

深圳市芭田生态工程股份有限公司

SHENZHEN BATIAN ECOTYPIC ENGINEERING CO., LTD



(芭田股份: 002170)

2011 年度报告

二〇一二年三月

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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本公司9名董事全部出席了本次会议。

大华会计师事务所有限公司为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人黄培钊先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）张万海先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。



目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节	公司治理.....	22
第六节	内部控制.....	30
第七节	股东大会情况简介.....	42
第八节	董事会工作报告.....	45
第九节	监事会工作报告.....	65
第十节	重要事项.....	69
第十一节	财务报告.....	78
第十二节	备查文件目录.....	79

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：深圳市芭田生态工程股份有限公司

公司法定英文名称：SHENZHEN BATIAN ECOTYPIC ENGINEERING CO., LTD.

二、公司法定代表人：黄培钊

三、董事会秘书及证券事务代表：

职务	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴益辉	张重程
联系地址	深圳市南山区科技园科苑路3号4-6楼	
电话	0755-26951598	
传真	0755-26584355	
电子信箱	wyh@batian.com.cn	zhangzc11999@sina.com

四、公司注册地址及办公地址：

深圳市南山区科技园科苑路3号4楼—6楼

邮政编码：518057

公司国际互联网网址：<http://www.batian.com.cn>

电子信箱：wyh@batian.com.cn

五、信息披露媒体：

公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

指定信息披露网址：《巨潮资讯网》（<http://www.cninfo.com.cn>）

公司年度报告备置地点：公司证券法律部办公室

六、公司股票上市交易所：

深圳证券交易所

股票简称：芭田股份

股票代码：002170

七、公司最新注册登记日期：2001年7月25日

注册登记地点：深圳市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：440301103043436

税务登记号码：

深国税登字440300192175891号

深地税字440300192175891号

组织机构代码证号码：19217589—1

公司聘请的会计师事务所：大华会计师事务所有限公司

会计师事务所地址：深圳福田区滨河大道5022号联合广场B座8楼

签字会计师姓名：方建新、胡双榴

八、公司历史沿革

（一）公司上市后历次注册变更情况：

1、经中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】256号文核准，公司首次向社会公开发行股票2400万股（2007年9月19日挂牌交易），注册资本由7000万元增至9400万元，并于2007年12月7日在工商机关完成注册变更登记。

2、根据公司2007年度权益分派方案，以2007年年末总股本9400万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股、每10股派现金股利1.00元(含税)。转增后公司注册资本由9400万元增至16920万元，并于2008年8月29日在工商机关完成注册变更登记。

3、根据公司2008年度权益分派方案，以2008年年末总股本16920万股为基数，以资本公积和未分配利润向全体股东每10股转增5股送3股派发现金红利0.6元（含税）。转增后公司注册资本由16920万元增至30456万元，并于2009年7月15日在工商机关完成注册变更登记。

4、根据公司2010年度权益分派方案，以2010年年末总股本30456万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送3股和每10股派送现金红利0.5元（含税）。转增后公司注册资本由30456万元增至39592.8万元，并于2011年5月10日在工商机关完成注册变更登记。

（二）税务登记证号码和组织机构代码变更情况

公司自上市以来税务登记证号码和组织机构代码未发生变更。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,323,768,642.77	1,543,168,690.13	50.58%	1,417,339,353.96
营业利润	84,284,025.48	121,150,581.14	-30.43%	5,217,559.55
利润总额	90,557,355.64	126,799,060.40	-28.58%	10,535,211.12
归属于上市公司股东的净利润	63,194,241.94	104,823,350.92	-39.71%	12,016,930.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,154,493.25	100,096,286.42	-41.90%	7,732,123.94
经营活动产生的现金流量净额	-38,178,239.47	70,774,702.97	-153.94%	277,406,594.42
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,109,348,802.65	799,471,464.81	38.76%	735,204,399.53
负债总额	340,999,677.54	125,669,057.83	171.35%	179,846,748.34
归属于上市公司股东的所有者权益	752,666,288.60	660,745,155.03	13.91%	544,569,604.11
总股本 (股)	395,928,000.00	304,560,000.00	30.00%	304,560,000.00

二、主要财务指标

单位：元/股

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益	0.16	0.265	-39.62%	0.039
稀释每股收益	0.16	0.264	-39.39%	0.039
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.147	0.253	-41.90%	0.025
加权平均净资产收益率	9.42%	17.56%	-8.14%	2.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.67%	16.77%	-8.10%	1.43%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.096	0.23	-141.74%	0.91
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末



归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.90	2.17	-12.44%	1.79
资产负债率	30.74%	15.72%	15.02%	24.46%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-465,429.55	附注 十四	-613,825.44	70,724.72
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	6,440,700.00	附注 十四	5,532,500.00	5,962,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	298,059.71	附注 十四	729,804.70	-715,073.15
少数股东权益影响额	-57,694.57	附注 十四	-6,308.79	-29,686.56
所得税影响额	-1,175,886.90	附注 十四	-915,105.97	-1,003,158.46
合计	5,039,748.69	-	4,727,064.50	4,284,806.55

四、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.42%	0.160	0.158
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.67%	0.147	0.145

注：1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资

产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益}=\text{P0}\div\text{S}\quad \text{S}=\text{S0}+\text{S1}+\text{Si}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Sj}\times\text{Mj}\div\text{M0}-\text{Sk}$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)			本次变动后	
	数量	比例	送股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	118,916,494	39.05%	35,674,948	-11,330,366	24,344,582	143,261,076	36.18%
1、国家持股	---						
2、国有法人持股	---						
3、其他内资持股							
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	118,916,494	39.05%	35,674,948	-11,330,366	24,344,582	143,261,076	36.18%
其中：高管锁定股	118,916,494	39.05%	35,674,948	-11,330,366	24,344,582	143,261,076	36.18%
4、外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件股份	185,643,506	60.95%	55,693,052	11,330,366	67,023,418	252,666,924	63.82%
1、人民币普通股	185,643,506	60.95%	55,693,052	11,330,366	67,023,418	252,666,924	63.82%
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	304,560,000	100.00%	91,368,000		91,368,000	395,928,000	100.00%

(二) 报告期末前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

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
黄培钊	境内自然人	33.51%	132,678,000	99,508,500	0
深圳市琨伦创业投资有限公司	境内非国有法人	14.97%	59,262,840	0	59,262,840
黄林华	境内自然人	13.10%	51,875,736	38,906,802	38,890,000



深圳思思乐食品有限公司	境内非国有法人	5.34%	21,129,564	0	0
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.09%	4,300,899	0	0
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.64%	2,546,202	0	0
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.38%	1,490,716	0	0
吴益辉	境内自然人	0.34%	1,352,910	1,346,377	0
张志新	境内自然人	0.33%	1,290,932	1,160,932	0
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.30%	1,200,057	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		
深圳市琨伦创业投资有限公司	59,262,840		人民币普通股		
黄培钊	33,169,500		人民币普通股		
深圳思思乐食品有限公司	21,129,564		人民币普通股		
黄林华	12,968,934		人民币普通股		
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	4,300,899		人民币普通股		
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,546,202		人民币普通股		
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	1,490,716		人民币普通股		
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	1,200,057		人民币普通股		
中国农业银行-华夏复兴股票型证券投资基金	1,199,907		人民币普通股		
金汉华	729,292		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东关联关系或一致行动的说明：</p> <p>1、公司前十名股东中，黄培钊为公司实际控制人，黄林华为实际控制人黄培钊姐夫；黄淑芝、黄佩淑分别持有深圳市琨伦创业投资有限公司 61%和 39%的股权，深圳市琨伦创业投资有限公司持有深圳思思乐食品有限公司 60%的股权；黄佩淑为黄林华配偶、黄培钊姐姐，黄淑芝为黄培钊妹妹，他（她）们之间存在关联关系和一致行动人的可能。未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p> <p>2、公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p>				

(三) 报告公布日前一月末前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	32916 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
黄培钊	境内自然人	33.51%	132,678,000	99,508,500	0
深圳市琨伦创业投资有限公司	境内非国有法人	14.97%	59,262,840	0	59,262,840
黄林华	境内自然人	13.10%	51,875,736	38,906,802	38,890,000
深圳思思乐食品有限公司	境内非国有法人	5.34%	21,129,564	0	0
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.09%	5,234,606	0	0
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.51%	2,000,027		0
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.043%	1,708,137		0
吴益辉	境内自然人	0.34%	1,352,910	1,346,377	0
张志新	境内自然人	0.33%	1,290,932	1,160,932	0
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.64%	1,000,000	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
深圳市琨伦创业投资有限公司	59,262,840	人民币普通股
黄培钊	33,169,500	人民币普通股
深圳思思乐食品有限公司	21,129,564	人民币普通股
黄林华	12,968,934	人民币普通股
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	5,234,606	人民币普通股
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	2,000,027	人民币普通股
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	1,708,137	人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	1,000,000	人民币普通股
兴业国际信托有限公司-盈融达 8 号证券投资集合资金信托投资计划	875,190	人民币普通股
金汉华	788,263	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东关联关系或一致行动的说明：</p> <p>1、公司前十名股东中，黄培钊为公司实际控制人，黄林华为实际控制人黄培钊姐夫；黄淑芝、黄佩淑分别持有深圳市琨伦创业投资有限公司 61%和 39%的股权，深圳市琨伦创业投资有限公司持有深圳思思乐食品有限公司 60%的股权；黄佩淑为黄林华配偶、黄培钊姐姐，黄淑芝为黄培钊妹妹，他(她)们之间存在关联关系和一致行动人的可能。未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p> <p>2、公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p>
------------------	---

（四）证券发行与上市情况

- 1、报告期末为止前三年没有证券发行情况。
- 2、公司无内部职工股情况。

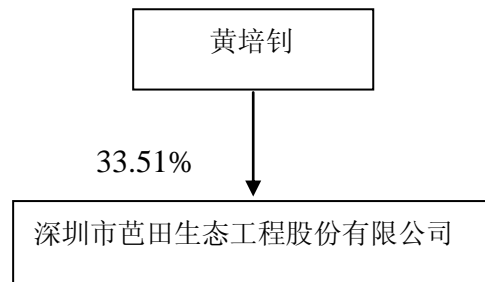
二、控股股东和实际控制人情况

1、控股股东和实际控制人：黄培钊先生，中国国籍，1960 年出生，植物营养学博士，高级农艺师。深圳市政协委员。1992 年至今，在本公司历任农艺师、副经理、董事长兼总裁。先后任中国人民政治协商会议深圳市第三届、第四届委员。2001 年被科学技术部、农业部、水利部、国家林业局授予全国农业科技先进工作者称号。黄培钊目前持有公司 33.51% 的股份，为公司实际控制人。

2、控股股东和实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人没有发生变更。

3、公司与实际控制人的产权和控制关系如图：



4、其他持股在10%以上的法人股东：

深圳市琨伦创业投资有限公司，法定代表人吴健鹏，注册资本3,000万元，成立日期2001年4月20日，深圳市琨伦创业投资有限公司主要生产经营地为深圳市南山区西丽九祥岭新工业园，主要业务为创业投资业务。深圳市琨伦创业投资有限公司持有本公司14.97%的股权。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员

(一) 基本情况

1、报告期内现任董事、监事和高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
黄培钊	董事长兼总裁	男	51	2010.08.11	2013.08.10
林维声	副董事长	男	43	2010.08.11	2013.08.10
段继贤	董事	男	72	2010.08.11	2013.08.10
徐育康	董事	男	62	2010.08.11	2013.08.10
欧敬	董事	男	49	2010.08.11	2013.08.10
王丰登	董事	男	38	2010.08.11	2013.08.10
王宋荣	独立董事	男	68	2010.08.11	2013.08.10
兰艳泽	独立董事	女	48	2010.08.11	2013.08.10
吴玉光	独立董事	男	45	2010.08.11	2013.08.10
姚俊雄	监事	男	56	2010.08.11	2013.08.10
华建青	监事	男	51	2010.08.11	2013.08.10
仲惠民	监事	男	76	2010.08.11	2013.08.10
张志新	副总裁	男	60	2010.08.11	2013.08.10
吴益辉	副总裁、董事会秘书	男	43	2010.08.11	2013.08.10
张万海	财务负责人	男	57	2010.08.11	2013.08.10

2、报告期内董事、监事和高级管理人员持股及变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股	变动原因		年末持股
			送转股份	减持股份	
黄培钊	董事长兼总裁	102,060,000	30,618,000	0	132,678,000
林维声	副董事	0	0	0	0
段继贤	董事	0	0	0	0
徐育康	董事	0	0	0	0
欧敬	董事	0	0	0	0



王丰登	董事	0	0	0	0
王宋荣	独立董事	0	0	0	0
兰艳泽	独立董事	0	0	0	0
吴玉光	独立董事	0	0	0	0
姚俊雄	监事	0	0	0	0
华建青	监事	0	0	0	0
仲惠民	监事	2, 025	608	0	2, 633
张志新	副总裁	1, 190, 700	357, 210	256, 978	1, 290, 932
吴益辉	副总裁、董事会秘书	1, 380, 900	414, 270	442, 260	1, 352, 910
张万海	财务负责人	0	0	0	0
合计		104, 633, 625	31, 390, 088	699, 238	135, 324, 475

3、报告期内董事、监事和高级管理人员股权激励情况

姓名	职务	授予期权数量 (股)	可行权数 (股)	已行权数 (股)	行权价格 (元)	报告期末市价 (元)
黄培钊	董事长兼总裁	0	0	0	0	
林维声	副董事长、采购总监	427,700	106,925	0	6.62	7.64
段继贤	董事	845,000	211,250	0	6.62	7.64
徐育康	董事	0	0	0	0	
欧敬	董事	0	0	0	0	
王丰登	董事	237,900	59,475	0	6.62	7.64
王宋荣	独立董事	0	0	0	0	
兰艳泽	独立董事	0	0	0	0	
吴玉光	独立董事	0	0	0	0	
姚俊雄	监事	0	0	0	0	
华建青	监事	0	0	0	0	
仲惠民	监事	0	0	0	0	
张志新	副总裁	910,000	227,500	0	6.62	7.64
吴益辉	副总裁、董事会秘书	910,000	227,500	0	6.62	7.64
张万海	财务负责人	356,200	89,050	0	6.62	7.64
合计		3,686,800	921,700	0	6.62	7.64

(二) 董事、监事、高级管理人员主要工作经历及在其他单位任职情况

1、董事会成员 (9 人)

黄培钊先生，汉族，1960 年 7 月出生，植物营养学博士，高级农艺师，中国国籍。1992 年 3 月—2001 年 8 月，在深圳市芭田复合肥有限责任公司任农艺师、副厂长、总经理、董事长兼总经理；2001 年 7 月—2007 年 10 月任深圳市芭田生态工程股份有限公司董事长兼总经理；2009 年 6 月起兼任和原生态控股股份有限公司董事长；2007 年 11 月至今任本公司董事长兼总裁。先后担任中国人民政治协商会议深圳市第三届、第四届委员，2004 年被国家标准化委员会聘请为“全国肥料和土壤调理剂标准化技术委员会委员”，广东省肥料协会理事会副会长。

2001 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第一、第二、第三届、第四届董事会董事长。

林维声先生，汉族，1969 年 10 月生，1988 年 9 月-1992 年 7 月，华南农业大学园艺系本科，中国国籍。1992 年 7 月至 1997 年 9 月在深圳市农科中心任农艺师；1997 年 9 月至 2003 年 6 月任深圳市诺普信农化股份有限公司 PMC 经理、采购部经理；2003 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司采购部经理；2008 年 6 月至 2011 年 5 月任深圳市芭田生态工程股份有限公司采购部经理、国际贸易部经理；2011 年 5 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司采购总监兼任采购中心技术采购部经理。

2001 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第一、第二、第三届、第四届董事会副董事长。

段继贤先生，汉族，1939 年 8 月出生，本科学历，中国国籍。1964 年至 2000 年，先后在农业部土壤肥料局、农业局、粮油局、土地管理利用局、农业司等司局工作，行政职务曾任副处长、处长、副司长，事业单位曾任全国土壤肥料总站副站长（兼），企业曾任副总经理、总经理等职，社团组织现任中国植物营养与肥料学会常务理事、中国优质农产品协会副会长、联合国工业发展组织中国投资处绿色专家委员会委员、中国农学会专家咨询团肥料委员会委员等。2001 年 3 月至今在深圳市芭田生态工程股份有限公司任总农艺师、研究中心主任。

2010 年 8 月起任深圳市芭田生态工程股份有限公司第四届董事会董事。

徐育康先生，汉族，1949 年 9 月出生，1982 年，毕业于西南政法学院法律系，获得学士学位，中国国籍；1982 年起在深圳市司法局从事律师工作；1984 年，取得司法部颁发的律师资格证书；1989 年至 1991 年任深圳国际商务律师事务所副主任律师；1991 年至 1993 年，任深圳市对外经济律师事务所副主任律师；1993 年至

1998 年，信达律师事务所合伙人、主任律师；1996 年起，兼任深圳仲裁委员会仲裁员；1996 年，被评为广东十佳律师之一。现任广东晟典律师事务所合伙人律师。

2001 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第一、第二、第三届、第四届董事会董事。

欧敬先生，汉族，1963 年 3 月出生，1979 年至 1983 年就读华南农业大学，蔬菜专业，中国国籍；1999 年至 2004 年就读华南农业大学经济贸易学院就读农业经济管理专业获得管理学硕士学位。2003 年至 2004 年中央党校导师制研究生班，国际政治在职研究生毕业。

1983 年 7 月至 1984 年 9 月在广东省新会县环城区公所任科技助理员；1984 年 10 月至 1985 年 11 月任广东省新会县小冈区公所任副区长；1985 年 12 月至 1995 年 3 月在广东农业厅种子公司任技术员、副科长、经理、副总经理；1995 年 4 月至 1997 年 3 月在广东省农业厅优农中心、农业企业集团公司任副主任、副总经理；1997 年 4 月至 1999 年 9 月在广东省农业厅水果发展公司任总经理（正处级）；1999 年 10 月至 2000 年 6 月在广东省农业厅优农中心任副主任（正处级）；2000 年 6 月至今在广东省现代农业集团有限公司任党委委员、董事、副总经理、总经理。

2010 年 8 月起任深圳市芭田生态工程股份有限公司第四届董事会董事。

王丰登先生，壮族，1974 年 8 月出生，研究生学历，中国国籍。1996 年至 2003 年，在广西南宁鸣昌专用肥料有限公司任生产科长、部长、总经理助理等职；2003 年 4 月至 2009 年 11 月，任深圳市芭田生态工程股份有限公司研究中心副主任；2009 年 12 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司灌溉肥系副总经理。

2007 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第三届、第四届董事会董事。

王宋荣先生，汉族，1944 年 3 月出生，中共党员，大学本科，副教授，中国国籍。1965 年至 1969 年 7 月在华南农业大学读书；1969 年 9 月至 1991 年毕业留校工作，先后任学生辅导员、科长、处长、校团委书记；1987 至 1991 年任华南农业大学副校长，期间 1980 年、1990 年分别到中央团校和中共中央党校学习；1991 年至 1997 年任深圳大学党委副书记；1997 年至 2001 年任仲恺农业技术学院党委书记；2002 年至 2005 年任深圳大学党委副书记（正厅级）；2003 年至 2008 年 1 月为广东省第九届政协委员；2005 年以来任广东省老教授协会理事，深圳经济特区研究会理事，深圳大学校友会会长、现任广东省教授协会副会长。

2009 年 1 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第三届、第四届董事会独立董事。

兰艳泽女士，汉族，1964 年 4 月生，1984 年毕业于内蒙古财经学院商业经济专业，中国国籍。2006 年毕业于暨南大学管理学院会计系，博士研究生学历；1984 年至 1992 年在内蒙古财经学院先后任职会计学教师、会计系团总支书记、教研室主任等；1993 年至今在广东商学院会计学院，2005 年晋升为教授，现任院长，兼任广东省审计学会副秘书长、广东省会计学会理事和广东省内部审计协会理事。

2009 年 1 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第三届、第四届董事会独立董事。

吴玉光先生，汉族，1967 年 11 月出生，1999 年 6 月毕业于清华大学经管学院工商管理专业，研究生学历，中国国籍。1991 年 7 月至 1997 年 8 月任河南油田炼油厂供电车间主任；1999 年 10 月至 2000 年 2 月在深圳三诺电子有限公司任总经理助理、副总经理；2000 年 2 月至 2001 年 9 月先后在 TCL 电脑科技有限公司任总办主任、人力资源总监、分公司总经理；2001 年 9 月至今任深圳中和正道管理咨询公司总经理。

2009 年 1 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第三届、第四届董事会独立董事。

2、监事会成员（3 人）

姚俊雄先生，汉族，1956 年 2 月出生，大专学历，中国国籍。1973 年至 1993 年任职于抽纱进出口公司，1993 年至 1995 年任职于深圳市芭田生态工程股份有限公司，1995 年至今任职于深圳思思乐食品有限公司副总经理。

2001 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第一、第二、第三届、第四届监事会主席。

仲惠民先生，汉族，1936 年 12 月出生，大专学历，中国国籍。1988 年 3 月被电子工业部评为高级会计师；1985 年 10 月-1988 年 12 月任电子工业部深圳审计室主任；1989 年 1 月调任中华人民共和国审计署驻深圳特派员办事处副特派员，1994 年 7 月因病退休；退休后在岳华集团会计师事务所所属深圳北成会计师事务所任副所长；1993 年 11 月-1995 年 11 月被杭州电子工业学院聘为兼职教授；1987 年 3 月经中华人民共和国财政部审核，授予中国注册会计师资格。现任北京中联会计师事务所有限公司深圳分所副所长。

2001 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第一、第二、第三届、第四届监事会监事。

华建青先生，汉族，1961 年生，硕士学位，中国国籍。2004 年 4 月至 2010 年 6 月任深圳市芭田生态工程股份有限公司人力资源部经理；2010 年 7 月起任深圳市芭田生态工程股份有限公司人力资源总监。

2007 年 7 月至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司第三届、第四届监事会职工代表监事。

3、高级管理人员（4 人）

黄培钊先生，本公司董事长兼总裁，简历见“董事简介”。

张志新先生，汉族，1952 年出生，经济管理硕士、国际企业规划专家，中国国籍。曾任解放军某部战士、指导员、科长、副政委；吉林省驻京办事处通化联络处副主任、主任；通化市工商局副局长；珠海东大集团副总裁；深圳市明天策划公司常务副总经理；1999 年 12 月至今任深圳市好阳光肥业有限公司董事长、徐州市芭田生态有限公司董事长，深圳市芭田生态工程股份有限公司副总裁。

吴益辉先生，汉族，1969 年出生，本科学历，中国国籍。1990 年至 1994 年任深圳市福田区工贸公司企管部经理；1994 年至 1997 年任深圳市群力经济技术发展公司总经理助理、企业管理部经理；1998 年至 2001 年任深圳市东方明珠（集团）股份有限公司物业管理公司副总经理、党支部书记、黄木岗管理处经理；2001 年至 2005 年任深圳市芭田生态工程股份有限公司副总经理、董事会秘书；2005 年至今任深圳市芭田生态工程股份有限公司副总经理、副总裁、董事会秘书，贵港市芭田生态有限公司董事长。

张万海先生，汉族，1954 年 6 月出生，大学专科学历，专业技术职称，高级会计师，中国国籍。1998 年 4 月至 2001 年 2 月在新疆众和股份有限公司任董事、副总经理、财务负责人；2002 年至 2005 年 5 月在深圳市邦凯电子有限公司任总会计师；2005 年 6 月至 2008 年 4 月，在深圳市芭田生态工程股份有限公司任财务部副经理；2008 年 4 月至 2010 年 7 月任深圳市芭田生态工程股份有限公司任财务部副经理，代行公司财务负责人工作；2010 年 8 月起任深圳市芭田生态工程股份有限公司财务负责人。

4、现任董事、监事、高管在其他单位任职或兼职情况



姓 名	在其他单位任职或兼职情况	任职兼职与本公司关系
黄培钊	兼任和原生态控股股份有限公司董事长	母公司/控股子公司
欧 敬	现任广东省现代农业集团有限公司总经理。	无关联关系
徐育康	现任广东晟典律师事务所合伙人	无关联关系
王宋荣	现任广东省教授协会副会长	无关联关系
兰艳泽	现任广东商学院会计学院院长	无关联关系
吴玉光	任深圳中和正道管理咨询公司总经理	无关联关系
姚俊雄	现任深圳思思乐食品有限公司副总经理	无关联关系
仲惠民	现任北京中联会计师事务所有限公司深圳分所副所长	无关联关系
张志新	兼任徐州市芭田生态有限公司、深圳市好阳光肥业有限公司董事长	母公司/控股子公司/全资子公司
吴益辉	兼任贵港市芭田生态有限公司董事长	母公司/控股子公司

