

安徽辉隆农资集团股份有限公司

2011年年度报告



证券代码：002556

证券简称：辉隆股份

披露日期：2012年4月17日

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况简介	4
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 股本变动及股东情况	9
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	18
第六节 公司治理结构	26
第七节 内部控制	36
第八节 股东大会情况简介	41
第九节 董事会报告	43
第十节 监事会报告	73
第十一节 重要事项	76
第十二节 财务报告	82
第十三节 备查文件目录	150

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员声明对本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。

本公司所有董事均亲自出席了审议本年度报告的董事会会议。

公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人李永东先生、主管会计工作负责人魏翔先生及会计机构负责人方丽华女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：安徽辉隆农资集团股份有限公司

公司中文名称缩写：辉隆股份

公司法定英文名称：ANHUI HUILONG AGRICULTURAL MEANS OF PRODUCTION CO., LTD.

公司英文名称缩写：HUILONG

二、公司法定代表人：李永东

三、公司董事会秘书及证券事务代表的联系方式

职 位	董 事 会 秘 书	证 券 事 务 代 表
姓 名	邓顶亮	徐 敏
联系地址	安徽省合肥市蜀山区祁门路 1777号	安徽省合肥市蜀山区祁门路 1777号
电 话	0551-2634360	0551-2634360
传 真	0551-2655720	0551-2655720
电子信箱	ddl@ahamp.com	hlxumin@126.com

四、公司注册地址：安徽省合肥市蜀山区祁门路1777号

公司办公地址：安徽省合肥市蜀山区祁门路1777号

公司邮政编码：230022

公司互联网网址：<http://www.ahamp.com>

公司邮箱：zqb@ahamp.com

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

公司选定的信息披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司年度报告备置地点：证券部

六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

证券简称：辉隆股份

证券代码：002556

七、其它有关资料

（一）公司首次注册登记日期：2004年4月8日

公司最近一次变更登记日期：2011年6月8日

公司注册登记地点：安徽省工商行政管理局



(二) 企业法人营业执照注册号: 340000000010915

(三) 税务登记号码: 340103148941720

(四) 组织机构代码: 14894172-0

(五) 公司聘请的会计师事务所: 大华会计师事务所有限公司

办公地址: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

签字会计师名称: 吴琳、唐尧

(六) 公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构: 平安证券有限责任公司

办公地址: 广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

保荐代表人名称: 胡智慧、徐圣能

八、公司历史沿革

1、公司上市后注册变更情况:

2011年2月9日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197号文核准,本公司公开发行3,750万股人民币普通股。经深圳证券交易所《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2011]67号)同意,本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市,证券简称“辉隆股份”,证券代码“002556”。本次发行后公司总股份由11,200万股增加到14,950万股。公司于2011年4月12日在安徽省工商行政管理局办理了相关变更登记手续,公司的注册资本变更为149,500,000.00元,公司类型由股份有限公司(非上市)变更为股份有限公司(上市)。

根据本公司2010年年度股东大会审议通过的《安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案》,以149,500,000.00股本为基数,用资本公积金向全体股东每10股转增6股,通过本次转增股本后,公司股本由149,500,000.00股,增至239,200,000.00股。公司于2011年6月8日在安徽省工商行政管理局办理了相关变更登记手续,公司的注册资本变更为239,200,000.00元。

2、公司主要分支机构的设立和变更情况:

(1) 安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司变更情况

经公司第一届二十七次董事会决议批准,以自有资金3,812,000.00元收购控股子公司安徽辉隆集团皖江农资有限公司所持安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司全部股权。2011年5月13日,办理完毕工商变更登记手续。

(2) 6家控股子公司变更情况

经公司2010年年度股东大会决议批准，使用募集资金260,187,500元和自有资金137,916,500.00元对控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司（以下简称“瑞丰公司”）、安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司（以下简称“瑞美福公司”）、安徽辉隆集团皖江农资有限公司（以下简称“皖江公司”）、安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司（以下简称“皖淮公司”）、安徽辉隆集团东华农资有限责任公司（以下简称“东华公司”）、广西辉隆农资有限公司（以下简称“广西辉隆”）进行增资。本次增资主要为了实施配送中心建设项目和推进子公司快速发展的需要。具体变更情况如下：

公司名称	自有资金增资额	募集资金增资额	增资后注册资本	工商变更登记时间
瑞丰公司	89,920,000	10,116,000	150,000,000	2011年8月30日
瑞美福公司	9,889,000	10,208,000	35,000,000	2011年9月13日
皖江公司		159,896,000	150,000,000	2011年8月18日
皖淮公司	20,062,500	60,000,000	90,000,000	2011年7月15日
东华公司	10,045,000	19,967,500	35,000,000	2011年8月23日
广西辉隆	8,000,000		10,000,000	2011年6月20日
合计	137,916,500	260,187,500	470,000,000	

(3) 黄山新安农业生产资料有限公司变更情况

经公司第一届二十九次董事会、第二届二次董事会决议批准，用募集资金超额部分收购黄山新安农业生产资料有限公司75.15%股权，收购价格24,423,682.62元。2011年7月25日，公司收购黄山新安农业生产资料有限公司51%股权，2011年8月18日，办理完毕工商变更登记手续。公司2011年12月29日收购黄山新安农业生产资料有限公司25.15%股权，2012年1月9日，办理完毕工商变更登记手续。

(4) 陕西辉隆农资有限公司设立情况

经公司第一届三十一次董事会决议批准，用募集资金超额部分与7名自然人共同投资设立陕西辉隆农资有限公司，本公司出资21,000,000.00元，占注册资本的70%。2011年9月6日，办理完毕工商注册登记手续。

(5) 安徽辉隆阔海农产品有限公司变更情况

经公司第一届三十次董事会决议批准，使用自有资金收购安徽辉隆阔海农产品有限公司1%的股权，收购价格为163,000.00元，收购完成后本公司持有安

徽辉隆阔海农产品有限公司51%的股权。2011年9月7日，办理完毕工商变更登记手续。

(6) 安徽瑞美福植保有限公司设立情况

经控股子公司瑞美福公司董事会决议批准，瑞美福出资510,000元人民币和自然人出资490,000元设立控股子公司安徽瑞美福植保有限公司，2011年12月27日，办理完毕工商注册登记手续。

(7) 湖南辉隆化工贸易有限公司设立情况

经孙公司湖南辉隆董事会决议批准，湖南辉隆出资2,000,000元人民币设立全资子公司湖南辉隆化工贸易有限公司，2011年2月18日，办理完毕工商注册登记手续。

(8) 江西辉隆农资有限责任公司设立情况

经控股子公司东华公司董事会决议批准，东华公司出资10,000,000元人民币设立全资子公司江西辉隆农资有限责任公司，2011年7月20日，办理完毕工商注册登记手续。

(9) 四川辉隆农资有限公司设立情况

经控股子公司广西辉隆董事会决议批准，广西辉隆出资3,900,000元人民币和自然人出资1,100,000元人民币设立控股子公司四川辉隆农资有限公司，2011年8月4日，办理完毕工商注册登记手续。

(10) 吉林辉隆贸易有限公司设立情况

经控股子公司瑞丰公司董事会决议批准，瑞丰公司出资10,000,000元人民币设立全资子公司吉林辉隆贸易有限公司，2011年8月30日，办理完毕工商注册登记手续。

(11) 安徽辉隆集团生态园林有限公司

经控股子公司安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司董事会决议批准，安徽辉隆集团全椒生态农业发展公司出资4,290,000元人民币和自然人出资3,710,000元人民币设立控股子公司安徽辉隆集团生态园林有限公司，2011年8月08日，办理完毕工商注册登记手续。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	8,480,863,158.20	5,551,903,160.63	52.76%	4,086,337,001.00
营业利润 (元)	100,500,529.26	134,944,199.14	-25.52%	92,250,856.62
利润总额 (元)	136,541,313.81	190,898,028.11	-28.47%	155,031,685.59
归属于上市公司股东的净利润 (元)	98,243,527.10	137,037,873.12	-28.31%	117,756,159.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	88,281,416.21	125,598,994.86	-29.71%	99,492,979.78
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-1,520,161,281.72	-363,318,100.75	-318.41%	429,942,437.97
项 目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	5,256,163,083.28	2,998,058,621.11	75.32%	2,571,697,965.20
负债总额 (元)	3,322,876,120.02	2,458,026,151.85	35.18%	2,149,897,538.43
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,879,068,394.06	506,093,983.81	271.29%	391,883,477.94
总股本 (股)	239,200,000.00	112,000,000.00	113.57%	112,000,000.00

二、主要财务指标

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.44	0.76	-42.11%	0.92
稀释每股收益 (元/股)	0.44	0.76	-42.11%	0.92
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.39	0.70	-44.29%	0.78
加权平均净资产收益率 (%)	6.05%	30.76%	-24.71%	47.80%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.44%	28.19%	-22.75%	40.39%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-6.36	-3.24	-96.30%	3.84
项 目	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)	7.86	4.52	73.89%	3.50
资产负债率 (%)	63.22%	81.99%	-18.77%	83.60%

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	65,695.60		8,765,195.79	16,394,093.19
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	12,809,612.80		7,917,916.47	9,355,702.65
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00		0.00	3,405,495.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,052,376.15		346,716.71	-2,896,540.07
所得税影响额	-3,610,677.08		-4,237,994.51	-6,564,687.84
少数股东权益影响额	-354,896.58		-1,352,956.20	-1,430,883.87
合计	9,962,110.89	-	11,438,878.26	18,263,179.65

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

2011年2月9日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197号文核准，本公司公开发行3,750万股人民币普通股。经深圳证券交易所《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]67号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“辉隆股份”，证券代码“002556”。本次发行后公司总股份由11,200万股增加到14,950万股。

