无实质性经营活动。

注 5：江门市北街（联营）发电厂自 2005 年 10 月 1 日起，整体资产租赁给江门天诚溶剂制品有限公司经营，租赁期限 10 年，已无实质性经营活动。

(2) 少数股东权益本期变动情况如下：

项 目	期初金额	本期少数股东 损益增减	本期少数股东 其他权益增减	期末金额
江门生物技术开发中心药业有限公司	241,211.81	-125,095.70	-	116,116.11
江门市甘源环保包装制品有限公司	-185,203.48	-769.44	-	-185,972.92
合 计	56,008.33	-125,865.14	-	-69,856.81

2、 本期新纳入合并范围的主体

项 目	期末净资产	本期净利润
广东德力光电有限公司	99,210,730.09	-789,269.91

四、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

项 目	期 末 数			期 初 数		
	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			30,026.90			33,599.12
人民币			30,026.90			33,599.12
银行存款			75,567,975.60			22,197,923.66
人民币			75,407,374.80			21,433,283.34
美金	25,488.55	6.3009	160,600.80	115,504.58	6.62	764,640.32
其他货币资金			20,000,000.00	-		13,000,000.00
人民币			20,000,000.00			13,000,000.00
合计			95,598,002.50			35,231,522.78

注：（1）截至 2011 年 12 月 31 日止，其他货币资金中 13,000,000.00 元为外汇贷款质押保证金，7,000,000.00 元为银行承兑汇票保证金。

（2）期末余额较上期增加 60,366,479.72 元，增幅 171.34%，主要为收到母公司德力西集团有限公司 1 亿元借款及向银行借款增加所致。

2、 应收票据

（1）应收票据分类

项 目	期 末 数	期 初 数
银行承兑汇票	13,672,435.44	15,279,744.48
合 计	13,672,435.44	15,279,744.48

（2）期末公司已背书给他方但尚未到期的票据前五名

出 票 单 位	出票日期	到期日	金 额	备注
浙江彩霸金属制品有限公司	2011-9-19	2012-3-19	500,000.00	
宁波乐惠食品设备制造有限公司	2011-7-14	2012-1-14	460,000.00	
上海信谊药厂有限公司	2011-8-22	2012-2-21	455,910.50	
济南市明鑫制药股份有限公司	2011-7-25	2012-1-19	390,000.00	
无锡金丽洁国际贸易有限公司	2011-8-11	2012-2-11	362,250.00	
合 计			2,168,160.50	

3、 应收账款

（1）应收账款按种类披露：

类 别	期 末 数			
	金 额	比例 (%)	坏 账 准 备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	9,178,049.34	9.31	9,178,049.34	100.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	89,449,841.31	90.69	63,526,221.12	71.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

合 计	98,627,890.65	100.00	72,704,270.46	73.72
类 别	期 初 数			
	金 额	比例 (%)	坏 账 准 备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	9,175,396.94	9.70	9,175,396.94	100.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	85,456,071.22	90.30	63,474,413.43	74.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	94,631,468.16	100.00	72,649,810.37	76.77

应收账款种类的说明：应收款项金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的应收账款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的应收账款，以及包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的应收账款。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
江门群益造纸有限公司	7,157,097.01	7,157,097.01	100.00	资不抵债清算中，有效资产少欠款收回可能性小
江门市光明造纸有限公司	2,020,952.33	2,020,952.33	100.00	同上
合 计	9,178,049.34	9,178,049.34		

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	22,078,754.35	24.68	1,103,937.72	13,068,307.18	15.30	653,415.36
1-2 年	4,740,299.13	5.30	474,029.91	9,282,371.69	10.86	928,237.17
2-3 年	142,069.72	0.16	28,413.95	1,037,457.20	1.21	207,491.44
3-4 年	815,110.75	0.91	407,555.38	659,131.77	0.77	329,565.89
4-5 年	537,744.01	0.60	376,420.81	178,264.12	0.21	125,164.31
5 年以上	61,135,863.35	68.35	61,135,863.35	61,230,539.26	71.65	61,230,539.26
小 计	89,449,841.31	100.00	63,526,221.12	85,456,071.22	100.00	63,474,413.43

(4) 应收账款前五名客户列示如下：

单 位 名 称	与本公司关系	金 额	年 限	占总额比例
广宁县人民纸厂	客户	8,902,752.25	5年以上	9.03%
江门市群益造纸有限公司	客户	7,157,097.01	1-3年	7.26%
江门市蓬江区罗氏实业发展有限公司	客户	6,500,396.32	2年以内	6.59%
金河集团实业有限公司	客户	3,160,682.72	1年以内	3.20%
湛江经济技术开发区联兴总公司	客户	2,777,543.73	5年以上	2.82%
合 计		28,498,472.03		28.90%

(5) 报告期期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项, 应收其他关联方款项见附注六、5。

4、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	30,625,237.99	99.99	9,472,168.75	98.48
1年以上	3,508.27	0.01	146,531.90	1.52
合计	30,628,746.26	100.00	9,618,700.65	100.00

(2) 预付款账款金额前五名单位情况:

单 位 名 称	与本公司关系	金 额	预付时间	未结算原因
赤壁晨鸣纸业业有限公司	供应商	30,000,0000.00	2011年	预付纸款
江门市江海区振盛化工原料贸易有限公司	供应商	178,423.85	2011年	预付材料款
广州市金为农业生产资料公司	供应商	138,188.20	2011年	预付材料款
杭州肯明精细化工有限公司	供应商	88,680.00	2011年	预付材料款
中国石油化工股份公司广东江门石油分公司	供应商	79,693.20	2011年	预付油款
合 计		30,484,985.25		

(3) 报告期期末预付账款余额无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款及关联方预付款项。

(4) 期末余额较期初增加21,010,045.61元, 增幅218.43%, 主要为预付赤壁晨鸣纸业有

限公司纸款所致。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种 类	期 末 数			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	270,304,149.24	85.18	149,459,744.24	55.29
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	45,388,802.49	14.30	19,989,264.24	44.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,656,252.04	0.52	1,656,252.04	100.00
合 计	317,349,203.77	100.00	171,105,260.52	53.92

种 类	期 初 数			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	149,459,744.24	76.85	149,459,744.24	100.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	43,712,245.29	22.48	21,742,954.96	49.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,305,988.04	0.67	1,305,988.04	100.00
合 计	194,477,977.57	100.00	172,508,687.24	88.70

其他应收款种类的说明：其他应收款金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的其他应收款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的其他应收款，以及包含在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中进行减值测试的其他应收款。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
---------	------	------	----------	-----

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
江门市国资委	120,844,405.00	-	-	国资委应负担本公司历史遗留问题及员工身份置换费用，公司于 2012 年 1 月收到 1.17 亿元
中山江城工贸公司	51,540,301.99	51,540,301.99	100.00	历史遗留欠款个别认定
江门市电力发展公司	50,547,912.96	50,547,912.96	100.00	历史上交折旧款无法收回
广东江门生物技术开发中心有限公司	32,970,000.00	32,970,000.00	100.00	历史上交折旧款无法收回
南宁恒祥房地产开发有限公司	13,168,217.00	13,168,217.00	100.00	历史遗留欠款对方进入清算破产个别认定
银行休眠账户存款	1,233,312.29	1,233,312.29	100.00	历史遗留挂账无账户资料个别认定
合计	270,304,149.24	149,459,744.24	55.29	

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	15,251,261.52	33.60	762,563.07	21,491,919.63	49.17	1,074,596.00
1-2 年	11,675,529.58	25.72	1,167,552.96	454,958.09	1.04	45,495.80
2-3 年	298,995.82	0.66	59,799.17	379,585.35	0.87	75,917.07
3-4 年	257,285.38	0.57	128,642.69	189,297.75	0.43	94,648.88
4-5 年	116,746.14	0.26	81,722.30	2,480,624.21	5.67	1,736,436.95
5 年以上	17,788,984.05	39.19	17,788,984.05	18,715,860.26	42.82	18,715,860.26
合 计	45,388,802.49	100.00	19,989,264.24	43,712,245.29	100.00	21,742,954.96

(4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
基建科	800,000.00	800,000.00	100.00	对方单位账面无记录，收回可能性小
法院	309,000.00	309,000.00	100.00	账龄 3-4 年，历史遗留事项，收回可能性小
衡阳市龙须草科技发展有限公司	233,132.10	233,132.10	100.00	历史遗留事项，收回可能性小
遂溪县恒泉贸易有限公司	117,131.90	117,131.90	100.00	历史遗留事项，收回可能性小

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理 由
幼儿园社保	146,988.04	146,988.04	100.00	账龄 3-4 年，幼儿园已撤销
江门市安恒爆破工程有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	历史遗留事项，收回可能性小
合 计	1,656,252.04	1,656,252.04	100.00	

(5) 其他应收款前五名客户列示如下:

单 位 名 称	与本公司关系	账面余额	年 限	占总额比例(%)
江门市国资委	期初关联方	120,844,405.00	1 年以内	38.08
中山江城工贸公司	非关联方	51,540,301.99	5 年以上	16.24
江门市电力发展公司	非关联方	50,547,912.96	5 年以上	15.93
广东江门生物技术开发中心有限公司	子公司	32,970,000.00	5 年以上	10.39
江门市银盾供水安装工程有限公司	非关联方	15,000,000.00	1 年以内、1-2 年	4.73
合 计	/	270,902,619.95		85.37

(4) 报告期期末其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款，应收其他关联方款项见附注六、5。

(5) 期末账面净额较期初增加124,274,652.92元，增幅565.67%，主要为增加应收江门市国资委负担的本公司历史遗留问题及员工身份置换费用120,844,405.00元所致。

6、 存货及其跌价准备

(1) 存货分类:

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,928,085.90	3,334,757.98	16,593,327.92	68,056,197.49	2,058,755.38	65,997,442.11
库存商品	12,724,012.61	773,076.55	11,950,936.06	25,112,960.11	2,062,712.87	23,050,247.24
在产品	-	-	-	1,766,466.69	-	1,766,466.69
包装物	1,123,592.02	143,952.86	979,639.16	1,399,468.98	143,952.86	1,255,516.12
周转材料	1,117,567.85	1,117,567.85	-	1,117,567.85	1,117,567.85	-
低值易耗品	1,071.89	-	1,071.89	4,199.97	-	4,199.97