(三) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事报酬：根据公司 2008 年 4 月 22 日召开的 2007 年度股东大会审议通过的《关于调整董、监事津贴》的议案，董事年度报酬为税前 4 万元、独立董事 8 万元；调整后的监事年度报酬为税前 4 万元。

2、高管报酬：根据公司 2011 年 1 月 14 日召开的第四届董事会第七次会议审议通过的《关于调整高级管理人员薪酬》的议案，总裁年度报酬为税前 50.4 万元；副总裁、董事会秘书年度报酬为税前 32.4 万元；公司财务负责人年度报酬为税前 25.2 万元。

3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司实际获得报酬情况

单位：万元

姓名	职务	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薪酬
黄培钊	董事长兼总裁	48.88	否
林维声	副董事	12.51	否
段继贤	董事	34.94	否
徐育康	董事	3.92	否
欧 敬	董事	3.63	否
王丰登	董事	16.90	否
王宋荣	独立董事	7.84	否
兰艳泽	独立董事	7.84	否



吴玉光	独立董事	7.71	否
姚俊雄	监事	3.84	否
华建青	监事	29.85	否
仲惠民	监事	3.88	否
张志新	副总裁	19.39	否
吴益辉	副总裁、董事会秘书	33.93	否
张万海	财务负责人	13.06	否
合计		248.12	-

(四) 董事、监事、高级管理人员的选举、新聘和解聘情况

- 1、报告期内，未发生董事选举情况
- 2、报告期内，未发生监事选举情况
- 3、报告期内，未发生高级管理人员聘任情况
- 4、董事、监事、高级管理人员解聘情况

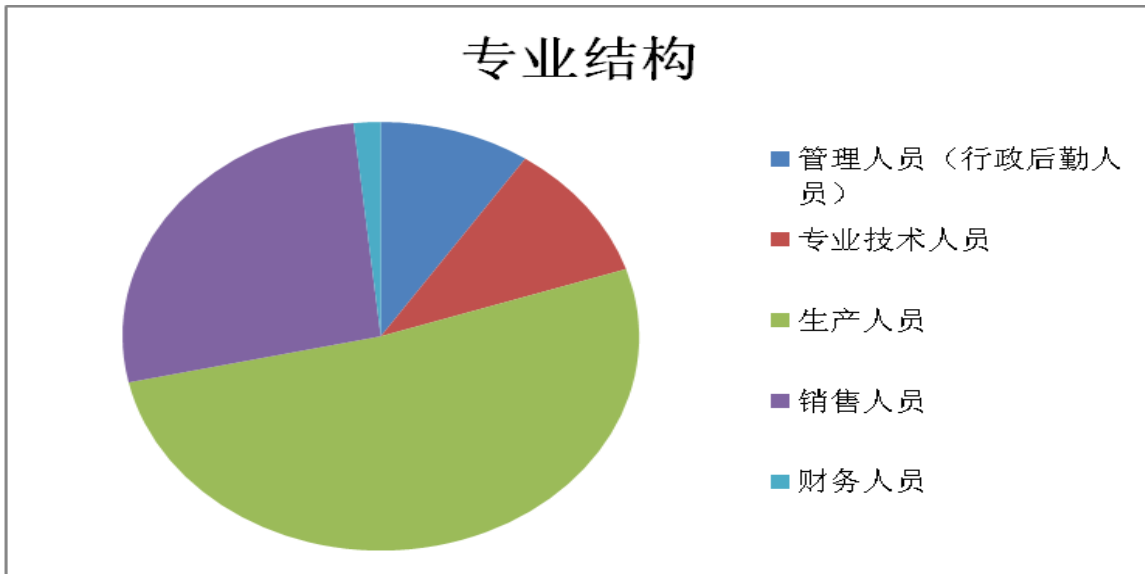
报告期内，未发生解聘董事、监事、高级管理人员的情形。

二、员工情况

截止2011年12月31日，公司共有在册员工2080人，没有需承担费用的离退休职工，员工按专业结构和教育程度划分的构成情况如下：

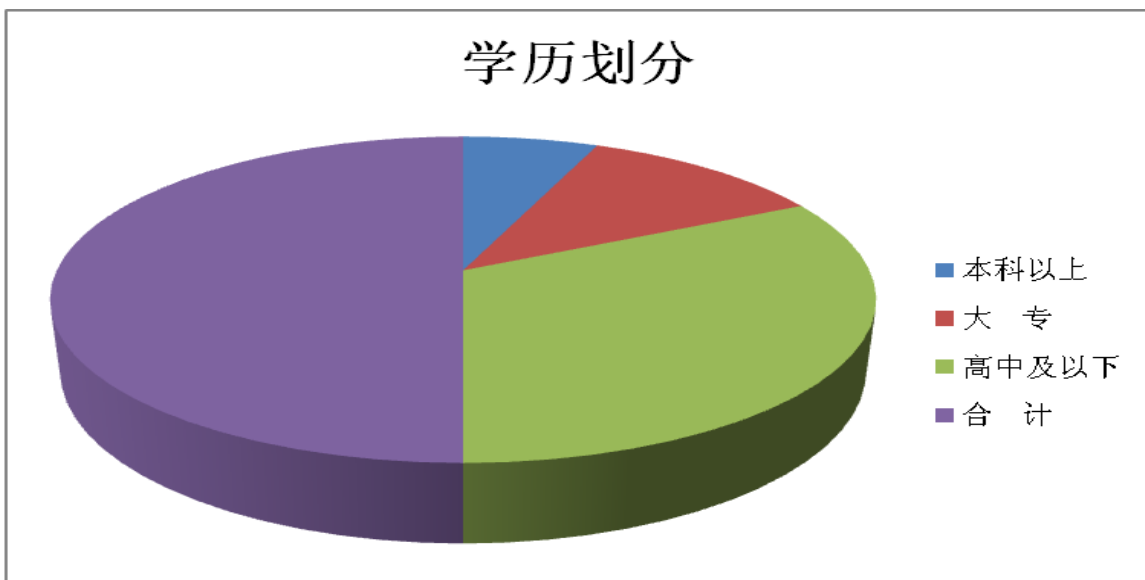
1、按专业结构划分

专业结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员（行政后勤人员）	196	9.42%
专业技术人员	218	10.48%
生产人员	1074	51.63%
销售人员	557	26.78%
财务人员	35	1.68%
合计	2080	100%



2、按受教育程度划分

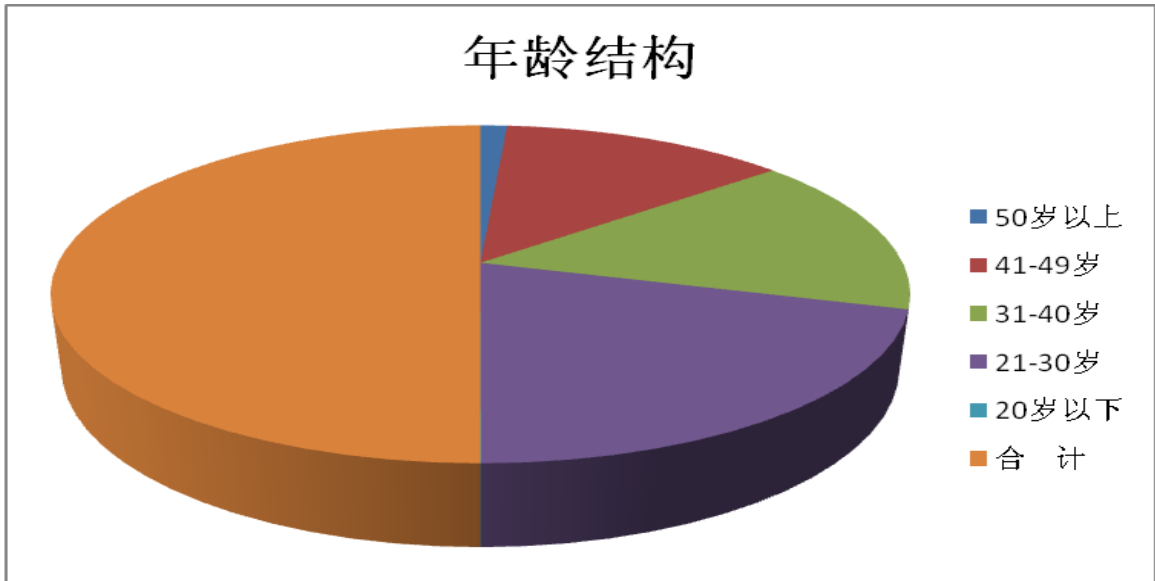
学 历	人数 (人)	占员工总数比例 (%)
本科以上	262	12.60%
大 专	476	22.88%
高中及以下	1342	64.52%
合 计	2080	100%



3、按年龄结构划分

年龄结构	人数 (人)	占员工总数比例 (%)
50岁以上	50	2.40%
41-49岁	536	25.77%

年龄结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
31-40岁	636	30.58%
21-30岁	857	41.25%
20岁以下	1	0
合 计	2080	100%



公司没有需承担费用的离、退休职工。

第五节 公司治理

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，逐步建立健全了内部管理和控制制度，法人治理结构不断完善，公司的规范化程度得到进一步的提高。

公司已建立的各项制度的名称与公开信息披露情况：

序号	公司已建立制度名称	披露时间	信息披露载体
1	《远期结售汇业务内控管理制度》	2011年8月30日	巨潮资讯网
2	《防范控股股东及关联方占用资金制度》	2010年10月30日	巨潮资讯网
3	《财务负责人管理制度》	2010年4月28日	巨潮资讯网
4	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	2010年3月18日	巨潮资讯网
5	《内部审计制度》	2009年10月29日	巨潮资讯网
6	《审计委员会工作细则》	2009年10月29日	巨潮资讯网
7	《提名委员会工作细则》	2009年10月29日	巨潮资讯网
8	《薪酬与考核委员会工作细则》	2009年10月29日	巨潮资讯网
9	《会计师事务所选聘制度》	2009年8月7日	巨潮资讯网
10	《董事、监事和高级管理人员持有及买卖本公司股票的管理制度》	2008年3月28日	巨潮资讯网
11	《独立董事工作制度》	2008年3月28日	巨潮资讯网
12	《重大信息内部报告制度》	2008年3月28日	巨潮资讯网
13	《股东大会议事规则》	2008年10月23日	巨潮资讯网
14	《董事会议事规则》	2008年10月23日	巨潮资讯网
15	《投资者关系管理制度》	2008年10月23日	巨潮资讯网
16	《总裁工作细则》	2008年10月23日	巨潮资讯网
17	《募集资金管理制度》	2008年8月29日	巨潮资讯网
18	《信息披露事务管理制度》	2007年10月12日	巨潮资讯网
19	《关联交易制度》	2007年10月12日	巨潮资讯网
20	《监事会议事规则》	2007年10月12日	巨潮资讯网

报告期内，本公司不存在治理非规范情况，亦不存在向大股东、实际控制人提

供未公开信息，报送生产投资计划和财务预算等公司治理非规范情况。

目前，公司整体运作符合中国证监会关于上市公司规范治理的要求。

（一）关于股东与股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3、审议批准董事会报告；
- 4、审议批准监事会报告；
- 5、审议批准公司年度财务预算方案、决算方案；
- 6、审议批准公司利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7、对公司增加或者减少注册资本做出决议；
- 8、对发行公司债券做出决议；
- 9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决议；
- 10、修改公司章程；
- 11、对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；
- 12、审议批准相关担保事项；
- 13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- 14、审议批准变更募集资金用途事项；
- 15、审议股权激励计划；
- 16、审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

报告期内，本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》，从股东大会的权力、召开程序、提案、表决、对中小股东权益的保护等方面运作规范；为方便社会公众投资者参与决策，在重大事项上采取了网络投票。

（二）关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东能严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市

规则》、《公司章程》规范自己的行为，控股股东通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接干预公司经营与决策的行为；控股股东严格遵守相关承诺，不存在与公司进行同业竞争的行为。

报告期内，按照监管机构的要求，制定了《远期结售汇业务内控管理制度》。

（三）关于董事和董事会

1、公司严格执行《公司法》和《公司章程》等相规定，董事会人数及人员构成符合法律法规。公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等相关规定召开董事会，各董事认真出席董事会、履行职责、勤勉尽责。

2、董事在报告期出席董事会与股东大会情况：

姓名	职务	应出席数	亲自出席	委托出席	缺席次数	连续两次缺席
黄培钊	董事长	17	17	0	0	否
林维声	董事	17	17	0	0	否
段继贤	董事	17	16	0	1	否
徐育康	董事	17	17	0	0	否
欧敬	董事	17	12	3	2	否
王丰登	董事	17	17	0	0	否
兰艳泽	独立董事	17	14	1	2	否
王宋荣	独立董事	17	17	0	0	否
吴玉光	独立董事	17	14	2	1	否
备注	1、年内召开董事会 12 次。其中，现场会 5 次，现场结合通讯会 5 次，通讯会 2 次；2、年内召开股东大会 5 次。					

四）关于监事和监事会

1、公司严格执行《公司法》和《公司章程》等相关法律法规，监事会人数及人员构成符合法律法规。公司监事会严格按照《公司章程》等相关规定召开监事会，各监事认真出席监事会，认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见。

2、监事在报告期出席“三会”（监事会、董事会、股东大会）情况：

姓名	职务	应出席数	实出席	请假次数	缺席次数	连续两次缺席
----	----	------	-----	------	------	--------

姚俊雄	监事	22	22	0	0	否
华建青	监事	22	22	0	0	否
仲惠民	监事	22	22	0	0	否
备注	1、年内召开董事会 12 次。其中，现场会 5 次，现场结合通讯会 5 次，通讯会 2 次；2、年内召开监事会 5 次，现场会 5 次；3、年内召开股东大会 5 次。					

(五) 关于绩效评价与激励约束机制：

公司建立和完善了公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价和激励约束机制，监事和监事会的活动符合法律、法规和《公司章程》的规定。

(六) 关于相关利益者：

公司能够尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方相互给力，利益均衡，以推动公司持续和快速、健康的发展。

(七) 关于信息披露与透明度：

根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》的要求，公司严格按照《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《内幕信息知情人管理制度》等要求运作，公司董事会秘书全盘负责信息披露工作和投资者关系管理工作。报告期内公司严格执行上述制度，并适时提醒董、监、高和密切知悉公司信息人员做好信息披露和保密工作。

公司指定《证券时报》和“巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）”为信息披露的官方媒体，公司真实、准确、及时地在指定媒体上披露信息，确保所有股东公平、及时的获得信息。公司还依托深圳证券信息有限公司建立了与投资者沟通的互动平台，互动平台网址：<http://irm.p5w.net/002170/index.html>。

此外，公司进一步加强了与深圳证监局和深圳证券交易所的经常性联系和沟通，及时、主动报告公司的有关事项，准确理解信息披露的规范，不断适应监管机构的要求，使公司内部控制的透明度和信息披露的质量逐年提高。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

(一) 报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及相关法律、法规，恪尽职守、诚实守信地勤勉尽责，积极参加监管机构组织的培训学习，提高履职能力。董事在董事会会议投票表决时，遵循公司

《董事会议事规则》，审慎决策，切实保护公司和投资者的利益，并能严格执行股东大会的决议。

(二) 报告期内，董事长黄培钊先生能够严格按照《公司法》、《董事会议事规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。积极推动公司内部各项制度的制定和完善，加强董事会建设，确保董事会会议依法正常召开。董事长没有从事超越其职权范围的行为，能够保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其行使职能和发挥作用提供了保障。

(三) 报告期内，独立董事履行职责情况

1、出席会议情况

姓名	具体职务	董事会应出席次数	实际参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王宋荣	独立董事	12	12	0	0	否
兰艳泽	独立董事	12	11	1	0	否
吴玉光	独立董事	12	10	2	0	否
姓名	具体职务	专门委员会应出席次数	实际参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王宋荣	提名、审计委员	7	7	0	0	否
兰艳泽	审计、薪酬委员	8	8	0	0	否
吴玉光	战略、提名、薪酬委员	7	7	0	0	否

2、独立董事在本报告期末对公司经营活动提出异议事项

3、独立董事向公司提出关于规范发展的建议的被采纳情况

2011年9月20日，公司独立董事王宋荣、兰艳泽女士、吴玉光先生在公司第四届董事会第十八次（临时）会议上提出了制定对外担保制度的建议，公司董事会采纳该建议。

4、独立董事到公司现场办公、实地查看情况

(1) 2011年1月14日，独立董事王宋荣、兰艳泽在公司实地就2010年度财务报表的审计工作与审计机构项目负责人沟通，查看了会计事务所的审计计划。

(2) 2011年2月21日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司所在地查

阅了 2010 年度报告、2010 年度财务报表等内容，并与董事长黄培钊、副总裁、董事会秘书吴益辉、财务负责人张万海等高级管理人员进行了现场沟通，了解公司的经营形势和未来发展趋势。

(3) 2011 年 2 月 28 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地查阅了非公开发行股票募集资金项目的建议书、可行性研究报告等，并与公司高层管理人员就非公开发行股票募集资金项目进行了交流。

(4) 2011 年 4 月 20 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地查阅了 2011 年一季度报告等内容，并与采购中心总监林维声进行了现场交流，了解公司原材料价格、成品价格，并专门对研发技术、新产品的研发、申请专利等与总农艺师段继贤进行了沟通。

(5) 2011 年 5 月 16 日，独立董事兰艳泽，对公司中层以上管理人员进行了一次内部控制的培训讲座，系统讲解了内部控制的含义、基本内容、发展过程等，使得管理人员加深了对内部控制的认识和理解。

(6) 2011 年 7 月 16 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地查阅了 2011 半年度报告等内容，对公司首发节余募集资金永久补充流动资金的数据查看了保荐机构的核查报告、会计事务所的鉴证报告，并与财务部负责人张万海进行了现场沟通，并发表了独立意见。

(7) 2011 年 8 月 26 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地针对公司出口业务与采购总监林维声进行了交谈，对风险防范与内部控制规范进行了深入沟通。

(8) 2011 年 9 月 20 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地就关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动事宜，对公司相关内部控制规则落实情况做了核查，在此次现场活动中提出了制定对外担保制度的建议并采纳。

(9) 2011 年 10 月 18 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地查阅了公司第三季度报告，针对公司股权激励计划对象做了核查，发表了独立意见，并对预留期权的激励对象的名单与公司管理层进行了深入了解。

(10) 2011 年 12 月 5 日，独立董事王宋荣、兰艳泽、吴玉光在公司办公所在地就关于落实《深交所中小企业板上市公司内部控制规则情况自查》和《关于开展

“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》进行了检查。

5、独立董事 2011 年度发表独立意见情况

序号	姓名	发表独立意见的时间	事项	结果
1	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 2 月 21 日	关于续聘 2011 年度审计机构	同意
2	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 2 月 21 日	2010 年度关联方资金占用和对外担保的专项说明	同意
3	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 2 月 21 日	2010 年度内部控制自我评价报告	同意
4	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 2 月 21 日	审阅 2010 年度审计报告	同意
5	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 7 月 18 日	首发节余募集资金永久补充流动资金	同意
6	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 7 月 18 日	对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明	同意
7	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 10 月 18 日	公司首期股票期权激励计划第一个行权期可行权	同意
8	王宋荣 兰艳泽 吴玉光	2011 年 10 月 18 日	对公司首期股权激励计划预留股票期权授予	同意

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东黄培钊先生在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况是：

（一）业务方面：公司拥有完整独立的技术研发、财务核算、劳动人事、质量管理、原料采购、产品生产和销售体系，具有自主经营能力，不存在委托控股股东代购、代销的问题，也不存在与控股股东之间的同业竞争。

（二）人员方面：公司总裁、副总裁和其他高级管理人员只在本公司或旗下子公司任职，且在任职公司领取报酬；公司在人员调动、劳动合同签订及调整变更等方面做到了独立运行，拥有完整独立的劳动、人事及工资管理体系。

（三）资产方面：与本公司生产经营相关的实物资产和商标、工业产权及非专利技术无形资产全部独立于控股股东。公司具有直接面向市场、自主经营、独立承担责任和风险的能力。

（四）机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机

构独立运作，制定了比较完善的岗位职责和管理制度，各职能部门按照规定的职责独立运作。

（五）财务方面：公司设有独立的财务部门，有完整独立和规范运作的财务核算体系，开设了独立的银行账户，依法独立纳税，独立缴纳职工保险。

四、公司对高级管理人员的考评和激励机制的建立及实施情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与收入直接挂钩。董事会下设的薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完整情况进行年终考评，制定薪酬方案报公司董事会批准。

第六节 内部控制

公司在内部控制方面建立了董事会领导下总裁负责制。董事会通过对公司重大投资、签订重要合同（协议）的审议批准，对公司的生产经营实施全方位控制。

为使内控制度的有效落地执行，公司董事会下设战略、审计、提名和薪酬与考核四个专业委员会，加强了董事会决策的科学性，进一步完善了公司内部治理结构。

一、内部环境

内部环境是企业实施内部控制的基础，公司在治理结构、企业文化、风险理念、经营风格、人事管理等方面，以规范运作为出发点，积极创造良好的内部环境。

（一）治理结构、机构设置

在公司治理的决策层，建立了股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的经理层组成的“三会一层”的治理结构。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略决策委员会。

2011 年公司构建矩阵式的组织管理模式，公司总部各职能部门与分、子公司对应各业务科室之间，实行垂直管理对接，实现信息资源协同共享。

公司实行统一采购、统一生产、统一销售和依托产品、依托市场的“三统一两依托”商业模式，保证了公司业务动作的统一协调、统一指挥和统一控制。

组织内各部门，通过组织架构和各种制度、流程等文件，明确了各部门的职能及其相应的权责关系，业务上互相联系和支持，同时在可能出现的风险方面又互相制约。

为规范公司的运作，实现企业的目标，公司设置了合理的组织结构框架，并明确各部门职责。总体来说，组织架构符合公司目前的业务运行要求，部门之间、各业务环节之间运行协调、顺畅，控制有效。合理、完善的高层治理结构和协调的执行运营机制，为公司的经营运作与发展奠定了良好的基础。

（二）人事管理

公司建立与强化以能力素质模型为依据的、适应总体发展战略的人力资源管理体系。通过推动人才梯队建设，形成职业经理人梯队、储备人才梯队，达到一职三备的基本目标。通过在公司推行一职三备、一岗三技，实现人才储备及员工的职业发展通道。

通过开发经营训练产品，突出培养利用公司各级管理人员的资源；对两个一线的大训练，重点抓一线工人的一岗三技和一线营销人员的持续共享；将训练延伸到渠道客户和用户，帮助提升他们的价值。同时将服务产品经营形成训练产品，让终端客户、销售人员、管理人员会做。

2011 年公司总部加大对分/子公司的监控和管理，采取人力资源、财务、物流、储运、质控和采购等系统“垂直管理”模式。派往分公司和子公司主管级及以上和核心技术等人员，由总公司招聘培训合格后方能外派，保证公司的制度、企业文化、工作方式得到有效的执行。

（三）企业文化

公司在经营和发展过程中培育、形成并共同遵守的价值标准、基本信念、惯用语行为规范构成了本公司人企业文化。本公司倡导“创新，投入，共享，担当食物链营养专家”的企业文化，以“科技予农，富强大地”作为公司的使命，积极营造“工作育人、尊重沟通、优势互补、团队协作”的双赢氛围，让员工能感同身受，能体味认同，从而影响其行为。

2011 年公司总部及子公司分别召开第五届第一次员工代表大会，并进行员工代表换届，在换届选举时充分考虑了员工代表的年龄分布，增加 80、90 后代表成员，并注重吸纳有特殊兴趣爱好的人才。通过员工代表大会，对员工代表提出的建议逐一落实，专人跟踪。同时通过内部刊物《芭田大地》、内部网站、公司宣传栏张贴、内部论坛等媒介向员工传达公司企业文化的内容，加强了公司文化建设，提高了员工的凝聚力。

（四）风险理念及经营风格

我公司一直重视科技自主创新，构建了行业内强大的创新平台，创新平台的持续循环运作使芭田股份站在国内复合肥领域的前列；建立了全国同行业第一个企业博士后工作站、国家钙镁磷复肥研究中心；公司现已具备复合肥绿色环保、高效低碳技术、灌溉肥技术、缓/控释技术、中微量元素有机螯合技术、快速腐熟发酵等技术，尤其是自主开发的高塔造粒技术，属于国内首创；本公司目前拥有 11 项发明专利、24 项实用型专利，是《国家有机无机复混肥标准》的组织制定者，另有菌根菌生物技术的规模化应用等多项前瞻性技术正在开发。