根据本公司2010年年度股东大会审议通过的《安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案》，以149,500,000.00股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增6股，通过本次转增股本后，公司总股本由149,500,000.00股，增至239,200,000.00股。

（一）股份变动情况表

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	112,000,000	100.00%			67,200,000		67,200,000	179,200,000	74.92%

1、国家持股								0	
2、国有法人持股								0	
3、其他内资持股	112,000,000	100.00%			67,200,000		67,200,000	179,200,000	74.92%
其中：境内非国有法人持股	57,671,800	51.49%			34,603,080		34,603,080	92,274,880	38.58%
境内自然人持股	54,328,200	48.51%			32,596,920		32,596,920	86,925,120	36.34%
4、外资持股					0		0	0	
其中：境外法人持股					0		0	0	
境外自然人持股					0		0	0	
5、高管股份									
二、无限售条件股份			37,500,000		22,500,000		60,000,000	60,000,000	25.08%
1、人民币普通股			37,500,000		22,500,000		60,000,000	60,000,000	25.08%
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	112,000,000	100.00%	37,500,000		89,700,000		127,200,000	239,200,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
安徽省供销商业总公司	57,671,800	0	34,603,080	92,274,880	首发承诺	2014年3月2日
李永东	2,100,000	0	1,260,000	3,360,000	首发承诺	2012年3月2日
程书泉	1,400,000	0	840,000	2,240,000	首发承诺	2012年3月2日
黄勇	1,400,000	0	840,000	2,240,000	首发承诺	2012年3月2日
唐桂生	1,400,000	0	840,000	2,240,000	首发承诺	2012年3月2日
魏翔	1,400,000	0	840,000	2,240,000	首发承诺	2012年3月2日
徐诗雅	1,400,000	0	840,000	2,240,000	首发承诺	2012年3月2日
李振民	1,050,000	0	630,000	1,680,000	首发承诺	2012年3月2日
潘焕芝	420,000	0	252,000	672,000	首发承诺	2012年3月2日
杨灿	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
汪靖	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
苏叶芸	280,000	0	168,000	448,000	首发承诺	2012年3月2日
郑文吉	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日
杨芳	280,000	0	168,000	448,000	首发承诺	2012年3月2日
张永龙	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
曾强	168,000	0	100,800	268,800	首发承诺	2012年3月2日
郭健	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日
薛波	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日

张福生	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日
胡平	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
王怀香	378,000	0	226,800	604,800	首发承诺	2012年3月2日
梅红	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
孙红星	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
李振敏	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
范玲	770,000	0	462,000	1,232,000	首发承诺	2012年3月2日
吴应冬	378,000	0	226,800	604,800	首发承诺	2012年3月2日
杨彦	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日
巫洁	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
方丽华	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
肖克玲	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
庄振尧	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
李莎	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
王晔	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
梁红星	42,000	0	25,200	67,200	首发承诺	2012年3月2日
查莉	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
徐德荣	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
蒯文德	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
胡鹏	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
董庆	308,000	0	184,800	492,800	首发承诺	2012年3月2日
王婷	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
谢红梅	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
史一霞	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
雷传富	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
钱元文	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
储节义	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
洪继强	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
蔡凌	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
刘楚宁	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
丁琼	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日
张艳	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日
李锐	980,000	0	588,000	1,568,000	首发承诺	2012年3月2日
凌文权	546,000	0	327,600	873,600	首发承诺	2012年3月2日
方伟	630,000	0	378,000	1,008,000	首发承诺	2012年3月2日
邓顶亮	602,000	0	361,200	963,200	首发承诺	2012年3月2日
徐敏	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
周伟	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日
何晓明	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日



张 文	56,000	0	33,600	89,600	首发承诺	2012年3月2日
王中天	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
王岚岚	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日
徐拥军	28,000	0	16,800	44,800	首发承诺	2012年3月2日
宦思明	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
詹善忠	672,000	0	403,200	1,075,200	首发承诺	2012年3月2日
刘玉梅	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
王传友	980,000	0	588,000	1,568,000	首发承诺	2012年3月2日
张亚玲	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
徐 峰	518,000	0	310,800	828,800	首发承诺	2012年3月2日
周海波	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
程金华	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
张宗付	280,000	0	168,000	448,000	首发承诺	2012年3月2日
顾全召	686,000	0	411,600	1,097,600	首发承诺	2012年3月2日
曹士华	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
陈 林	280,000	0	168,000	448,000	首发承诺	2012年3月2日
刘 胜	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
朱金和	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
夏文涛	812,000	0	487,200	1,299,200	首发承诺	2012年3月2日
方 伟	532,000	0	319,200	851,200	首发承诺	2012年3月2日
王 莉	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
黄继华	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
沈模新	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
王海传	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
刘本良	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
李 勇	434,000	0	260,400	694,400	首发承诺	2012年3月2日
叶显勇	700,000	0	420,000	1,120,000	首发承诺	2012年3月2日
王月胜	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
肖 敏	770,000	0	462,000	1,232,000	首发承诺	2012年3月2日
陈书明	644,000	0	386,400	1,030,400	首发承诺	2012年3月2日
钱 骏	532,000	0	319,200	851,200	首发承诺	2012年3月2日
喻四一	462,000	0	277,200	739,200	首发承诺	2012年3月2日
李 明	840,000	0	504,000	1,344,000	首发承诺	2012年3月2日
张志明	560,000	0	336,000	896,000	首发承诺	2012年3月2日
蔡传永	518,000	0	310,800	828,800	首发承诺	2012年3月2日
桂晓斌	476,000	0	285,600	761,600	首发承诺	2012年3月2日
高永勇	70,000	0	42,000	112,000	首发承诺	2012年3月2日
马文范	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
郭兴兰	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日

王秀兰	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
吴忠义	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
阮焕章	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
马俊杰	70,000	0	42,000	112,000	首发承诺	2012年3月2日
胡之华	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
袁心洲	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
孙潘荣	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
徐惠昌	70,000	0	42,000	112,000	首发承诺	2012年3月2日
彭力	20,000	0	12,000	32,000	首发承诺	2012年3月2日
林业余	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
洪时辉	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
张之均	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
谢创生	84,000	0	50,400	134,400	首发承诺	2012年3月2日
廖华乾	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
张鲁军	19,600	0	11,760	31,360	首发承诺	2012年3月2日
化范玲	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
李晓梅	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
李忠	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
李杨	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
丁雪磊	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
许涛	39,200	0	23,520	62,720	首发承诺	2012年3月2日
殷晓蕾	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
李春	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
马维莪	77,500	0	46,500	124,000	首发承诺	2012年3月2日
杨显芳	39,200	0	23,520	62,720	首发承诺	2012年3月2日
孙小青	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
钱立光	70,000	0	42,000	112,000	首发承诺	2012年3月2日
李莉	39,200	0	23,520	62,720	首发承诺	2012年3月2日
杨芳	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
王学会	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
薛静	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
宋庆芳	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
张惠珍	77,500	0	46,500	124,000	首发承诺	2012年3月2日
汪玲	96,800	0	58,080	154,880	首发承诺	2012年3月2日
刘沁子	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陆月华	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王田	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
徐微	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
茅延康	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日

仇元江	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王 蓉	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
颜 飞	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
冯纪荣	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
黎雁萍	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
李 苗	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
项凤楼	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王 进	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
李 鹭	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王 博	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
郑邦琴	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
方红萍	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
刘 群	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
江贤宏	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
姚荣珍	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
张 弘	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
胡 刚	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陈咸贵	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
张可君	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
蔡文晖	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
钱一萌	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王 靖	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
田世超	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
贾 梅	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
艾 红	100,100	0	60,060	160,160	首发承诺	2012年3月2日
吴 红	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
王存胜	77,500	0	46,500	124,000	首发承诺	2012年3月2日
刘玉华	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
王亚平	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
汪元芳	39,200	0	23,520	62,720	首发承诺	2012年3月2日
陈绪贤	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
查 林	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
窦毓选	19,600	0	11,760	31,360	首发承诺	2012年3月2日
罗崇满	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
王月英	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陈润习	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
贾瑞琴	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
杨秀华	77,500	0	46,500	124,000	首发承诺	2012年3月2日
李锦林	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日

田瑞玲	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陈弼强	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
蒋伟	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陈玉洁	58,100	0	34,860	92,960	首发承诺	2012年3月2日
徐振环	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
闫春子	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
吴双英	116,200	0	69,720	185,920	首发承诺	2012年3月2日
陈栋	714,000	0	428,400	1,142,400	首发承诺	2012年3月2日
刘贵华	308,000	0	184,800	492,800	首发承诺	2012年3月2日
靳自雷	308,000	0	184,800	492,800	首发承诺	2012年3月2日
周垒	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
孔磊	190,700	0	114,420	305,120	首发承诺	2012年3月2日
徐小兵	70,000	0	42,000	112,000	首发承诺	2012年3月2日
杨静屏	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
陈云飞	210,000	0	126,000	336,000	首发承诺	2012年3月2日
李涛	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
周毅	112,000	0	67,200	179,200	首发承诺	2012年3月2日
程时若	140,000	0	84,000	224,000	首发承诺	2012年3月2日
合计	112,000,000	0	67,200,000	179,200,000	—	—

二、证券发行和上市情况

（一）到报告期末为止的前3年历次证券发行情况

2011年2月9日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197号文核准，本公司公开发行3,750万股人民币普通股。本次发行采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售750万股，网上定价发行3,000万股，发行价格为37.50元/股。

经深圳证券交易所《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]67号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“辉隆股份”，证券代码“002556”；其中本次公开发行中网上定价发行的3,000万股股票于2011年3月2日起上市交易。