合 计	34,894,330.27	5,369,355.24	29,524,975.03	97,456,861.09	5,382,988.96	92,073,872.13
-----	---------------	--------------	---------------	---------------	--------------	---------------

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转回	转 销	
原材料	2,058,755.38	1,546,185.77	-	270,183.17	3,334,757.98
库存商品	2,062,712.87	26,948.14	-	1,316,584.46	773,076.55
包装物	143,952.86	-	-	-	143,952.86
周转材料	1,117,567.85	-	-	-	1,117,567.85
合 计	5,382,988.96	1,573,133.91	-	1,586,767.63	5,369,355.24

(3) 存货跌价准备情况: 本期末按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备, 并计入当期损益; 本期销售、领用及报废上期提取跌价准备的存货, 故本期存货跌价准备存在转销的情况。

(4) 期末存货账面价值较期初减少 62,548,897.10 元, 减幅 67.93%, 主要为公司本部浆纸生产和辅助生产系统停产清理存货所致。

7、 其他流动资产

项 目	期 末 数	期 初 数
待抵扣进项税	28,506.14	129.18
合 计	28,506.14	129.18

注: 期末余额较期初增加 28,376.96 元, 主要为尚未进行抵扣进项增加所致。

8、 长期应收款

项 目	期 末 数	期 初 数
融资租赁	10,431,677.57	10,741,081.80
其中: 未实现融资收益	5,401,655.43	5,942,251.20

2005 年 4 月 28 日本公司与中山市正业（集团）股份有限公司（后变更为中山永发纸业有限公司）签订协议, 将新闻纸涂布纸设备融资租赁给中山永发纸业有限公司, 年租金 85 万元,

租赁期 20 年，租赁期满后按人民币 450 万元将该项资产转让给该公司。期末应收中山永发纸业有限公司 15,833,333.00 元，未确认融资租赁款收入 5,401,655.43 元。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示:

项 目	期 初 数		本期变动		期 末 数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
联营企业投资	8,628,203.75	-	-5,334.31	8,091,605.87	8,622,869.44	8,091,605.87
其他股权投资	3,700,000.00	1,500,000.00	-	-	3,700,000.00	1,500,000.00
合 计	12,328,203.75	1,500,000.00	-5,334.31	8,091,605.87	12,322,869.44	9,591,605.87

(2) 对联营企业投资

被 投 资 单 位 名 称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额
江门凯泰生物科技有限公司	25	25	38,304,966.82	10,140,355.71
江门亿建建材有限公司	39.13	39.13	1,412,358.48	54,669.82

被 投 资 单 位 名 称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
江门凯泰生物科技有限公司	28,164,611.11	3,219,913.94	-4,270,372.24
江门亿建建材有限公司	1,357,688.66	-	-14,327.15

(3) 长期股权投资明细

被投资单位	股权比例	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
一、权益法						
江门亿建建材实业有限公司	39.13	900,000.00	536,597.88	-5,334.31	531,263.57	-
江门凯泰生物科技有限公司	25.00	10,500,000.00	8,091,605.87	-	8,091,605.87	8,091,605.87
小计		11,400,000.00	8,628,203.75	-5,334.31	8,622,869.44	8,091,605.87
二、成本法						
江门市优利贸易有限公司	13.88	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	-
两广纸张联营公司	5.00	50,000.00	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00

被投资单位	股权比例	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
中国造纸开发公司	10.00	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00
广州商品期货交易所	5.00	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00	750,000.00
北京融汇中糖电子商务有限公司	2.00	600,000.00	600,000.00	-	600,000.00	600,000.00
中糖世纪股份有限公司	1.39	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
小计		3,700,000.00	3,700,000.00		3,700,000.00	1,500,000.00
合计		15,100,000.00	12,328,203.75	-5,334.31	12,322,869.44	9,591,605.87

(4) 联营企业江门凯泰生物科技有限公司于 2011 年 7 月开始停产，公司对其除长期股权投资成本外，尚欠往来款 600 多万元，预计可收回往来款，但投资收回的可能性较小，故对其的长期股权投资全额计提减值准备 8,091,605.87 元。

(5) 期末长期投资账面价值较期初减少 8,096,940.18 元，减幅 74.78%，主要为本期对江门凯泰生物科技有限公司的长期股权投资全额计提减值准备所致。

10、投资性房地产

1) 成本模式

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	60,707,538.86	-	12,790,187.55	47,917,351.31
其中：房屋及建筑物	48,676,406.66	-	7,816,434.40	40,859,972.26
土地使用权	12,031,132.20	-	4,973,753.15	7,057,379.05
二、累计折旧和累计摊销合计	28,812,428.01	3,054,458.64	4,570,270.63	27,296,616.02
其中：房屋及建筑物	25,486,181.46	2,464,213.16	3,018,370.61	24,932,024.01
土地使用权	3,326,246.55	590,245.48	1,551,900.02	2,364,592.01
三、投资性房地产账面净值合计	31,895,110.85			20,620,735.29
其中：房屋及建筑物	23,190,225.20			15,927,948.25
土地使用权	8,704,885.65			4,692,787.04
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
五、投资性房地产账面价值合计	31,895,110.85			20,620,735.29
其中：房屋及建筑物	23,190,225.20			15,927,948.25
土地使用权	8,704,885.65			4,692,787.04

本期折旧和摊销额为 3,054,458.64 元。

(2) 报告期期末用于担保抵押的资产情况，详见附注五、18。

(3) 期末投资性房地产账面价值较期初减少 11,274,375.56 元，减幅 35.35%，主要为公司本期终止与江门凯泰生物科技有限公司的房产租赁协议将租赁资产转入固定资产所致。

11、固定资产

(1) 固定资产情况：

项 目	期 初 数	本 期 增 加		本期减少	期 末 数
一、固定资产原值合计	996,902,378.35	10,292,873.74		509,161.29	1,006,686,090.80
1、房屋建筑物	279,059,976.78	7,816,434.40		-	286,876,411.18
2、机器设备	701,964,993.88	2,239,236.86		-	704,204,230.74
3、运输工具	10,663,195.91	-		489,311.29	10,173,884.62
4、其他设备	5,214,211.78	237,202.48		19,850.00	5,431,564.26
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	643,447,976.38	3,018,370.61	37,909,763.96	384,251.91	683,991,859.04
1、房屋建筑物	126,192,821.28	3,018,370.61	6,506,529.07	-	135,717,720.96
2、机器设备	506,227,662.06	-	30,882,336.64	-	537,109,998.70
3、运输工具	8,236,266.69	-	335,826.88	372,308.79	8,199,784.78
4、其他设备	2,791,226.35	-	185,071.37	11,943.12	2,964,354.60
三、固定资产减值准备	10,151,014.21				10,151,014.21
1、房屋建筑物	3,545,526.63				3,545,526.63
2、机器设备	6,605,487.58				6,605,487.58
四、固定资产账面价值合计	343,303,387.76		-	-	312,543,217.55
1、房屋建筑物	145,524,272.70		-	-	147,613,163.59
2、机器设备	193,047,768.14		-	-	160,488,744.46

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本期减少	期 末 数
3、运输工具	2,426,929.22	-	-	1,974,099.84
4、其他设备	2,304,417.70	-	-	2,467,209.66

本期计提折旧额：37,909,763.96 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,991,021.59 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况：

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物	195,236,211.26	110,137,019.55	2,658,284.72	82,440,906.99	
机器设备	548,383,754.92	416,998,743.50	6,537,479.65	124,847,531.77	
运输工具	8,301,651.18	6,764,625.34	-	1,537,025.84	
其他设备	3,251,465.73	1,850,996.03	-	1,400,469.70	
合 计	755,173,083.09	535,751,384.42	9,195,764.37	210,225,934.30	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产：

项 目	账面价值
机器设备	15,063,857.80
运输工具	82,160.00
其他设备	26,070.00
合 计	15,172,087.80

(4) 报告期期末用于担保抵押的固定资产情况，详见附注五、18。

12、在建工程

(1) 明细列示

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
酵母深加工工程	1,892,296.07	-	1,892,296.07	1,240,872.55	-	1,240,872.55
保健品扩产	-	-	-	710,946.48	-	710,946.48
酵母厂工程	4,750,018.85	-	4,750,018.85	71,604.59	-	71,604.59

LED 外延片、芯片 生产线项目	965,360.00	-	965,360.00	-	-	-
其他在建工程项目	197,123.33	145,674.33	51,449.00	190,905.10	145,674.33	45,230.77
合 计	7,804,798.25	145,674.33	7,659,123.92	2,214,328.72	145,674.33	2,068,654.39

(2) 在建工程项目变动情况

项 目	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
酵母深加工工程	1,240,872.55	651,423.52	-	-	1,892,296.07
保健品扩产	710,946.48	542,441.72	1,253,388.20	-	-
酵母厂工程	71,604.59	4,633,183.49	-	-	4,704,788.08
LED 外延片、芯片生产线项目	-	965,360.00	-	-	965,360.00
其他在建工程项目	190,905.10	789,082.39	737,633.39	-	242,354.10
合 计	2,214,328.72	7,581,491.12	1,991,021.59	-	7,804,798.25

(3) 期末在建工程不存在需补计提减值准备的情况。

(4) 期末余额较期初增加 5,590,469.53 元，增幅 270.25%，主要为酵母滚筒干燥工程和酵母厂其他工程投入加大所致。

13、工程物资

类 别	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
材料物资	-	470,612.32	409,927.00	60,685.32
合 计	-	470,612.32	409,927.00	60,685.32

14、无形资产

项 目	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
一、原价合计	148,121,821.42	66,442,769.75	3,571,743.95	210,992,847.22
土地使用权	145,824,821.42	66,442,769.75	3,571,743.95	208,695,847.22
非专利技术	150,000.00	-	-	150,000.00
专有技术	2,147,000.00	-	-	2,147,000.00
二、累计摊销额合计	41,399,648.61	4,610,030.53	1,140,169.80	44,869,509.34
土地使用权	39,172,617.94	4,588,359.86	1,140,169.80	42,620,808.00
非专利技术	80,030.67	21,670.67	-	101,701.34