同时公司还积极争取各方面有利资源，2011 年本公司收到广东省发展和改革委

员会、广东省财政厅（粤发改经贸[2011]978号）《关于下达 2011/2012 年度省级化肥淡季商业储备计划的通知》，本公司获得该储备计划 5 万吨（其中尿素 4 万吨、钾肥 1 万吨），储备期限 4 个月，即 2011 年 11 月至 2012 年 2 月，省财政厅给予储备计划资金的利息补贴。

二、各类风险控制对策

（一）原材料供应及价格波动风险对策

原材料供应及价格波动风险的对策：除通过定价机制将原材料价格波动的影响尽量传导至最终售价的同时，还通过扩大经营规模提升采购议价能力、研发利润空间更大的产品、强化原材料采购管理等方式最大程度降低原材料价格波动对公司经营的负面影响。

（二）产品结构风险对策

公司主要产品为复合肥，其销售额占主营业务收入的比重较高，产品结构较为单一。公司在拥有自主知识产权的高塔空冷工艺产品之后，进一步加大科技投入研发相关系列新产品的力度，以巩固公司在同行业中的领先优势和市场竞争地位。

2011 年公司通过推广有机肥、灌溉施肥及小肥产品，在巩固并拓展主营业务的基础上调整产品结构，增加产品规格，以开辟稳定且更广阔的利润来源，构建更为合理的产业格局，增加新的利润增长点，实现公司的可持续发展。

（三）产品质量风险对策

针对产品质量风险，公司建立了一套复肥开发设计、物料采购控制、生产与质量控制、销售及售后服务的企业标准化体系，其中包含了 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系，并保持其良好运行。在执行国家标准、行业标准的同时，充分考虑用户的用肥习惯与需求，建立严于上级标准的内控标准，强化对产品开发、原料采购、生产、物流环节的质量控制，从而提高复合肥产品质量，确保出厂产品 100%合格。

（四）市场风险对策

复合肥属于国家大力扶持和推广的新型化肥品种，市场需求逐年上升。由于农业生产需要和复合肥较其他肥料盈利水平要高，我国的复合肥产量及生产能力一直在持续增长，对企业规模、技术水平、产品质量的要求也随之提升，行业竞争加剧。针对这种情况，公司不断地加大科技投入，开发新系列产品，保持公司在行业

内的持续竞争优势；坚持质量取胜的策略，稳定并提高产品质量；在持续稳定核心市场的前提下，加大战略市场的开发力度，扩大市场占有率。

实施产业升级、持续发展，全面提升核心竞争力。公司生产、技术、销售中心，物流中心，研发中心集中在深圳，并与全国十几所高校和科研单位建立了密切的科技协作关系；将产品经营与资本运营相结合，积极稳健地向现代农业生产资料服务业拓展，逐步实现产品的升级换代，使公司形成产业一体化、规模集团化的发展模式，形成多方位、高效益的利润增长点。

（五）人力资源风险对策

21 世纪的核心竞争力是人才的竞争，为了减少人力资源风险，公司将加大人才培养、引进的工作力度，不断优化员工的知识结构，注重对现有人员的培训。在特殊岗位管理上，推行特殊工种持证上岗；对高管和关系公司财、物关键岗位人员推行资质外调合格上岗，在招聘新人上，严把入门关；在专业技术岗位管理上，引导他们通过社会化的考试或评审取得专业技术资格和职称，公司通过专业技术小组考评，聘任其中高级专业技术岗位、享受同级别待遇，建立“技术通道”留人留心。

（六）政策性风险对策

复合肥作为重要的农业生产资料，今年“三农”问题一直得到国家高度重视，在税收及其他方面给予一定的支持。

本公司将通过抓好主营生产，进一步挖潜改造，降低生产成本，提高产品的市场竞争力；同时加速产品结构调整，积极根据市场的需求研发出适用于当下的各类产品。并加强对国家宏观经济政策包括财政税收政策的收集和研究，综合利用自身技术和资源优势，加强内部管理，降低消耗，提高自身的抗风险能力，尽可能减少因优惠政策变化对公司经营带来的不利影响。

三、主要内部控制活动

良好、完善的控制措施，是消除风险、实现经营目标的根本保证。公司能够结合风险评估结果，通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用相应的控制措施，将风险控制在可承受度之内。

公司控制措施包括：分/子公司控制、关联交易的内部控制、对外担保的内部控制、募集资金使用的内部控制、重大投资的内部控制、信息披露的内部控制、授权审批控制、会计系统控制等。

（一）对分/子公司的控制

本公司从人事管理、原料供应、产品生产、产品销售、内部审计等方面加强对分/子公司的管理控制：

1、人事管理方面的控制：分/子公司主管级人员统一由总部招聘、培训、派遣使用，以保证分子公司各方面理念与总部的统一。同时实行绩效考核垂直管理制度（即总部相关部门对分/子公司相关科室每月直接进行考评）；

2、从原材料的供应、产品的生产、产品销售方面进行控制，以上环节由总部进行统一规划：实行统一采购、统一安排生产计划、统一销售的“三统一模式”；

3、货币资金控制：分/子公司的款项由总部统一调拨。销售货款直接汇入总部银行账户，分/子公司日常运营所需款项每月由总部根据资金预算拨款。

4、内部审计对分/子公司的管理：公司内部审计部门通过年度工作计划，每年对各分/子公司进行全面审计、各类专项审计工作，对于审计过程中发现的问题情况出具审计报告并直接向总裁进行汇报，加强对分/子公司监督管理。

目前，公司主要控股子公司如下：

序号	公司名称	本公司持股比例	表决权
1	深圳市好阳光肥业有限公司	100%	100%
2	徐州市芭田生态工程有限公司	96.67%	96.67%
3	贵港市芭田生态工程有限公司	98%	98%
4	徐州市禾协肥业有限公司	90%	90%
5	贵港市好阳光肥业有限公司	100%	100%
6	深圳市芭田农业生产资料有限公司	100%	100%
7	和原生态控股股份有限公司	97.2%	97.2%

（二）募集资金使用的内部控制

公司根据《公司法》、《证券法》以及深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等规则 and 公司章程的要求，结合公司的实际情况制定了《募集资金管理制度》，并严格执行。2011 年度公司募集资金的使用符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年修订）和《深圳市芭田生态工程股份有限公司募集资金管理制度》的规定。

截止 2011 年 6 月 30 日，募集资金节余 8,129,867.04 元，其中：募投项目节余资金 6,533,676.21 元，募集资金账户利息收入 1,596,190.83 元；占前次募集资

金总额的 3.33%。2011 年 7 月 18 日公司召开第四届董事会第十二次会议决议，节余的募集资金 8,129,867.04 元用于永久补充公司流动资金。公司审计部对公司首次募集资金的使用情况进行了审计并出具的审计报告。

（三）关联交易的内部控制

根据相关法律、法规公司制订出适用于本公司的《关联交易制度》对公司的关联交易情况进行管理，明确关联交易的定义及决策程序。2011 年度，公司严格的执行了《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）及《公司章程》、《关联交易制度》的规定。公司控股股东不存在占用公司资金的情况，亦不存在关联方违规占用上市公司资金的情况。

（四）授权审批控制

1、公司通过公司章程对股东大会、董事会、监事会、总裁及其他高级管理人员的职责权限进行明确划分、规定；

2、公司通过每年定期更新的总裁授权书，对公司各高管的分管部门、财务单据签批、文件制度签批权限进行明确规定。每份授权书均明确规定有效期限及被授权人的责职。

（五）会计系统控制

会计系统是客观、真实、完整记录公司各项业务活动所产生的资金流、物流的信息系统，会计行为的基础，是实现公司内部控制和财务管理目标的组织保证；是防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为的坚强后盾。因此，本公司在会计制度规范建设、会计组织机构建设和会计人才培养、会计人员培训及主要会计处理程序等方面做了大量工作。

1、在会计制度规范建设方面

本公司在严格贯彻执行《会计法》、企业会计准则、《内部会计控制规范》等有关规定同时，制定了适合本公司的《会计政策》、《会计核算制度》等制度、流程和指引，经批准后在整个公司范围内推行，母子公司会计政策的统一、会计科目的统一、SAP-ERP 管理软件的统一、会计业务处理的统一，有效地规范了公司会计核算；同时还制定了财务管理制度，内容涵盖了采购与付款、销售与收款、存货管理、货币资金管理、现金管理、固定资产管理、对外投资管理、筹资管理、对外担保管理、减值准备、或有负债、内部控制文件程序文件和内部控制工作文件、研究

与开发经费管理办法、支票与印章管理、成本核算管理、财产清查管理、财务档案管理、预算管理、财务报告、财务分析制度等方面。从制度上完善和加强了会计核算、财务监控等工作，有利于公司控制成本、节约费用，以保证公司资产的有效运营。

报告期内，公司的审计机构连续三年出具了标准无保留意见的审计报告。为进一步提高公司财务信息质量，公司在会计制度规范建设、会计机构组织建设和会计人才培养、会计人员培训及主要会计处理程序等方面做了大量工作，有效提升了会计基础的规范。

2、 会计机构设置及人员配备

本公司已合理设置财务管理和会计核算岗位，并明确了相关岗位的职责及权限划分，形成相互牵制、相互监督、相互审核的内控机制；相关岗位已配备了与履行职责需要相适应的人员，以保证会计系统的正常、有效运转。

将不相容岗位作严格的分离，例如采购付款的审核、实际付款与付款入账分由不同的人员和岗位进行；产品的销售与发货、客户信用控制与收款入账分由不同的部门和人员进行；各种费用支出的审核、付款与入账分由不同的部门和人员进行；以及投资、筹资与担保等特殊业务的授权批准控制、会计系统控制、预算控制等都制定了相应的规定与制度。

通过岗位职责分工、业务流程控制、定期检查内控的有效性等必要程序，保证本公司的会计系统能够确认并记录所有真实的交易；能够及时、清晰地描述各项业务的交易轨迹，并且对交易的价值进行可靠的计量；能够在适当的会计期间记录交易，并且在财务报表中适当地进行表达与披露，从而达到企业会计准则对会计信息质量的各项要求。

（六）信息披露控制

公司已制订严格的《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《内幕信息知情人管理制度》，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动；信息披露的保密与处罚措施等等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作了严格的规定。公司已建立能够对内部和外部的信息进行有效搜集、整理的信息系统，从而确保员工、

投资者、公众能充分理解芭田股份的相关信息。我们认为，公司的信息系统内部控制的完整性、合理性及有效性较好。公司在信息披露工作中，严格依照制度进行，达到了及时、真实、准确完整的要求，保障了投资者的知情权。

（七）计算机控制

公司依托产品优势，通过产业链纵深拓展壮大，实现企业的最大利润和利润的内部转化。2011 年公司全面推动大 IT 项目，IT 知识的应用突破传统的管理理念和习惯，实现新的管理整合。该项目立足于公司战略，着眼于管理整合和效率、成本及经营的平衡，本着先进、稳定、实用和柔性的原则，在充分考虑最大限度地保护投资的同时，最大可能的提高公司的管理水平、运营效率和经营效益。

优化后的 SAP 系统应是以集成、优化、计划、控制为基础的，面向网络化管理的企业经营管理平台；是集成了企业供应链管理、财务管理、决策等多个层次的管理内容，以优化企业资源为目标，提供计划和控制为手段的企业经营管理平台。并突显以下特点：1) 突出网络时代管理的新模式；2) 突出基于电子商务技术的协同管理；3) 提供面向过程的、多角度多层次的管理控制功能；4) 建立起一套完整的预警体系；5) 动态会计原理 6) 真正的供应链思想；7) 完整的“集团化”应用方案；8) 针对业务重要单据的签字流的配置功能

四、信息与沟通

公司为向管理层及时有效地提供业绩报告建立了完善的信息系统，信息系统人员恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。公司管理层也提供了适当的人力、财务以保障整个信息系统的正常、有效运行。

公司的内部信息主要通过公司的财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部刊物、办公网络等渠道获取；外部信息主要通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道获取。

本公司对所收集的各种内部信息和外部信息按信息的类别交由各职能部门进行筛选、核对、整理，并根据信息的来源进行必要的沟通、反馈，以提高信息的可靠性和有用性；对于重要信息能够及时传递给公司董事会、监事会和经理层；在信息沟通过程中发现的问题能够给以及时的处理。

五、内部监督

1、内部审计

公司成立独立的审计部门，日常工作由总裁直接管理，同时向审计委员会报告工作。审计部以《中国内部审计准则》、《中小板上市公司内部审计指引》、《公司内部审计制度》等为指导，开展内部审计工作。审计部于每年末编制下一年度的部门工作计划，并提交审计委员会审核后按年度计划的内容开展本年度内审工作。

2011 年审计部通过下属分/子公司审计、募集资金使用情况审计、专项审计、重要岗位人员异岗审计、工程审计等审计活动，对公司的各环节控制点进行内部审计监督。审计项目从立项-审计-报告-跟踪所有环节均独立于被审计单位。

2、ISO 内审

2011 年公司全面推动标准化工作建设，对公司流程、制度的执行情况进行检查，在检查过程中发现不合格项即刻要求整改，并于每月的标准会上进行通报。

3、举报、投诉

公司开通电子邮件、电话、投诉信箱等举报/投诉通道，接受全体员工对违纪违规行为进行投诉和举报，并有专门部门和人员负责跟踪处理。

六、2011 年为建设和完善内部控制建设所开展的主要活动

1、2011 年公司响应监管部门的号召，积极参加由中国证监会上市公司监管部、会计部主办，深圳市证监局协办的“深圳辖区上市公司内部控制建设培训班”。同时，财务负责人及审计部门负责人还多次参与深圳知名企业举办的“内部控制建设经验交流会”。回司后在公司内部进行转殖，组织了由审计委员会主任委员兰艳泽主讲的内部控制建设培训班，参加培训的人员含总裁、公司高管、各部门负责人及财务人员等，意在加强公司相关领导对内部控制的认识，明确本公司内部控制建设的方向。

2、公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及期配套指引等文件的规定，制订的适用于本公司的内部控制制度，并通过相关平台进行公告。同时严格执行公司内部控制制度的内容。

3、2011 年公司成立标准化委员会，主导公司工作流程/制度的制订、修订、推动执行工作。企业标准体系以公司的方针、目标为指导，其内容涵盖了公司所有的经营活动，对公司范围内所有需要协调统一的产品要求、技术要求、管理要求、工

作要求都制定了标准并推动执行，实现了“人人有职责，事事有标准”。同时通过标准驱动检查、内审、各环节的监视测量等活动对标准体系进行持续优化改进，目前公司已通过标准化良好行为 AAAA 级企业现场确认。

七、董事会对公司2011年度内部控制自我评价意见

公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性。公司内部控制不存在重大缺陷。

随着本公司的业务范围的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制还需不断修订和完善。

八、监事会对公司2011年度内部控制自我评价意见

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2010年度报告工作的通知》精神，监事会对公司内部控制的评价：

1、公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定及相关法律、法规，结合公司所处行业、经营方式、资产结构及自身特点，建立健全了相应的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展和风险控制，保护了公司资产安全和完整。

2、公司已建立比较完善的内部组织结构，内部审计部门，人员配备齐全到位，保证了公司内部控制活动的执行及监督。

3、报告期内，公司不存在违反监管机构要求及公司《内部控制制度》的情形。

九、独立董事对公司2011年度内部控制自我评价意见

报告期内，公司已经建立了较为健全和完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制体系基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人公司2011年度内部控制自我评价报告全面、客观、真实地反映了内部控制制度的建设及运行的实际情况。

十、对公司2011年度内部控制情况的总体评价

公司现有内部控制制度基本涵盖了公司经营及管理的各个层面和环节，符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范要求，能够对编制真实、公允的财务报告提供合理的保证，并落实到决策、执行、监督、反馈的各个环节，在

公司得到了较好的执行。

十一、内部控制相关情况披露表：

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3.1 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
3.2 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
3.3 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>（一）审计委员会</p> <p>审计委员会按照《审计委员会工作细则》的要求，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监督。</p> <p>1、审计委员会日常工作情况</p> <p>2011 年，审计委员会审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况。审计委员会通过积极开展工作后认为，公司内部控制基本体现了完整性、合理性，不存在重大缺陷。</p> <p>2011 年，审计委员会共召开了五次会议，重点对公司生产经营控制、公司与子公司内部管理和财务状况等内部审计报告进行跟踪，对公司审计工作进行指导。</p>		

2、审计委员会年报工作情况

审计委员会在年度财务报告的审计过程中，与审计会计师在审前、审中、审后进行多种形式的工作沟通。审计前认真审阅公司财务报表，并督促会计师认真、及时完成审计工作。审计委员会对会计机构出具的审计意见和相关财务会计报表进行认真审阅后认为：在所有重大方面真实、完整地反映了公司 2011 年度资产、负债、权益和经营状况。

3、审计委员会就会计师事务所从事 2011 年度公司审计工作的总结报告及新年度续聘会计师事务所及时出具评价意见。

（二）内部审计部门

审计委员会下设的内部审计部门，配备了具有专业知识的审计人员，内审部门以公司《内部审计制度》为指导，开展内部审计工作。2011 年，内部审计部门对企业政策及业务规程遵循情况进行了有效的监督和检查，对公司财务、重要会议、子公司管理控制、募集资金使用、外包工程造价决算等方面进行审计。按照审计委员会的要求，开展了 9 项常规审计、8 项专项审计，4 项后续跟踪审计、共出具 21 份内部审计报告。在审计的过程中，严格按公司制订的《内部审计制度》为工作指南，以《中华人民共和国内部审计准则》为依据，客观公正、认真审计，完成了制定的审计任务。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了股东大会五次：分别是2011年第一、二、三、四次临时股东大会和2010年度股东大会，五次会议的召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等规定。

一、2011年3月15日，在深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了《2010年度股东大会》，会议审计内容如下：

- 1、审议通过了《2010年度董事会工作报告》提案。
- 2、审议通过了《2010年度监事会工作报告》提案。
- 3、审议通过了《2010年度报告及其摘要》提案。
- 4、审议通过了《2010年度财务决算》提案。
- 5、审议通过了《2010年度权益派发》提案。
- 6、审议通过了《关于续聘立信大华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构》提案。
- 7、审议通过了《关于银行向公司提供综合授信额度》提案。
- 8、审议通过了《公司章程修正案》提案。
- 9、审议通过了《关于增加高管薪酬》提案。

《2010 年年度股东大会决议公告》见 2011 年 3 月 15 日《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》。

二、2011年3月24日，在深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了《2011年第一次临时股东大会》，会议审议内容如下：

- 1、审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》
- 2、逐项审议并获得与会股东所持表决权的三分之二以上通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》
 - (1) 发行股票的种类和面值
 - (2) 发行方式和发行时间
 - (3) 发行数量
 - (4) 发行对象及认购方式
 - (5) 定价基准日和定价原则

- (6) 限售期
- (7) 募集资金用途及数额
- (8) 上市地点
- (9) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案
- (10) 本次决议的有效期

3、审议通过了《关于公司非公开发行股票预案的议案》

4、审议通过了《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》

5、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》

6、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》

《2011 年第一次临时股东大会决议公告》见 2011 年 3 月 24 日《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》。

三、2011年7月12日，深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了《2011年第二次临时股东大会》，会议审议内容如下：

1、逐项审议并获得与会股东所持表决权的三分之二以上通过了《关于调整非公开发行股票方案的议案》

(1) 发行数量

(2) 发行价格及定价原则

《2011 年第二次临时股东大会决议公告》见 2011 年 7 月 12 日《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》。

四、2011年8月4日，深圳市南山区科技园科苑路3号四楼会议室召开了《2011年第三次临时股东大会》，会议审议内容如下：

审议通过了《关于前次募集资金使用的报告》的提案。

《2011 年第三次临时股东大会决议公告》见 2011 年 8 月 4 日《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》。

五、2011年12月21日，深圳市南山区科技园科苑路3号4楼会议室召开了《2011年第四次临时股东大会》，会议审议内容如下：

1、逐项审议并获得与会股东所持表决权的三分之二以上通过了《关于调整



非公开发行股票方案的议案》

(1) 发行数量

(2) 发行价格

《2011 年第四次临时股东大会决议公告》见 2011 年 12 月 21 日《巨潮资讯网》
(www.cninfo.com.cn) 和《证券时报》

第八节 董事会工作报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 公司总体经营情况

2011年在国际市场需求低迷，欧债危机和美国经济复苏迟缓的大背景下，我们克服了国内市场经济作物大幅波动，菜价低迷等市场困难，报告期内，公司全年实现营业收入2,323,768,642.77元，比上年同期增长50.58%；出口收入同比增加了4,829万美元，实现了跨越式的增长。实现归属母公司净利润63,194,241.94元（扣除摊销股权激励成本费用4,395.49万元），比上年同期下降了39.71%。

(二) 公司存在的优势、困难和解决对策

公司的优势是我们持续创新，开发了几大创新的系列产品，并取得良好的发展势头，希望在2012年形成新的增长点。主要的有：一是灌溉施肥系列产品，二是硝基肥族系列产品，三是新农艺长效肥系列产品。

我们面对的困难主要是：一是市场需求低迷，成本高，造成渠道推力不足；二是旺季产能供不应求。

采取的主要对策：一是出台一系列渠道政策，调动渠道积极性，通过提升销量降低成本；二是推行三个合同四级仓库的策略，把旺季销售提前；三是抓住区域市场出现的机遇，突破提升销量。

(三) 主营业务及其经营情况

1、主营业务范围

公司主营业务为复合肥产品的研发、生产和销售，主要包括无机复合肥、有机复合肥、控释肥等。

2、主营业务分行业、产品、地区经营情况

(1) 分行业 and 分产品经营情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
复合肥	185,458.99	157,713.85	14.96%	23.40%	27.18%	-2.53%
主营业务分产品情况						



分产品	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 (%)
芭田复合肥系列	152,756.24	129,794.64	15.03%	31.22%	35.77%	-2.85%
哈乐复合肥系列	475.41	422.13	11.21%	112.39%	169.60%	-18.84%
好阳光复合肥系列	10,325.16	8,721.78	15.53%	-32.71%	-32.51%	-0.25%
中俄复合肥系列	252.19	223.84	11.24%	-28.49%	-29.96%	1.85%
中美复合肥系列	8,655.66	7,375.78	14.79%	25.47%	28.35%	-1.91%
中挪复合肥系列	12,994.34	11,175.68	14.00%	17.49%	20.55%	-2.19%
合计	185,458.99	157,713.85	14.96%	23.40%	27.18%	-2.53%

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	31,863.08	19.48%
华东地区	14,758.80	15.29%
华南地区	112,628.05	25.20%
西北地区	3,699.51	3.19%
西南地区	22,509.55	30.28%
合计	185,458.99	23.40%

(3) 公司主要供应商和客户情况

单位：（人民币）万元

前五名销售客户销售金额合计	18,107.47	占销售总额比重	9.76%
前五名供应商采购金额合计	47,165.85	占采购总额比重	23.75%

3、报告期公司资产构成同比发生重大变化的原因

(1) 公司近三年末主要资产构成同比发生重大变化的情况

单位：（人民币）万元

资产	2011 年		2010 年		同比增减 %	2009 年
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重		
流动资产：						
货币资金	26,430.33	23.83%	22,222.08	27.80%	18.94%	20,629.73
应收账款	6,408.29	5.78%	667.01	0.83%	860.75%	489.83
预付款项	13,653.23	12.31%	8,222.81	10.29%	66.04%	11,212.83
其他应收款	694.20	0.63%	507.91	0.64%	36.68%	332.81
存货	32,480.78	29.28%	20,454.86	25.59%	58.79%	12,277.03
流动资产合计	79,863.63	71.99%	52,074.66	65.14%	53.36%	44,942.23
非流动资产：	-		-			



长期股权投资	-		440.00	0.55%	-100.00%	440.00
固定资产	24,710.16	22.27%	20,329.07	25.43%	21.55%	22,553.84
在建工程	2,075.93	1.87%	2,698.03	3.37%	-23.06%	1,241.33
无形资产	1,746.38	1.57%	1,828.09	2.29%	-4.47%	1,820.45
长期待摊费用	1,759.46	1.59%	1,939.71	2.43%	-9.29%	2,119.95
递延所得税资产	779.32	0.70%	637.59	0.80%	22.23%	402.64
非流动资产合计	31,071.25	28.01%	27,872.48	34.86%	11.48%	28,578.21
资产总计	110,934.88	100.00%	79,947.15	100.00%	38.76%	73,520.44

变化原因说明：

A、应收账款期末余额较期初余额增加 5,741.28 万元，增加比例为 860.75%，主要系本公司采取积极的营销政策，对信用较好的客户，给予或增加信用额度所致。