公司首次公开发行股票并上市后，公司总股份由11,200万股增加到14,950万股，其中：无限售条件的股份数为3,000万股，自2011年3月2日起在深圳证券交易所中小企业板上市交易，占总股本的20.07%；有限售条件的股份总数为11,950万股（其中网下配售的750万股限售3个月，于2011年6月2日上市交易）。

（二）报告期内转增股本情况

根据公司2010年年度股东大会审议决议，公司2010年度利润分配方案如下：

公司以首次公开发行股票并上市后总股本14,950万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），共计派发现金2,990万元。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增6股，通过本次转增股本后，公司总股本由14,950万股，增至23,920万股。剩余未分配利润结转以后年度。

（三）公司内部职工股情况

公司无内部职工股。

三、公司股东情况

（一）截止本报告期末及年度报告公布日前三个月末股东数量和持股情况：

单位：股

2011 年末股东总数	14,148	本年度报告公布日前一个月末股东总数	26,124		
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
安徽省供销商业总公司	境内非国有法人	38.58%	92,274,880	92,274,880	
李永东	境内自然人	1.40%	3,360,000	3,360,000	
华宝信托有限责任公司－资金信托 R2005ZX022	国有法人	1.03%	2,463,099		
程书泉	境内自然人	0.94%	2,240,000	2,240,000	
黄勇	境内自然人	0.94%	2,240,000	2,240,000	
唐桂生	境内自然人	0.94%	2,240,000	2,240,000	
魏翔	境内自然人	0.94%	2,240,000	2,240,000	
徐诗雅	境内自然人	0.94%	2,240,000	2,240,000	
交通银行－中海优质成长证券投资基金	国有法人	0.84%	1,999,981		
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.83%	1,991,048		
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		
华宝信托有限责任公司－资金信托 R2005ZX022	2,463,099		人民币普通股		
交通银行－中海优质成长证券投资基金	1,999,981		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	1,991,048		人民币普通股		
中融国际信托有限公司－融新 272 号	1,361,300		人民币普通股		
中国工商银行－普丰证券投资基金	1,299,103		人民币普通股		
林华义	956,837		人民币普通股		

胡旭苍	938,748	人民币普通股
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX046	889,965	人民币普通股
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX065	889,910	人民币普通股
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	816,666	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，七名有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《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；本公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《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。	

(二) 公司控股股东及实际控制人情况

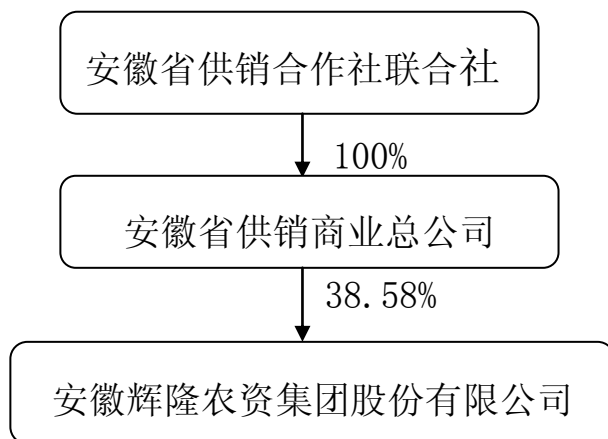
1、控股股东

报告期内，公司控股股东未发生变化，持有的公司股份9,227.49万股。本公司控股股东为安徽省供销商业总公司，系经安徽省人民政府政秘〔1992〕154号文件批复同意，由全省供销合作社的联合组织—安徽省供销合作社联合社投资成立的集体所有制企业，住所：安徽省合肥市庐阳区庐江路123号，法定代表人王首萌，注册资本2,712万元，组织机构代码14894315-2，主要从事投资管理业务。

2、实际控制人

报告期内公司实际控制人未发生变化，为安徽省供销合作社联合社。安徽省供销合作社联合社为安徽省政府直属事业单位，主要负责通过安徽省供销商业总公司对直属企事业单位行使出资人职责。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



(三) 公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的基本情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因	报告期内从 公司领取的 报酬总额 (万元)(税 前)	是否在股 东单位或 其他关联 单位领取 薪酬
李永东	董事长、总 经理	男	48	2011年12月 06日	2014年12月05 日	2,100,000	3,360,000	公积金转股	107.70	否
曹 斌	董事	男	48	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		0.00	是
汪 斌	董事	男	45	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		0.00	是
孙红星	董事	男	47	2011年12月 06日	2014年12月05 日	840,000	1,344,000	公积金转股	81.36	否
朱金和	董事	男	49	2011年12月 06日	2014年12月05 日	840,000	1,344,000	公积金转股	118.20	否
桂晓斌	董事	男	37	2011年12月 06日	2014年12月05 日	476,000	761,600	公积金转股	36.40	否
赵惠芳	独立董事	女	60	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		6.00	否
马长安	独立董事	男	61	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		6.00	否
吴师斌	独立董事	男	46	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		6.00	否
程书泉	监事会主席	男	56	2011年12月 06日	2014年12月05 日	1,400,000	2,240,000	公积金转股	107.71	否
何 翔	监事	男	44	2011年12月 06日	2014年12月05 日	0	0		0.00	是
肖本余	职工代表监 事	男	48	2011年11月 21日	2014年11月20 日	0	0		17.13	否
黄 勇	副总经理	男	50	2011年12月 06日	2014年12月05 日	1,400,000	2,240,000	公积金转股	107.71	否
唐桂生	副总经理	男	47	2011年12月 06日	2014年12月05 日	1,400,000	2,240,000	公积金转股	107.71	否
魏 翔	财务负责 人、副总经 理	男	47	2011年12月 06日	2014年12月05 日	1,400,000	2,240,000	公积金转股	107.71	否

王传友	副总经理	男	48	2011年12月06日	2014年12月05日	980,000	1,568,000	公积金转股	107.72	否
李锐	副总经理	女	46	2011年12月06日	2014年12月05日	980,000	1,568,000	公积金转股	107.67	否
邓顶亮	董事会秘书	男	43	2011年12月29日	2014年12月28日	602,000	963,200	公积金转股	81.36	否
李振民	离职监事会主席	男	60	2008年11月11日	2011年11月11日	1,050,000	1,680,000	公积金转股	107.71	否
胡平	离职职工代表监事	男	58	2008年11月06日	2011年11月06日	840,000	1,344,000	公积金转股	16.99	否
合计	-	-	-	-	-	14,308,000	22,892,800	-	1,231.08	-

(二) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历。

1、董事

李永东先生：1964年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历，经济师。1985年参加工作，历任安徽省农资公司总经理办公室主任、总经理助理、副总经理，辉隆有限党委书记、董事长、总经理。现任本公司党委书记、董事长、总经理，安徽新力投资有限公司、安徽德信担保有限公司董事长，中国农资流通协会副会长。

曹斌先生：1964年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，经济师，本科学历。1986年参加工作，历任安徽省供销社人事教育处副处长，安徽省桐城市市委常委、副市长（挂职）。现任省供销社人事教育处处长，安徽省茶叶进出口有限公司监事会主席，合肥市德善小额贷款股份公司董事，安徽新力投资有限公司监事会主席，本公司董事。

汪斌先生：1967年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历。1990年参加工作，历任安徽省供销社办公室副主任科员、主任科员、办公室副主任、机关党委专职副书记。现任安徽省供销社办公室主任、本公司董事。

孙红星先生：1965年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，会计师，本科学历。1987年参加工作，历任安徽省农资公司财会科副科长、科长，辉隆有限财务部副经理、常务副经理、审计法务室主任、董事。现任本公司董事、审计部经理。

朱金和先生：1963年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大学学历。1984年参加工作，历任宣城市供销合作社科长，宣城市农业生产资料公司科长、总经理助理、总经理，宣城金禾农资有限公司总经理，安徽辉隆集团泰

吉农资有限公司副总经理、总经理。现任安徽辉隆集团皖江农资有限公司总经理，湖南辉隆农资有限公司董事长，安徽辉隆泰华肥业有限公司董事长，中共辉隆集团党委委员，本公司董事。

桂晓斌先生：1975年12月出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历。1997年参加工作，历任安徽省供销社财务审计处、会计处、企业管理办公室科员、副主任科员；历任安徽辉隆农资集团有限公司财务公司副总经理、安徽天禾农业科技股份有限公司财务总监、副总经理、安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司常务副总经理。现任安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司总经理，安徽辉隆农资集团阜阳肥业有限公司董事长，本公司董事。

马长安先生：1951年出生，中国国籍，无境外居留权，工程师，中共党员。1977年参加工作，历任淮北三矿中学教师、淮北煤师院办公室秘书、副主任、总务处长兼后勤机关总支书记、后勤基建处长。现任本公司独立董事、安徽天象（集团）有限责任公司副总经理、安徽天鑫置业有限责任公司总经理。

吴师斌先生：1966年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1985年参加工作，历任安庆市供销社贸易中心统计员、凤阳县统计局统计员、凤阳县人口抽样调查办公室副主任、凤阳县计生委计划科科长，现任本公司独立董事、安徽新洲律师事务所副主任。

赵惠芳女士：1952年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，教授、硕士生导师、历任合肥工业大学管理学院副院长、院长、院党委书记，现任MBA、MPA管理中心主任、财务管理研究所所长，兼任中国会计学会高等工科院校分会理事长、教育部高等学校工商管理类专业教学指导委员会委员、安徽省总会计师协会会长、安徽省审计学会常务理事、安徽省社会科学联合会常务理事，同时长期从事教学科研工作，曾主持和参与了多项国家级与省级科研项目，曾获多项省、部级奖励。目前担任本公司独立董事，以及安徽江淮汽车股份有限公司、合肥城建发展股份有限公司、安徽华星化工股份有限公司、安徽安利合成革股份有限公司独立董事