项 目	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
专有技术	2,147,000.00	-	-	2,147,000.00
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	106,722,172.81			166,123,337.88
土地使用权	106,652,203.48			166,075,039.22
非专利技术	69,969.33			48,298.66
专有技术	-			-

(1) 本期摊销额 3,058,130.51 元。

(2) 本期无形资产累计摊销增加数中包含投资性房地产中的土地使用权到期转入金额 1,551,900.02 元。

(3) 无单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的情况，故不需计提无形资产减值准备。

(4) 无形资产抵押担保情况，详见附注五、18。

(5) 期末余额较期初增加 59,401,165.07 元，增幅 55.66%。主要为本期购进江门市高新区 34 号地 34-9 地块所致。

15、商誉

被投资单位名称	形成来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
江门生物技术开发中心药业有限公司	非同一控制下企业合并	3,661,043.18	-	-	3,661,043.18	3,661,043.18
合 计	-	3,661,043.18	-	-	3,661,043.18	3,661,043.18

本公司所属全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司以 14,461,043.18 元购买江门生物技术开发中心药业有限公司 90%的净资产，形成了投资借差 3,661,043.18 元；2007 年 1 月 1 日开始执行新企业会计准则时，根据财政部财会（2007）14 号《企业会计准则解释第 1 号》的规定进行追溯调整后的首次执行日的价值作为商誉。该公司现处于停产状态，2007 年度本公司对该商誉已全额计提了减值准备。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债:

项 目	期 末 数		期 初 数	
递延所得税资产:				
项目	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	-	-	-	-
可抵扣亏损	200,402,514.84	50,100,628.71	-	-
合计	200,402,514.84	50,100,628.71	-	-
递延所得税负债:				

注: 本期新增的可抵扣亏损暂时性差异为公司本部 2011 年度及广东德力光电有限公司亏损。

(2) 未确认递延所得税资产明细:

项 目	期 末 数	期 初 数
可抵扣暂时性差异	269,177,069.14	262,338,175.11
可抵扣亏损	198,956,297.81	203,162,906.78
合 计	468,133,366.95	465,501,081.89

注: 可抵扣亏损为 2011 年度除公司本部 2011 年度及广东德力光电有限公司以外的亏损及以前年度亏损

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以后年度到期:

年 份	期 末 数	期 初 数
2011 年	-	33,292,348.30
2012 年	14,317,865.54	14,317,865.54
2013 年	24,554,577.11	24,554,577.11
2014 年	61,822,681.06	61,822,681.06
2015 年	69,175,434.77	69,175,434.77
2016 年	29,085,739.33	-
合 计	198,956,297.81	203,162,906.78

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异:

项 目	暂时性差异金额

坏账准备	243,919,419.49
存货跌价准备	5,369,355.24
长期股权投资减值准备	9,591,605.87
固定资产减值准备	10,151,014.21
在建工程减值准备	145,674.33
合 计	269,177,069.14

17、资产减值准备

项 目	期 初 数	本 期 计 提 额	本 期 减 少 额		期 末 数
			转 回	转 销	
坏账准备	245,158,497.61	-	1,348,966.63	-	243,809,530.98
存货跌价准备	5,382,988.96	1,573,133.91	-	1,586,767.63	5,369,355.24
长期股权投资减值准备	1,500,000.00	8,091,605.87	-	-	9,591,605.87
固定资产减值准备	10,151,014.21	-	-	-	10,151,014.21
在建工程减值准备	145,674.33	-	-	-	145,674.33
商誉减值准备	3,661,043.18	-	-	-	3,661,043.18
合 计	265,999,218.29	9,664,739.78	1,348,966.63	1,586,767.63	272,728,223.81

18、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期 初 数	期 末 数	资产受限制的原因
1、其他货币资金	13,000,000.00	20,000,000.00	为贷款担保及票据保证金
2、长期股权投资-北街联营电厂 100%股权	55,445,204.76	55,445,204.76	为贷款担保
3、固定资产	99,976,749.37	96,049,887.57	为贷款担保
4、无形资产	98,612,107.69	10,192,900.76	为贷款担保
合 计	267,034,061.82	273,415,993.09	为贷款担保

19、短期借款

(1) 短期借款分类:

借款类别	期 末 数	期 初 数
抵押借款	211,900,000.00	49,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证并抵押并质押借款	23,000,000.00	23,000,000.00

借款类别	期 末 数	期 初 数
抵押借款	211,900,000.00	49,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
合 计	254,900,000.00	92,000,000.00

(2) 借款抵押、质押资产情况，详见附注五、18。

(3) 期末余额较期初增加 162,900,000.00 元，主要为本期新增向江门融合农村商业银行借款 163,000,000.00 元所致。

20、应付票据

种 类	期 末 数	期初数
银行承兑汇票	21,000,000.00	-
合 计	21,000,000.00	-

注：期末余额 2100 万元的银行承兑汇票到期日为 2012 年 4 月 27 日。

21、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示：

项 目	期 末 数	期 初 数
1 年以内	43,295,190.05	84,780,843.61
1 年以上	3,781,344.76	5,661,107.20
合 计	47,076,534.81	90,441,950.81

(2) 应付账款期末余额中没有账龄超过 1 年的 100 万以上大额应付账款。

(3) 报告期期末余额中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，期末其他关联方款项详见附注六、5。

(4) 期末余额较上期减少 43,365,416.00 元，减幅 47.95%，主要为公司本部浆纸生产和辅助生产系统停产，不购进材料所致。

22、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示：

项 目	期 末 数	期 初 数
-----	-------	-------

1 年以内	1,462,449.30	2,389,949.48
1 年以上	4,351,561.63	4,278,175.69
合计	5,814,010.93	6,668,125.17

(2) 预收账款期末余额中没有账龄超过 1 年的 100 万以上大额预收账款。

(3) 报告期期末余额中不存在预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，期末预收其他关联方款项详见附注六、5。

23、应付职工薪酬

项 目	期 初 数	本期增加额	本期支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	-1,132.52	60,392,463.04	54,919,026.12	5,472,304.40
二、职工福利费	-	3,851,145.57	3,851,145.57	-
三、社会保险费	23,884.77	14,236,375.84	14,236,375.84	23,884.77
其中：1. 医疗保险	-	7,492,001.48	7,492,001.48	-
2. 基本养老保险费	23,884.77	5,657,894.27	5,657,894.27	23,884.77
3. 年金缴费	-	-	-	-
4. 失业保险费	-	629,945.84	629,945.84	-
5. 工伤保险费	-	314,810.60	314,810.60	-
6. 生育保险费	-	141,723.65	141,723.65	-
四、住房公积金	-11,215.75	1,573,437.95	1,595,173.95	-32,951.75
五、工会经费	1,660,343.27	905,003.80	1,684,627.08	880,719.99
六、职工教育经费	3,389,103.25	664,998.46	35,453.10	4,018,648.61
七、员工身份转换及辞退福利	-	188,556,830.10	2,837,129.10	185,719,701.00
八、非货币性福利	-	-	-	-
合 计	5,060,983.02	270,180,254.76	79,158,930.76	196,082,307.02

(2) 公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

(3) 因员工身份置换及辞退给予补偿为 188,556,830.10 元。

(4) 应付职工工资期末余额已于 2012 年 1 月底前发放，辞退福利中的员工身份置换费用于 2012 年 1 月进行发放，辞退福利中的员工辞退补偿预计于 2012 年 3 月进行发放。

(5) 期末余额较期初增加 191,021,324.00 元，增幅 3,774.39%，主要为公司本期需要支付给职工身份置换及辞退费用所致。

24、应交税费

类 别	期 末 数	期 初 数
增值税	5,570,854.16	2,014,785.23
营业税	48,543.76	129,465.99
城建税	337,433.54	159,156.17
教育费附加	144,712.52	68,213.27
地方教育费附加	66,378.48	-
企业所得税	-2,742,956.85	-2,874,705.17
个人所得税	392,236.71	12,356.27
房产税	1,883,319.31	125,423.59
土地使用税	2,297,231.05	1.41
堤围防护费	4,830,152.75	4,567,080.83
其他	8,399.51	51,709.87
合 计	12,836,304.94	4,253,487.46

期末余额较期初增加 8,582,817.48 元，增幅 201.78%，主要为公司 12 月份尚未缴纳的增值税增加及计提本期房产税、土地使用税所致。

25、应付利息

项 目	期 末 数	期 初 数
借款利息	133,463.32	547,094.79
合 计	133,463.32	547,094.79

期末余额较期初减少 413,631.47 元，减幅 75.61%，主要为公司尚未支付的借款利息减少所致。

26、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示:

项 目	期 末 数	期 初 数
1 年以内	176,410,362.67	4,801,030.26
1 年以上	16,297,516.67	26,348,249.28
合 计	192,707,879.34	31,149,279.54

(2) 账龄超过一年的大额其他应付款

单位名称	金额	账龄	款项性质	尚未支付原因	资产负债表日后是否偿还
应付医保费	4,222,420.95	3年以上	应付未付款	因改制而形成的应付未付款	否
甘化厂工会	2,655,320.00	3年以上	借款	历史遗留	否
职工购房款	1,746,687.68	3年以上	2003年以前房改	历史遗留	否
机电公司	1,682,414.00	3年以上	历史遗留往来款	历史遗留	否
建房基金	1,642,896.05	3年以上	历史遗留往来款	历史遗留	否
工程部工程结算	1,540,844.34	3年以上	历史遗留往来款	历史遗留	否
江门中小企业信用担保中心	1,500,000.00	3年以上	2002年借款	历史遗留	否

(3) 报告期期末其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方情况详见附注“六、5”。

(4) 期末余额较期初增加 161,558,599.80 元，增幅 518.66%，主要为增加向母公司德力西集团有限公司无息借款（详见附注六、4、(4)）及代江门市国资委支付公司职工身份转换费用（详见附注九、1）所致。

27、一年内到期的非流动负债

(1) 分类情况:

项 目	期 末 数	期 初 数
一年内到期的长期借款	5,806,896.93	131,600,000.00
其中：保证借款	4,346,985.49	-
质押借款	1,459,911.44	-
抵押借款	-	131,600,000.00
一年内到期的应付债券	-	-
一年内到期的长期应付款	-	-
合 计	5,806,896.93	131,600,000.00