B、预付款项期末余额较期初余额增加 5,430.42 元，增长比例为 66.04%，主要系淡季加大原材料的商业储备，预付采购款的增加所致。

C、其他应收款期末余额较期初余额增加 186.29 万元，增加比例为 36.68%，主要系预付 1 年以上的材料款因供应商原因无法以货物结算转入所致。

D、存货期末余额较期初余额增加 12,025.91 元，增加比例为 58.79%，主要系淡季加大原材料的商业储备所致。

E、长期投资减少 440 万元系公司 2011 年 3 月，本公司与云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）签定股权转让协议，同意将持有的天腾化工 11% 的股权出售给云天化。

（2）报告期债务数据同比发生重大变化的情况及偿债能力分析

①公司近三年末主要债务数据同比发生重大变化分析

单位：（人民币）万元

负债	2011 年		2010 年		同比增减%	2009 年
	金额	占负债的比重	金额	占负债的比重		
流动负债：						
短期借款	21,028.09	61.67%	3,000.00	23.87%	600.94%	6,000.00
应付票据	1,678.31	4.92%	-			969.60
应付账款	5,064.10	14.85%	2,919.11	23.23%	73.48%	3,739.86
预收款项	1,372.88	4.03%	1,504.21	11.97%	-8.73%	3,804.71
应付职工薪酬	1,467.13	4.30%	1,093.82	8.70%	34.13%	1,083.79
应交税费	1,688.38	4.95%	1,971.72	15.69%	-14.37%	11.91
应付股利	3.28	0.01%	28.50	0.23%	-88.48%	50.51



其他应付款	1,040.66	3.05%	1,156.38	9.20%	-10.01%	1,311.89
流动负债合计	33,342.82	97.78%	11,673.76	92.89%	185.62%	16,972.27
非流动负债：	-		-			
其他非流动负债	757.15	2.22%	893.15	7.11%	-15.23%	1,012.40
非流动负债合计	757.15	2.22%	893.15	7.11%	-15.23%	1,012.40
负债合计	34,099.97	100.00%	12,566.91	100.00%	171.35%	17,984.67

变化原因说明：

A、.短期借款期末余额较期初余额增加 18,028.09 万元，增加比例为 600.94%，主要系本公司为经营材料出口贸易，增加流动资金贷款所致。

B、应付账款期末余额较期初余额增加 2,144.98 万 元，增加比例为 73.48%，应付票据同比增加 1,678.31 万元，主要系淡季加大原材料的商业储备所致。

C、预收账款期末余额较期初余额减少 2,300.5 万元，下降比例为 60.46%，主要系本期市场变化，公司调整营销策略所致。

D、应付职工薪酬同比增加 34.13%，是跨年度预提应付未付职工薪酬。

E、应付股利期末余额较期初余额减少 25.21 万元，减少比例为 88.48%，主要系本期支付以前年度应付股利所致。

②公司偿债能力分析

偿债能力指标	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
流动比率	2.40	4.46	-2.07	2.65
速动比率	1.42	2.71	-1.29	1.92
资产负债率（母公司）	42.96%	28.03%	14.93%	30.84%

报告期内公司流动比率和速动比率比上年同期有所下降；母公司资产负债率有所上升，主要原因是公司通过增加银行贷款来增加原材料的储备。

(3) 近三年利润表数据同比发生重大变化的情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减%	2009 年
营业收入	232,376.86	154,316.87	50.58%	141,733.94
营业成本	200,023.13	127,551.96	56.82%	127,094.09
营业税金及附加	2,487.64	6.54	37914.18%	3.46
营业费用	9,305.81	7,353.53	26.55%	7,756.59
管理费用	10,958.01	7,217.84	51.82%	5,900.46
财务费用	642.19	-40.52	1684.93%	479.83



资产减值损失	511.67	112.45	355.01%	-22.25
营业利润	8,428.40	12,115.06	-30.43%	521.76
利润总额	9,055.74	12,679.91	-28.58%	1,053.52
归母公司净利润	6,319.42	10,482.34	-39.71%	1,201.69

变化原因说明：

A、营业收入及营业成本同比分别增长了 50.58%和 56.82%，一方面系材料销售及材料出口贸易业务增加，另一方面是公司产品销售收入同比增长所致。

B、营业税金及附加大幅增长 37914.18%，系出口贸易缴纳海关关税所致。

C、营销费用和管理费用增加主要是以股份支付而确认的费用总额增加以及拓展三肥产品市场费用增加所致。

D、本期财务费用较上期发生额增加 682.71 万元，主要系本公司经营材料大额出口贸易，运营所需资金来源，主要向金融机构借款，相应利息支出大量增加所致。

E、资产减值损失发生额本期较上期增加 399.22 元，增加比例为 355.01%，主要系根据公司坏账政策计提的坏账准备增加所致。

F、营业利润、利润总额以及归母公司净利润同比下降，主要原因：一是股权激励成本分摊进入期间费用 4,395.49 万元；二是公司加大了对营销渠道的投入；三是 2011 年对深圳松岗基地和广西贵港基地的工艺改造、灌溉肥、再复合等项目的投入，其改造后的固定资产折旧摊销增加了生产成本；四是原材料价格上涨使生产成本上升和毛利率下降。

(4) 近三年现金流量表同比发生重大变化的情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	同比增 减%	2009 年
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	226,350.92	152,578.04	48.35%	145,927.80
经营活动现金流出小计	230,168.74	145,500.57	58.19%	118,187.14
经营活动产生的现金流量净额	-3,817.82	7,077.47	-153.94%	27,740.66
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	438.22	219.09	100.01%	439.14
投资活动现金流出小计	8,070.88	2,470.94	226.63%	5,620.95
投资活动产生的现金流量净额	-7,632.66	-2,251.85	238.95%	-5,181.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	31,889.27	13,490.88	136.38%	32,280.00
筹资活动现金流出小计	16,808.91	16,433.27	2.29%	49,225.78
筹资活动产生的现金流量净额	15,080.36	-2,942.39	-612.52%	-16,945.78

四、现金及现金等价物净增加额	3,629.88	1,883.23	92.75%	5,613.07
----------------	----------	----------	--------	----------

变化原因说明：

A、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 153.94%，主要系当期应收帐款及预付款增加导致与经营活动相关的现金减少所致。

B、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额同比下降 238.95，主要系当期公司固定资产投资占用资金增加所致。

C、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额同比上升 612.52%，主要系当期公司主要系本公司为经营材料出口贸易，增加流动资金贷款所致。

4、公司对设备利用、订单获取、产品销售或积压、主要技术人员的变动情况

(1) 公司设备的利用情况

报告期内，公司主要生产设备得到了有效的利用。

(2) 订单的获取、产品的销售和积压情况

公司的产品和销售模式是以销定产，即按订单安排生产计划。订单的确认和变更或撤销有严格的合同条款约束，均能得到执行。因此，公司的各种产品订单数量以及金额和该产品的销售收入基本一致。当期销售增长的主要原因是复合肥市场复苏，市场需求增加，公司采取积极的营销策略。

公司订单的周期很短，一般在五天左右，通常情况下，发货和订单确认之间的时间较短，因此，不存在跨期执行情况。

(3) 主要技术人员变动的情况

报告期内，主要技术人员在上年基础上基本未变，但有针对性的对重点市场和战略市场的技术人员进行了调整，同时为达到人力资源共享的最大化，公司推行“再复合”和“一岗三技”的管理模式，在管理、生产等岗位进行人员、设备和资源优化整合，提高劳动生产率。

5、公司子公司经营情况

目前公司拥有 7 家子公司，为徐州市芭田生态有限公司、徐州市禾协肥业有限公司、贵港市芭田生态有限公司、贵港市好阳光肥业有限公司、深圳市好阳光肥业有限公司、和原生态控股股份有限公司、深圳市芭田农业生产资料有限公司。其经营情况：

子公司名称	类型	业务	投资	营业收入			净利润		
				2011 年	2010 年	同比增减	2011 年	2010 年	同比增减
深圳市好阳光肥业有限公司	全资	生产	297	218.99	1,796.92	-87.81%	-620.88	34.03	-1924.41%
徐州市芭田生态有限公司	控股	生产	9,000	67,368.73	56,161.88	19.95%	4,870.51	5,018.55	-2.95%
贵港市芭田生态有限公司	控股	生产	15,000	60,245.31	40,837.53	47.52%	5,116.34	3,762.92	35.97%
徐州市禾协肥业有限公司	控股	生产	300	306.46			12.88	-19.52	-165.98%
贵港市好阳光肥业有限公司	控股	生产	300				-0.96	-0.49	96.67%
深圳市芭田农业生产资料有限公司	全资	贸易	500	14,279.97	547.853	2506.53%	126.02	18.93	565.61%
和原生态控股股份有限公司	控股	贸易	10,000	694.52	300.14	131.40%	-128.95	-461.05	-72.03%

二、对公司2012年发展的展望

(一) 2012年行业趋势展望

2012 年，复合肥产业发展的基本态势是：第一，市场需求将稳定增长。《全国种植业“十二五”规划》规定，“十二五”期间，全国粮食播种面积稳定在 16 亿亩以上，粮食综合生产能力稳定在 5.4 亿吨以上。水稻、小麦、玉米三大粮食作物自给率达到 100%。油料播种面积稳定在 2.1 亿亩以上，产量达到 3500 万吨。油菜面积稳定在 1 亿亩以上，花生面积达到 7000 万亩。棉花面积稳定在 8000 万亩左右，总产量达到 700 万吨以上。糖料面积稳定在 2900 万亩，总产量达到 1.4 亿吨以上。蔬菜面积稳定在 2.8 亿亩，总产量稳定在 6.5 亿吨左右，努力做到不脱销、不断档。2012 年是“十二五”的开局年，粮、棉、油、菜、糖等农作物播种面积与产量的稳定与增加，特别是油、菜、糖等经济作物播种面积与产量的稳定与增加将带动化肥以及化肥中的复合肥的市场需求随之稳定与增加。第二，专用肥料将得到进一步发展。适应现代农业测土配方，精准施肥需要的液体肥、冲施肥、缓控释肥、生物有机肥、药肥等专用肥料将得到进一步发展，市场份额将稳定增加。第三，在高端水果、蔬菜农作物种植上，既能节水，又能节肥的水肥一体化将越来越受农户青睐。水肥一体化可以节水 50%左右，节肥 30%左右，节本增收 15%左右，这样的用肥技术将会呈现出强大的生命力，揭示出肥料施用的根本方向。第四，产业政策环境有利。2012 年中共中央一号文化《关于加快推进农业科技创新持续增强

农产品供给保障能力的若干意见》规定，要切实落实“米袋子”省长负责制，千方百计稳定粮食播种面积，着力提高单产和品质。狠抓“菜篮子”产品供给，加快推进落实“菜篮子”市长负责制。要加大农业投入和补贴力度，提高对种粮农民的直接补贴水平。第五，气候的异常变化，邻近用肥市场的小微型复合肥企业的无序竞争将导致复合肥企业在产品结构、产品价格、广告投放、施肥指导等方面面临考验与挑战。

（二）未来公司面临的发展机遇和挑战

1、机遇

第一，市场需求稳定并增加。全国十二五种植业规划的实施，全国蔬菜产业规划的实施，将会稳定与增加粮、棉、油、菜、糖等农作物的播种面积与产量，特别是会稳定与增加油、菜、糖等经济作物的播种面积与产量，而这些稳定与增加就会带动化肥以及化肥中的复合肥的市场需求的稳定与增加，从而为公司稳定与提升市场份额提供有利的环境与外力。

第二，专用肥料与水肥一体化揭示出了公司产品与服务的发展方向。液体肥、冲施肥、缓控释肥、生物有机肥、药肥等专用肥料适应现代农业测土配方的需要；水肥一体化可以节水 50%左右，节肥 30%左右，节本增收 15%左右，适应现代农业精准施肥的需要，它们共同揭示了公司产品与服务的发展方向。

第三，行业集中度低为公司提供了整合利用复合肥行业资源提供了机会与指引。在册复混肥生产企业 4400 多家，平均产量不足 5 万吨，这就为公司提供了整合利用复合肥行业资源的机会与指引。

2、挑战

第一，气候的异常变化，邻近用肥市场的小微型复合肥企业的无序竞争将使致公司在产品结构、产品价格、广告投放、施肥指导等方面面临考验与挑战。

第二，资源约束，发展主要依赖资源投入、产能扩张的复合肥行业发展态势将使公司在继续保持产品品质优势的同时，又能保持成本优势等方面面临考验与挑战。

第三，如何不断推出技术领先产品，满足差异化需求，同时用服务产品的开发与经营提升实物产品的价值，不比产能比创新，不比规模比价值，在新增长点取得销售突破同样面临着考验与挑战。

三、公司发展战略和经营目标

1、发展战略

以复合肥为基础，大力发展科技含量高、符合环保要求的肥料，加强基础产业建设，优化运营模式，打造并成为价值型企业，实现可持续发展。

2、经营目标

(1) 完成全国产业布局，扩大规模、优化产品结构。在全国重点消费省份建立生产基地，在经济作物种植大区建立若干个深度分销系统，不断增加以零售点为终端的农化服务网点，大力发展生态型高效复肥，壮大主业，形成产业规模化、集约化、科技化的格局，同时配套搞好“三废”综合治理、资源整合以及资源综合利用。

(2) 持续提升公司核心竞争能力。以主业为核心，依靠自身的技术创新能力和管理优势，并通过产品经营与资本运营相结合的方式，积极稳健地向现代农业、农业生物工程等领域拓展，逐步实现产品的升级换代，使公司形成产业一体化、规模集团化的发展模式，形成多方位、高效益的利润增长点。

(3) 推行“肥料+方法+设施”，在农户百花齐放的用肥习性中植入平衡施肥与精准施肥习性，帮助农户将少次多量的施肥习性转变为少量多次，在农作物需要养分的时候补充养分，在农作物不需要养分的时候不过量施肥，实现精准施肥，防止和减少过量施肥，提高肥效，降低或阻止面源污染。

3、2012 年公司的经营计划和行动策略

2012年我们在2011年的基础上，系统提出5大渠道政策，全面推动渠道提升销量，营销系统为支撑这五大政策，进行组织调整和优化，适应新的运作方式；全面推广实现三个合同四级仓库的策略，做到淡季不淡，旺季保供；

同时，我们还全面打造六大产品系列，在稳固提升普通复合肥产品的基础上，着力打造灌溉施肥系列、硝基肥族系列、新农艺长效肥系列、抗酸化有机肥系列、液体肥系列、“看得见”产品系列，并在营销组织结构上调整支撑上述六大系列，确保成为2012年的新的增长点。

4、公司可能存在的风险因素

(1) 宏观政策风险

国家将国产化肥出厂价格、除钾肥外的进口化肥港口交货价格由政府指导价改

为市场调节价。化肥批发、零售价格继续实行市场调节价。取消对已放开的化肥出厂价格实行提价申报、调价备案、最高限价以及对化肥流通环节价格实行差率控制等各项临时价格干预措施。继续对一般贸易进口钾肥价格实行适度监管。在这样的政策环境下，由于化肥行业集中程度不高，在由政府限制价向完全市场价过渡期，一定程度上的价格混乱可能难以避免，这对公司的原料采购和产品销售均会产生影响，在很大程度上潜藏着不得已的原料成本上升和价格战风险。另一方面，国家对化肥生产用电、用气和铁路运输实行的价格优惠政策以及对化肥生产、流通实行的税收优惠政策均是暂时性措施，特别是铁路运价近年来多次连续向上调整，使得公司因政策优惠节省的成本费用是否能够继续节省存在着不确定性。

（2）市场经营风险

竞争对手对渠道施加压力，战略市场扩张的难度有所增加；远离原材料的生产布局，产品价格波动易受原材料的影响；复合肥产能增加速度远超过复合肥需求增加速度，竞争程度日趋激烈。

（3）财务风险

应收账款引致的风险：随着公司销售规模的扩大，公司应收账款金额也会逐年增大。如按约定收的账期收回的货款回收困难，应收账款存在发生坏账损失的风险。

四、报告期内投资情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
芭田松岗基地 G 塔改造项目	1,300.00	100%	已经投入使用
芭田松岗再复合项目	3,350.00	100%	已经投入使用
贵港芭田管式反应项目	1,400.00	95%	无
其他零星工程项目	1,070.00	61%	无
合计	7,120.00		

五、会计政策、会计估计变更或重大会计差错变更原因及影响

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错变更等事项。

六、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开董事会会议12次。其中，现场会议5次，现场与通讯相结合会议5次，传真会议2次，会议的召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》

等法律、法规和规范性文件的规定。

1、公司于2011年1月14日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第七次会议（临时）。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈银行向公司提供综合授信额度〉的议案》；
- (2)《关于〈公司章程修正案〉的议案》；
- (3)《关于〈增加高管薪酬〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 1 月 16 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

2、公司于 2011 年 2 月 21 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第八次会议。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈2010 年度总裁工作报告〉的议案》；
- (2)《关于〈2010 年度董事会工作报告〉的议案》；
- (3)《关于〈2010 年度报告及其摘要〉的议案》；
- (4)《关于〈2010 年度财务决算〉的议案》；
- (5)《关于〈2010 年度权益派发预案〉的议案》；
- (6)《关于〈2010 年度内部控制和自我评价报告〉的议案》；
- (7)《关于〈2010 年度募集资金使用情况专项报告〉的议案》；
- (8)《关于〈续聘立信大华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构〉的议案》；

- (9)《关于〈召开 2010 年度股东大会〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 2 月 22 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

3、公司于 2011 年 2 月 28 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第九次会议（临时）。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈公司符合向特定对象非公开发行股票条件〉的议案》；
- (2)《关于〈公司向特定对象非公开发行股票方案〉的议案》；
- (3)《关于〈公司非公开发行股票预案〉的议案》；
- (4)《关于〈本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告〉的议案》；
- (5)《关于〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》；

(6)《关于〈提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜〉的议案》;

(7)《关于〈召开 2011 年第一次临时股东大会〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 3 月 1 日在《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》刊登的相关公告。

4、公司于 2011 年 4 月 20 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十次会议(临时)。该次会议审议通过了:

(1)《关于〈2011 年第一季度报告〉的议案》;

(2)《关于〈调整非公开发行股票募投项目〉的议案》

①《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》、

②《关于〈修订非公开发行股票预案的议案》;

③《关于〈修订非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 4 月 22 日在《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》刊登的相关公告。

5、公司于 2011 年 6 月 22 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十一次会议(临时)。该次会议审议通过了:

(1)《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》。

①发行数量;

②发行价格及定价原则;

(2)《关于〈召开 2011 年第二次临时股东大会〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 6 月 24 日在《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》刊登的相关公告。

6、公司于 2011 年 7 月 18 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十二次会议。该次会议审议通过了:

(1)《关于〈2011 年半年度报告及摘要〉的议案》;

(2)《关于〈首发节余募集资金永久补充流动资金〉的议案》;

(3)《关于〈关于调整公司首期股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格的议案〉的议案》;

(4)《关于〈召开 2011 年第三次临时股东大会的议案〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 7 月 20 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

7、公司于 2011 年 8 月 4 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十三次会议（临时）。该次会议审议通过了：

《关于〈关于按照财政部规定进行会计政策变更的议案〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 8 月 6 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

8、公司于 2011 年 8 月 26 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十四次会议（临时）。该次会议审议通过了：

《关于〈远期结售汇业务内控管理制度〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 8 月 28 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

9、公司于 2011 年 9 月 20 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十五次会议（临时）。该次会议审议通过了：

- (1) 《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》；
- (2) 《关于〈修订非公开发行股票预案〉的议案》；
- (3) 《关于〈修订非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告〉的议案》；
- (4) 《关于〈内部控制规则落实情况自查表及整改计划〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 9 月 22 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

10、公司于 2011 年 10 月 18 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十六次会议（临时）。该次会议审议通过了：

- (1) 《关于〈2011 年第三季度报告〉的议案》；
- (2) 《关于〈公司首期股票期权激励预留部分授予相关事项〉的议案》；
- (3) 《关于〈公司首期股票激励计划第一个行权期可行权〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 10 月 20 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

11、公司于 2011 年 11 月 9 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十七次会议（临时）。该次会议审议通过了：

《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 11 月 11 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

12、公司于 2011 年 12 月 5 日在公司本部科技园四楼会议室召开了第四届董事会第十八次会议（临时）。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈召开 2011 年第四次临时股东大会〉的议案》；
- (2)《关于〈聘任审计部副部长〉的议案》。

以上内容详见 2011 年 12 月 7 日在《巨潮资讯网》（www.cninfo.com.cn）和《证券时报》刊登的相关公告。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内共召开 5 次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权，本着对全体股东认真负责的态度，积极稳妥地开展各项工作，较好的执行了股东大会决议。

1、公司于 2011 年 3 月 15 日在深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了 2010 年年度股东大会。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈2010 年度董事会工作报告〉的提案》；
- (2)《关于〈2010 年度监事会工作报告〉的提案》；
- (3)《关于〈2010 年度报告及其摘要〉的提案》；
- (4)《关于〈2010 年度财务决算〉的提案》；
- (5)《关于〈2010 年度权益派发预案〉的提案》；
- (6)《关于续聘立信大华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构》的提案》；
- (7)《关于〈银行向公司提供综合授信额度〉的提案》；
- (8)《关于〈公司章程修正案〉的提案》；
- (9)《关于〈增加高管薪酬〉的提案》。

2、公司于 2011 年 3 月 24 日在深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了 2011 年第一次临时股东大会。该次会议审议通过了：

- (1)《关于〈公司符合向特定对象非公开发行股票条件〉的议案》；
- (2)《关于〈公司向特定对象非公开发行股票方案〉的议案》；

①发行股票的种类和面值；

②发行方式和发行时间；

③发行数量；

④发行对象及认购方式；

⑤定价基准日和定价原则；

⑥限售期；

⑦募集资金用途及数额；

⑧上市地点；

⑨本次发行前滚存未分配利润的处置方；

⑩本次决议的有效期；

(3) 《关于〈公司非公开发行股票预案〉的议案》；

(4) 《关于〈本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告〉的议案；

(5) 《关于〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》；

(6) 《关于〈提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜〉的议案》。

3、公司于 2011 年 7 月 12 日在深圳市南山区金晖嘉柏酒店召开了 2011 年第二次临时股东大会。该次会议审议通过了：

(1) 《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》。

①发行数量；

②发行价格及定价原则。

4、公司于2011年8月4日在深圳市南山区科技园科苑路3号四楼会议室召开了2011年第三次临时股东大会。该次会议审议通过了：

《关于〈前次募集资金使用的报告〉的议案》。

5、公司于2011年7月12日在深圳市南山区科技园科苑路3号4楼会议室召开了2011年第四次临时股东大会。该次会议审议通过了：

《关于〈调整非公开发行股票方案〉的议案》。

①发行数量；

②发行价格。

(三) 董事会下设的各专门委员会的履职情况

董事会下设四个专门委员会：审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略决策委员会。

1、审计委员会的履行情况

报告期内，审计委员会能够按照工作规则的规定，进一步规范运作，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，并督促会计师事务所审计工作。审计委员会勤勉履行职责，发挥了其应有的作用。

2011年审计委员会共召开五次会议。

第一次会议于2011年1月14日在公司会议室召开，审计委员会3名成员参加，会议事项如下：

就2010年度财务报表的审计工作与审计机构项目负责人沟通。沟通的主要内容：

1、审计计划安排

2010年度财务报表的审计的步骤，分两步进行，先进行预审计，在预审计基础上再进行正式审计。

2、本年度的审计重点

（1）毛利率的真实性

本期公司销售收入增长 8.92%，毛利率同比增长 68.44%，远高于同行业其他上市公司的增长幅度，需要特别的关注毛利率的真实性，对报表科目的影响主要为收入真实性、完整性，成本完整性、准确性。

（2）费用的完整性

本期公司销售收入同比增长 8.92%，扣除股权激励费用后的期间费用（不含财务费用）同比下降 4.45%，在收入规模呈扩大的情况下，期间费用与收入呈反向变动趋势，在运输费和同比上升的情况下我们特别关注费用的完整性。

（3）其他应收款的核算

本期其他应收款较去年大幅增长，根据以往的审计经验和预审了解的情况，公司可能存在费用挂账以及未按业务经济性质正确分类的情况，所以将其他应收款的核算认定为重大错报风险。

（4）库存商品差异的核算

根据历年审计情况可知，公司成本采用计划成本核算，标准成本的调整及库存

商品差异的分摊为人工操作，以前年度存在调整不及时和分摊不准确的情况，所以将库存商品差异的核算认定为重大错报风险。

（5）期权公允价值的认定

考虑到股票期权授予日公允价值计算过程的复杂性及参数根据实际情况修正的难易程度，我将其公允价值认定为重大错报风险，影响管理费用、资本公积的计价和分摊。

3、本次会议就共同关心的问题充分表达了各自的意见并与公司经营层达成共识。

第二次会议于 2011 年 2 月 21 日在公司本部召开，审计委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