2、监事

程书泉先生：1956年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，高级经济师，本科学历。1982年参加工作，历任安徽省供销社办公室副科长、科长、副主任、安徽省供销社综合服务公司（行政处）经理（处长）、安徽省农资公

司副总经理、辉隆有限副总经理、党委副书记。现任本公司监事会主席、党委副书记，兼任安徽辉隆置业发展有限公司董事长。

何翔先生：1968年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历。1993年参加工作，历任安徽省供销社机关党委副主任科员、机关党委主任科员、综合业务处副调研员、潜山县源潭镇党委副书记。现任安徽省供销社人事教育处副处长、本公司监事。

肖本余先生：1964年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，经济师，本科学历。1985年参加工作，历任安徽省供销社业务处副主任科员、主任科员，安徽省供销社科技工贸公司副总经理，安徽天宏科技工贸有限公司副总经理、总经理，安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司副董事长，安徽辉隆农资集团股份有限公司资产管理部副经理。现任安徽辉隆农资集团股份有限公司人力资源部经理、本公司监事。

3、高级管理人员

本公司目前高级管理人员包括总经理1名、副总经理5名、董事会秘书1名。全体高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

李永东先生：总经理，详见“董事会成员”简历部分。

黄勇先生：1962年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，高级经济师，研究生学历。1984年参加工作，历任安徽省农资公司科技服务部经理、化肥进口部经理、进出口部经理，辉隆有限总经理助理、副总经理，瑞丰化肥董事长，皖淮农资董事长。现任本公司副总经理，瑞丰化肥董事长，皖淮农资董事长，瑞美丰董事长、新安农资董事长。

唐桂生先生：1965年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，经济师，本科学历。1987年参加工作，历任安徽省农资公司贸易发展部副经理、化工农膜部经理、化肥三部经理，安徽泰源有限公司总经理，辉隆有限副总经理，河南辉隆董事长，安徽大禾种业有限公司董事长。现任本公司副总经理，皖江公司董事长，天禾农业科技公司董事长、陕西辉隆农资董事长、辉隆集团全椒生态农业发展公司董事长。

魏翔先生：1965年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，经济师，本科学历。1987年参加工作，历任安徽省农资公司财会科副科长、农药二部副经理，安徽宣城徽农农资有限公司总经理，安徽省农资公司财会科科长，辉隆

有限财务部经理、总经理助理，安徽蚌埠泰源农资有限公司董事长。现任本公司副总经理、财务负责人。

王传友先生：1964年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，国际商务师，研究生学历。1987年参加工作，历任茶叶公司业务三部经理，安徽省供销社进出口部经理，安徽省农资公司进出口部经理，辉隆有限总经理助理。现任本公司副总经理，瑞丰公司总经理，瑞美福农化、上海瑞美丰、黑龙江瑞美丰、广西辉隆董事长。

李锐女士：1966年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大专学历。1979年参加工作，历任巢湖市化轻总公司塑料分公司副经理、经理，巢湖市化轻总公司总经理助理、副总经理，巢湖甘宁农资公司总经理，安徽甘宁农资公司常务副总经理、总经理，辉隆有限工业肥部经理、辉隆有限总经理助理。现任本公司副总经理，东华农资董事长，吉林辉隆董事长。

邓顶亮先生：1969年出生，中国国籍，无境外居留权，经济师，中共党员，本科学历。1992年参加工作，历任安徽省农资公司办公室副主任、辉隆有限市场部副总经理，安徽甘宁农资股份有限公司副总经理，安徽辉隆集团泰源农资有限公司常务副总经理，辉隆有限工业肥部副总经理。现任本公司董事会秘书。

4、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职

姓名	股东单位名称	担任职务
汪 斌	安徽省供销合作社联合社	办公室主任
曹 斌	安徽省供销合作社联合社	人事教育处处长
何 翔	安徽省供销合作社联合社	人事教育处副处长

5、董事、监事、高级管理人员在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况

姓名	除股东单位以外的其他任职或兼职单位	任职单位与公司关联关系	担任职务
李永东	安徽新力投资有限公司	同一股东控制	董事长
	安徽德信担保有限公司	同一股东控制	董事长
	中国农资流通协会	无关联关系	副会长
曹 斌	安徽省茶叶进出口有限公司	同一股东控制	监事会主席
	合肥市德善小额贷款股份公司	同一股东控制	董事
	安徽新力投资有限公司	同一股东控制	监事会主席
朱金和	安徽辉隆集团皖江农资有限公司	控股子公司	总经理
	湖南辉隆农资有限公司	控股孙公司	董事长
	安徽辉隆泰华肥业有限公司	控股孙公司	董事长

桂晓斌	安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	控股子公司	总经理
	安徽辉隆农资集团阜阳肥业有限公司	控股孙公司	董事长
马长安	安徽天象（集团）有限责任公司	无关联关系	副总经理
	安徽天鑫置业有限责任公司	无关联关系	总经理
吴师斌	安徽新洲律师事务所	无关联关系	副主任
赵惠芳	安徽江淮汽车股份有限公司	无关联关系	独立董事
	合肥城建发展股份有限公司	无关联关系	独立董事
	安徽华星化工股份有限公司	无关联关系	独立董事
	安徽安利合成革股份有限公司	无关联关系	独立董事
程书泉	安徽辉隆置业发展有限公司	同一股东控制	董事长
黄 勇	安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	控股子公司	董事长
	安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	控股子公司	董事长
	瑞美丰有限公司	控股孙公司	董事长
	安徽辉隆集团新安农资有限公司	控股子公司	董事长
唐桂生	安徽辉隆集团皖江农资有限公司	控股子公司	董事长
	安徽天禾农业科技股份有限公司	参股公司	董事长
	陕西辉隆农资有限公司	控股子公司	董事长
	安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	控股子公司	董事长
王传友	安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	控股子公司	董事长
	广西辉隆农资有限公司	控股子公司	董事长
	上海瑞美丰国际贸易有限公司	控股孙公司	董事长
	黑龙江瑞美丰贸易有限公司	控股孙公司	董事长
	安徽瑞丰化肥贸易有限公司	控股子公司	总经理
李 锐	安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	控股子公司	董事长
	吉林市辉隆肥业有限公司	控股孙公司	董事长

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

报酬的决策程序和确定依据：按照年初确定的《经营目标考核和分配管理办法》，根据经营目标完成情况和个人绩效考核情况，日常预发，年末由薪酬与考核委员会考核并提出分配议案，由董事会确定董事、监事和高级管理人员的薪酬。在公司领取报酬的董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员的收入均为其从事公司经营管理工作工资性收入。

独立董事津贴为每年6万元（含税）。

（四）报告期内董事、监事被选举和离任情况，以及聘任和解聘高级管理人员情况

2011年12月6日，公司召开2011年第二次临时股东大会，对公司第一届董事会进行换届选举，审议通过了《关于推选第二届董事会董事候选人的议案》，会议以累积投票方式选举李永东先生、汪斌先生、曹斌先生、孙红星先生、朱

金和先生、桂晓斌先生、赵惠芳女士、马长安先生、吴师斌先生共计9人为公司第二届董事会董事，其中赵惠芳女士、马长安先生、吴师斌先生为本届董事会独立董事，任期自本次股东大会选举通过之日起三年。陈辉先生、程书泉先生因任期届满不再担任董事。

公司于2011年11月21日在公司会议室召开了职工代表大会，经与会职工代表审议，推选肖本余先生为公司第二届监事会职工监事。肖本余先生与经股东大会选举产生的二名非职工监事共同组成第二届监事会，任期至第二届监事会届满。2011年12月6日，本公司召开2011年第二次临时股东大会，对公司第一届监事会进行换届选举，审议通过了《关于推选第二届监事会监事候选人的议案》，会议以累积投票方式选举程书泉先生、何翔先生为公司第二届监事会非职工代表监事。任期自本次股东大会选举通过之日起三年。李振民先生、胡平先生因任期届满不再担任监事。

2011年12月6日，公司召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了《选举第二届董事会董事长的议案》，会议选举李永东先生为公司第二届董事会董事长，任期三年；审议通过了《聘任公司总经理的议案》，经公司董事会提名委员会提名，聘任李永东先生为公司总经理，任期三年；审议通过了《聘任公司副总经理及财务负责人的议案》，经董事长、总经理李永东先生提名，并经董事会提名委员会审核，聘任黄勇先生、唐桂生先生、魏翔先生、王传友先生、李锐女士为公司副总经理，聘任魏翔先生为公司财务负责人。

2011年12月29日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《聘任公司董事会秘书的议案》，聘任邓顶亮先生为公司董事会秘书，任期三年。

除此之外，报告期内公司没有发生董事、监事和高级管理人员聘任和解聘的情况。

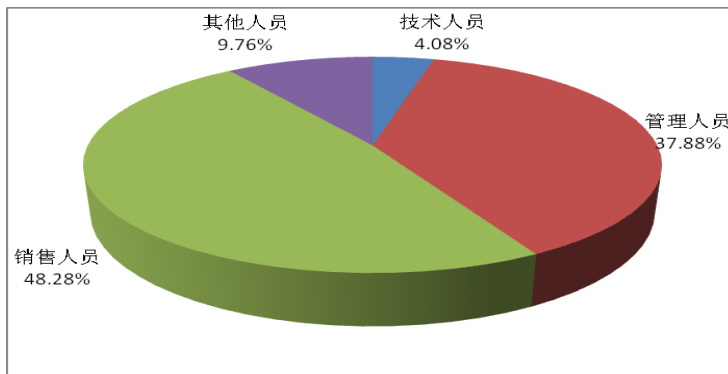
二、公司员工情况

截至2011年12月31日，公司共有员工932人，具体情况如下：

（一）专业结构

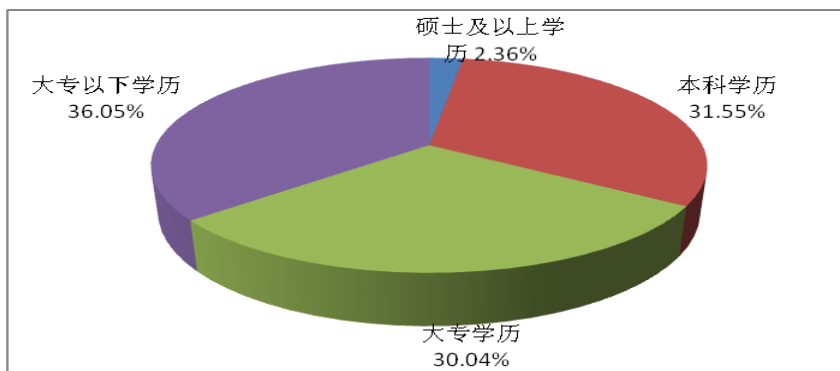
专 业	员工人数（人）	占总人数比例（%）
技术人员	38	4.08%
管理人员	353	37.88%
销售人员	450	48.28%