(2) 明细情况:

贷 款 单 位	借款起始日	借 款	期 末 数
---------	-------	-----	-------

		终止日	利率 (%)	币种	外币金额	本币金额
中国银行江门分行	2001-5-15	2012-1-31	4.9	欧元	532,555.65	4,346,985.49
工商银行江门分行	1995-8-1	2016-9-30	5.29	欧元	178,855.92	1,459,911.44
合 计					711,411.57	5,806,896.93

(3) 2001 年 3 月 6 日，本公司与中国银行江门分行签订借款合同，向中国银行江门分行借款 2,334,540 欧元，借款期限自 2001 年 1 月 31 日至 2009 年 1 月 30 日，由江门甘化集团有限公司提供连带责任保证担保。2009 年 1 月 21 日签订展期协议（借展期（2009）001 号），协议展期至 2012 年 1 月 31 日。该借款已于 2012 年 1 月归还。

(4) 工商银行江门分行贷款以 1,300 万元为外汇转贷款质押保证金。

(5) 期末余额较期初减少 125,793,103.07 元，减幅 95.59%，主要为偿还了江门融和农村商业银行一年内到期的长期借款 126,000,000.00 元所致。

28、长期借款

(1) 长期借款分类：

项 目	期 末 数	期 初 数
质押借款	5,839,645.71	9,450,567.87
保证借款	-	8,039,915.84
合 计	5,839,645.71	17,490,483.71

(2) 明细情况

贷 款 单 位	借款起始日	借款终止日	期 末 数			
			利率 (%)	币种	外币金额	本币金额
工商银行江门分行	1995-8-1	2016-9-30	5.29	欧元	715,423.67	5,839,645.71
合 计					715,423.67	5,839,645.71

(3) 工商银行江门分行贷款以 1,300 万元为外汇转贷款质押保证金。

(4) 期末余额较期初减少 11,650,838.00 元，减幅 66.61%，主要为公司本期偿还到期的长期借款所致。

29、长期应付款

单 位	期 限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
-----	-----	------	--------	------	------	------

江门市人民政府国有资产监督管理委员会	2011.9.21-2016.9.9	-	-	-	31,980,000.00	
合 计					31,980,000.00	

根据江门市人民政府国有资产监督管理委员会与德力西集团有限公司签署的《股份转让协议》和《补充协议书》，江门市人民政府国有资产监督管理委员会同意向本公司提供额度为15,000 万的借款，该借款专项用于本公司承担的职工身份转换及处理离退休人员、社区移交及历史遗留问题等。借款期内免收资金占用费。

30、专项应付款

项 目	期 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数	备注说明
破壁酵母工艺及其营养价值保护及研究	150,000.00	30,759.00	180,759.00	-	江财工[2010]201号
环境保护专项资金	50,000.00	40,000.00	90,000.00	-	江海财综[2011]18号
合 计	200,000.00	70,759.00	270,759.00	-	

31、其他非流动负债

种 类	期 初 数	本期增加	本 期 结 转	期 末 数	备注说明
酶制剂废水处理工程环保专项拨款	361,458.43	-	47,499.96	313,958.47	
酵母生产技术创新研究及产业化应用	-	100,000.00	-	100,000.00	江财工[2011]131号
LED重大产业发展专项扶持资金	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	江财工[2011]237号
合 计	361,458.43	10,100,000.00	47,499.96	10,413,958.47	

注：期末余额较期初增加 10,052,500.04 元，增幅 2,781.09%，主要为公司收到 LED 重大产业发展专项扶持资金 1,000 万所致。

32、股本

项 目	期 初 数	本次变动增减(+、-)					期 末 数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	322,861,324.00	-	-	-	-	-	322,861,324.00
------	----------------	---	---	---	---	---	----------------

注：报告期股份的变动见附注一、2

33、资本公积

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数
股本溢价	127,817,402.91	-	-	127,817,402.91
其他资本公积	39,543,788.48	1,293,545.85	-	40,837,334.33
合 计	167,361,191.39	1,293,545.85	-	168,654,737.24

注：2011年6月21日，公司与濠北街道办签署《江珠高速公路北延线（金溪路段）征地补偿协议书》。2011年7月4日，生物中心收到濠北街道办按协议支付的373万元征地补偿款，本期新增资本公积为收到的拆迁款扣除该部分土地对应的账面价值后转入。

34、专项储备

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数
专项储备	1,586,376.16	315,276.19	436,446.29	1,465,206.06
合 计	1,586,376.16	315,276.19	436,446.29	1,465,206.06

35、盈余公积

项 目	期 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数
法定盈余公积	19,259,721.12	-	-	19,259,721.12
合 计	19,259,721.12	-	-	19,259,721.12

36、未分配利润

项 目	金 额
上年末未分配利润	-189,183,955.23
加：本期归属于母公司股东的净利润	-195,687,279.23
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	-384,871,234.46

37、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
营业收入	387,382,732.08	393,428,758.85
主营业务收入	374,364,396.58	367,144,844.74
其他业务收入	13,018,335.50	26,283,914.11
营业成本	401,457,824.86	384,099,137.14
主营业务成本	389,531,150.69	358,110,218.95
其他业务成本	11,926,674.17	25,988,918.19

(2) 主营业务（分产品）列示如下:

产品或业务类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸产品	201,106,192.27	256,123,134.94	217,845,008.84	251,944,428.67
生化产品	109,965,407.88	88,596,021.57	97,189,981.82	72,077,909.28
建材产品及其他	63,292,796.43	44,811,994.18	52,109,854.08	34,087,881.00
合 计	374,364,396.58	389,531,150.69	367,144,844.74	358,110,218.95

(3) 主营业务（分地区）列示如下:

业务地区	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	350,600,783.88	376,377,453.64	353,454,712.44	344,484,612.62
国外	23,763,612.70	13,153,697.05	13,690,132.30	13,625,606.33
合计	374,364,396.58	389,531,150.69	367,144,844.74	358,110,218.95

(4) 前五名客户的营业收入情况:

客 户 名 称	收 入 金 额	占全部营业收入的比例
金河集团实业有限公司	15,289,401.71	3.95%
江门市罗氏能源实业有限公司	13,624,543.25	3.52%
HW I&C Co.,Ltd	13,219,202.64	3.41%
东莞市潢涌银洲纸业有限公司	12,859,215.97	3.32%

江门市蓬江区隆盛纸业公司	12,826,075.20	3.31%
合 计	67,818,438.77	17.51%

(5) 其他业务（分产品）列示如下：

产品 名称	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
热电	6,615,443.35	6,470,114.04	19,016,106.54	15,930,860.95
租赁	6,203,764.33	5,434,743.54	6,844,543.86	5,697,207.27
其他	199,127.82	21,816.59	423,263.71	4,360,849.97
合计	13,018,335.50	11,926,674.17	26,283,914.11	25,988,918.19

38、营业税金及附加

明 细	本期发生额	上期发生额
消费税	398,299.47	393,814.61
营业税	313,158.39	418,525.75
城建税	805,889.79	1,243,349.33
教育费附加	361,145.37	532,864.02
地方教育费附加	234,952.50	-
其他	143,670.64	492,100.57
合 计	2,257,116.16	3,080,654.28

39、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费	4,293,248.89	2,879,430.35
装卸费	798,408.13	374,708.11
检验费	39,298.97	29,802.41
销售人员职工薪酬	780,659.73	614,572.58
业务费	370,614.77	285,270.70
差旅费	133,782.66	-
广告费	344,429.00	-
推广费	306,369.00	-
其他费用	477,439.43	606,685.36
合 计	7,544,250.58	4,790,469.51

本期销售费用较去年同期增加 2,753,781.07 元，增幅 57.48%，主要为木质素磺酸盐水剂出口量增多导致运输费用和装卸费用增加所致。

40、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资奖金	24,608,082.83	13,660,237.59
职工福利费	1,348,411.75	657,518.66
工会经费	890,014.65	806,521.55
职工教育经费	652,861.13	526,351.61
社会保险费	3,304,804.36	2,364,570.08
住房公积金	602,901.70	357,847.20
劳动保护费	249,727.47	98,411.71
退休人员费用	7,196,805.17	8,787,021.50
员工经济补偿	188,556,830.10	-
折旧费	5,426,229.44	1,259,373.95
无形资产摊销	3,058,130.51	2,914,195.92
修理费	1,076,683.15	1,267,437.15
办公业务费	503,356.64	381,479.74
中介咨询费	3,416,421.50	1,355,919.00
水电费	1,707,559.78	1,992,854.35
通讯费	249,745.30	288,921.06
差旅费	739,332.19	549,189.70
会议费	213,509.50	104,968.60
保险费	264,091.85	257,461.91
业务招待费	2,356,165.21	833,189.45
诉讼费	150,120.00	169,846.00
公安消防费	49,375.79	104,906.22
税费	5,412,850.71	5,078,366.17
宣传费	132,580.86	92,399.10
排污费	512,468.00	1,133,373.00
清洁费	418,877.17	250,486.04
安全生产费	315,276.19	315,051.67
证券费	271,800.00	273,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
研试检验费	887,140.40	608,124.78
停工期费用	2,753,090.41	2,285,966.33
存货盘亏	-149,772.54	8,953,180.50
其他	4,856,795.20	5,474,522.76
合 计	262,032,266.42	63,202,693.30

本期管理费用较去年同期增加 198,829,573.12 元，增幅 314.59%，主要为增加职工身份转换费用及辞退福利补偿 188,556,830.10 元所致。

41、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	18,449,948.35	16,799,650.14
减：利息收入	396,595.33	375,865.22
汇兑损益	-579,776.44	-2,732,179.78
手续费等	608,757.78	220,415.47
合 计	18,082,334.36	13,912,020.61

42、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,348,966.63	6,985,814.11
存货跌价损失	1,573,133.91	1,839,349.72
长期股权投资减值损失	8,091,605.87	-
固定资产减值损失	-	244,087.80
在建工程减值损失	-	145,674.33
合 计	8,315,773.15	9,214,925.96