会议以 3 票同意审议通过了《2010 年度财务报告》。

第三次会议于 2011 年 4 月 20 日召开，审计委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

会议以 3 票同意审议通过了《2011 年第一季度报告》。

第四次会议于 2011 年 7 月 16 日以现场会议方式召开，审计委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

会议以 3 票同意审议通过了《2011 半年度财务报告》。

第五次会议于 2011 年 10 月 18 日以现场会议方式召开，审计委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

会议以 3 票同意审议通过了《2011 年第三季度报告》。

2、薪酬与考核委员会的履职情况

2011 年薪酬与考核委员会共召开会议三次。

第一次会议于 2011 年 1 月 13 日在公司本部召开，薪酬与考核委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

会议以 3 票同意审议通过了《增加高管薪酬议案》。

第二次会议于 2011 年 2 月 21 日在公司本部召开，薪酬与考核委员会 3 名成员参加，会议事项如下：

（1）总结 2010 年薪酬与考核委员会的工作。按照《薪酬与考核委员会工作细则》本年度薪酬与考核委员会的工作开展活动符合细则规定，完成了每年不少于二次的会议活动。年末实现了公司员工的普遍薪酬待遇的增加。

(2) 在 2011 年度，薪酬与考核委员会在继续关注本公司员工薪酬的基础上对考核机制予以了解和评价，同时为在年末公司员工的待遇在同行业进入中上水平进言献策。

第三次会议于2011年10月15日在公司本部召开，薪酬与考核委员会3名成员参加，会议事项如下：

(1) 会议以 3 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过《关于公司首期股票激励预留部分授予相关事项》的议案。

(2) 会议以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过《关于公司首期股票激励计划第一行权期可行权》的议案。

3、战略决策委员会的履职情况

战略决策委员会在2011年召开会议二次。

第一次会议于2011年2月21日在公司本部召开，战略委员会4名成员参加，会议事项如下：

检讨 2010 年公司战略, 就 2011 年公司战略与经营层沟通。

第二次会议于 2011 年 7 月 16 日在公司本部召开，战略委员会 4 名成员参加，会议事项如下：

会议对2011年上半年战略的执行和下半年公司战略与管理层沟通。

4、提名委员会的履职情况

提名委员会在2011年召开会议二次。

第一次会议于2011年2月21日在公司本部召开，提名委员会3名成员参加，会议事项如下：

总结 2010 年提名委员会工作，与公司经营层沟通 2011 年提名委员会工作。

第二次会议于2011年11月27日在公司本部召开，提名委员会3名成员参加，会议形成如下决议：

审议《关于关于聘任审计部副部长》的议案。

七、董事会对2011年度权益派发情况

1、根据本公司2012年3月22日第四届董事会第二十一次会议决议，鉴于2012年度公司经营目标战略规划需要，为了公司持续、快速、健康发展，2011年度不向全体股东派发权益。

上述决议须提交公司2011年度股东大会审议。

2、公司最近三年现金分红情况表

单位：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	15,228,000.00	104,823,350.92	14.53%	107,092,555.79
2009年	0.00	12,016,930.49	0.00%	11,932,652.79
2008年	10,152,000.00	66,221,782.27	15.33%	71,013,308.73
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				41.59%

3、本报告期内权益派发预案

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司资本公积余额为 64,860,116.66 元，盈余公
积余额为 31,742,447.71 元，未分配利润余额为 259,582,590.66 元。

根据本公司 2011 年 2 月 21 日第四届董事会第八次会议决议，本公司 2010 年
度权益派发预案为：以公司 2010 年年末总股本 30,456 万股为基数，以未分配利润
每 10 股送 3 股，同时每 10 股派送现金红利人民币 0.5 元（含税）的方式进行分配，
剩余可分配利润 152,986,590.66 元转入以后年度分配。

上述预案已经股东大会审议通过并实施。

八、其他事项

1、公司指定的信息披露的官方媒体为《证券时报》，公司指定的信息披露的
官方网站为《巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）》。

2、公司有完善的《信息披露事务管理制度》、《重大信息报告制度》和严格
的信息披露流程，董事会秘书吴益辉先生为信息披露的第一责任人和投资者关系管
理的负责人，公司证券法律部负责投资者关系管理的日常事务。

3、公司重视投资者关系管理，指定了专人回答投资者的问询，积极接待投资
者、新闻媒体的咨询和来访，加强同投资者和新闻媒体的交流和沟通，按时、准确、
完整披露应该披露的信息，并依托《巨潮资讯网》投资者互动平台
（<http://irm.p5w.net/002170/index.html>），加强与投资者的交流。

4、报告期内，公司没有发生委托理财、套期保值等高风险业务，也没有持有
境外金融资产。公司没有发生对创业企业投资等对外投资情形，也没有发生重大资
产重组的情况。公司及下属子公司没有发生重大法律诉讼情形。

5、报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕



信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息。

第九节 监事会工作报告

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，监事会共召开会议五次。会议的召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。

(一) 第四届监事会第七次会议（临时）于2011年1月14日在公司本部召开，本次会议的通知于2011年1月8日以电话、电子邮件和手机短信形式送达，监事会3名监事参加了本次会议，会议通过了以下议案：

1、以 3 票赞成、0 票弃权、0 票反对，审议通过了《关于银行向公司提供综合授信额度的议案》；

2、以 3 票赞成、0 票弃权、0 票反对，审议通过了《公司章程修正案》；

3、以 3 票赞成、0 票弃权、0 票反对，审议通过了《关于增加公司高管薪酬的议案》。

(二) 第四届监事会第八次会议于2011年2月21日以现场方式召开，本次会议的通知于2011年2月11日以邮件方式送达，监事会3名监事参加了本次会议，会议通过了以下议案：

1、会议以同意票3票，反对票0票，弃权票0票审议通过了《2010年度报告及摘要》议案。

监事会认为：董事会编制和审核的本公司《2010年度报告》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、会议以同意票3票，反对票0票，弃权票0票审议通过了《2010年度财务决算》议案。

3、会议以同意票3，反对票0票，弃权票0票审议通过了《2010年度权益派发》议案。

4、会议以同意票3票，反对票0票，弃权票0票审议通过了《2010年度内部控制和自我评价报告》议案。

监事会认为：

(1) 公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规

定及相关法律、法规，结合公司所处行业、经营方式、资产结构及自身特点，建立健全了相应的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展和风险控制，保护了公司资产安全和完整。

(2) 公司已建立比较完善的内部组织结构，内部审计部门，人员配备齐全到位，保证了公司内部控制活动的执行及监督。

(3) 报告期内，公司不存在违反监管机构要求及公司《内部控制制度》的情形。

5、会议以同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票审议通过了《2010 年度监事会工作报告》议案。

6、会议以同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票审议通过了《关于 2010 年度募集资金使用情况专项报告》议案。

(三) 第四届监事会第九次会议（临时）于 2011 年 4 月 20 日 14 时以现场表决方式在公司本部会议室召开，会议通知于 2011 年 4 月 15 日以邮件方式送达，监事会 3 名监事参加了本次会议，会议通过了以下议案：

会议以同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票审议通过了《2011 年第一季度报告》议案。

监事会认为：董事会编制和审核的公司《2011 度第一季度报告》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(四) 第四届监事会第十次会议（临时）于 2011 年 7 月 18 日在公司本部科技园四楼会议室召开，会议的通知于 2011 年 7 月 6 日以邮件方式送达，监事会 3 名监事参加了本次会议，会议通过了以下议案：

1、审议通过关于《2011 年半年度报告及摘要》的议案。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

监事会认为：董事会编制和审核的公司《2011 年半年度报告及摘要》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、审议通过关于《首发节余募集资金永久补充流动资金》的议案。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

(五) 第四届监事会第十一次会议(临时)会议于 2011 年 11 月 18 日在公司四楼会议室召开,会议的通知于 2011 年 11 月 12 日以电子邮件、手机短信形式送达,监事会 3 名监事参加了本次会议,会议通过了以下议案:

一、会议以 3 票赞成、0 票弃权、0 票反对,审议通过了《2011 年第三季度报告》。

经审核,监事会认为董事会编制和审核的本公司 2011 年第三季度报告全文及正文的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、会议以 3 票赞成, 0 票弃权, 0 票反对, 审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划预留股权授予相关事项》的议案。

1、经对《股权激励计划》预留股权授予对象名单的核查:公司确定的《股权激励计划》预留股权激励的对象,是根据公司发展与人才战略吸引的优秀人才和为公司做出突出贡献的核心技术(业务)人员,预留股权授予的激励对象符合《上市公司股权激励管理办法(试行)》和《股权激励相关备忘录1-3号》以及《股权激励计划》规定的条件,其作为公司本次股票期权激励对象的主体资格合法、有效。

2、对《股权激励计划》预留股权授予日等事项的核查:公司董事会确定的《股权激励计划》预留股权的授权日为2011年10月25日,公司将按有关规定对激励对象进行授权、登记、公告等相关程序。上述授权安排符合《上市公司股权激励管理办法(试行)》和《股权激励审核备忘录1-3号》以及《股权激励计划》的规定。

三、会议以 3 票赞成, 0 票弃权, 0 票反对, 审议通过了《关于公司首期首次股票期权激励计划第一个行权期可行权》的议案。

经核查,本次可行权的 86 名激励对象(1 名激励对象因个人原因在行权基准日前辞职)与经中国证监会备案并经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过的首期股权激励计划激励对象名单一致。其年度考核结果符合《公司首期股票期权激励计划实施考核办法》规定的行权条件,激励对象主体资格合法、有效。监事会同意公司向激励对象以定向发行公司股票的方式进行行权。

二、监事会对2011年度有关事项的意见

1、监事会对公司依法运作情况的意见

报告期内,公司监事会成员列席了各次董事会会议和股东大会,并对公司经营

运作情况进行了监督。

监事会认为：公司的定期报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司严格按照《公司法》、公司《章程》及有关法律、法规依法运作，董事会决策合理、程序合法；公司正在持续不断健全和完善内部控制制度；本年度公司的董事和高级管理人员在执行公司职务时没有发生违反法律、法规和公司章程的行为。

2、监事会检查公司财务的情况

对本年度财务制度和财务状况进行了检查，认为公司财务会计内控制度较健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果良好，财务报告真实、客观地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。同时监事会认为，公司未来仍需进一步加强内控制度执行力度。

3、监事会对公司关联交易情况的意见

报告期内，公司关联交易均遵循了市场原则进行，交易客观、公正、公平，不存在内幕交易，未损害公司及股东的利益。

4、审计意见方面

大华会计师事务所为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告, 该审计意见和对公司有关事项做出的评价是客观公正的。

第十节 重要事项

一、收购资产

报告期内，未发生收购资产事项。

二、出售资产

报告期内，公司将持有的天藤化工11%的股权以420万元价格出售给云天化股份有限公司。

三、重大担保

报告期内，未发生重大担保事项。

四、重大关联交易

报告期内，未发生重大关联交易事项。

五、委托理财

报告期内，未发生委托理财事项。

六、承诺事项的履行情况

（一）关于股份限售的承诺

公司全体发起人股东黄培钊、黄林华、深圳市琨伦创业投资有限公司、深圳思思乐食品有限公司、吴益辉、张志新、李速亮、蔡汝存、杨勇藩在公司首发IPO时承诺，自芭田股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。上述自然人股东同时承诺在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%，离职半年内不转让其持有的本公司股份。

本报告期，以上承诺事项严格执行。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免控股股东、实际控制人和主要股东未来可能与公司之间出现同业竞争，在公司任职的全体股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：“本人（本公司）目前没有直接或间接地从事任何与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动；在本人（本公司）作为股份公司主要股东的事实改变之前，本人（本公司）将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与股份公司的业务有竞争或可

能构成竞争的业务或活动。”

本报告期内，以上承诺事项严格执行。

（三）关于承担补交税款及相关费用的承诺

在公司任职的全体股东承诺，若公司（包括分公司和子公司）发生税收优惠被追缴的情况，将共同承担本次发行前应补交的税款及/或因此所产生的所有相关费用。

本报告期，以上承诺事项严格执行。

七、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，无重大诉讼、仲裁事项。

八、其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

报告期内，未发生证券投资事项。

2、持有其他上市公司股权情况

报告期内，未发生持有其他上市公司股权情况。

3、持有拟上市公司及非金融企业股权情况

报告期内，未发生持有拟上市公司及非金融企业股权情况。

4、买卖其它上市公司股份情况

报告期内，未发生买卖其他上市公司股份情况。

5、其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	0.00	0.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	0.00	0.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	0.00	0.00
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00



前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

九、公司股权激励计划的实施

《首期股权激励计划》经中国证监会备案并于2010年10月29日完成授予并登记，至2011年10月29日，首次首期股权激励对象经考核符合行权条件，行权价格为6.62元，截止本报告披露之日未有发生行权事项。

十、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、在公司任职的股东、实际控制人未发生受有权机关调查、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。

十一、报告期内公司披露的重要信息索引

日期	公告号	名称	公告媒体
2011-12-22		2011年第四次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
2011-12-22	11-53	2011年第四次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-12-05	11-52	关于召开2011年第四次临时股东大会的通知公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-12-05	11-51	第四届董事会第十八次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-11-14	11-50	关于《首期股票期权激励计划》预留期权登记完成的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-11-11		非公开发行股票预案（修订稿）	巨潮资讯网
2011-11-11	11-48	第四届董事会第十七次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-11-11	11-49	关于会计师事务所更名的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-26	11-47	获得政府补贴公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20		上海金茂凯德律师事务所关于公司首期股票	巨潮资讯网



		期权激励预留部分授予以及首期股票激励计划第一个行权期可行权相关事项的法律意见书	
2011-10-20	11-43	关于首期首次股票期权激励计划第一个行权期可行权的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20	11-42	关于首期股票股权激励计划预留期权授予相关事项的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20		独立董事关于对公司首期股权激励计划预留股票期权授予相关事项发表的独立意见	巨潮资讯网
2011-10-20		独立董事关于公司首期股票期权激励计划第一个行权期可行权事项发表的独立意见	巨潮资讯网
2011-10-20		监事会关于首期股票期权激励计划预留股权激励授予相关事项的核查意见	巨潮资讯网
2011-10-20		监事会关于首期首次股权激励计划第一个行权期可行权对象名单的核查意见	巨潮资讯网
2011-10-20	11-44	第四届监事会第十一次会议(临时)决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20	11-41	第四届董事会第十六次会议(临时)决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20	11-45	关于签订委托代办股份转让协议书的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20	11-46	更正公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20	11-40	2011 年第三季度报告正文	巨潮资讯网、证券时报
2011-10-20		2011 年第三季度报告全文	巨潮资讯网
2011-10-15	11-39	关于 2011 年 1-9 月业绩预告修正公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-09-22		关于内部控制规则落实情况自查表及整改计划	巨潮资讯网
2011-09-22	11-38	第四届董事会第十五次会议(临时)决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-09-22		非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告(修订稿)	巨潮资讯网
2011-09-22		非公开发行股票预案(修订稿)	巨潮资讯网
2011-08-30		远期结售汇业务内控管理制度(2011 年 8 月)	巨潮资讯网
2011-08-30	11-37	第四届董事会第十四次会议(临时)决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-08-06	11-35	第四届董事会第十三次会议(临时)决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-08-06	11-36	关于会计政策变更的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-08-05	11-34	2011 年第三次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、证券时报



2011-08-05		2011 年第三次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
2011-07-22	11-33	股东更名公告	巨潮资讯网
2011-07-20		上海金茂凯德律师事务所关于公司调整首期股票期权激励计划期权数量和行权价格的法律意见书	巨潮资讯网
2011-07-20	11-30	关于调整首期股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-20		截止 2011 年 6 月 30 日前次募集资金使用情况的鉴证报告	巨潮资讯网
2011-07-20		前次募集资金使用情况的报告	巨潮资讯网
2011-07-20	11-32	关于将首发节余募集资金永久补充流动资金的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-20	11-29	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-20		中信建投证券有限责任公司关于公司将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见	巨潮资讯网
2011-07-20		独立董事《关于对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明》的独立意见	巨潮资讯网
2011-07-20	11-27	第四届董事会第十二次会议决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-20		2011 年半年度财务报告	巨潮资讯网
2011-07-20		2011 年半年度报告	巨潮资讯网
2011-07-20	11-28	2011 年半年度报告摘要	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-20	11-31	第四届监事会第十次会议决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-13	11-26	2011 年第二次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-07-13		2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
2011-07-06	11-25	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-06-23	11-24	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-06-23	11-23	第四届董事会第十一次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-06-23		非公开发行股票预案（修订稿）	巨潮资讯网
2011-06-21	11-22	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-05-13	11-21	关于股权质押的公告	巨潮资讯网、证券时报



2011-04-22	11-18	2011年第一季度报告正文	巨潮资讯网、证券时报
2011-04-22	11-20	第四届监事会第九次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-04-22		2011年第一季度报告全文	巨潮资讯网
2011-04-22		关于公司向特定对象非公开发行股票方案（修订稿）	巨潮资讯网
2011-04-22	11-19	第四届董事会第十次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-04-22		非公开发行股票预案（修订稿）	巨潮资讯网
2011-04-22		非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）	巨潮资讯网
2011-04-07	11-17	股权转让公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-04-01	11-16	关于股权质押的公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-31	11-15	2010年度权益分派实施公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-25	11-14	2011年第一次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-25		2011年度第一次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
2011-03-21	11-13	关于召开2011年第一次临时股东大会的提示性公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-16		2010年度股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
2011-03-16	11-12	2010年度股东大会决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-11	11-11	关于召开2010年度股东大会的提示性公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-09		简式权益变动报告书	巨潮资讯网
2011-03-09	11-10	股东权益变动提示性公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-01	11-09	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-01		前次募集资金使用情况专项报告	巨潮资讯网
2011-03-01		非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告	巨潮资讯网
2011-03-01	11-08	第四届董事会第九次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-03-01		截止2010年12月31日前次募集资金使用情况的鉴证报告	巨潮资讯网
2011-03-01		非公开发行股票预案	巨潮资讯网



2011-03-01		2010年年度报告	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度财务决算报告	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度董事会工作报告	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度独立董事述职报告（兰艳泽）	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度独立董事述职报告（王宋荣）	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度独立董事述职报告（吴玉光）	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度监事会工作报告	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度内部控制自我评价报告	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年度总裁工作报告（黄培钊）	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年年度报告摘要	巨潮资讯网
2011-02-23		2010年年度审计报告	巨潮资讯网
2011-02-23	11-07	第四届监事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-02-23		董事会审计委员会对立信大华会计师事务所 有限责任公司2010年度审计工作的总结报告	巨潮资讯网
2011-02-23		独立董事关于2009年度关联方资金占用和对 外担保的专项说明和独立意见	巨潮资讯网
2011-02-23		独立董事关于《2010年度关联方资金占用和对 外担保的专项说明》和独立意见	巨潮资讯网
2011-02-23		独立董事关于续聘2011年度审计机构的独立 意见	巨潮资讯网
2011-02-23	11-06	关于举行2010年度业绩网上说明会的通知	巨潮资讯网、证券时报
2011-02-23		控股股东及其他关联方资金占用情况的专项 说明	巨潮资讯网
2011-02-23	11-05	关于召开2010年度股东大会的通知	巨潮资讯网、证券时报
2011-02-23		募集资金2010年1-12月份使用情况专项报告	巨潮资讯网
2011-02-23		募集资金2010年度使用情况的鉴证报告	巨潮资讯网
2011-02-23	11-04	第四届董事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-01-18	11-03	2010 年度业绩预告修正公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-01-17	11-02	第四届监事会第七次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报



2011-01-17	11-01	第四届董事会第七次会议（临时）决议公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-01-17		章程修正案	巨潮资讯网
2011-01-04	10-47	股东所持股份减持公告	巨潮资讯网、证券时报
2011-01-04	10-46	关于高管违规买卖股票的公告	巨潮资讯网、证券时报

十二、公司聘任、解聘会计师事务所情况及支付报酬情况

本公司在2011年第一次临时股东大会审议通过了续聘大华会计师事务所为公司2011年度审计机构。2011年度支付大华会计师事务所的审计报酬为人民币60万元。

十三、报告期内公司接待调研、沟通、采访等活动登记表

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3月04日	公司会议室	实地调研	东兴证券股份有限公司；华泰柏瑞基金；中山证券有限责任公司；金鹰基金管理有限公司；生命人寿保险股份有限公司。	1、公司经营及产品情况； 2、和原生态运营模式； 3、2010年度业绩较上年大幅提升的原因等。
2011年3月16日	公司会议室	实地调研	信达证券股份有限公司；国元证券股份有限公司；上海混沌道然资产管理有限公司；杭州高通有限公司。	1、公司持续经营及行业趋势； 2、和原模式规模、设备及效益等。
2011年6月9日	公司会议室	实地调研	上海永达投资管理有限公司；国信证券；信达证券；广州证券；摩根士丹利华鑫基金；江苏瑞华投资发展有限公司。	1、公司、子公司经营情况； 2、和原模式的推进等。
2011年8月10日	公司会议室	实地调研	广州市润国投资管理有限公司；深圳市金中和投资管理有限公司；华夏基金管理有限公司；济海投资；广发证券股份有限公司。	1、复合肥行业发展趋势 2、和原生态模式进度等。
2011年11月21日	公司会议室	实地调研	中航证券，安信证券	1、水溶性肥推广情况 2、三季度财务情况等。
2011年12月13日	公司会议室	实地调研	中信证券、华泰联合	1、复合肥行业发展趋势 2、和原生态增值模式等。

十四、报告期末至披露日之间公司接待调研、沟通、采访等活动

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
2012 年 2 月 04 日	公司会议室	实地调研	浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司；世纪证券有限责任公司；深圳市普邦恒升投资有限公司；民生证券；大成基金；尚诚资产；广州世富成长投资企业。	1、行业发展趋势； 2、和原生态增值模式； 3、公司市场策略等。

十五、投资者参与股东大会情况

股东大会名称	投资者参与比例 (%)
2010 年度股东大会	0.00
2011 年第一次临时股东大会	0.123
2011 年第二次临时股东大会	0.14
2011 年第三次临时股东大会	0.00
2011 年第四次临时股东大会	1.13

第十一节 财务报告（见附件）



第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
- 二、载有会计师事务所盖章，中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本的原稿。
- 四、载有公司法定代表人黄培钊先生签名的公司 2011 年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券法律部办公室。

深圳市芭田生态工程股份有限公司

法定代表人：黄培钊

二〇一二年三月二十二日

附件：

审 计 报 告

大华审字[2012]093 号

深圳市芭田生态工程股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市芭田生态工程股份有限公司(以下简称芭田公司)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是芭田公司管理层的责任,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。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,芭田公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了芭田公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大华会计师事务所有限公司



国注册会计师：

国注册会计师

中国●北京

二〇一二年三月二十二日



资产负债表

编制单位：深圳市芭田生态工程股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	264,303,285.26	166,838,934.53	222,220,755.28	101,958,865.20
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,968,000.00	1,968,000.00		
应收账款	64,082,930.35	61,879,000.05	6,670,096.58	4,783,968.24
预付款项	136,532,275.95	60,342,981.08	82,228,079.98	54,363,989.35
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		41,555,293.22		41,555,293.22
其他应收款	6,942,018.18	15,332,455.65	5,079,084.73	17,069,616.22
买入返售金融资产				
存货	324,807,762.76	111,510,773.50	204,548,633.23	75,227,434.49
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	798,636,272.50	459,427,438.03	520,746,649.80	294,959,166.72
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		340,239,923.80	4,400,000.00	344,639,923.80
投资性房地产				
固定资产	247,101,601.84	113,715,663.39	203,290,684.70	64,722,880.05
在建工程	20,759,336.38	3,808,189.85	26,980,287.43	17,177,877.40



工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	17,463,824.99	2,955,247.10	18,280,888.35	3,265,422.18
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	17,594,611.71	17,594,611.71	19,397,070.99	19,397,070.99
递延所得税资产	7,793,155.23	2,065,118.22	6,375,883.54	2,830,194.02
其他非流动资产				
非流动资产合计	310,712,530.15	480,378,754.07	278,724,815.01	452,033,368.44
资产总计	1,109,348,802.65	939,806,192.10	799,471,464.81	746,992,535.16
流动负债：				
短期借款	210,280,860.00	210,280,860.00	30,000,000.00	30,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	16,783,050.00	16,783,050.00	0.00	0.00
应付账款	50,640,963.29	23,021,794.50	29,191,126.41	13,352,886.84
预收款项	13,728,806.18	13,209,005.06	15,042,146.43	15,040,456.53
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	14,671,318.73	7,507,297.22	10,938,225.05	5,598,622.80
应交税费	16,883,761.97	562,675.62	19,717,233.77	4,696,538.69
应付利息				
应付股利	32,842.73		284,984.57	0.00
其他应付款	10,406,574.64	129,975,177.83	11,563,841.60	137,502,488.13
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动 负债				
其他流动负债				