其他人员	91	9.76%
合计	932	100.00%



(二) 受教育程度

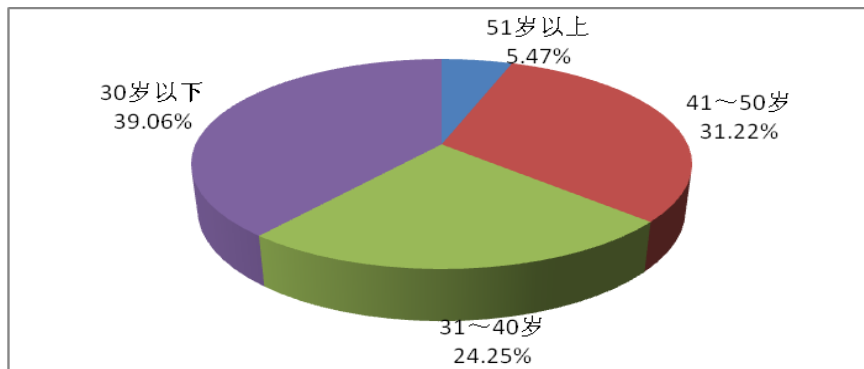
学 历	员工人数 (人)	占总人数比例 (%)
硕士及以上学历	22	2.36%
本科学历	294	31.55%
大专学历	280	30.04%
大专以下学历	336	36.05%
合 计	932	100.00%



(三) 年龄分布

年 龄	员工人数 (人)	占总人数比例 (%)
51岁以上	51	5.47%
41~50岁	291	31.22%
31~40岁	226	24.25%
30岁以下	364	39.06%

合 计	932	100.00%
-----	-----	---------



第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司治理结构，健全内部控制制度体系，积极开展信息披露、投资者关系管理等方面的工作。公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平进一步得到提升。

比照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司法人治理结构的实际情况符合《上市公司治理准则》的要求，具体情况如下：

自公司上市以来，经公司股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及公开披露情况如下表：

序号	制度名称	披露时间	信息披露载体
1	信息披露事务管理制度	2011年3月23日	巨潮资讯网
2	外部信息报送和使用管理制度	2011年3月23日	巨潮资讯网
3	内幕信息知情人报备制度	2011年3月23日	巨潮资讯网
4	年报信息披露重大差错责任追究制度	2011年3月23日	巨潮资讯网
5	内部审计制度	2011年3月23日	巨潮资讯网
6	年报工作制度	2011年4月14日	巨潮资讯网
7	控股子公司管理办法	2011年4月14日	巨潮资讯网
8	防范控股股东及其关联方资金占用制度	2011年4月14日	巨潮资讯网



9	董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2011年4月14日	巨潮资讯网
10	对外担保管理办法	2011年4月14日	巨潮资讯网
11	对外投资管理办法	2011年4月14日	巨潮资讯网
12	媒体来访和投资者调研接待工作管理办法	2011年4月14日	巨潮资讯网
13	突发事件应急处理制度	2011年4月14日	巨潮资讯网
14	风险投资管理办法	2011年10月25日	巨潮资讯网

公司上市前制定的目前仍有效执行的制度如下表：

序号	制度名称	通过时间	审议通过的会议名称
1	股东大会议事规则	2008年11月11日	第一次股东大会暨创立大会
2	监事会议事规则	2008年11月11日	第一次股东大会暨创立大会
3	董事会议事规则	2009年11月29日	2009年第一次临时股东大会
4	独立董事工作制度	2009年11月29日	2009年第一次临时股东大会
5	总经理工作细则	2009年11月13日	第一届第十三次董事会
6	关联交易制度	2009年11月29日	2009年第一次临时股东大会
7	重大决策管理办法	2009年11月29日	2009年第一次临时股东大会
8	董事会战略委员会实施细则	2009年11月29日	第一届第十四次董事会
9	董事会审计委员会实施细则	2009年11月29日	第一届第十四次董事会
10	董事会提名委员会实施细则	2009年11月29日	第一届第十四次董事会
11	董事会薪酬和考核委员会实施细则	2009年11月29日	第一届第十四次董事会
12	董事会秘书工作细则	2009年11月29日	第一届第十四次董事会
13	募集资金管理办法	2010年6月17日	2010年第一次临时股东大会
14	投资者关系管理制度	2010年6月17日	2010年第一次临时股东大会

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律法规，规范地召集、召开股东大会，能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能充分行使自己的权利，不存在损害中小股东利益的情形。并严格按照《公司章程》规定将相关决策事项提交股东大会审批，确保

股东对公司决策事项的参与权和表决权。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会、高管层和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东大会、董事会依法做出，公司控股股东严格按照相关法律法规规定和承诺，规范自己的行为，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东关联交易公平合理，决策程序符合规定，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

（三）关于董事和董事会

公司董事的选聘，严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序，董事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。截止报告期末，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名（会计、法律及行业专家各1名）。董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核委员会，为董事会的决策提供专业意见和参考，专门委员会成员全部由董事组成，除战略委员会外，独立董事占多数并担任召集人。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》认真学习有关法律法规，按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。公司董事会会议的召集、召开和表决程序规范，日常运作规范，对公司和股东负责。

（四）关于监事和监事会

公司监事的选聘，严格按照《公司法》、《公司章程》的规定程序，监事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名。各位监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。监事会会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立较为完善、公正、透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；公司上市后指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得相关信息。同时，公司建立了畅通的沟通渠道，建立投资者专线、开设投资者关系互动平台与投资者进行沟通交流，对投资者的提问均能及时给予回复。

（七）关于相关利益者

公司重视社会责任，充分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与沟通，努力实现股东、员工、客户、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、公司董事长、独立董事和其他董事履行职责情况

（一）董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他法律法规和规范性文件的规定和要求，诚实守信、勤勉、独立的履行职责，积极参加董事会和股东大会会议，依靠自己的专业知识、经验和能力作出决策，切实维护了公司和全体股东的权益。同时，公司所有董事均能积极参加培训和学习，提高自身履职水平，提高保护公司和股东权益的能力。

报告期内，董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李永东	董事长、总经理	16	16	0	0	0	否
曹 斌	董事	2	2	0	0	0	否
汪 斌	董事	16	16	0	0	0	否
程书泉	董事	14	14	0	0	0	否
孙红星	董事	16	16	0	0	0	否
朱金和	董事	2	2	0	0	0	否
桂晓斌	董事	2	2	0	0	0	否
赵惠芳	独立董事	16	15	1	0	0	否
马长安	独立董事	16	16	0	0	0	否

吴师斌	独立董事	16	16	0	0	0	否
年内召开董事会会议次数		16					
其中：现场会议次数		15					
通讯方式召开会议次数		0					
现场结合通讯方式召开会议次数		1					

（二）董事长履行职责情况

公司董事长严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定履行职责，积极推进董事会建设，严格执行董事会集体决策机制；全力推动公司内控制度建设和公司治理工作；确保董事会依法正常运作，亲自出席并依法召集、召开和主持董事会会议；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议；保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

（三）独立董事履行职责情况

公司独立董事均能按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，忠实、勤勉地履行其职责，积极参加董事会和股东大会会议，关注公司经营管理情况、检查公司财务状况、公司依法运营情况和其他重大事项的进展情况，认真参与公司决策，并依靠自己的专业知识和能力做出客观、公正、独立的判断，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司和全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出异议。

1、独立董事赵惠芳女士履职情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开16次董事会，赵惠芳女士亲自出席15次，以通讯方式参加会议1次，并对16次董事会所有议案均投赞成票。

（2）现场办公及检查情况

报告期内，赵惠芳女士密切关注公司的经营情况和财务状况，同时利用召开股东大会或董事会的机会，到公司现场深入了解公司经营管理情况，并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（3）专门委员会任职情况

报告期内，赵惠芳女士担任公司董事会审计委员会召集人及薪酬与考核委员会委员。

（3.1）审计委员会

报告期内，赵惠芳女士召集并主持召开了9次审计委员会会议，审议公司各定期报告、募集资金使用和存放情况、内审部门日常审计、专项审计及工作计划、内控管理制度等事项，针对内审部门发现的问题及时向董事会进行反馈。详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度及执行情况，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。同时，审计委员会也对审计机构2011年度审计工作进行了评价和总结，认为大华会计师事务所有限公司在对公司2011年度会计报表的审计工作中尽职尽责，遵守会计和审计职业道德，具备专业能力，恪守独立性和保持职业谨慎性，较好的完成了对公司2011年度财务报告的审计工作。