43、投资收益

(1) 投资收益明细情况：

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,334.31	-1,190,359.42
合 计	-5,334.31	-1,190,359.42

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被 投 资 单 位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
江门亿建建材实业有限公司	-5,334.31	-171,328.49	经营利润变动
江门凯泰生物科技有限公司	-	-1,019,030.93	
合 计	-5,334.31	-1,190,359.42	

(3) 其他说明事项

本期联营企业江门凯泰生物科技有限公司已停产，对江门凯泰生物科技有限公司的长期股权投资全额计提减值准备 8,091,605.87 元。

44、营业外收入

(1) 营业外收入按种类披露：

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置利得合计	-	1,868.51	-
其中：固定资产处置利得	-	1,868.51	-
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助	66,698,219.38	7,302,905.32	66,698,219.38
其他	332,479.28	2,101,878.00	332,479.28
合 计	67,030,698.66	9,406,651.83	67,030,698.66

(2) 政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额
本期收到的与收益相关的政府补助	66,798,219.38	7,302,905.32
其中：环保专项拨款-酶制剂废水处理工程	47,499.96	47,499.96
困难企业岗位补贴	-	1,775,040.00

2010年第二批财政科技专项资金经费	-	150,000.00
2010年节能专项资金款	-	50,000.00
机制纸即征即退增值税款	6,450,719.42	5,130,365.36
高多肽低核酸酵母深加工产品研究拨款	-	150,000.00
破壁酵母工艺及其营养研究拨款	150,000.00	-
环境保护专项资金拨款	50,000.00	-
江门市国资委扶持金	60,000,000.00	-
酵母生产技术创新研究及产业化应用	100,000.00	
本期收到的与资产相关的政府补助	10,000,000.00	
其中：LED重大产业发展专项扶持资金	10,000,000.00	
合 计	76,798,219.38	7,302,905.32

- 上表中收到的政府补贴各年计入当期损益和计入递延损益的金额如下：

政 府 补 贴	本期发生额
当期收到计入当期损益	66,650,719.42
当期收到计入递延损益	10,100,000.00
以前年度收到计入当期损益	47,499.96
返还部分	-

本期营业外收入较去年同期增加 57,624,046.83 元，增幅 612.59%，主要为收到江门市国资委扶持金 6000 万元所致。

45、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置损失合计	67,909.38	626,483.52	67,909.38
其中：固定资产处置损失	67,909.38	626,483.52	67,909.38
无形资产处置损失	-	-	-
罚款滞纳金支出	8,911.83	56,011.58	8,911.83
捐赠支出	90,434.50	-	90,434.50
其他	410,000.00	0.96	410,000.00
合 计	577,255.71	682,496.06	577,255.71

46、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

按规定计算本期所得税费用	55,048.27	57,840.49
递延所得税费用	-50,100,628.71	-
合 计	-50,045,580.44	57,840.49

注：期末余额较期初减少 50,103,420.93 元，减幅 86,623.44%，主要为本期确认可弥补亏损递延所得税资产 50,100,628.71 元所致。

47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本期数	基 本 每 股 收 益
归属于公司普通股股东的净利润	-195,687,279.23 / 322,861,324=-0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-104,109,838.87/ 322,861,324=-0.32
上期数	
归属于公司普通股股东的净利润	-77,212,010.56/ 322,861,324=-0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-85,940,684.87/ 322,861,324=-0.27

48、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
拆迁补偿款	1,293,545.85	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
合 计	1,293,545.85	-

注：报告期其他综合收益情况详见附注十、3

49、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	396,595.33	362,198.28
政府补贴	70,150,000.00	2,175,040.00
职工购房款	1,294,182.49	-
往来款	7,849,463.99	2,337,085.29
资源补偿款	-	2,100,000.00
其他	1,505,008.43	3,193,532.11

合 计	81,195,250.24	10,167,855.68
-----	---------------	---------------

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	608,757.78	85,846.55
付现的营业费用	1,099,384.52	590,748.68
付现的管理费用	10,336,823.25	13,470,587.47
预付生活区水网改造款	5,000,000.00	10,000,000.00
往来款	3,852,640.95	8,741,084.15
代垫职工安置款	76,085,492.70	-
应付票据保证金	7,000,000.00	-
其他	2,351,570.42	5,345,784.75
合 计	106,334,669.62	38,234,051.60

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
德力西集团有限公司	100,000,000.00	-
佛山高明晖隆源燃料公司	18,000,000.00	-
江门市国资委	31,980,000.00	-
合计	149,980,000.00	-

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-195,813,144.37	-77,395,186.09
加: 计提的资产减值准备	8,315,773.15	9,214,925.96
固定资产折旧	40,373,977.12	43,839,933.72
无形资产摊销	3,648,375.99	2,939,195.92
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	67,909.38	624,605.28
公允价值变动净损失	-	-
财务费用	18,449,948.35	13,860,752.41
投资损失(减:收益)	5,334.31	1,190,359.42

补 充 资 料	本 期 发 生 额	上 期 发 生 额
递延所得税资产减少（减：增加）	-50,100,628.71	-
递延所得税负债增加（减：减少）	-	-
存货的减少（减：增加）	62,548,897.10	-26,602,971.12
经营性应收项目的减少（减：增加）	-146,270,385.26	4,132,200.61
经营性应付项目的增加（减：减少）	222,549,403.74	-5,639,636.61
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-36,224,539.20	-33,835,820.50
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	75,598,002.50	22,231,522.78
减：现金的期初余额	22,231,522.78	68,717,348.57
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	53,366,479.72	-46,485,825.79

（2）现金和现金等价物的构成

项 目	期 末 数	期 初 数
一、现金	75,598,002.50	22,231,522.78
其中：库存现金	30,026.90	33,599.12
可随时用于支付的银行存款	75,567,975.60	22,197,923.66
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	75,598,002.50	22,231,522.78

五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	注册资本	营业执照号	持股比例	表决权比例
德力西集团有限公司	有限责任公司	浙江省乐清市	胡成中	15 亿元	330382000022303	19.82%	19.82%

胡成中先生持有德力西集团有限公司 50.50%的股份，通过德力西集团有限公司间接控制公司 19.82%的股权，为公司的实际控制人。

2011 年 3 月 12 日，在经过公开征集受让后，公司原控股股东江门市资产管理局与德力西集团有限公司签订股份转让协议及补充协议，将其持有公司 6,400 万股（占公司总股本的 19.82%）的国有股协议转让予德力西集团有限公司。国务院国有资产监督管理委员会于 2011 年 8 月 8 日通过了《关于江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》（国资产权〔2011〕788 号）；2011 年 9 月 5 日，上述股份已经在中国证券交易登记结算公司深圳分公司完成过户登记。上述转让完成后，公司控股股东、实际控制人分别变更为德力西集团有限公司、胡成中先生。

2、子公司

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之 1。

3、本公司的其他关联方情况

企业名称	与本公司关系	组织机构代码证
江门亿建建材实业有限公司	联营公司	79124824-7
江门凯泰生物科技有限公司	联营公司	66818382-0
江门市优利贸易有限公司	参股公司	72596487-8
江门市国资委	期初控股股东	

4、 关联交易情况

(1) 销售商品

关联方名称	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
江门亿建建材实业有限公司	水电汽	市场价	446.35	0.00	48,926.32	0.01
江门凯泰生物科技有限公司	水电汽、酵母浸膏	市场价	506,468.51	0.80	1,528,485.29	0.39

(2) 购买商品

关联方名称	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
江门凯泰生物科技有限公司	葡聚糖酶	市场价	215,677.78	0.72	-	-

(3) 租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益
广东江门生物技术开发中心有限公司	江门凯泰生物科技有限公司	房产租赁	8,219,916.92	2007-7-1	2011-8	964,296.67

注：2011 年 8 月中止与凯泰的租赁协议。

(4) 资金拆借

单位名称	期末数	期初数
德力西集团有限公司	100,000,000.00	-

根据 2011 年 3 月 12 日江门市资产管理局与德力西集团有限公司签订的股权转让补充协议，本期德力西集团有限公司向本公司提供无息借款 1 亿元。

5、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关 联 方	期 末		期 初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江门凯泰生物科技有限公司	4,300.00	2,150.00	4,300.00	860.00
其他应收款	江门凯泰生物科技有限公司	6,677,916.45	558,152.42	4,903,794.80	245,189.74
其他应收款	江门市优利贸易有限公司	500.00	350.00	500.00	250.00

(2) 应付关联方款项

会计科目	关 联 方	期 末 金 额	期 初 金 额
应付账款	江门市优利贸易有限公司	951.00	951.00
预收账款	江门市优利贸易有限公司	80,441.82	80,441.82
其他应付款	江门亿建建材实业有限公司	250,242.93	250,242.93
其他应付款	江门凯泰生物科技有限公司	195.17	195.17
其他应付款	德力西集团有限公司	100,000,000.00	-

注：期末公司其他应收江门市国资委 120,844,405.00 元，应付江门市国资委借款 31,980,000.00 元。由于江门市资产管理局本期已将其持有公司 6,400 万股（占公司总股本的 19.82%）的国有股协议转让给德力西集团有限公司，已与公司没有关联关系，故期末公司与其应收应付款项不将其列入关联方应收应付款项。

六、 或有事项

截至报告日，本公司无需披露的或有事项交易事项。

七、 承诺事项

截至报告日，本公司无需披露的承诺事项。

八、资产负债表日后事项

1、公司历史遗留问题及员工身份置换费用问题

截止至报告发出日，公司共支付员工身份转换费用 181,367,658.00 元，剩余应支付的历史遗留问题及员工身份转换费用 73,069,269.00 元。

本公司 2012 年 1 月已收到江门市国资委划拨的负担本公司历史遗留问题及员工身份置换费用 117,000,000.00 元，剩余应收国资委金额为 3,844,405.00 元。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司 2012 年 2 月 24 日召开的董事会会议决议，本公司 2011 年度不进行利润分配。

3、除上述事项外，本公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

九、其他重要事项

1、员工身份转换及辞退福利

1) 员工身份转换

本期公司原控股股东江门市国资委将其所持有的本公司 6400 万股国有股（占本公司总股本的 19.82%）转让给德力西集团有限公司。股权转让完成后，德力西集团有限公司成为本公司第一大股东。公司由国有控股企业转为民营控股企业。根据《中华人民共和国劳动合同法》、《企业国有资产法》等相关法律法规及地方政府有关规定，公司制定了《员工安置方案》，于 2011 年 5 月经公司职工代表大会审议通过，并已报江门市人力资源和社会保障部门核准。