流动负债合计	333,428,177.54	401,339,860.23	116,737,557.83	206,190,992.99
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	7,571,500.00	2,359,000.00	8,931,500.00	3,194,000.00
非流动负债合计	7,571,500.00	2,359,000.00	8,931,500.00	3,194,000.00
负债合计	340,999,677.54	403,698,860.23	125,669,057.83	209,384,992.99
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	395,928,000.00	395,928,000.00	304,560,000.00	304,560,000.00
资本公积	108,815,008.29	106,988,091.63	64,860,116.66	63,033,200.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	31,742,447.71	27,030,763.24	31,742,447.71	27,030,763.24
一般风险准备				
未分配利润	216,180,832.60	6,160,477.00	259,582,590.66	142,983,578.93
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	752,666,288.60	536,107,331.87	660,745,155.03	537,607,542.17
少数股东权益	15,682,836.51		13,057,251.95	
所有者权益合计	768,349,125.11	536,107,331.87	673,802,406.98	537,607,542.17
负债和所有者权益总计	1,109,348,802.65	939,806,192.10	799,471,464.81	746,992,535.16

利润表

编制单位：深圳市芭田生态工程股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,323,768,642.77	941,690,119.77	1,543,168,690.13	595,195,877.88
其中：营业收入	2,323,768,642.77	941,690,119.77	1,543,168,690.13	595,195,877.88
利息收入				
已赚保费				



手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,239,284,617.29	974,713,120.20	1,422,018,108.99	571,603,100.34
其中：营业成本	2,000,231,346.04	804,491,435.13	1,275,519,609.24	486,919,712.70
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	24,876,447.32	24,600,550.17	65,439.92	63,251.30
销售费用	93,058,094.15	45,997,415.10	73,535,295.82	33,033,058.99
管理费用	109,580,107.30	82,851,863.14	72,178,433.41	50,478,923.64
财务费用	6,421,914.93	11,770,085.80	-405,186.24	85,988.51
资产减值损失	5,116,707.55	5,001,770.86	1,124,516.84	1,022,165.20
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)	-200,000.00	-200,000.00	0.00	0.00
其中：对联营企 业和合营企业的投资收 益				
汇兑收益(损失以 “-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	84,284,025.48	-33,223,000.43	121,150,581.14	23,592,777.54
加：营业外收入	7,050,606.35	4,622,659.05	6,647,294.96	6,198,359.49
减：营业外支出	777,276.19	641,383.57	998,815.70	804,852.99
其中：非流动资产处 置损失	589,607.72	529,633.72	712,790.88	711,892.86
四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	90,557,355.64	-29,241,724.95	126,799,060.40	28,986,284.04
减：所得税费用	24,737,529.14	985,376.98	19,706,504.61	3,125,946.59
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	65,819,826.50	-30,227,101.93	107,092,555.79	25,860,337.45



号填列)				
归属于母公司所有者的净利润	63,194,241.94	-30,227,101.93	104,823,350.92	25,860,337.45
少数股东损益	2,625,584.56		2,269,204.87	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.16		0.265	
（二）稀释每股收益	0.16		0.264	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	65,819,826.50	-30,227,101.93	107,092,555.79	25,860,337.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	63,194,241.94	-30,227,101.93	104,823,350.92	25,860,337.45
归属于少数股东的综合收益总额	2,625,584.56		2,269,204.87	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元。

现金流量表

编制单位：深圳市芭田生态工程股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,256,957,761.20	875,793,865.63	1,518,146,449.91	573,148,471.12
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	2,000,000.00		0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,551,391.43	1,761,340,334.98	7,633,978.06	68,890,926.80
经营活动现金流入小计	2,263,509,152.63	2,637,134,200.61	1,525,780,427.97	642,039,397.92
购买商品、接受劳务支付的现金	2,063,850,927.51	799,732,639.88	1,297,315,636.07	478,380,394.11
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	107,934,050.36	53,670,087.58	95,955,357.53	66,187,581.05
支付的各项税费	48,945,779.41	32,045,415.89	4,275,530.67	743,703.18
支付其他与经营活动有关的现金	80,956,634.82	1,798,976,292.49	57,459,200.73	38,589,770.17
经营活动现金流出小计	2,301,687,392.10	2,684,424,435.84	1,455,005,725.00	583,901,448.51
经营活动产生的现金流量净额	-38,178,239.47	-47,290,235.23	70,774,702.97	58,137,949.41
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,200,000.00	4,200,000.00		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形	182,202.90	182,202.90	2,190,940.95	1,447,869.97



资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金			0.00	0.00
投资活动现金流入小计	4,382,202.90	4,382,202.90	2,190,940.95	1,447,869.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,708,815.70	43,935,059.55	24,709,415.59	13,111,253.03
投资支付的现金			0.00	0.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	80,708,815.70	43,935,059.55	24,709,415.59	13,111,253.03
投资活动产生的现金流量净额	-76,326,612.80	-39,552,856.65	-22,518,474.64	-11,663,383.06
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			0.00	0.00
取得借款收到的现金	318,892,700.00	318,892,700.00	132,000,000.00	132,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			2,908,800.00	2,908,800.00
筹资活动现金流入小计	318,892,700.00	318,892,700.00	134,908,800.00	134,908,800.00
偿还债务支付的现金	138,611,840.00	138,611,840.00	162,000,000.00	162,000,000.00



分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,693,477.75	28,557,698.79	2,332,737.51	2,112,660.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			220,077.51	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,783,767.50	5,783,767.50	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	168,089,085.25	172,953,306.29	164,332,737.51	164,112,660.00
筹资活动产生的现金流量净额	150,803,614.75	145,939,393.71	-29,423,937.51	-29,203,860.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	36,298,762.48	59,096,301.83	18,832,290.82	17,270,706.35
加：期初现金及现金等价物余额	222,220,755.28	101,958,865.20	203,388,464.46	84,688,158.85
六、期末现金及现金等价物余额	258,519,517.76	161,055,167.03	222,220,755.28	101,958,865.20



合并所有者权益变动表

编制单位：深圳市芭田生态工程股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额											
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有 者合 计	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有 者合 计	
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未 分 利 润	其 他			实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未 分 利 润	其 他			
一、上年年末余额	304,560.00	64,860,116.66			31,742,447.71		259,582,590.66		13,057,251.95	673,802,406.98	304,560.00	53,507,916.66			29,156,413.97		157,345,273.48		10,788,047.08	555,357,651.19	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
二、本年年初余额	304,560.00	64,860,116.66			31,742,447.71		259,582,590.66		13,057,251.95	673,802,406.98	304,560.00	53,507,916.66			29,156,413.97		157,345,273.48		10,788,047.08	555,357,651.19	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	91,368,000.00	43,954,891.63					-43,401,758.06		2,625,584.56	94,546,718.13		11,352,200.00			2,586,033.74		102,237,317.18		2,269,204.87	118,444,755.79	
(一) 净利润							63,194,241.94		2,625,584.56	65,819,826.50							104,823,350.92		2,269,204.87	107,092,555.79	
(二) 其他综合收益																					
上述(一)和(二)小计							63,194,241.94		2,625,584.56	65,819,826.50							104,823,350.92		2,269,204.87	107,092,555.79	
(三) 所有者投入和减少资本		43,954,891.63								43,954,891.63		11,352,200.00									11,352,200.00
1. 所有者投入资本																					
2. 股份支付计入所有者权益的金额		43,954,891.63								43,954,891.63		11,352,200.00									11,352,200.00
3. 其他																					
(四) 利润分配							-15,228,000.00			-15,228,000.00					2,586,033.74		-2,586,033.74				
1. 提取盈余公积															2,586,033.74		-2,586,033.74				
2. 提取一般风险准备																					



(二) 其他综合收益															
上述(一)和(二)															
小计						-30,227,101.93	-30,227,101.93							25,860,337.45	25,860,337.45
(三) 所有者投入和减少资本		43,954,891.63					43,954,891.63		11,352,200.00						11,352,200.00
1. 所有者投入资本															
2. 股份支付计入所有者权益的金额		43,954,891.63					43,954,891.63		11,352,200.00						11,352,200.00
3. 其他															
(四) 利润分配						-15,228,000.00	-15,228,000.00				2,586,033.74		-2,586,033.74		
1. 提取盈余公积											2,586,033.74		-2,586,033.74		
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配						-15,228,000.00	-15,228,000.00								
4. 其他															
(五) 所有者权益内部结转	91,368,000.00					-91,368,000.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他	91,368,000.00					-91,368,000.00									
(六) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(七) 其他															
四、本期期末余额	395,928,000.00	106,988,091.63			27,030,763.24	6,160,477.00	536,107,331.87	304,560,000.00	63,033,200.00		27,030,763.24		142,983,578.93	537,607,542.17	



深圳市芭田生态工程股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

除特别说明，以人民币元表述

一、公司基本情况

深圳市芭田生态工程股份有限公司（简称“本公司”）成立于 1989 年 7 月 21 日，前身为深圳京石多元复合肥厂，由深圳市人民政府深府办[1988]886 号文批准成立的企业，持有国家工商行政管理局深内法字 00296 号营业执照。

2001 年 7 月 6 日，经深圳市人民政府股[2001]35 号文批复，同意本公司整体改制为股份有限公司，公司名称变更为“深圳市芭田生态工程股份有限公司”。本公司将经审计后的截止 2000 年 12 月 31 日的净资产人民币 7,000 万元按 1:1 的比例折为股本。本公司变更为股份有限公司后，新的注册号为 4403011038173，执照号为深司字 N72197，注册资本为人民币 7,000 万元。

2007 年，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]256 号文《关于核准深圳市芭田生态工程股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,400 万股，本公司注册资本变更为 94,000,000.00 元，已领取 440301103043436 号企业法人营业执照。本公司股票于 2007 年 9 月 19 日在深圳证券交易所挂牌交易。

2008 年 4 月，经本公司召开的 2007 年度股东大会决议通过，以 2007 年 12 月 31 日总股本 94,000,000 股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 8 股，转增后注册资本变更为 169,200,000.00 元。

2009 年 4 月，经本公司召开的 2008 年度股东大会决议通过，以 2008 年 12 月 31 日总股本 169,200,000 股为基数，以资本公积金和未分配利润向全体股东每 10 股转增 5 股送 3 股，利润分配后注册资本变更为 304,560,000.00 元。

2011 年 4 月，经本公司召开的 2010 年度股东大会决议通过，以 2010 年 12 月 31 日总股本 304,560,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 3 股，派发现金红利 0.50 元(含税)，利润分配后注册资本变更为 395,928,000.00 元。

本公司属于复合肥行业，公司的经营范围：生产、经营多元复合肥和其他肥料（生产执照另发）；化工原料的购销（不含易燃易爆物品）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；有机肥料的技术开发与研究（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。经营进出口业务（具体按深贸管登证字第 2002-159 号资格证书经营）；道路货物运输。道路货物运输业务；生产研发和销售喷灌、微灌、滴灌，农业给水设备，施肥器械及灌溉自动化控制设备；承包农田水利、机电设备、节水农业工程的设计及安装（按资质证书经营）。

本公司主要复合肥产品有：芭田系列、好阳光系列、哈乐系列、中美系列、中挪系列等。

本公司注册及总部办公地：深圳市南山区科技园科苑路 3 号 4 楼-6 楼。

二、主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

本公司采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2. 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允



价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除

“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；应收款项；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；



(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末余额为 100 万以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：以账龄特征划分为若干应收款项组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：采用账龄分析法。

具体比例如下：

账龄	计提比例
----	------



一年以内(含一年)	5%
一至二年(含二年)	10%
二至三年(含三年)	30%
三年以上	50%

合并范围内的关联方不计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依据：有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

坏账准备计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、自制半成品、产成品、低值易耗品、包装物等。

2. 存货的计价方法

库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及按正常生产能力下适当比例分摊的间接生产成本。各类存货的购入与入库按历史成本计价。原材料的发出按移动加权平均法计价。产成品采用标准成本计价，每月根据完工产成品标准成本与实际成本的差异确认库存商品差异，月末将累计的库存商品差异按当期营业成本与期末库存商品所占比例分摊计入营业成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1. 初始投资成本确定

(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。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同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，也计入合并成本。

(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

(1) 后续计量

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。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。

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）。

（2）损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以长期应收项目中对该被投资单位的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3. 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. 减值准备计提

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-20年	5	4.75%-11.88%
机器设备	10年	5	9.50%
运输设备	5年	5	19.00%
电子及其他设备	5-7年	5	13.57%-19.00%

3. 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十四）在建工程

1. 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的



入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的存货、固定资产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其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销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末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金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

2. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形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，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，按发生时的实际成本计价，长期待摊费用在受益期内分期平均摊销。如长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

（十九）股份支付及权益工具

本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，其公允价值是活跃市场中的报价。对于不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定公允价值。本公司采用 B-S 模型确定期权的公允价值。

以权益结算的股份支付：

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积的其他资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

以现金结算的股份支付：

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十）收入确认原则

1. 商品销售收入的确认原则：本公司在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

本公司确认复合肥销售收入的具体方式为：预收货款的情况下，产品交付客户委托的承运方时确认收入；赊销的情况下，经履行审批程序后，产品交付客户委托的承运方时确认收入。

2. 提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。期末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十三) 经营租赁

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中

扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十四）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（二十五）职工薪酬

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

（二十六）每股收益

基本每股收益

基本每股收益 = $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

重新计算

发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收



益。

上述变化发生于资产负债表日至财务报告批准报出日之间的，应当以调整后的股数重新计算报告期各年的每股收益。

按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对以前年度损益进行追溯调整或追溯重述的，应当重新计算报告期各年的每股收益。

（二十七）会计政策和会计估计变更

本公司报告期内未发生会计政策和会计估计变更的事项。

（二十八）前期会计差错更正

本公司报告期内未发现前期会计差错的事项。

三、税项

本公司主要税种：增值税、营业税和企业所得税等。具体如下：

1. 增值税：

由于本公司及子公司生产销售的复合肥符合财税字[2001]第 113 号文的规定，就经营的化肥收入免征增值税。

子公司深圳市芭田农业生产资料有限公司（以下简称“芭田农资”），根据深国税南认正[2011]2225 号深圳市国家税务局增值税一般纳税人认定通知书，于 2011 年 12 月 16 日芭田农资被认定为增值税一般纳税人，从 2012 年 1 月 1 日起征。

子公司贵港市芭田生态有限公司（以下简称“贵港芭田”），根据港北国税认通[2010]56 号贵港市港北区国家税务局税务事项通知书，于 2010 年 6 月 12 日贵港芭田被认定为增值税一般纳税人，从 2010 年 7 月 1 日起征。

子公司徐州市芭田生态有限公司（以下简称“徐州芭田”），根据沛国税增值税认定[2010]43 号增值税一般纳税人认定通知书，于 2010 年 1 月 29 日徐州芭田被认定为增值税一般纳税人，从 2010 年 1 月 1 日起征。

其它非免税产品，本公司及子公司（不含贵港芭田、徐州芭田）2011 年按小规模纳税人征收增值税。

2. 营业税：

技术许可使用费、房屋租赁等收入适用营业税，税率为 5%。

3. 企业所得税：

（1）本公司在深圳市注册，根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新税法”）和国务院发布的《国务院关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》（以下简称“优惠政策”），2011 年适用税率为 24%。

本公司通过国家级高新技术企业复审，取得深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联发颁发的高新技术企业证书，证书编号 GF201144200333 号，发证时间为 2011 年 10 月 31 日，有效期三年。根据新税法第二十八条规



定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”，本公司 2011 年度-2013 年度继续享受该优惠政策。

(2) 深圳市好阳光肥业有限公司（以下简称“好阳光公司”）在深圳市注册，2011 年度企业所得税税率为 24%。

(3) 芭田农资、和原生态控股股份有限公司（以下简称“和原生态”）于 2009 年在深圳市注册成立，2011 年度企业所得税税率为 25%。

(4) 徐州芭田、徐州市禾协肥业有限公司（以下简称“禾协肥业”）在江苏省徐州市沛县注册，2011年度企业所得税税率为25%。

(5) 贵港芭田在广西壮族自治区贵港市注册。根据桂发改工业函[2011]945 号文，贵港芭田多元素复合肥项目经广西壮族自治区发展和改革委员会审核符合国家鼓励类产业。

根据财税〔2011〕58 号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本公司 2011 年度享受该优惠政策。

(6) 贵港市好阳光肥业有限公司（原名“贵港市沃田肥业有限公司”，以下简称“贵港好阳光”）在广西省贵港市注册，2011 年度企业所得税率为 25%。



四、企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币元。

(一) 子公司情况

1. 通过企业合并取得的子公司：无通过企业合并取得的子公司
2. 通过设立方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	是否合并报表
好阳光公司 *1	全资子公司	深圳市	化工行业	297万元	产、销有机肥及复合肥；购销化工原料；国内商业	2,790,000.00	---	100.00%	100.00%	是
徐州芭田 *2	控股子公司	徐州市	化工行业	9,000万元	产、销有机肥及复合肥；购销化工原料；国内商业	87,303,096.09	---	96.67%	96.67%	是
贵港芭田 *3	控股子公司	贵港市	化工行业	15,000万元	产、销有机肥及复合肥；购销化工原料；国内商业	147,305,181.62	---	98.00%	98.00%	是
禾协肥业 *4	控股子公司之子公司	徐州市	化工行业	300万元	生产销售多元复合肥和其他肥料；化工原料购销	2,700,000.00	---	90.00%	90.00%	是
贵港好阳光 *5	控股子公司之子公司	贵港市	化工行业	300万元	生产经营多元复合肥；化肥、化工原料的购销等	3,000,000.00	---	100.00%	100.00%	是
芭田农资 *6	全资子公司	深圳市	化工行业	500万元	化肥零售；其他肥料、农资产品用具的购销；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）	5,000,000.00	---	100.00%	100.00%	是
和原生态 *7	控股子公司	深圳市	化工行业	10,000万元	化肥零售、其他肥料、农资产品用具的购销及其他国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；肥料的技术咨询、技术咨询	97,841,646.09	---	97.20%	97.20%	是

*1 好阳光公司由本公司与蔡冰琼共同出资组建，于 2001 年 12 月 25 日成立，营业执照号码为 4403011079973。注册资本 279 万元，其中：本公司出资 251.10 万元，出资比例 90%；蔡冰琼出资 27.90 万元，出资比例 10%。

2009 年 10 月 11 日，本公司与蔡冰琼签订股权转让合同，蔡冰琼将持有好阳光公司 10% 的股权以人民币 27.90 万元的价格转让给本公司，上述股权转让后本公司持有好阳光 100% 的股权。本公司于 11 月 23 日支付了股权转让款，并于同日办理了工商变更手续。

*2 徐州芭田由本公司与江苏沛县国有资产经营有限公司（简称“沛县国有公司”）共同出资组建，于 2005 年 8 月 25 日成立，营业执照号码为



3203221101027。注册资本 3,000 万元，其中：本公司出资 2,700 万元，出资比例 90%；沛县国有公司出资 300 万元，出资比例 10%。

根据《关于联合兴办徐州芭田生态有限公司合同书》和补充协议，为了保证沛县国有公司的利益，合资公司每年按分级累进方式向沛县国有公司支付固定收益。

2007 年 1 月 1 日，本公司与沛县国有公司签订《关于徐州芭田生态有限公司向江苏沛县国有资产经营有限公司支付固定收益的解除协议》，根据该协议，徐州芭田自 2007 年 1 月 1 日起不再向沛县国有公司支付约定收益，改按股东出资比例分配利润。

2008 年 10 月 30 日，徐州芭田进行增资扩股，注册资本由增资前的 3,000 万元增至 9,000 万元，并领取 32032000004372 号企业法人营业执照。增资后，根据修订后的公司章程，本公司出资 8,700 万元，占 96.67%，沛县国有公司出资 300 万元，占 3.33%。

*3 贵港芭田由本公司与曾子鸿共同出资组建，于 2006 年 9 月 5 日成立，营业执照号码为 4508002501161。注册资本 3,000 万元，其中：本公司出资 2,700 万元，出资比例 90%；曾子鸿出资 300 万元，出资比例 10%。

2008 年 10 月 18 日，贵港芭田进行增资扩股，注册资本 3,000 万元增至 15,000 万元，并领取 450800200009696 号企业法人营业执照。增资后，根据修订后的公司章程，本公司出资 14,700 万元，占 98%，曾子鸿出资 300 万元，占 2%。

*4 禾协肥业由徐州芭田与郑少敏共同出资组建，于 2007 年 12 月 28 日成立，营业执照号码为 3203221101065。注册资本 300 万元，其中：本公司出资 270 万元，出资比例 90%；郑少敏出资 30 万元，出资比例 10%。

2009 年 12 月 25 日，郑少敏与自然人胡勤友签订股权转让协议，郑少敏将持有禾协肥业 10%的股权以人民币 30 万元的价格转让给胡勤友，同日办妥了相关工商变更登记手续。

*5 贵港好阳光由贵港芭田与魏启乔共同出资组建，于 2007 年 12 月 25 日成立，营业执照号码为 450800200000236。注册资本 300 万元，其中：贵港芭田出资 270 万元，出资比例 90%；魏启乔出资 30 万元，出资比例 10%。

2009 年 11 月 18 日，贵港芭田与魏启乔签订股权转让合同，魏启乔将持有贵港好阳光 10%的股权以人民币 30 万元的价格转让给贵港芭田，上述股权转让后贵港芭田持有贵港好阳光 100%的股权。贵港芭田于 12 月 10 日支付了股权转让款，并于同月办理了工商变更手续。

*6 芭田农资由本公司出资设立的全资子公司，于 2009 年 4 月 2 日成立，注册资本 500 万元，营业执照号码为 440301103930084。

*7 和原生态由本公司与吴健鹏共同出资组建，于 2009 年 6 月 26 日成立，营业执照号码为 40301104111203，注册资本 10,000 万元，其中芭田公司出资 9,720 万元，出资比例 97.20%；吴健鹏出资 280 万元，出资比例 2.80%。



(二) 合并范围发生变更的说明

本年合并范围未发生变更。

(三) 少数股东权益的情况:

子公司名称	年末余额	年初余额
徐州芭田	7,453,387.51	5,827,648.48
贵港芭田	5,383,807.95	4,360,731.82
禾协肥业	266,403.52	253,527.46
和原生态	2,579,237.53	2,615,344.19
合计	15,682,836.51	13,057,251.95

五、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币	原币金额	折算率	折人民币
现金						
人民币	282,548.84	1.0000	282,548.84	333,532.78	1.0000	333,532.78
小计			282,548.84			333,532.78
银行存款						
人民币	254,340,320.91	1.0000	254,340,320.91	220,500,286.53	1.0000	220,500,286.53
美元	618,427.21	6.3009	3,896,648.01	209,421.53	6.6227	1,386,935.97
小计			258,236,968.92			221,887,222.50
其他货币资金						
人民币	5,783,767.50	1.0000	5,783,767.50	---	---	---
小计			5,783,767.50			---
合计			264,303,285.26			222,220,755.28

1. 其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金，其中受限制的货币资金明细如下:

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	5,783,767.50	---
合计	5,783,767.50	---

(二) 应收票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,968,000.00	---
合计	1,968,000.00	---

1. 期末无已质押的应收票据。



2. 期末无已贴现未到期的银行承兑汇票。
3. 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。
4. 期末无已背书未到期的应收票据。
5. 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。
6. 期末无应收关联方的票据。

(三) 应收账款

1. 应收账款按种类披露

客户类别	期末余额				期初余额			
	账面金额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面金额	占总额比例%	坏账准备	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	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提的应收账款								
账龄分析法	67,528,051.27	93.50	3,445,120.92	5.10	7,021,358.47	59.92	351,261.89	5.00
组合小计	67,528,051.27	93.50	3,445,120.92	5.10	7,021,358.47	59.92	351,261.89	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,695,556.39	6.50	4,695,556.39	100.00	4,695,556.39	40.08	4,695,556.39	100.00
合计	72,223,607.66	100.00	8,140,677.31	11.27	11,716,914.86	100.00	5,046,818.28	43.07