（3.2）薪酬与考核委员会

报告期内，赵惠芳女士参加薪酬与考核委员会会议1次，对公司调整独立董事薪酬的有关事项进行讨论，并提交董事会审议。

（4）年报编制沟通情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，赵惠芳女士严格按照《独立董事工作制度》及《董事会审计委员会实施细则》的要求，与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，与外部审计机构共同讨论确定审计工作的重点范围，仔细审阅了包括财务报表在内的相关资料，并与年审会计师会面，就审计过程中发现的问题进行了有效沟通，以确保审计报告真实、准确、完整的反映公司情况，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

（5）其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、独立董事马长安先生履职情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开16次董事会，马长安先生均亲自出席参加，并对16

次董事会所有议案均投赞成票。

（2）现场办公及检查情况

报告期内，马长安先生密切关注公司的经营情况和财务状况，同时利用召开股东大会或董事会的机会，到公司现场深入了解公司生产经营情况，并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（3）专门委员会任职情况

报告期内，马长安先生担任公司董事会提名委员会召集人及审计委员会委员。

（3.1）提名委员会

报告期内，马长安先生召集并主持召开了2次提名委员会会议，对公司第二届提名的董事、监事及高级管理人员的任职资格进行审查，并提交董事会审议。

（3.2）审计委员会

报告期内，马长安先生参加了9次审计委员会会议，审议公司各定期报告、募集资金使用和存放情况、内审部门日常审计、专项审计及工作计划、内控管理制度等事项，针对内审部门发现的问题及时向董事会进行反馈。详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度及执行情况，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。同时，审计委员会也对审计机构2011年度审计工作进行了评价和总结，认为大华会计师事务所有限公司在对公司2011年度会计报表的审计工作中尽职尽责，遵守会计和审计职业道德，具备专业能力，恪守独立性和保持职业谨慎性，较好的完成了对公司2011年度财务报告的审计工作。

（4）年报编制沟通情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，马长安先生严格按照《独立董事工作制度》及《董事会审计委员会实施细则》的要求，与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，与外部审计机构共同讨论确定审计工作的重点范围，仔细审阅了包括财务报表在内的相关资料，并与年审会计师会面，就审计过程中发现的问题进行了有效沟通，

以确保审计报告真实、准确、完整的反映公司情况，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

(5) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、独立董事吴师斌先生履职情况

(1) 出席会议情况

报告期内，公司共召开16次董事会，吴师斌先生均亲自出席参加，并对16次董事会所有议案均投赞成票。

(2) 现场办公及检查情况

报告期内，吴师斌先生密切关注公司的经营情况和财务状况，同时利用召开股东大会或董事会的机会，到公司现场深入了解公司生产经营情况，并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，吴师斌先生担任公司董事会薪酬与考核委员会召集人及提名委员会委员、战略委员会委员。

(3.1) 薪酬与考核委员会

报告期内，吴师斌先生召集并主持召开了1次薪酬与考核委员会会议，对公司调整独立董事薪酬的有关事项进行讨论，并提交董事会审议。

(3.2) 提名委员会

报告期内，吴师斌先生参加2次提名委员会会议，对公司第二届提名的董事、监事及高级管理人员的任职资格进行审查，并提交董事会审议。

(3.3) 战略委员会

报告期内，吴师斌先生参加了3次战略委员会会议，审议公司发展战略和收购重组事项，并提交董事会审议。

(4) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

4、报告期内独立董事发表独立意见的情况如下：

会议日期	会议名称	发表独立意见事项	发表独立意见类型		
			赵惠芳	马长安	吴师斌
2011年3月21日	一届二十四次董事会	使用部分超募资金归还银行贷款	同意	同意	同意
2011年4月12日	一届二十五次董事会	以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金	同意	同意	同意
2011年4月19日	一届二十六次董事会	本次董事会审议的部分议案	同意	同意	同意
2011年7月25日	一届二十九次董事会	收购黄山新安农业生产资料有限公司	同意	同意	同意
2011年8月12日	一届三十一次董事会	使用超募资金投资陕西辉隆农资有限公司	同意	同意	同意
2011年8月19日	一届三十二次董事会	控股股东及其他关联方占用资金和公司对外担保情况	同意	同意	同意
2011年11月6日	一届三十五次董事会	变更部分募集资金投资项目实施地点	同意	同意	同意
2011年11月17日	一届三十六次董事会	本次董事会审议的部分议案	同意	同意	同意
2011年12月6日	二届一次董事会	聘任公司高级管理人员	同意	同意	同意
2011年12月29日	二届二次董事会	本次董事会审议的部分议案	同意	同意	同意

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

报告期内，公司经营管理稳定，内部机构完善，能够独立规范运作。

（一）业务独立情况

公司的业务完全独立于控股股东，拥有独立完整的采购生产系统和销售网络，具备独立面向市场自主经营的能力，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险，业务上不存在对控股股东及其关联企业的依赖。公司控股股东和实际控制人已向公司出具承诺函，承诺并严格遵守避免与公司发生同业竞争。

（二）人员独立情况

公司在劳动、人事及工资管理方面已经形成独立完整的体系，完全独立于股东单位。公司拥有独立的员工队伍，高级管理人员以及财务人员、业务人员

均专职在公司工作并领取薪酬，未在股东单位或其关联企业担任除董事、监事以外的任何职务。公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规的规定合法产生，不存在股东、其他任何部门、单位或个人超越公司股东大会、董事会和《公司章程》的规定，对董事、监事和高级管理人员作出人事任免决定的情形。

（三）资产独立情况

公司资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其关联方。公司业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备及其它资产权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司对所有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立情况

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事相关制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展经营管理活动。公司各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的现象。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，按照《企业会计制度》建立了独立的会计核算体系和财务管理决策制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行独立开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司没有为控股股东及实际控制人控制的其他企业提供担保。

四、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了完善的薪酬考核体系，高级管理人员的管理能力、工作绩效与其收入直接挂钩。公司董事会薪酬与考核委员会于每年初根据年度经营目标确定年度薪酬考核体系和指标，并提交董事会审议通过后执行；于每年度终了依据既定方案考核经营成果，确定高级管理人员年度薪酬。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立健全及执行情况

(一) 内部控制制度建立健全和实施情况

为规范公司生产经营、财务管理以及信息披露等工作，保证公司日常工作正常有序开展，公司结合自身实际以及发展需要，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，制定了一整套贯穿于公司生产经营管理各个层面的内部控制制度体系，并及时根据最新的法律、法规不断完善，在日常工作中严格遵照执行，使公司的内部控制制度体系更加健全，法人治理结构更加完善。

1、内控管理控制

为了不断提高公司运作水平，实现公司治理的规范化、标准化，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，公司除了按国家颁布的相关法律制定和不断完善《公司章程》外，先后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、董事会各专业委员会《实施细则》、《董事会秘书工作细则》、《募集资金管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《关联交易制度》、《重大决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等多项有效的内部控制制度。报告期内公司还补充、完善了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《风险投资管理办法》等内部控制制度。

2、财务管理控制

公司拥有自己独立的财务部门，能够严格执行《会计法》、《企业会计准则》等相关法律、法规。公司建立了独立的会计核算体系和较为完善的公司内部财务管理制度，从制度上保证了公司具备规范运作的条件。按照证监会的要求及时、准确、完整地提供公司财务会计报告，如实、客观、公正地反映公司的财务状况和经营成果，为股东、社会公众、政府部门等有关方面提供可靠真实的会计信息，切实履行自己的社会责任与义务。公司对控股子公司实行财务负责人委派制度，进一步强化对子公司的财务核算与管理。负责审计公司财务

会计报告的会计师事务所历年均出具了无保留意见的审计报告。公司能够独立做出财务决策，独立开设银行开户，并依法单独纳税，不存在与控股股东共用银行账户的情况。

为建立与现代化企业制度相适应的企业财务管理体系，规范企业财务管理工作，有效防范财务风险，提高资金营运效率，保护公司财产安全，公司建立了一系列财务管理内部控制制度。主要有：《财务管理制度》、《资金管理辦法》、《经营目标考核及分配管理办法》等。

3、人力资源管理控制

公司制定了完善的《人力资源管理制度》，对公司人员的招聘、考核、奖惩、培训等进行了相应的规范；公司建立了以经营目标考核为主要内容的考评、激励和约束机制。根据年度和任期经营目标以及重点工作，公司实行分层考核管理制度，并将考核结果作为个人薪酬核定、晋升、调动、解聘的主要依据，从而实现对所有人员的激励与约束。

4、内部审计控制

公司在董事会审计委员会下设立审计部，对审计委员会负责，向审计委员会报告工作，并制定了《内部审计制度》，形成了以董事会审计委员会为核心的三级内部检查、监督机制。审计部作为公司董事会审计工作的执行机构，审计部在董事会审计委员会指导和监督下独立开展审计工作，对公司财务管理、内控制度建立和执行情况进行内部审计监督。审计部行使审计权，不受其他部门或个人干涉。公司审计部配置专职内部审计人员6名，定期与不定期的对公司各部室、子公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，出具内部审计报告，并及时报告公司董事会审计委员会。保证公司各项经营活动的规范化运作，促进内部控制制度得到有效的贯彻。

5、经营管理控制

公司根据行业特点建立了一系列业务管理办法，如《合同管理办法》、《业务管理办法》、《物流工作流程管理办法》、《市场巡查管理办法》、《配送中心管理办法》等，使整个业务流程规范化、标准化，全程处于受控状态，确保资金、商品安全。

公司在商品销售管理上实行“配送中心+加盟店”的销售模式，不断扩大终端市场的掌控能力，提高市场占有率，同时积极实施“中国辉隆”和品牌发展

战略，为此，公司针对不同的产品以及不同的市场，制定了一系列的销售管理制度，对销售市场的管理实施了较为严格的全程控制和区域划分。

6、信息披露控制

公司建立了《信息披露事务管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关制度，明确了重大信息的范围、内容、未公开重大信息的传递、审核、披露流程以及各相关部门重大信息报告责任人等事项。