根据江门市资产管理局与德力西集团有限公司签订的《股份转让补充协议》，本公司在册职工股份制改造完成前身份转换产生的所有费用由江门市国资委承担，股份制改造完成后身份转换产生的所有费用由公司承担。根据职工安置方案，本期确定的历史遗留问题及员工身份置换费用国资委应负担为 120,844,405.00 元。公司应负担金额为 133,592,522.00 元，共计 254,436,927.00 元，其中 3,252,641.90 元公司已于 2011 年之前承担。

2) 辞退福利

公司本部生产区因政府启动“三旧”改造项目而停产，结合产业发展计划及人员需求，同时兼顾股东和员工的利益，公司于 2011 年 12 月实施员工分流计划。根据员工分流方案，本期公司共需支付 58,216,950.00 元。

2、高速公路拆迁补偿

2011 年 6 月 21 日，公司下属子公司广东江门生物技术开发中心有限公司（以下简称生物中心）与江门市江海区滘北街道办事处（以下简称滘北街道办）签署《江珠高速公路北延线（金溪路段）征地补偿协议书》及《江珠高速公路北延线（金溪路段）拆迁补偿协议书》，由滘北街道办收回生物中心 16.63 亩土地作江珠高速公路北延线项目建设用地，同时对前述土地上盖建筑物、构筑物进行拆迁，征地及拆迁补偿事宜按双方签订的协议执行。

根据上述协议，因江珠高速公路北延线工程建设需要，滘北街道办需收回生物中心国有出让工业用地 16.63 亩，补偿标准按 22.4 万元/亩，共计 372.512 万元。因江珠高速公路北延线的建设，生物中心属下的江门生物技术开发中心药业有限公司、江门群科药业有限公司、会议厅、饭堂、篮球场和员工宿舍等区域的地上建筑物、附着物需拆除，双方同意共同委托具有证券从业资格的中介机构对该等建筑物、附着物进行评估，并以评估结果作为补偿依据。

生物中心已在 2011 年收到土地的补偿款 372.512 万元；截止报告日，对江门生物技术开发中心药业有限公司、江门群科药业有限公司的需拆迁的建筑物、附着物的评估正在进行当中，上述资产的账面价值 1,171.83 万元。

生物中心将收到的拆迁款扣除该部分土地对应的账面价值后 1,293,545.85 元转入资本公积。

3、三旧改造

根据江门市城市规划的要求，本公司本部生产区内土地（江门市甘化路 56 号）已被列入市“三旧”改造范围。2011 年 12 月 2 日，公司收到江门市推进“三旧”改造工作领导小组办公室的函（江三旧办[2011]5 号），经市政府同意正式启动对公司的“三旧”改造土地收储程序，要求公司根据实际情况配合做好“三旧”改造相关工作。

公司本部列入三旧改造的土地面积约为 800 亩，公司需在一定时限内完成本部厂区生产设备的搬迁工作，将土地交给江门市国土部门收储。具体的“三旧”改造项目实施方案公司与市国土部门及其他相关部门正在协商当中。

4、 停产

根据 2011 年 12 月 2 日收到的江门市推进“三旧”改造工作领导小组办公室的函（江三旧办[2011]5 号），公司已于 2011 年 12 月底将位于公司本部生产区（江门市蓬江区甘化路 56 号）的浆纸生产和辅助生产系统全部停产。

除上述事项外，本公司无其他需披露的重要事项。

十、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款:

种 类	期 末 数			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	9,178,049.34	11.82	9,178,049.34	100.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	68,445,554.13	88.18	54,195,885.36	79.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	77,623,603.47	100.00	63,373,934.70	81.64

种 类	期 初 数			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	9,175,396.94	9.90	9,175,396.94	100.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	83,544,027.40	90.10	54,257,863.22	64.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	92,719,424.34	100.00	63,433,260.16	68.41

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由

江门群益造纸有限公司	7,157,097.01	7,157,097.01	100.00%	资不抵债清算中，有效资产少欠款收回可能性小
江门市光明造纸有限公司	2,020,952.33	2,020,952.33	100.00%	同上
合 计	9,178,049.34	9,178,049.34		

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	10,380,067.19	15.17	519,003.36	13,882,426.43	16.62	397,315.48
1-2 年	4,330,933.63	6.33	433,093.36	9,190,408.71	11.00	916,068.47
2-3 年	73,532.74	0.11	14,706.55	872,388.82	1.04	144,035.90
3-4 年	693,827.07	1.01	346,913.54	433,924.75	0.52	201,814.38
4-5 年	283,416.49	0.41	198,391.54	7,001,952.74	8.38	835,031.29
5 年以上	52,683,777.01	76.97	52,683,777.01	52,162,925.95	62.44	51,763,597.70
小 计	68,445,554.13	100.00	54,195,885.36	83,544,027.40	100.00	54,257,863.22

(4) 应收账款前五名客户列示如下：

单 位 名 称	与本公司关系	金 额	年 限	占总额比例 (%)
广宁县人民纸厂	客户	8,902,752.25	5 年以上	11.47
江门市群益造纸有限公司	客户	7,157,097.01	1-3 年	9.22
江门市蓬江区罗氏实业发展有限公司	客户	6,500,396.32	1 年以内-2 年	8.37
江门市群科药业有限公司	子公司	4,408,645.59	3-5 年	5.68
湛江经济技术开发区联兴总公司	客户	2,777,543.73	5 年以上	3.58
合 计		28,498,472.03		36.71

(5) 报告期期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项，应收其他关联方款项见附注六、5。

2、其他应收款

(1) 其他应收款：

种 类	期 末 数
-----	-------

	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	65,941,831.28	23.89	65,941,831.28	100.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	209,586,484.13	75.93	31,796,118.33	15.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	497,252.04	0.18	497,252.04	100.00
合 计	276,025,567.45	100	98,235,201.65	35.59
种 类	期 初 数			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	65,941,831.28	52.51	65,941,831.28	100.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	59,472,121.23	47.37	30,169,601.64	50.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	146,988.04	0.12	146,988.04	100.00
合 计	125,560,940.55	100.00	96,258,420.96	76.66

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
中山江城工贸公司	51,540,301.99	51,540,301.99	100.00	历史遗留欠款个别认定
南宁恒祥房地产开发有限公司	13,168,217.00	13,168,217.00	100.00	历史遗留欠款对方进入清算破产个别认定
银行休眠账户存款	1,233,312.29	1,233,312.29	100.00	历史遗留挂账无账户资料个别认定
合 计	65,941,831.28	65,941,831.28	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	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	156,316,843.69	74.58	698,151.12	16,695,608.48	28.07	834,263.96
1-2 年	13,445,883.04	6.42	1,344,588.30	3,139,156.50	5.28	313,915.65
2-3 年	2,984,903.13	1.42	596,980.63	4,196,116.89	7.06	823,883.98
3-4 年	4,189,279.78	2.00	2,094,639.89	2,791,055.20	4.69	1,395,527.60

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
4-5 年	2,762,606.45	1.32	1,933,824.52	7,070,277.16	11.89	4,666,813.98
5 年以上	29,886,968.04	14.26	25,127,933.87	25,579,907.00	43.01	22,135,196.47
小 计	209,586,484.13	100.00	31,796,118.33	59,472,121.23	100.00	30,169,601.64

(4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
幼儿园社保	146,988.04	146,988.04	100.00	账龄 3-4 年, 幼儿园已撤销
衡阳市龙须草科技发展公司	233,132.10	233,132.10	100.00	对方单位已停产, 收回可能性小
遂溪县恒泉贸易有限公司	117,131.90	117,131.90	100.00	对方单位已停产, 收回可能性小
合 计	497,252.04	497,252.04	100.00	

(5) 其他应收款前五名客户列示如下:

单 位 名 称	与本公司关系	账面余额	年 限	占总额比例 (%)
江门市国资委	非关联方	120,844,405.00	1 年以内	43.78
中山江城工贸公司	非关联方	51,540,301.99	5 年以上	18.67
广东江门生物技术开发中心有限公司	子公司	25,794,199.82	1 年以内/5 年以上	9.35
江门机械厂	子公司	22,509,459.16	1 年以内-5 年以上	8.16
江门市银盾供水安装工程有限公司	非关联方	15,000,000.00	1 年以内、1-2 年	5.43
合 计	/	235,688,365.97		85.39

(6) 报告期期末其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款, 应收其他关联方款项见附注六、5。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示:

项 目	期 初 数		本期增加	本期减少	期 末 数	
	账面余额	减值准备			账面余额	减值准备

对子公司投资	174,007,066.54	47,247,432.83	100,000,000.00	-	274,007,066.54	47,247,432.83
联营企业投资	536,597.88	-	-	5,334.31	531,263.57	-
其他股权投资	3,700,000.00	1,500,000.00	-	-	3,700,000.00	1,500,000.00
合计	178,243,664.42	48,747,432.83	100,000,000.00	5,334.31	278,238,330.11	48,747,432.83

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额
江门亿建建材有限公司	39.13	39.13	1,412,358.48	54,669.82

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
江门亿建建材有限公司	1,357,688.66	-	-14,327.15

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	股权比例	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
一、对子公司投资（成本法）						
广东江门生物技术开发中心有限公司	100.00	71,314,428.95	71,314,428.95	-	71,314,428.95	-
江门机械厂	100.00	37,808,737.59	37,808,737.59	-	37,808,737.59	37,808,737.59
江门市甘源环保包装制品有限公司	90.00	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00	900,000.00
江门市群科药业有限公司	85.00	1,700,000.00	1,700,000.00	-	1,700,000.00	1,700,000.00
江门市北街（联营）发电厂	100.00	62,283,900.00	62,283,900.00	-	62,283,900.00	6,838,695.24
广东德力光电有限公司	100.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100,000,000.00	-
小计		274,007,066.54	174,007,066.54	100,000,000.00	274,007,066.54	47,247,432.83