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
1年以内(含1年)	66,167,938.52	91.62	3,308,396.94	5.00	7,017,900.22	59.89	350,895.01	5.00
1至2年(含2年)	1,356,654.50	1.88	135,665.45	10.00	3,353.00	0.03	335.30	10.00
2至3年(含3年)	3,353.00	0.00	1,005.90	30.00	105.25	0.00	31.58	30.00
3年以上	105.25	0.00	52.63	50.00	---	---	---	---
合计	67,528,051.27	93.50	3,445,120.92	5.10	7,021,358.47	59.92	351,261.89	5.00

2. 应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
2010 年度	5,085,095.09	283,594.52	321,871.33	---	5,046,818.28
2011 年度	5,046,818.28	3,093,859.03	---	---	8,140,677.31

3. 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	账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
货款	4,695,556.39	4,695,556.39	100.00	账龄超过三年，预计无法收回



合计	4,695,556.39	4,695,556.39		
----	--------------	--------------	--	--

4. 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 应收账款期末余额较期初余额增加 57,412,833.77 元，增加比例为 860.75%，主要系本公司采取积极的营销政策，对信用较好的客户，给予或增加信用额度所致。

6. 期末应收账款中欠款金额前五名：

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例%
第一名	销售客户	3,329,212.44	1 年以内	4.61
第二名	销售客户	3,153,877.36	1 年以内	4.37
第三名	销售客户	3,100,305.50	1 年以内	4.29
第四名	销售客户	2,842,607.93	1 年以内	3.94
第五名	销售客户	2,339,448.30	1 年以内	3.24

（四）预付款项

1. 账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1 年以内(含 1 年)	134,929,713.15	98.83	78,019,962.28	94.88
1 至 2 年(含 2 年)	865,460.50	0.63	1,151,752.30	1.40
2 至 3 年(含 3 年)	737,102.30	0.54	3,056,365.40	3.72
合 计	136,532,275.95	100.00	82,228,079.98	100.00

2. 预付款项前五名情况

单位名称	款项性质	金额	账龄
第一名	购买原材料	14,935,235.70	1 年以内
第二名	购买原材料	12,367,484.00	1 年以内
第三名	购买原材料	12,129,794.35	1 年以内
第四名	购买原材料	10,301,248.39	1 年以内
第五名	购买原材料	8,545,786.75	1 年以内
合 计		58,279,549.19	

3. 期末预付款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 预付款项期末余额较期初余额增加 54,304,195.97 元，增长比例为 66.04%，主要系淡季加大原材料的商业储备，预付采购款的增加所致。

（五）其他应收款

1. 其他应收款按种类披露：

客户类别	期末余额	期初余额
------	------	------



	账面金额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面金额	占总额比例%	坏账准备	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	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提的应收账款								
账龄分析法	10,166,966.39	86.00	3,224,948.21	31.72	6,443,294.93	81.19	1,364,210.20	21.17
组合小计	10,166,966.39	86.00	3,224,948.21	31.72	6,443,294.93	81.19	1,364,210.20	21.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,654,798.00	14.00	1,654,798.00	100.00	1,492,687.49	18.81	1,492,687.49	100.00
合计	11,821,764.39	100.00	4,879,746.21	41.28	7,935,982.42	100.00	2,856,897.69	36.00

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
1年以内(含1年)	3,564,414.11	30.15	178,220.71	5.00	2,243,212.79	28.26	112,160.65	5.00
1至2年(含2年)	433,823.68	3.67	43,382.36	10.00	791,248.99	9.97	79,124.90	10.00
2至3年(含3年)	405,095.83	3.43	121,528.75	30.00	2,657,459.69	33.49	797,237.91	30.00
3年以上	5,763,632.77	48.75	2,881,816.39	50.00	751,373.46	9.47	375,686.74	50.00
合计	10,166,966.39	86.00	3,224,948.21	31.72	6,443,294.93	81.19	1,364,210.20	21.17

2. 其他应收款坏账准备的变动如下：

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
2010年	1,974,691.54	1,358,288.54	195,494.89	280,587.50	2,856,897.69
2011年	2,856,897.69	2,022,848.52	---	---	4,879,746.21

3. 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：

其他应收内容	账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
往来款	1,654,798.00	1,654,798.00	100.00	个别认定，预计无法收回
合计	1,654,798.00	1,654,798.00		

4. 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 期末无其他应收关联方公司款项。

6. 其他应收款前五名情况：

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例%
第一名	第三方	往来款	2,780,197.80	3年以上	23.52



第二名	第三方	往来款	962,541.70	3年以上	8.14
第三名	第三方	往来款	794,898.10	3年以上	6.72
第四名	第三方	往来款	408,985.00	3年以上	3.46
第五名	第三方	往来款	283,590.83	1年内	2.40

7. 其他应收款期末余额较期初余额增加 1,862,933.45 元, 增加比例为 36.68%, 主要系预付 1 年以上的材料款因供应商原因无法以货物结算转入所致。

(六) 存货及存货跌价准备

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	93,623,766.37	---	93,623,766.37	50,187,678.89	---	50,187,678.89
原材料	206,797,828.76	---	206,797,828.76	140,765,705.86	---	140,765,705.86
在途物资	5,513,532.00	---	5,513,532.00	163,800.00	---	163,800.00
自制半成品	11,759,710.47	---	11,759,710.47	7,546,060.92	---	7,546,060.92
包装物	6,674,772.16	---	6,674,772.16	5,432,495.56	---	5,432,495.56
低值易耗品	438,153.00	---	438,153.00	452,892.00	---	452,892.00
合计	324,807,762.76	---	324,807,762.76	204,548,633.23	---	204,548,633.23

1. 期末存货项目的可变现净值不低于其账面成本, 无需计提存货跌价准备。

2. 本期无计入存货成本的借款费用资本化金额。

3. 期末存货中西丽、松岗厂区存货用于本公司向深圳发展银行股份有限公司深圳华侨城支行申请人民币8,000万元的综合授信额度下的抵押, 详见附注(十四)。

4. 存货期末余额较期初余额增加120,259,129.53元, 增加比例为58.79%, 主要系淡季加大原材料的商业储备所致。



(七) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
一、其他股权投资											
天腾化工	成本法	4,400,000.00	4,400,000.00	(4,400,000.00)	---	11%	11%	---	---	---	---
合计			4,400,000.00	(4,400,000.00)	---				---	---	---

1、2011年3月，本公司与云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）签定股权转让协议，同意将持有的天腾化工11%的股权出售给云天化，该出售股份的价格为420万元。

2、本公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。



(八) 固定资产及累计折旧

1. 固定资产原价

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	103,233,188.01	24,550,407.26	69,130.00	127,714,465.27
机器设备	185,998,549.34	38,357,302.57	3,589,139.30	220,766,712.61
运输设备	14,403,646.81	2,369,358.78	489,236.00	16,283,769.59
电子及其他设备	25,602,169.19	10,055,988.72	868,060.56	34,790,097.35
合计	329,237,553.35	75,333,057.33	5,015,565.86	399,555,044.82

2. 累计折旧

类别	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	32,009,637.99	6,941,610.53	33,125.73	38,918,122.79
机器设备	65,648,799.31	18,481,289.94	2,483,855.94	81,646,233.31
运输设备	9,638,218.08	2,167,448.87	303,537.77	11,502,129.18
电子及其他设备	17,538,287.68	2,542,509.89	805,765.46	19,275,032.11
合计	124,834,943.06	30,132,859.23	3,626,284.90	151,341,517.39

3. 固定资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	834,595.59	---	---	834,595.59
机器设备	277,330.00	---	---	277,330.00
运输设备	---	---	---	---
电子及其他设备	---	---	---	---
合计	1,111,925.59	---	---	1,111,925.59

4. 固定资产账面价值

类别	期初余额	期末余额
房屋及建筑物	70,388,954.43	87,961,746.89
机器设备	120,072,420.03	138,843,149.30
运输设备	4,765,428.73	4,781,640.41
电子及其他设备	8,063,881.51	15,515,065.24
合计	203,290,684.70	247,101,601.84



5. 期末本公司估计固定资产的可收回金额高于账面价值，故未计提固定资产减值准备。

6. 期末贵港芭田累计净额为 24,065,854.71 元的房屋及建筑物未办理产权证，系贵港芭田的土地为农保地，2010 年政府将其重新规划为城市建设用地，并于 2011 年 8 月 29 日与贵港市国土资源局就该地块签订《国有建设用地使用权出让合同》，按规定缴纳了土地出让金，目前土地使用权证相关手续正在办理过程中，待土地使用权证办理后方可办理房屋产权证。

7. 固定资产本期增加额中从在建工程转入的金额为 70,972,978.75 元。

8. 期末无用于抵押或担保的固定资产。

(九) 在建工程

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
徐州芭田二期工程之仓库	---	---	---	6,165,128.77	---	6,165,128.77
智能化电动混配设备	653,700.41	---	653,700.41	2,539,765.11	---	2,539,765.11
松岗 G 塔改造项目	---	---	---	13,653,723.58	---	13,653,723.58
松岗成品再复合项目	---	---	---	927,792.67	---	927,792.67
贵港高塔管式反应工程项目	13,914,814.17	---	13,914,814.17	---	---	---
其他零星工程	6,190,821.80	---	6,190,821.80	3,693,877.30	---	3,693,877.30
合 计	20,759,336.38	---	20,759,336.38	26,980,287.43	---	26,980,287.43



1. 在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他减少	期末余额	工程进度(%)	资金来源	工程投入占 预算的比例(%)
徐州芭田二期工程之仓库	680.00	6,165,128.77	86,072.73	6,251,201.50	---	---	100.00	募集资金、 自有资金	91.93
智能化电动混配设备	---	2,539,765.11	554,304.30	2,440,369.00	---	653,700.41	---	自有资金	---
松岗 G 塔改造项目	1,310.30	13,653,723.58	8,627,392.12	22,281,115.70	---	---	100.00	自有资金	100.00
松岗成品再复合项目	---	927,792.67	32,563,894.54	33,491,687.21	---	---	100.00	自有资金	100.00
贵港高塔管式反应工程项目	---	---	13,914,814.17	---	---	13,914,814.17	95.00	自有资金	---
其他零星工程	---	3,693,877.30	9,005,549.84	6,508,605.34	---	6,190,821.80	---	自有资金	---
合计		26,980,287.43	64,752,027.70	70,972,978.75	---	20,759,336.38			

期末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。



(十) 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	剩余摊销月数
一、原价合计	22,204,936.85	---	---	22,204,936.85	
1. 土地使用权	19,289,531.50	---	---	19,289,531.50	77-567
2. 专利权	109,350.00	---	---	109,350.00	
3. 软件	1,806,055.35	---	---	1,806,055.35	12-94
4. 非专利技术	1,000,000.00	---	---	1,000,000.00	84
二、累计摊销额	3,924,048.50	817,063.36	---	4,741,111.86	
1. 土地使用权	3,289,037.21	506,908.71	---	3,795,945.92	
2. 专利权	104,573.03	4,776.97	---	109,350.00	
3. 软件	330,438.34	205,377.72	---	535,816.06	
4. 非专利技术	199,999.92	99,999.96	---	299,999.88	
三、无形资产减值准备累计金额	---	---	---	---	
1. 土地使用权	---	---	---	---	
2. 专利权	---	---	---	---	
3. 软件	---	---	---	---	
4. 非专利技术	---	---	---	---	
四、无形资产账面价值合计	18,280,888.35	---	---	17,463,824.99	
1. 土地使用权	16,000,494.29	---	---	15,493,585.58	
2. 专利权	4,776.97	---	---	---	
3. 软件	1,475,617.01	---	---	1,270,239.29	
4. 非专利技术	800,000.08	---	---	700,000.12	

1. 土地使用权情况如下:

土地位置	取得方式	土地面积(m ²)	土地使用权原值	累计摊销	期末余额	是否抵押	剩余摊余期限(月)
深圳市松岗镇江边村	购买	30,030.00	3,922,767.00	2,664,212.60	1,258,554.40	否	360
广西省贵港市贵北区港城镇猫儿山村	购买	58,064.28	11,487,153.50	773,020.75	10,714,132.75	否	540-567
江苏省徐州市沛县	购买	33,300.00	2,054,677.00	180,926.45	1,873,750.55	否	550-566
深圳南头区西丽镇	购买	3,250.00	1,824,934.00	177,786.12	1,647,147.88	否	331
合计			19,289,531.50	3,795,945.92	15,493,585.58		

2. 本公司无形资产不存在成本高于可回收金额的情形，因此无需计提减值准备。



3. 贵港芭田拥有的土地使用权中约有 72 亩尚未办妥产权证书，账面净值为 9,598,132.75 元，详见附注五、（八）6。

（十一）长期待摊费用

类别	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末余额	剩余摊销期限
土地租赁费*1	17,800,000.00	12,868,889.17	---	593,333.28	5,524,444.11	12,275,555.89	246个月
肥料实验基地项目*2	12,091,259.67	6,528,181.82	---	1,209,126.00	6,772,203.85	5,319,055.82	48-85个月
合计	29,891,259.67	19,397,070.99	---	1,802,459.28	12,296,647.96	17,594,611.71	

*1 土地租赁费系本公司租用深圳市宝安区公明镇楼村碧美路东地块面积为 350 亩土地支付的租赁费，报告期内按合同总金额 1,780 万，分 30 年摊销。该租赁土地的用途为开发、科研、种子、种苗实验等。

*2 系本公司租用公明镇楼村碧美路东地块进行肥料实验的挖山填土、管道埋设等支出。

（十二）递延所得税资产

1. 已确认的递延所得税资产

项目	期末可抵扣暂时性差异	期末递延所得税资产	期初可抵扣暂时性差异	期初递延所得税资产
坏账准备	13,020,423.52	1,983,507.60	7,903,715.97	1,209,833.16
固定资产减值准备	1,111,925.59	166,788.84	1,111,925.59	166,788.84
可弥补的税务亏损	22,571,435.14	5,642,858.79	11,204,055.09	2,767,103.93
未实现内部销售利润	---	---	2,695,568.19	404,335.23
股份支付的费用	---	---	11,352,200.00	1,827,822.38
合计	36,703,784.25	7,793,155.23	34,267,464.84	6,375,883.54

2. 由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，以下可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

项目	期末余额	期初余额
可弥补的亏损	69,922.23	524,838.92
合计	69,922.23	524,838.92

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



2013 年	47,963.91	93,416.67
2014 年	7,525.43	231,398.60
2015 年	4,865.04	200,023.65
2016 年	9,567.85	---
合计	69,922.23	524,838.92

孙公司禾协肥业 2011 年开始盈利,2013 年-2015 年期间可抵扣亏损 464,484.54 元预计在将来盈利中可以得到弥补。

(十三) 资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	7,903,715.97	5,116,707.55	---	---	13,020,423.52
固定资产减值准备	1,111,925.59	---	---	---	1,111,925.59
合计	9,015,641.56	5,116,707.55	---	---	14,132,349.11

(十四) 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款*	31,388,160.00	---
信用借款**	110,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款***	68,892,700.00	---
合计	210,280,860.00	30,000,000.00

1. 短期借款期末余额较期初余额增加 180,280,860.00 元,增加比例为600.94%,主要系本公司为经营材料出口贸易,增加流动资金贷款所致。

2. 其他事项说明:

*2011 年 5 月 5 日,本公司向中信银行股份有限公司深圳分行(以下简称“中信银行深圳分行”)申请人民币 5,000 万元的综合授信额度,该授信额度由本公司控股股东黄培钊提供连带责任担保。

2011 年 5 月 5 日,本公司取得中信银行深圳分行授信额度下人民币 2,000 万元贷款,借款合同编号为 2011 深银市贷字第 018 号,贷款期限一年,借款利率 6.310%。

2011 年 8 月 30 日,本公司取得中信银行深圳分行授信额度下人民币 11,388,160.00 元贷款金额,借款合同编号为 2011 深市银贷字 028 号,贷款期限一年,借款利率 7.872%。

**2011 年 8 月 2 日,本公司取得中国农业发展银行深圳市分行人民币 6,000 万元信用借款,借款合同编号为 44031000-2011 年(深)字 0045 号,贷款期限一年,借款利率 6.56%。

2011 年 8 月 8 日,本公司向招商银行股份有限公司深圳星河世纪支行(以下简称“招商银行星河支行”)申请人民币 5,000 万元的综合授信额度。



2011 年 8 月 23 日、26 日，本公司分别取得招商银行星河支行授信额度下人民币 37,278,640.00 元、12,721,360.00 元的两笔借款，借款合同编号为 2011 年车字第 1011380024 号、1011380025 号，贷款期限一年，借款利率 6.888%。

***2010 年 3 月 25 日，本公司向深圳发展银行股份有限公司深圳华侨城支行（以下简称“发展银行华侨城支行”）申请人民币 8,000 万元的综合授信额度。该授信额度由股东深圳思思乐食品有限公司提供债务本金最高额为一亿元的连带责任担保，同时以其位于西丽的三栋房产作抵押，本公司以西丽、松岗厂区存货作抵押，债务本金最高额为一亿元。

2011 年 7 月 13 日，本公司取得发展银行华侨城支行授信额度下 3,000 万元借款，借款合同编号为深发华侨城贷字第 20110713002 号，贷款期限六个月，借款利息 6.405%。

2011 年 10 月 24 日，本公司取得发展银行华侨城支行授信额度下 1,435.79 万元借款，借款合同编号为深发华侨城贷字第 20111024004 号，贷款期限六个月，借款利息 7.320%。

2011 年 10 月 26 日，本公司取得取得发展银行华侨城支行授信额度下 400 万元借款，借款合同编号为深发华侨城贷字第 20111026001 号，贷款期限六个月，借款利息 7.320%。

2011 年 10 月 30 日，本公司取得取得发展银行华侨城支行授信额度下 798.48 万元借款，借款合同编号为深发华侨城贷字第 20111028002 号，贷款期限六个月，借款利息 7.320%。

2011 年 11 月 1 日，本公司取得发展银行华侨城支行授信额度下 1,255 万元借款，借款合同编号为深发华侨城贷字第 20111028003 号，贷款期限六个月，借款利息 7.320%。

（十五）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,783,050.00	---
合计	16,783,050.00	---

1. 期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额；
2. 期末余额中无欠关联方票据金额；
3. 应付票据期末余额较期初余额增加 16,783,050.00 元，主要原因系本期材料采购增加了票据业务结算所致。

（十六）应付账款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内(含1年)	49,082,903.11	96.92	26,830,474.43	91.91
1至2年(含2年)	1,203,810.20	2.38	2,239,933.98	7.67
2至3年(含3年)	352,159.98	0.70	120,718.00	0.42
3年以上	2,090.00	0.00	---	---
合计	50,640,963.29	100.00	29,191,126.41	100.00

1. 期末无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；

2. 期末余额中无欠关联方应付款项；

3. 应付账款期末余额较期初余额增加 21,449,836.88 元，增加比例为 73.48%，主要系淡季加大原材料的商业储备所致。

(十七) 预收款项

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内(含1年)	13,499,684.33	98.33	14,733,445.94	97.94
1至2年(含2年)	194,331.22	1.41	293,329.33	1.95
2至3年(含3年)	32,450.13	0.24	13,030.66	0.09
3年以上	2,340.50	0.02	2,340.50	0.02
合计	13,728,806.18	100.00	15,042,146.43	100.00

1. 期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2. 期末余额中无预收关联方款项。

(十八) 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期发生	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,938,225.05	100,083,251.85	96,350,158.17	14,671,318.73
二、职工福利费	---	6,449,763.24	6,449,763.24	---
三、社会保险费	---	3,701,924.31	3,701,924.31	---
四、住房公积金	---	1,432,204.64	1,432,204.64	---
合计	10,938,225.05	111,667,144.04	107,934,050.36	14,671,318.73

应付职工薪酬余额无属于拖欠性质或工效挂钩的部分。

(十九) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	10,730.97	55,928.51
营业税	52,769.40	28,304.23
城建税	3,784.12	790.14
企业所得税	16,186,513.57	18,872,992.48
房产税	160,421.21	259,592.49
教育费附加	2,702.95	2,370.45
个人所得税	240,371.60	225,574.66
土地使用税	61,018.44	97,304.18
堤围费	77,060.27	77,060.27



印花税	88,389.44	97,316.36
合计	16,883,761.97	19,717,233.77

(二十) 应付股利

投资者名称	期末余额	期初余额
沛县国有公司	32,842.73	284,984.57
合计	32,842.73	284,984.57

应付股利期末余额较期初余额减少 252,141.84 元，减少比例为 88.48%，主要系本期支付以前年度应付股利所致。

(二十一) 其他应付款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内(含1年)	8,139,931.29	78.22	9,668,025.78	83.60
1至2年(含2年)	1,398,206.84	13.43	309,427.55	2.68
2至3年(含3年)	60,122.13	0.58	686,916.56	5.94
3年以上	808,314.38	7.77	899,471.71	7.78
合计	10,406,574.64	100.00	11,563,841.60	100.00

1. 期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中无欠关联方款项。

(二十二) 其他非流动负债

种类	期末余额	期初余额	备注
取得的与资产相关的政府补助:			
1. 国家863项目经费	60,000.00	60,000.00	新农抗万隆霉素、天山菌素和生物肥料的研制和产业化
2. 广州农科院水稻所专项经费	33,000.00	33,000.00	跨越计划
3. 财政拨款小农水资金	500,000.00	500,000.00	无公害农产品生产示范基地水利配套工程
4. 农业综合开发现代化示范基地建设	540,000.00	1,080,000.00	国家863项目经费
5. 农业综合开发现代化示范基地建设	45,000.00	90,000.00	广州农科院水稻所专项经费
6. 深圳市财政局[2004]81号拨款	181,000.00	181,000.00	财政拨款小农水资金
7. 中小企业扶持款	80,000.00	80,000.00	深圳财政局拨款
8. 菌根菌系列产品产业化	750,000.00	1,000,000.00	深圳财政局拨款
9. 深圳市南山区科技计划项目无偿划拨经费	170,000.00	170,000.00	深圳市财政局拨款
10. 专利许可费收入	3,975,000.00	4,335,000.00	*1



11. 工业技术改造专项资金	1,237,500.00	1,402,500.00	江苏省财政厅拨款
合计	7,571,500.00	8,931,500.00	

*1. 根据本公司之子公司好阳光公司与青上化工佛山有限公司（简称“青上化工”）签订的《高塔复合肥技术许可使用合同》，向青上化工有偿提供“高塔造粒生产颗粒复合肥料的技术”，专利许可费用 270 万元，许可期限为 15 年，截至 2011 年 12 月 31 日止已经摊销 50 个月；

与湖南永利化工股份有限公司（以下简称“永利化工”）于 2008 年 4 月 8 日签订《专利技术许可和专有技术设备转让合同》，向永利化工有偿提供“高塔造粒生产颗粒复合肥料的技术”，专利许可费用 270 万元，许可期限为 15 年，截至 2011 年 12 月 31 日止已经摊销 45 个月。



(二十三) 股本

项目	期初余额		本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例%
1. 有限售条件股份									
(1). 国家持股	---	---	---	---	---	---	---	---	---
(2). 国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---	---	---
(3). 其他内资持股	118,916,494.00	39.05	---	35,674,948.20	---	(11,330,366.20)	24,344,582.00	143,261,076.00	36.18
其中:									
境内法人持股	---	---	---	---	---	---	---	---	---
境内自然人持股	118,916,494.00	39.05	---	35,674,948.20	---	(11,330,366.20)	24,344,582.00	143,261,076.00	36.18
有限售条件股份合计	118,916,494.00	39.05	---	35,674,948.20	---	(11,330,366.20)	24,344,582.00	143,261,076.00	36.18
2. 无限售条件流通股份									
(1). 人民币普通股	185,643,506.00	60.95	---	55,693,051.80	---	11,330,366.20	67,023,418.00	252,666,924.00	63.82
(2). 其他	---	---	---	---	---	---	---	---	---
无限售条件流通股份合计	185,643,506.00	60.95	---	55,693,051.80	---	11,330,366.20	67,023,418.00	252,666,924.00	63.82
3. 股份总数	304,560,000.00	100.00	---	91,368,000.00	---	---	91,368,000.00	395,928,000.00	100.00

变动说明：根据本公司全体股东的承诺，自本公司上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司自然人股东承诺在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职半年内不转让其持有的本公司股份。本期股本的增加系 2010 年度权益分派，以 2010 年度总股本 30,456 万股为基数，向全体股东以未分配利润每 10 股送红股 3 股。



(二十四) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 股本溢价				
(1) 投资者投入的股本	46,981,000.00	---	---	46,981,000.00
(2) 收购少数股权的影响	1,832,292.15	---	---	1,832,292.15
小计	48,813,292.15	---	---	48,813,292.15
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	(5,375.49)	---	---	(5,375.49)
(2) 与资产相关的政府补助验收后转入资本公积	4,700,000.00	---	---	4,700,000.00
(3) 权益结算的股份支付	11,352,200.00	43,954,891.63	---	55,307,091.63
小计	16,046,824.51	43,954,891.63	---	60,001,716.14
合计	64,860,116.66	43,954,891.63	---	108,815,008.29