（二）内部控制监督检查

公司董事会下设审计委员会，为公司内部控制检查监督机构。审计委员会由三名董事组成，其中二名为独立董事。公司设立独立的审计部门，审计部负责公司内部控制日常检查监督，向董事会审计委员会负责和报告工作。审计部配备专职审计人员，对公司各内部机构、控股子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对公司各内部机构、控股子公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计。

公司独立董事能按照法律法规及《公司章程》、《公司独立董事工作制度》的要求，勤勉尽职地履行职责，对重大事项发表独立意见，起到了监督作用；审计委员会是董事会的专门工作机构，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；公司监事会负责对董事、总经理及其他高级管理人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。

二、董事会、监事会、独立董事和保荐人对内部控制自我评价的意见

报告期内，公司针对财务报告、资金非经营性占用、关联交易、对外担保等事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行了审查，出具了《安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》，并提交公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司独立董事、监事会和保荐人对该报告发表了意见。

董事会对公司内部控制的自我评价：对照《公司法》、《证券法》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，公司根据自身行业特点和实际经营情况，制定了一系列内控管理制

度，基本符合国家有关法规和证券监管部门的要求。相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个环节，与当前公司经营管理实际情况相匹配，具有规范性、合法性和有效性，能够较好地预防、发现和纠正公司在经营、管理运作中出现的问题和风险，保证了公司经营管理的有序进行，公司内部控制制度执行情况较好。

监事会对公司内部控制自我评价报告的意见：董事会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》，真实反映了公司内部控制的基本情况，公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制制度在生产经营等公司营运的环节中得到了持续和严格的执行。

独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见：公司建立了较为完善的内部控制体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，内部控制具有合法性、合理性和有效性，并建立了较为完整的风险评估体系。公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，并且对各环节可能存在的内外部风险进行了合理控制，公司各项活动的预定目标基本实现，公司的内部控制是有效的，公司《2011年度内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

保荐机构对公司内部控制自我评价报告的意见：平安证券有限责任公司对公司内部控制的建立和执行情况进行了核查，认为：公司的内部控制制度符合我国有关法律、法规和规范性文件的相关要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，辉隆股份出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

三、公司内部审计制度的建立和执行情况

2011年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（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
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	
(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	
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	否	中小板要求每隔 2 年出具内控报告，2010 年已经出具内控审计报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	
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		
1、审计委员会工作情况（1）按《审计委员会工作细则》开展审计委员会工作：审核公司 2011 年度审计工作计划；与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流；对会计师事务所从事年度审计工作进行总结等；（2）监督公司财务信息的有关披露工作；（3）审查督促公司内控制度的建设；2、内部审计部门配备专职审计人员，对公司各内部机构、控股子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对公司各内部机构、控股子公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

四、财务报告内部控制制定依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统与权限、财产保护、预算决算、独立稽核、运营分析”等关键控制点进行了控制。公司2011年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

五、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司第一届董事会第二十四次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

六、公司治理专项活动

公司按照深圳证券交易所组织中小企业板上市公司开展的“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动要求，对照交易所有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，并填

写《公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划》，经公司第一届董事会第三十三次会议审议通过，于2011年9月27日公告。公司保荐机构对公司填写的《公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划》进行核查，经核查，平安证券确认：

1、辉隆股份董事会已按照深交所通知的有关要求完成了公司内部控制制度的制定和运行情况的自查工作，并填写了《自查表》。

2、辉隆股份董事会填写的《自查表》符合公司内部控制制度的制定和运行情况的实际，不存在隐瞒、疏漏等情况。

3、辉隆股份董事会制定通过的整改计划，明确整改责任人和整改期限，符合公司的实际情况，切实可行。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了3次股东大会，其中：1次年度股东大会和2次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规的规定。具体情况如下：

一、2011年第一次临时股东大会

2011年4月8日，公司召开了2011第一次临时股东大会，审议通过了如下议案：

（一）《关于修订安徽辉隆农资集团股份有限公司章程的议案》；

（二）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司用部分超募资金归还银行贷款的议案》；

（三）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年度为控股子公司提供担保的议案》；

（四）《关于授权董事会办理变更工商登记事宜的议案》。

相关决议已在指定媒体披露，详见2011年4月9日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、2010年年度股东大会

2011年5月12日，公司召开了2010年年度股东大会，审议通过了如下议案：

（一）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度董事会工作报告的

议案》；

（二）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度监事会工作报告的议案》；

（三）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年年度报告及摘要的议案》；

（四）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度财务决算与2011年财务预算报告的议案》；

（五）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案的议案》；

（六）《关于调整安徽辉隆农资集团股份有限公司独立董事薪酬的议案》；

（七）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》；

（八）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年预计日常关联交易的议案》；

（九）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司对控股子公司增资的议案》；

（十）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司对外担保管理办法的议案》；

（十一）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司对外投资管理办法的议案》；

（十二）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度的议案》

（十三）《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司控股子公司管理办法的议案》；

（十四）《关于公司续聘天健正信会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》。

相关决议已在指定媒体披露，详见2011年5月13日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、2011年第二次临时股东大会

2011年12月6日，公司召开了2011年第二次临时股东大会，审议通过了如下议案：

（一）《关于推选第二届董事会董事候选人的议案》；

（二）《关于推选第二届监事会监事候选人的议案》；

- (三) 《关于公司符合发行公司债券条件的议案》；
- (四) 《关于公司发行公司债券的议案》；
- (五) 《关于公司变更2011年度财务报告审计机构的议案》；
- (六) 《关于公司修订公司章程的议案》。

相关决议已在指定媒体披露，详见2011年12月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况回顾

2011年是“十二五”开局之年，也是辉隆发展历程中具有里程碑意义的一年。公司按照年初确定的“做优做强农资主业，加大项目建设力度，着力调整经营结构，坚定打造‘中国辉隆’”的总体工作思路，深入推进网络建设，着力开发省外市场，探索创新盈利模式，加快推动经营转型，继续保持了超常规、跨越式发展，经营规模再创新高，发展基础更加坚实。

2011年公司实现营业收入848,086.32万元，营业成本799,905.38万元，较2010年度分别增长52.76%和55.16%，实现净利润9,799.93万元，较2010年下降30.61%，其中归属于母公司的净利润9,824.35万元，较2010年下降28.31%。

1、报告期内，公司重点做了以下工作：

（1）推动辉隆股份成功上市

历时3年不懈努力，2011年3月2日，“辉隆股份” A股在深交所顺利发行，募集资金净额13.02亿元。辉隆股份的成功上市，不仅标志着中国农资流通领域第一股顺利登陆资本市场，也标志着公司迎来了更加广阔的发展空间，开创了供销社系统控股企业上市融资的先河。

（2）深入推进连锁网络建设

抓连锁网络建设，强根固本，夯实筑牢发展基石。公司上市以后，更加重视网络的战略布局，致力于把辉隆连锁网络打造成强大的农资供应网、农民一站式服务网、新产品试验示范网是辉隆网络清晰的战略定位。年初出台了《2011年网络建设工作要点》，明确建设目标、区域布局及考核奖惩措施，全力推动

网络建设。2011年初成立上市募投项目建设领导小组，督促募投项目建设。2011年，公司新建配送中心17个，新增加盟店379家，其中省内新建3个，新增加盟店357家。截止2011年12月31日已成立配送中心73个，发展加盟店2,780家。网络销售规模大幅提升。皖江、皖淮、瑞美福等公司合力推动网络销售，网络配供农药、种子等达80多种，网络销售额同比增长50%以上；复合肥销售突破30万吨，15个配送中心销售额突破5,000万元，8个配送中心销售突破亿元，连锁网络功能凸显。

（3）精心布局“中国辉隆”

上市后，积极实施“横向抓扩张，纵向抓延伸”战略，率先在东北、西北、华中、华东、西南等农业大省建络织网，复制辉隆连锁模式。至2011年底，在黑龙江、吉林、陕西、山东、江苏、江西、湖南、湖北等12个省注册成立经营机构，共设立23个配送中心。

（4）全面展开经营转型

公司着力调整经营结构，转变经营方式，增强内生性发展动力，积聚扩张性发展潜力。积极调整主营业务经营结构。磷复肥、钾肥经营规模上升，经营比重提高。大胆探索盈利新模式。在配送中心开展“智能化配肥站+庄稼医院”试点；高度重视科技营销、服务营销。共开展辉隆科技大讲堂371场，培训农民及种田种粮大户1.7万人次，开展广播电台空中讲堂121场次，聘请辉隆连锁加盟店长组建专家服务团队，设立400农技咨询服务热线；大力推进品牌营销。通过广播、电视等媒体宣传，“辉隆”牌复合肥和“大团结”系列肥料社会认知度明显提高，越来越得到广大农民认可，自主品牌产品销售大幅增长。

（5）推动并购重组与资源整合

报告期内，收购全椒生态农业发展有限公司，进军农业产业化，使产业链延伸到农副产品生产、收购、加工、销售领域；收购黄山新安农资有限公司，使省内连锁网络更加完善，公司竞争优势进一步增强；控股安徽辉隆阔海农产品有限公司，有力推动公司农产品贸易快速发展；发起设立陕西辉隆，吸收合并陕西惠友农用物资有限责任公司的优势资源，为公司未来布局西北市场打下基础。