二、对联营企业投资（权益法）

江门亿建建材	39.13	900,000.00	536,597.88	-5,334.31	531,263.57	-
--------	-------	------------	------------	-----------	------------	---

被投资单位	股权比例	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
实业有限公司						
小计		900,000.00	536,597.88	-5,334.31	531,263.57	-

三、其他股权投资（成本法）

江门市优利贸易有限公司	13.88	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	-
两广纸张联营公司	5.00	50,000.00	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中国造纸开发公司	10.00	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00
广州商品期货交易所	5.00	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00	750,000.00
北京融汇中糖电子商务有限公司	2.00	600,000.00	600,000.00	-	600,000.00	600,000.00
中糖世纪股份有限公司	1.39	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
小计		3,700,000.00	3,700,000.00	-	3,700,000.00	1,500,000.00
合计		278,607,066.54	178,243,664.42	99,994,665.69	278,238,330.11	48,747,432.83

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
营业收入	342,441,738.47	338,252,209.94
主营业务收入	319,785,449.45	318,709,426.18
其他业务收入	22,656,289.02	19,542,783.76
营业成本	364,087,115.09	336,338,373.73
主营业务成本	342,863,041.18	321,869,788.52
其他业务成本	21,224,073.91	14,468,585.21

(2) 主营业务（分产品）列示如下：

产品或业务类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸产品	201,106,192.27	256,123,134.94	217,845,008.84	251,944,428.67
生化产品	55,386,460.75	41,927,912.06	48,754,563.26	35,837,478.85
建材产品及其他	63,292,796.43	44,811,994.18	52,109,854.08	34,087,881.00
合计	319,785,449.45	342,863,041.18	318,709,426.18	321,869,788.52

(3) 主营业务（分地区）列示如下：

业务地区	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	296,021,836.75	329,709,344.13	305,019,293.88	308,043,903.16
国外	23,763,612.70	13,153,697.05	13,690,132.30	13,825,885.36
合计	319,785,449.45	342,863,041.18	318,709,426.18	321,869,788.52

(4) 前五名客户的营业收入情况：

客 户 名 称	收 入 金 额	占全部营业收入的比例
江门市罗氏能源实业有限公司	13,624,543.25	3.98%
HW I&C Co.,Ltd	13,219,202.64	3.86%
东莞市潢涌银洲纸业业有限公司	12,859,215.97	3.76%
江门市蓬江区隆盛纸业业有限公司	12,826,075.20	3.75%
江门市昌盛纸业业有限公司	9,720,677.72	2.84%
合 计	62,249,714.78	18.19%

(5) 其他业务（分产品）列示如下：

产品 名称	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本

材料	21,606,501.28	21,138,427.04	13,314,940.22	10,399,207.17
租赁	1,049,787.74	85,646.87	1,189,224.27	94,710.83
其他	-	-	5,038,619.27	3,974,667.21
合计	22,656,289.02	21,224,073.91	19,542,783.76	14,468,585.21

5、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-152,717,297.38	-69,993,252.16
加: 计提的资产减值准备	1,917,455.23	11,991,714.29
固定资产折旧	29,286,312.38	31,874,177.16
无形资产摊销	2,282,921.28	2,282,921.28
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	67,909.38	109,369.78
公允价值变动净损失	-	-
财务费用	13,400,087.24	11,057,218.23
投资损失(减:收益)	5,334.31	171,328.49
递延所得税资产减少(减:增加)	-49,873,341.80	-
递延所得税负债增加(减:减少)	-	-
存货的减少(减:增加)	58,679,044.97	-16,565,133.38
经营性应收项目的减少(减:增加)	-148,702,581.30	16,822,752.47
经营性应付项目的增加(减:减少)	228,430,339.59	12,773,351.78
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-17,223,816.10	524,447.94
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-

项 目	本期发生额	上期发生额
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增加情况：		
现金的期末余额	63,124,287.41	15,779,141.82
减：现金的期初余额	15,779,141.82	51,803,906.97
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	47,345,145.59	-36,024,765.15

十一、 补充资料

1、 当期非经常性损益

项 目	金 额	说 明
1、非流动资产处置收益	-67,909.38	
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
3、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	66,698,219.38	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
5、公司取得子公司、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	-	
6、非货币性资产交换损益	-	
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	
8、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	-	
9、债务重组损益	-	
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-188,556,830.10	
11、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	-	
12、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	-	
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	

项 目	金 额	说 明
14、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	-	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
16、对外委托贷款取得的损益	-	
17、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	-	
18、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	-	
19、受托经营取得的托管费收入	-	
20、除上述各项之外的营业外收支净额	-176,867.05	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小 计	-122,103,387.15	
减：非经常性损益相应的所得税	-30,525,846.79	
减：少数股东损益影响数	-100.00	
非经常性损益影响的净利润	-91,577,440.36	
归属于母公司普通股股东的净利润	-195,687,279.23	
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-104,109,838.87	

2、净资产收益率和每股收益

报 告 期 利 润	加权平均 净资产收益率	基本每股收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	-87.35%	-0.61	-0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-46.47%	-0.32	-0.32

十三、会计报表的批准

本会计报表已于2012年2月24日经公司董事会批准。

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

二〇一二年二月二十四日

十二、备查文件

在本公司证券事务部备有下列文件供股东查询：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表原件；

（二）载有广东正中珠江会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

（三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一二年二月二十四日

附表一：

合并资产负债表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项目	附注五	2011-12-31	2010-12-31	项目	附注五	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	95,598,002.50	35,231,522.78	短期借款	19	254,900,000.00	92,000,000.00
结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产		-	-	拆入资金		-	-
应收票据	2	13,672,435.44	15,279,744.48	交易性金融负债		-	-
应收账款	3	25,923,620.19	21,981,657.79	应付票据	20	21,000,000.00	-
预付款项	4	30,628,746.26	9,618,700.65	应付账款	21	47,076,534.81	90,441,950.81
应收保费		-	-	预收款项	22	5,814,010.93	6,668,125.17
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息		-	-	应付职工薪酬	23	196,082,307.02	5,060,983.02
应收股利		-	-	应交税费	24	12,836,304.94	4,253,487.46
其他应收款	5	146,243,943.25	21,969,290.33	应付利息	25	133,463.32	547,094.79
买入返售金融资产		-	-	应付股利		-	-
存货	6	29,524,975.03	92,073,872.13	其他应付款	26	192,707,879.34	31,149,279.54
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产	7	28,506.14	129.18	保险合同准备金		-	-
流动资产合计		341,620,228.81	196,154,917.34	代理买卖证券款		-	-
非流动资产：				代理承销证券款		-	-
发放委托贷款及垫款		-	-	一年内到期的非流动负债	27	5,806,896.93	131,600,000.00
可供出售金融资产		-	-	其他流动负债		-	-
持有至到期投资		-	-	流动负债合计		736,357,397.29	361,720,920.79
长期应收款	8	10,431,677.57	10,741,081.80	非流动负债：			
长期股权投资	9	2,731,263.57	10,828,203.75	长期借款	28	5,839,645.71	17,490,483.71
投资性房地产	10	20,620,735.29	31,895,110.85	应付债券		-	-
固定资产	11	312,543,217.55	343,303,387.76	长期应付款	29	31,980,000.00	-
在建工程	12	7,659,123.92	2,068,654.39	专项应付款	30	-	200,000.00
工程物资	13	60,685.32	-	预计负债		-	-
固定资产清理		-	-	递延所得税负债		-	-
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债	31	10,413,958.47	361,458.43
油气资产		-	-	非流动负债合计		48,233,604.18	18,051,942.14
无形资产	14	166,123,337.88	106,722,172.81	负债合计		784,591,001.47	379,772,862.93
开发支出		-	-	股东权益：			
商誉	15	-	-	股本	32	322,861,324.00	322,861,324.00
长期待摊费用		-	-	资本公积	33	168,654,737.24	167,361,191.39
递延所得税资产	16	50,100,628.71	-	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	专项储备	34	1,465,206.06	1,586,376.16
非流动资产合计		570,270,669.81	505,558,611.36	盈余公积	35	19,259,721.12	19,259,721.12
				一般风险准备		-	-
				未分配利润	36	-384,871,234.46	-189,183,955.23
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司股东权益合计		127,369,753.96	321,884,657.44
				少数股东权益		-69,856.81	56,008.33
				股东权益合计		127,299,897.15	321,940,665.77
资产总计		911,890,898.62	701,713,528.70	负债和股东权益总计		911,890,898.62	701,713,528.70

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注十一	2011-12-31	2010-12-31	项 目	附注十一	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		76,124,287.41	28,779,141.82	短期借款		210,900,000.00	48,000,000.00
交易性金融资产		-	-	应付票据		-	-
应收票据		4,660,000.00	12,288,500.00	应付账款		44,573,657.06	81,642,094.71
应收账款	1	14,249,668.77	29,286,164.18	预收款项		10,915,597.79	5,948,252.00
预付款项		30,146,978.85	9,184,703.58	应付职工薪酬		174,792,425.88	4,707,385.43
应收利息		-	-	应交税费		12,136,313.31	3,919,039.68
应收股利		-	-	应付利息		133,463.32	454,514.79
其他应收款	2	177,790,365.80	29,302,519.59	应付股利		-	-
存货		19,847,856.07	78,526,901.04	其他应付款		233,573,737.97	45,338,136.17
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		5,806,896.93	126,000,000.00
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计：		322,819,156.90	187,367,930.21	流动负债合计：		692,832,092.26	316,009,422.78
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		-	-	长期借款		5,839,645.71	17,490,483.71
持有至到期投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款		10,431,677.57	10,741,081.80	长期应付款		31,980,000.00	-
长期股权投资	3	229,490,897.28	129,496,231.59	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产		245,679,897.61	274,107,061.28	递延所得税负债		-	-
在建工程		13,619.00	-	其他非流动负债		10,000,000.00	-
工程物资		-	-	非流动负债合计：		47,819,645.71	17,490,483.71
生产性生物资产		-	-	负债合计：		740,651,737.97	333,499,906.49
无形资产		79,627,767.62	81,910,688.90	股东权益：			
开发支出		-	-	股本		322,861,324.00	322,861,324.00
长期待摊费用		-	-	资本公积		172,957,799.04	172,957,799.04
递延所得税资产		49,873,341.80	-	专项储备		1,465,206.06	1,586,376.16
其他非流动资产		-	-	盈余公积		19,259,721.12	19,259,721.12
非流动资产合计：		615,117,200.88	496,255,063.57	未分配利润		-319,259,430.41	-166,542,133.03
				股东权益合计		197,284,619.81	350,123,087.29
资产总计：		937,936,357.78	683,622,993.78	负债和股东权益总计：		937,936,357.78	683,622,993.78