本期增加系实施股权激励，按照授予日权益工具的公允价值计算确认的金额，详见附注八；截止 2011 年 12 月 31 日，第一个行权期尚未行权。

(二十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,742,447.71	---	---	31,742,447.71
合计	31,742,447.71	---	---	31,742,447.71

本期盈余公积无增减变化。

(二十六) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
上期期末余额	259,582,590.66	
加：会计政策变更	---	
前期差错更正	---	
本期期初余额	259,582,590.66	
加：本期归属于母公司的净利润	63,194,241.94	
减：提取法定盈余公积	---	
应付普通股股利	15,228,000.00	以2010年12月31日总股本为基数每10股送3股，派现金股利0.5元(含税)
转作股本的普通股股利	91,368,000.00	
加：其他转入	---	
加：盈余公积弥补亏损	---	
本期期末余额	216,180,832.60	

根据本公司 2010 年度权益分派，以 2010 年度总股本 30,456 万股为基数，向全体股东以未



分配利润每 10 股送红股 3 股，派发现金红利 0.50 元(含税)。

(二十七) 营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,854,589,918.94	1,577,138,526.57	1,502,922,774.14	1,240,123,318.02
其他业务收入*	469,178,723.83	423,092,819.47	40,245,915.99	35,396,291.22
合计	2,323,768,642.77	2,000,231,346.04	1,543,168,690.13	1,275,519,609.24

*主要系材料销售及材料出口贸易业务。

1. 按类别列示主营业务收入、主营业务成本

(1) 按产品类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
芭田复合肥系列	1,527,562,357.85	1,297,946,417.36	1,164,127,962.05	955,968,404.75
哈乐复合肥系列	4,754,124.54	4,221,328.44	2,238,360.96	1,565,783.84
好阳光复合肥系列	103,251,581.43	87,217,785.42	153,443,448.71	129,224,398.52
中俄复合肥系列	2,521,887.63	2,238,404.79	3,526,783.66	3,195,678.48
中美复合肥系列	86,556,566.53	73,757,786.35	68,987,448.23	57,466,384.83
中挪复合肥系列	129,943,400.96	111,756,804.21	110,598,770.53	92,702,667.60
合计	1,854,589,918.94	1,577,138,526.57	1,502,922,774.14	1,240,123,318.02

(2) 按地区类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	318,630,758.17	273,119,856.18	266,690,246.93	220,085,989.06
华东地区	147,587,979.29	126,232,075.44	128,010,306.51	104,878,014.89
华南地区	1,126,280,555.08	954,456,023.17	899,598,747.20	740,064,757.49
西北地区	36,995,131.25	31,249,105.27	35,850,128.12	29,336,162.12
西南地区	225,095,495.05	192,081,466.51	172,773,345.38	145,758,394.46
合计	1,854,589,918.94	1,577,138,526.57	1,502,922,774.14	1,240,123,318.02

2. 公司向前五名客户的主营业务收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入前五名合计金额	181,074,704.50	115,005,733.88
占主营业务收入比例	9.76%	7.65%



客户名称	金额	占公司主营业务收入的比例%
第一名	62,683,759.00	3.38
第二名	36,099,665.00	1.95
第三名	34,740,219.00	1.87
第四名	24,248,717.00	1.31
第五名	23,302,344.50	1.25
合计	181,074,704.50	9.76

(二十八) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,465,477.75	2,112,660.00
减:利息收入	2,496,985.94	2,613,794.50
汇兑损失	102,180.99	35,549.89
减:汇兑收益	---	5,195.92
手续费及其他	351,242.13	65,594.29
合计	6,421,914.93	(405,186.24)

本期发生额较上期发生额增加 6,827,101.17 元,主要系本公司经营材料大额出口贸易,运营所需资金来源,主要向金融机构借款,相应利息支出大量增加所致。

(二十九) 资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏账准备	5,116,707.55	1,124,516.84
合计	5,116,707.55	1,124,516.84

资产减值损失发生额本期较上期增加 3,992,190.71 元,增加比例为 355.01%,主要系根据公司坏账政策计提的坏账准备增加所致。

(三十) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	124,178.17	98,965.44
其中:固定资产处置利得	124,178.17	98,965.44
政府补助 *	6,440,700.00	5,532,500.00
违约金收入	830.18	58,579.58
其他	484,898.00	957,249.94
合计	7,050,606.35	6,647,294.96



*政府补助详见附注六。

本期计入非经常性损益金额为 7,050,606.35 元。

(三十一) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	589,607.72	712,790.88
其中：处理固定资产净损失	589,607.72	712,790.88
滞纳金及罚款支出	10,869.85	182,143.53
捐赠、赞助费	110,000.00	---
其他	66,798.62	103,881.29
合计	777,276.19	998,815.70

本期计入非经常性损益金额为 777,276.19 元。

(三十二) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	26,154,800.83	20,228,133.85
递延所得税调整	(1,417,271.69)	(521,629.24)
合计	24,737,529.14	19,706,504.61

(三十三) 现金流量表附注

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额
政府补助	1,569,507.49
利息收入	2,496,985.94
其他	484,898.00
合计	4,551,391.43

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额
销售费用	44,136,394.88
管理费用	36,468,997.81
往来款	351,242.13
合计	80,956,634.82

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额
承兑汇票保证金	5,783,767.50
合计	5,783,767.50

(三十四) 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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	65,819,826.50	107,092,555.79
加: 计提的资产减值准备	5,116,707.55	1,124,516.84
固定资产折旧	30,132,859.23	27,986,055.30
无形资产摊销	817,063.36	947,096.66
长期待摊费用摊销	1,802,459.28	1,802,459.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	465,429.55	613,825.44
财务费用	8,465,477.75	2,112,660.00
投资损失(减: 收益)	200,000.00	---
递延所得税资产减少(减: 增加)	(1,417,271.69)	(117,294.01)
递延所得税负债增加(减: 减少)	---	---
存货的减少(减: 增加)	(120,259,129.53)	(81,778,354.01)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	(113,579,963.19)	23,460,555.74
经营性应付项目的增加(减: 减少)	84,258,301.72	(22,629,074.06)
其他	---	10,159,700.00
经营活动现金流量净额:	(38,178,239.47)	70,774,702.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	258,519,517.76	222,220,755.28
减: 现金的期初余额	222,220,755.28	203,388,464.46
补充资料	本期发生额	本期发生额
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	36,298,762.48	18,832,290.82

2. 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	258,519,517.76	222,220,755.28
其中: 库存现金	282,548.84	333,532.78
可随时用于支付的银行存款	258,236,968.92	221,887,222.50
可随时用于支付的其他货币资金	---	---
二、现金等价物	---	---
其中: 三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	258,519,517.76	222,220,755.28

六、政府补助

(1) 政府补助的种类、计入当期损益相关金额的情况如下:

1. 与收益相关的政府补助：

政府补助的种类	以前年度计入损益的金额	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	总额	来源
南山区财政局科技发展资金	---	50,000.00	---	50,000.00	深圳市南山区财政局
南山区财政局科技发展基金	---	60,000.00	---	60,000.00	深圳市南山区财政局
财政拨款	---	730,000.00	---	730,000.00	深圳市财政委员会
省级化肥淡储利息补贴款	---	1,600,700.00	---	1,600,700.00	广东省财政厅
南山区财政局经济发展资金(名牌奖励)	---	200,000.00	---	200,000.00	深圳市南山区财政局
发展行收深圳市财政库项目资助款	---	400,000.00	---	400,000.00	深圳市财政库款
农行收深圳市南山财政局项目款	---	400,000.00	---	400,000.00	深圳市南山区财政局
企业所得税地方留成部分政策性奖励款	---	2,000,000.00	---	2,000,000.00	经济开发区管理委员会财政局
合计	---	5,440,700.00	---	5,440,700.00	

2. 与资产相关的政府补助：

政府补助的种类	以前年度计入损益的金额	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	总额	备注
国家 863 项目经费	---	---	60,000.00	60,000.00	新农抗万隆霉素、天山菌素和生物肥料的研制和产业化
广州农科院水稻所专项经费	---	---	33,000.00	33,000.00	跨越计划
财政拨款小农水资金	---	---	500,000.00	500,000.00	无公害农产品生产示范基地水利配套工程
农业综合开发现代化示范基地建设	1,755,000.00	585,000.00	585,000.00	2,925,000.00	深圳市财政局拨款
深圳市财政局[2004]81号拨款	---	---	181,000.00	181,000.00	深圳市财政局拨款
深圳市南山区科技计划项目无偿划拨经费	---	---	170,000.00	170,000.00	南山区财政局拨款
中小企业扶持款	---	---	80,000.00	80,000.00	南山区财政局拨款
菌根菌系列产品产业化	---	250,000.00	750,000.00	1,000,000.00	深圳市财政局拨款
工业技术改造专项资金	247,500.00	165,000.00	1,237,500.00	1,650,000.00	江苏省财政厅
合计	2,002,500.00	1,000,000.00	3,596,500.00	6,599,000.00	

(2) 报告期内无返还的政府补助。

七、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方情况

控股股东名称	地址	持股比例	表决权比例
黄培钊	广东省深圳市福田区荔湖花苑 B 座 11 楼 CD	33.51%	33.51%

(2) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：



关联方名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	比例	金额			比例	金额
黄培钊	33.51%	102,060,000.00	30,618,000.00	---	33.51%	132,678,000.00

(3) 本公司子公司的相关信息详见附注四。

(4) 本公司的其他关联方的情况如下：

关联方名称	与本公司的关系
深圳思思乐食品有限公司（简称“思思乐”）	本公司股东
吴益辉、张志新、段继贤等15人	本公司股东、关键管理人员

(5) 关联方交易

1) 存在控制关系且已纳入本公司财务报表合并范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2) 接受担保

担保单位名称	借款性质	期末余额	期初余额
黄培钊	短期借款	50,000,000.00	---
思思乐	短期借款	100,000,000.00	---

3) 本公司向关联方管理人员支付报酬：

（单位：人民币万元）

项目	本期发生额	上期发生额
吴益辉、张志新、段继贤等 15 人	248.12	194.44

(6) 关联方往来

本期不存在与关联方的往来款项。

八、股份支付

项目	本期发生额		
			合计
1. 授予的权益工具总额	1,633 万股	180 万股	
2. 行权的权益工具总额	---	---	
3. 失效的权益工具总额	---	---	
4. 行权价格范围	8.65	9.58	
5. 剩余的合同期限	2012.1.1 至 2015.10.29	2012.1.1 至 2015.10.29	
6. 行权的期权的加权平均价格	---	---	
7. 股份支付交易对经营成果的影响	(43,730,036.63)	(224,855.00)	(43,954,891.63)
8. 以股份支付而确认的费用总额	43,730,036.63	224,855.00	43,954,891.63
9. 以股份支付换取的职工服务总额	43,730,036.63	224,855.00	43,954,891.63
10. 以股份支付换取的其他服务总额	---	---	---



本公司 2010 年度第三次临时股东大会决议通过《股票期权激励计划（草案）修订稿》，拟授予激励对象 1,822 万份股票期权，其中首次授予 1,642 万份，预留 180 万份。对于首次授予的股票期权计划在 2010—2013 年的 4 个会计年度中，分年度进行绩效考核并行权。本期股票期权激励计划有效期为自股票期权授权日起五年，授予的股票期权自本期激励计划首次授权日起满 12 个月后，激励对象应在可行权期内按期权股票授予数的 25%、25%、25%、25%的行权比例分期行权，行权有效期为各期股票期权可行权之日起 12 个月内。

根据本公司第四届董事会第四次临时会议决议，确定股票期权激励计划的授予日为 2010 年 10 月 29 日。

根据本公司第四届董事会第五次临时会议决议，对首次授予的股票期权数量和人员名单进行调整，调整后首次授予的股票期权数量为 1,633 万份。

本公司采用“布莱克-斯科尔斯-默顿”期权定价公式（B-S 模型）确定授予的期权的公允价值。B-S 模型选取的参数为：

- 1、标的股份在授予日的价格：选取授予日前最近一个交易日股票收盘价 14.25 元；
- 2、期权的行权价格：8.65 元；
- 3、期权的有效期限：每期期权的有效剩余期限分别为 5 年、4 年、3 年和 2 年；
- 4、期权有效期内的无风险利率：选取对应剩余期限的国债利率；
- 5、股价预计波动率：选取上市首日至授予日股票波动率 59.96%；

根据上述参数的选取，运用 B-S 模型期权定价公式计算出期权的公允价值，其中等待期为 2 年的每份期权公允价值为 7.38 元，等待期为 3 年的每份期权公允价值为 8.13 元，等待期为 4 年的每份期权公允价值为 8.76 元，等待期为 5 年的每份期权的公允价值为 9.29 元。

根据本公司 2010 年度权益分派，以 2010 年度总股本 30,456 万股为基数，向全体股东以未分配利润每 10 股送红股 3 股，派发现金红利 0.50 元(含税)。

本公司于 2011 年 7 月 18 日召开第四届董事会第十二次会议（临时），按 2010 年度权益分派方案，相应对本公司首期股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格进行如下调整：首次授予期权数量调整为 2,122.90 万份，股票期权行权价格为 6.62 元；对预留 180 万份期权不作调整。

根据本公司第四届董事会第十六次临时会议决议，确定股票预留 180 万份期权的授予日为 2011 年 11 月 25 日，选取授予日股票收盘价 8.20 元，确认的期权的行权价格：9.58 元。

本公司报告期末对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法为：被授予期权的职工均为公司高管及核心管理人员，本公司估计该部分职工不会于等待期内离职。

根据本公司第四届董事会第十六次临时会议决议，因 2011 年绩效考核目标未达到行权条件，即：2009-2011 年加权平均净资产收益率的算术平均值不低于 9%，2011 年净利润不低于 6,600 万元(净利润是指归属于上市公司股东的净利润)，第二个行权期条件未能达到不能行权，并对相应以权益结算的股份支付金额进行调整。



截至 2011 年 12 月 31 日止, 资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为 55, 307, 091. 63 元。

九、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司已经签订合同承诺支付但尚未支付款项的金额为 749. 91 万元。

十一、资产负债表日后事项中的非调整事项

1、根据本公司 2012 年 3 月 22 日第四届董事会第二十一次会议决议, 鉴于 2012 年度公司经营目标战略规划需要, 为了公司持续、快速、健康发展, 2011 年度不向全体股东派发权益。上述事项须提交公司 2011 年度股东大会审议。

2、2012 年 1 月 4 日, 中国证监会发行审核委员会 (以下简称“中国证监会”) 对本公司非公开发行 A 股股票的申请进行了审核, 申请获通过。并于 2012 年 2 月 23 日, 收到中国证监会证监许可【2012】214 号文批复, 核准公司非公开发行不超过 8, 700 万股新股。

3、2012 年 2 月, 本公司与江苏临港燃料有限公司 (以下简称“临港公司”) 股东朱峰签署《股权转让协议书》, 朱峰将持有的临港公司 100% 的股权转让给本公司, 股权转让协议价格为人民币 3, 000 万元。于 2012 年 2 月 23 日完成工商变更登记手续。

同月, 与临港公司的实际控制人泰州市高港区临港经济园管委会签订《芭田股份公司投资合作协议》, 在能源开发等方面开展合作。

十二、其他重要事项

1、截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司向中国农业银行华侨城支行的借款已归还, 但原设定在该银行的厂房、宿舍及办公楼抵押尚未办理解除手续。

十三、母公司主要财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款按种类披露

客户类别	期末余额				期初余额			
	账面金额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面金额	占总额比例%	坏账准备	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	---	---	---		---	---	---	---
按组合计提的应收账款								
账龄分析法	65, 136, 733. 05	93. 28	3, 257, 733. 00	5. 00	5, 035, 960. 22	51. 75	251, 991. 98	5. 00
组合小计	65, 136, 733. 05	93. 28	3, 257, 733. 00	5. 00	5, 035, 960. 22	51. 75	251, 991. 98	5. 00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4, 695, 556. 39	6. 72	4, 695, 556. 39	100. 00	4, 695, 556. 39	48. 25	4, 695, 556. 39	100. 00



合计	69,832,289.44	100.00	7,953,289.39	11.39	9,731,516.61	100.00	4,947,548.37	50.84
----	---------------	--------	--------------	-------	--------------	--------	--------------	-------

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	65,133,060.30	93.28	3,256,653.02	5.00	5,032,501.97	51.72	251,625.10	5.00
1 至 2 年(含 2 年)	214.50	0.00	21.45	10.00	3,353.00	0.03	335.30	10.00
2 至 3 年(含 3 年)	3,353.00	0.01	1,005.90	30.00	105.25	0.00	31.58	30.00
3 年以上	105.25	0.00	52.63	50.00	---	---	---	---
合 计	65,136,733.05	93.28	3,257,733.00	5.00	5,035,960.22	51.75	251,991.98	5.00

2. 应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
2010 年度	5,042,690.19	226,729.51	321,871.33	---	4,947,548.37
2011 年度	4,947,548.37	3,005,741.02	---	---	7,953,289.39

3. 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	账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
货款	4,695,556.39	4,695,556.39	100.00	账龄超过三年, 预计无法收回
合计	4,695,556.39	4,695,556.39	100.00	

4. 无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的应收账款。

5. 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

6. 期末无应收关联方公司款项。

7. 应收账款期末余额较期初余额增加 57,095,031.81 元，增加比例为 1,193.47%，主要系本公司采取积极的营销政策，对信用较好的客户，给予或增加信用额度所致。

8. 期末应收账款中欠款金额前五名：

债务人名称	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例
第一名	销售客户	3,329,212.44	一年以内	4.77%
第二名	销售客户	3,153,877.36	一年以内	4.52%
第三名	销售客户	3,100,305.50	一年以内	4.44%
第四名	销售客户	2,842,607.93	一年以内	4.07%
第五名	销售客户	2,339,448.30	一年以内	3.35%

(二) 其他应收款

1. 其他应收款按种类披露:

客户类别	期末余额				期初余额			
	账面金额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面金额	占总额比例%	坏账准备	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	9,194,583.46	45.89	---	---	13,041,732.35	65.95	---	---
按组合计提的应收账款								
账龄分析法	9,185,313.98	45.85	3,047,441.79	33.47	4,992,231.11	25.24	1,213,522.46	24.31
组合小计	9,185,313.98	45.85	3,047,441.79	33.47	4,992,231.11	25.24	1,213,522.46	24.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,654,798.00	8.26	1,654,798.00	100.00	1,741,862.71	8.81	1,492,687.49	85.69
合计	20,034,695.44	100.00	4,702,239.79	23.47	19,775,826.17	100.00	2,706,209.95	13.68

(1) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
1年以内(含1年)	3,105,674.33	15.50	155,283.72	5.00	1,406,439.80	7.11	70,321.99	5.00
1至2年(含2年)	310,201.88	1.55	31,020.18	10.00	304,058.16	1.54	30,405.82	10.00
2至3年(含3年)	117,905.00	0.59	35,371.50	30.00	2,640,359.69	13.35	792,107.91	30.00
3年以上	5,651,532.77	28.21	2,825,766.39	50.00	641,373.46	3.24	320,686.74	50.00
合计	9,185,313.98	45.85	3,047,441.79	33.18	4,992,231.11	25.24	1,213,522.46	24.31

2. 其他应收款坏账准备的变动如下:

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
2010年	1,869,190.43	1,274,775.31	157,468.29	280,287.50	2,706,209.95
2011年	2,706,209.95	1,996,029.84	---	---	4,702,239.79

3. 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

应收账款内容	账面金额	坏账准备金额	计提比例	理由
合并范围内关联方往来	9,194,583.46	---	---	合并范围内关联方
往来款	1,654,798.00	1,654,798.00	100.00	个别认定,预计无法收回
合计	10,849,381.46	1,654,798.00		

4. 本期无以前年度已全额或大比例计提坏账准备,本期又全额或部分收回的其他应收款。

5. 期末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

6. 期末其他应收关联方公司款项:

客户名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例%
和原生态	子公司	往来款	1,087,923.33	1年以内	5.43



禾协肥业	孙公司	往来款	539,656.20	1 年以内	2.69
芭田农资	子公司	往来款	7,567,003.93	1 年以内	37.77

7. 期末其他应收款前五名情况:

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例%
第一名	子公司	往来款	7,567,003.93	1 年以内	37.77
第二名	第三方	往来款	2,780,197.80	3 年以上	13.88
第三名	子公司	往来款	1,087,923.33	1 年以内	5.43
第四名	第三方	往来款	962,541.70	3 年以上	4.80
第五名	第三方	往来款	794,898.10	3 年以上	3.97



(三) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
一、对子公司投资											
好阳光公司	成本法	2,790,000.00	2,790,000.00	---	2,790,000.00	100.00%	100.00%	---	---	---	---
徐州芭田	成本法	87,303,096.09	87,303,096.09	---	87,303,096.09	96.67%	96.67%				
贵港芭田	成本法	147,305,181.62	147,305,181.62	---	147,305,181.62	98.00%	98.00%				
芭田农资	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	---	5,000,000.00	100.00%	100.00%				
和原生态	成本法	97,841,646.09	97,841,646.09	---	97,841,646.09	97.20%	97.20%	---	---	---	---
小计			340,239,923.80	---	340,239,923.80				---	---	---
二、其他股权投资											
天腾化工	成本法	4,400,000.00	4,400,000.00	(4,400,000.00)	---	11.00%	11.00%	---	---	---	---
小计			4,400,000.00	(4,400,000.00)	---				---	---	---
合计		344,639,923.80	344,639,923.80	(4,400,000.00)	340,239,923.80						

1、2011年3月，本公司与云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）签定股权转让协议，同意将持有的天腾化工11%的股权出售给云天化，该出售股份的价格为420万元。

2、本公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。



(四) 营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	606,196,389.92	507,554,788.11	563,910,494.23	457,333,675.65
其他业务收入	335,493,729.85	296,936,647.02	31,285,383.65	29,586,037.05
合计	941,690,119.77	804,491,435.13	595,195,877.88	486,919,712.70

1. 按类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
芭田复合肥系列	581,053,720.01	489,233,736.69	508,214,365.61	416,298,405.40
哈乐复合肥系列	1,092,399.00	858,815.31	2,407,255.39	1,722,803.53
好阳光复合肥系列	24,050,270.91	17,462,236.11	33,211,328.35	22,514,738.41
中美复合肥系列	---	---	6,073,775.99	5,070,587.35
中挪复合肥系列	---	---	14,003,768.89	11,727,140.96
合计	606,196,389.92	507,554,788.11	563,910,494.23	457,333,675.65

2. 按地区列示主营业务收入、主营业务成本

地区类别	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	2,765,296.01	2,334,963.43	7,094,190.58	5,592,790.46
华东地区	5,266,739.27	4,437,351.75	9,997,523.67	8,032,647.75
华南地区	575,604,861.31	482,230,067.24	525,675,574.86	426,608,422.84
西北地区	6,215,752.87	5,398,425.92	6,517,601.61	5,264,073.39
西南地区	16,343,740.45	13,153,979.77	14,625,603.51	11,835,741.21
合计	606,196,389.92	507,554,788.11	563,910,494.23	457,333,675.65

3. 公司向前五名客户的主营业务收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入前五名合计金额	83,701,617.50	72,027,715.38
占主营业务收入比例	13.81%	12.77%

客户名称	本期发生额	占公司主营业务收入的比例%
第一名	18,815,902.50	3.10
第二名	17,518,400.00	2.89
第三名	16,397,745.00	2.71
第四名	16,018,050.00	2.64
第五名	14,951,520.00	2.47
合计	83,701,617.50	13.81

(五) 投资收益



类别	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	(200,000.00)	---
合计	(200,000.00)	---

本公司投资汇回收益不受限制。

十四、非经常性损益

明细项目	本期发生额
1. 非流动资产处置损益	(465,429.55)
2. 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	6,440,700.00
3. 非货币性资产交换损益	---
4. 债务重组损益	---
5. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---
6. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	298,059.71
7. 少数股东损益影响金额	(57,694.57)
8. 所得税的影响数	(1,175,886.90)
合计	5,039,748.69

十五、净资产收益率及每股收益

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	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
归属于公司普通股股东的净利润	9.42%	17.56%	0.160	0.265	0.158	0.264
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.67%	16.77%	0.147	0.253	0.145	0.252

十六、财务报表的批准

本公司的财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获得本公司董事会批准。

深圳市芭田生态工程股份有限公司

(加盖公章)

二〇一二年三月二十二日