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表二：

合并利润表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

项目	附注五	2011年度	2010年度
一、营业总收入		387,382,732.08	393,428,758.85
其中：营业收入	37	387,382,732.08	393,428,758.85
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		699,689,565.53	478,299,900.80
其中：营业成本	37	401,457,824.86	384,099,137.14
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
营业税金及附加	38	2,257,116.16	3,080,654.28
销售费用	39	7,544,250.58	4,790,469.51
管理费用	40	262,032,266.42	63,202,693.30
财务费用	41	18,082,334.36	13,912,020.61
资产减值损失	42	8,315,773.15	9,214,925.96
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	43	-5,334.31	-1,190,359.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,334.31	-1,190,359.42
汇兑收益		-	-
三、营业利润		-312,312,167.76	-86,061,501.37
加：营业外收入	44	67,030,698.66	9,406,651.83
减：营业外支出	45	577,255.71	682,496.06
其中：非流动资产处置损失		67,909.38	626,483.52
四、利润总额		-245,858,724.81	-77,337,345.60
减：所得税费用	46	-50,045,580.44	57,840.49
五、净利润		-195,813,144.37	-77,395,186.09
归属于母公司所有者的净利润		-195,687,279.23	-77,212,010.56
少数股东损益		-125,865.14	-183,175.53
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	47	-0.61	-0.24
（二）稀释每股收益	47	-0.61	-0.24
七、其他综合收益	48	1,293,545.85	-
八、综合收益总额		-194,519,598.52	-77,395,186.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		-194,393,733.38	-77,212,010.56
归属于少数股东的综合收益总额		-125,865.14	-183,175.53

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

项 目	附注十一	2011年度	2010年度
一、营业收入	4	342,441,738.47	338,252,209.94
减：营业成本	4	364,087,115.09	336,338,373.73
营业税金及附加		1,649,552.72	2,529,163.92
销售费用		4,447,441.48	2,889,834.55
管理费用		226,744,165.17	52,359,244.51
财务费用		12,740,016.80	11,057,218.23
资产减值损失		1,917,455.23	11,991,714.29
加：公允价值变动收益		-	-
加：投资收益		-5,334.31	-171,328.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,334.31	-171,328.49
二、营业利润		-269,149,342.33	-79,084,667.78
加：营业外收入		66,717,198.70	9,205,405.36
减：营业外支出		158,495.55	113,989.74
其中：非流动资产处置损失		67,909.38	109,369.78
三、利润总额		-202,590,639.18	-69,993,252.16
减：所得税费用		-49,873,341.80	-
四、净利润		-152,717,297.38	-69,993,252.16
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		-152,717,297.38	-69,993,252.16

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表三：

合并现金流量表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

项目	附注五	2011年度	2010年度
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		380,423,369.66	375,925,390.99
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		4,839,229.99	5,169,740.68
收到其他与经营活动有关的现金	49	81,195,250.24	10,167,855.68
经营活动现金流入小计		466,457,849.89	391,262,987.35
购买商品、接受劳务支付的现金		306,460,844.38	295,235,168.88
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		79,178,003.01	65,135,838.75
支付的各项税费		10,708,872.08	26,493,748.62
支付其他与经营活动有关的现金	49	106,334,669.62	38,234,051.60
经营活动现金流出小计		502,682,389.09	425,098,807.85
经营活动产生的现金流量净额		-36,224,539.20	-33,835,820.50
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		3,782,120.00	65,835.93
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		3,782,120.00	65,835.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,944,679.75	4,262,223.20
投资支付的现金			
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		68,944,679.75	4,262,223.20
投资活动产生的现金流量净额		-65,162,559.75	-4,196,387.27
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		303,900,000.00	102,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	49	149,980,000.00	
筹资活动现金流入小计		453,880,000.00	102,000,000.00
偿还债务支付的现金		280,189,443.93	94,647,900.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,863,579.82	15,783,068.87
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		299,053,023.75	110,430,969.36
筹资活动产生的现金流量净额		154,826,976.25	-8,430,969.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-73,397.58	-22,648.66
五、现金及现金等价物净增加额		53,366,479.72	-46,485,825.79
加：期初现金及现金等价物余额		22,231,522.78	68,717,348.57
六、期末现金及现金等价物余额		75,598,002.50	22,231,522.78

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元

项 目	2011年度	2010年度
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	338,919,580.32	323,814,338.19
收到的税费返还	4,839,229.99	5,169,740.68
收到的其他与经营活动有关的现金	79,150,239.39	48,583,103.16
经营活动现金流入小计	422,909,049.70	377,567,182.03
购买商品、接受劳务支付的现金	274,023,727.50	260,847,720.21
支付给职工以及为职工支付的现金	66,577,910.11	59,041,377.96
支付的各项税费	7,173,983.52	22,243,708.90
支付的其他与经营活动有关的现金	92,357,244.67	34,909,927.02
经营活动现金流出小计	440,132,865.80	377,042,734.09
经营活动产生的现金流量净额	-17,223,816.10	524,447.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	57,000.00	58,757.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	57,000.00	58,757.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	984,058.09	1,263,511.00
投资所支付的现金	100,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	100,984,058.09	1,263,511.00
投资活动产生的现金流量净额	-100,927,058.09	-1,204,753.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
取得借款所收到的现金	210,900,000.00	48,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	149,980,000.00	
筹资活动现金流入小计	360,880,000.00	48,000,000.00
偿还债务所支付的现金	181,589,443.93	70,247,900.49
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	13,721,138.71	13,073,910.87
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	195,310,582.64	83,321,811.36
筹资活动产生的现金流量净额	165,569,417.36	-35,321,811.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-73,397.58	-22,648.66
五、现金及现金等价物净增加额	47,345,145.59	-36,024,765.15
加：期初现金及现金等价物余额	15,779,141.82	51,803,906.97
六、期末现金及现金等价物余额	63,124,287.41	15,779,141.82

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表四：

合并所有者权益变动表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2011年度							2010年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	322,861,324.00	167,361,191.39	1,586,376.16	19,259,721.12	-189,183,955.23	56,008.33	321,940,665.77	322,861,324.00	167,361,191.39	1,380,551.49	19,259,721.12	-112,156,795.99	424,035.18	399,130,027.19
加：会计政策变更							-					184,851.32	-184,851.32	-
前期差错更正							-							-
其他							-							-
二、本年初余额	322,861,324.00	167,361,191.39	1,586,376.16	19,259,721.12	-189,183,955.23	56,008.33	321,940,665.77	322,861,324.00	167,361,191.39	1,380,551.49	19,259,721.12	-111,971,944.67	239,183.86	399,130,027.19
三、本年增减变动金额	-	1,293,545.85	-121,170.10	-	-195,687,279.23	-125,865.14	-194,640,768.62	-	-	205,824.67	-	-77,212,010.56	-183,175.53	-77,189,361.42
（一）净利润					-195,687,279.23	-125,865.14	-195,813,144.37					-77,212,010.56	-183,175.53	-77,395,186.09
（二）其他综合收益		1,293,545.85					1,293,545.85							-
上述（一）和（二）小计	-	1,293,545.85	-	-	-195,687,279.23	-125,865.14	-194,519,598.52	-	-	-	-	-77,212,010.56	-183,175.53	-77,395,186.09
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本							-							-
2. 股份支付计入股东权益的金额							-							-
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. 对股东的分配							-							-
4. 其他							-							-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-							-
2. 盈余公积转增股本							-							-
3. 盈余公积弥补亏损							-							-
4. 其他							-							-
（六）专项储备	-	-	-121,170.10	-	-	-	-121,170.10	-	-	205,824.67	-	-	-	205,824.67
1. 本期提取			315,276.19				315,276.19			315,051.67				315,051.67
2. 本期使用			436,446.29				436,446.29			109,227.00				109,227.00
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	322,861,324.00	168,654,737.24	1,465,206.06	19,259,721.12	-384,871,234.46	-69,856.81	127,299,897.15	322,861,324.00	167,361,191.39	1,586,376.16	19,259,721.12	-189,183,955.23	56,008.33	321,940,665.77

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2011年度						2010年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	322,861,324.00	172,957,799.04	1,586,376.16	19,259,721.12	-166,542,133.03	350,123,087.29	322,861,324.00	172,957,799.04	1,380,551.49	19,259,721.12	-96,548,880.87	419,910,514.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	322,861,324.00	172,957,799.04	1,586,376.16	19,259,721.12	-166,542,133.03	350,123,087.29	322,861,324.00	172,957,799.04	1,380,551.49	19,259,721.12	-96,548,880.87	419,910,514.78
三、本年增减变动金额	-	-	-121,170.10	-	-152,717,297.38	-152,838,467.48	-	-	205,824.67	-	-69,993,252.16	-69,787,427.49
（一）净利润					-152,717,297.38	-152,717,297.38					-69,993,252.16	-69,993,252.16
（二）其他综合收益												
上述（一）和（二）小计					-152,717,297.38	-152,717,297.38					-69,993,252.16	-69,993,252.16
（三）股东投入资本												
1. 股东投入资本												
2. 股份支付计入股东权益的金额												
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. 对股东的分配												
4. 其他												
（五）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（六）专项储备			-121,170.10			-121,170.10			205,824.67			205,824.67
1. 本期提取			315,276.19			315,276.19			315,051.67			315,051.67
2. 本期使用			436,446.29			436,446.29			109,227.00			109,227.00
（七）其他												
四、本年年末余额	322,861,324.00	172,957,799.04	1,465,206.06	19,259,721.12	-319,259,430.41	197,284,619.81	322,861,324.00	172,957,799.04	1,586,376.16	19,259,721.12	-166,542,133.03	350,123,087.29

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：