（6）提升企业发展软实力

一是开展“运营质量提高年”、“企业软实力增强年”和“工作流程标准

化年”活动，按上市公司要求出台29个公司治理规范化管理制度，按内部审计指引完成对企业内控及流程的专项审计，强化审计监督和风险管控；成立信息中心，利用募集专项资金，全面启动NC-ERP信息化项目建设，集团管理工作的数字化、流程化、标准化迈上新台阶。二是调整控股公司股权结构及分配制度，规定公司自主发起设立的子公司、孙公司，大股东持股75%，主要经营骨干持股25%左右；改革和完善对子公司、事业部经营目标考核管理办法，建立孙公司及以下经营单元的分配和晋升激励机制，建立向基层和一线倾斜的分配制度；加快人才梯队培养，提拔一批年轻业务骨干，为企业发展培养后备力量。三是举办首届“辉隆文化节”，开展书法、摄影、球赛等各类文体活动，丰富员工精神文化生活。

2、2011年公司主营业务及经营状况分析

公司主营业务经营情况的说明

公司所属行业：公司主营业务属于农资流通行业，农资流通行业属于零售业中的其他零售业，行业代码为H1199。

(1) 主要会计数据及财务指标变动情况

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	本年比上年增 减幅度
营业收入	848,086.32	555,190.32	52.76%
营业利润	10,050.05	13,494.42	-25.52%
利润总额	13,654.13	19,089.80	-28.47%
归属于上市公司股东的净利润	9,824.35	13,703.79	-28.31%
基本每股收益(元/股)	0.42	0.76	-44.74%
经营活动产生的现金流量净额	-152,016.13	-36,331.81	-318.41%
加权平均净资产收益率	6.05%	30.76%	-24.71%
项 目	2011年末	2010年末	本年比上年增 减幅度
总资产	525,616.31	299,805.86	75.32%
归属于母公司所有者权益	187,906.84	50,609.40	271.29%
归属于母公司每股净资产(元/股)	7.86	4.52	73.89%

主要指标变动原因分析：

①公司2011年营业收入同比增长52.76%，主要原因是：一是加快连锁网络建设，布局“中国辉隆”，销售区域和销售规模得到扩大；二是根据市场变化及

时调整产品结构,适应市场需求;三是加快经营转型,由“经营服务型”向“服务经营型”转变,大力开展农业科技服务,提供综合农资服务。

②公司2011年归属于上市公司股东的净利润同比下降28.31%,主要原因是:一是建设“中国辉隆”前期投入费用较大;二是由于国家宏观政策调整,参股企业业绩下滑致使投资收益下降2,047.49万元;三是公司销售规模快速增长,银行借款增加,贷款基准利率上调,导致财务费用上升较快;四是开拓新市场,销售毛利率下降。

③公司2011年经营活动产生的现金流量净额下降318.41%,主要原因是:公司经营规模不断扩大,同时承担储备任务,加大了化肥的采购力度,增加了库存储备,预付账款和存货增加所致。

④公司2011年末资产总额同比增长75.32%,归属于母公司所有者权益同比增长271.29%,主要原因是:报告期内公司首次公开发行股票并上市所致。

(2) 营业收入分类变动情况

单位:万元

项目	2011年度	2010年度	同比增(+)-减(-)
营业收入	848,086.32	555,190.32	52.76%
其中:主营业务收入	847,084.97	554,301.79	52.82%
其他业务收入	1,001.35	888.53	12.70%
营业成本	799,905.38	515,541.02	55.16%
其中:主营业务成本	799,605.92	515,220.52	55.20%
其他业务成本	299.46	320.50	-6.56%

本年度公司主营业务收入占营业总收入的99.88%,主营业务非常突出。

(3) 主营业务收入分大类变动情况

单位:万元

产品类别	2011年度			比上年同期增减		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
化肥	730,927.38	689,195.57	5.71%	45.68%	47.78%	-1.34%
农药	52,970.22	49,370.12	6.80%	66.06%	71.41%	-2.91%
农副产品	52,751.66	50,735.41	3.82%	430.04%	430.34%	-0.05%
其他	10,435.71	10,304.82	1.25%	-2.56%	-1.81%	-0.76%



合 计	847,084.97	799,605.92	5.60%	52.82%	55.20%	-1.45%
-----	------------	------------	-------	--------	--------	--------

公司综合毛利率同比下降1.45个百分点，主要原因是：公司加快建设“中国辉隆”步伐，开拓新市场扩大销售，提升市场占有率，销售毛利有所下降。

(4) 主营业务收入按地区划分变动情况

单位：万元

地 区		2011年度		2010年度	
		销售收入	占 比	销售收入	占 比
内 销	安徽省	310,538.74	36.62%	214,735.02	38.68%
	其他省	426,673.73	50.31%	218,219.06	39.30%
	小 计	737,212.47	86.93%	432,954.08	77.98%
外 销		110,873.85	13.07%	122,236.24	22.02%
合 计		848,086.32	100.00%	555,190.32	100.00%

由上表可以看出，公司目前主要业务集中于国内，安徽省为公司的重点业务区域。经过多年的努力，公司已在安徽省内建立起覆盖全省的销售网络，具有较高的市场地位。根据公司“立足安徽、辐射全国”的发展战略，近年来，公司将“配送中心+加盟店”的成熟商业模式迅速复制至国内其他农资消费大省。

报告期内，受出口政策的影响，公司积极调整海外销售业务，经营风险也有效降低。

(5) 主要供应商、客户情况

①前5名供应商采购情况

单位：万元

客户名称	金 额	占公司营业成本比例
第一名	65,369.07	8.17%
第二名	23,665.81	2.96%
第三名	23,000.89	2.88%
第四名	18,039.73	2.26%
第五名	15,940.34	1.99%
合 计	146,015.84	18.26%

②前5名客户销售情况

单位：万元

客户名称	金 额	占公司营业收入比例
第一名	37,934.88	4.47%
第二名	13,536.63	1.59%



第三名	10,764.70	1.27%
第四名	10,444.18	1.23%
第五名	9,940.00	1.17%
合计	82,620.39	9.73%

报告期内公司不存在向单一供应商、客户采购、销售比例超过30%或严重依赖少数供应商和客户的情况。公司与前5名客户、供应商之间不存在关联关系；公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述客户、供应商中直接或间接拥有权益等。

(6) 非经常性损益情况

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	同比增(+)减(-)
非流动资产处置损益	6.57	876.52	-99.25%
计入当期损益的政府补助	1,280.96	791.79	61.78%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	105.24	34.67	203.55%
所得税影响金额	-361.07	-423.80	14.80%
归属于少数股东损益的非经常性损益	-35.49	-135.30	73.77%
合计	996.21	1,143.89	-12.91%

本年度归属于上市公司股东净利润的非经常性损益为996.21万元，同比下降12.91%，占归属于上市公司股东净利润的10.07%，影响不大。

(7) 期间费用和所得税费用情况

单位：万元

项目	2011年度		2010年度		本年较上年变动情况	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	变动金额	变动幅度
销售费用	18,800.38	2.21%	15,205.90	2.74%	3,594.48	23.64%
管理费用	8,828.52	1.04%	6,446.96	1.16%	2,381.56	36.94%
财务费用	8,663.89	1.02%	4,433.45	0.80%	4,230.44	95.42%
所得税费用	3,854.20	0.45%	4,966.30	0.89%	-1,112.09	-22.39%

2011年公司销售费用同比增长23.64%，主要原因是随着销售规模的增长，人员的增加，相关职工薪酬和运杂费等费用随之增长所致。

2011年公司管理费用同比增长36.94%，主要原因是随着连锁网络建设的推

进，相关办公费、税费和折旧及摊销等费用增加所致。

2011年公司财务费用同比增长95.42%，主要原因是随着销售规模的增长，资金需求加大，银行借款增加，同时国家提高银行贷款基准利率，导致财务费用上升。

2011年公司所得税费用同比下降22.39%，主要原因是公司利润下降，相应的企业所得税费用下降所致。

3、公司资产结构同比发生重大变化情况及主要原因

截止2011年12月31日，公司资产总额525,616.31万元，负债总额332,287.61万元，归属于母公司股东权益为187,906.84万元，少数股东权益为5,421.86万元，资产负债率为63.22%。

(1) 资产负债表主要项目分析：

单位：万元

项 目	金 额			占总资产比重		
	2011年	2010年	增减	2011年	2010年	增减
货币资金	79,685.01	59,433.56	34.07%	15.16%	19.82%	-4.66%
应收票据	14,090.17	2,026.80	595.19%	2.68%	0.68%	2.00%
应收账款	16,011.59	5,593.09	186.27%	3.05%	1.87%	1.18%
预付账款	175,067.68	89,552.43	95.49%	33.31%	29.87%	3.44%
应收股利	0	200	-100.00%	0.00%	0.07%	-0.07%
其他应收款	656.53	767.89	-14.50%	0.12%	0.26%	-0.14%
存货	189,690.07	97,422.42	94.71%	36.09%	32.50%	3.59%
长期股权投资	14,379.84	16,078.98	-10.57%	2.74%	5.36%	-2.62%
投资性房地产	4,785.30	5,023.55	-4.74%	0.91%	1.68%	-0.77%
固定资产	17,535.46	15,489.03	13.21%	3.34%	5.17%	-1.83%
在建工程	3,410.18	262.06	1201.30%	0.65%	0.09%	0.56%
无形资产	8,245.89	6,730.65	22.51%	1.57%	2.25%	-0.68%
商誉	117.73	0		0.02%	0.00%	0.02%
长期待摊费用	1,376.83	1,119.38	23.00%	0.26%	0.37%	-0.11%
递延所得税资产	351.89	106.04	231.85%	0.07%	0.04%	0.03%
短期借款	204,775.88	128,377.48	59.51%	38.96%	42.82%	-3.86%
应付票据	42,252.12	58,796.76	-28.14%	8.04%	19.61%	-11.57%
应付账款	11,068.16	9,188.67	20.45%	2.11%	3.06%	-0.95%
预收账款	65,446.24	43,870.56	49.18%	12.45%	14.63%	-2.18%
应付职工薪酬	333.91	128.03	160.81%	0.06%	0.04%	0.02%
应付税费	1,936.15	2,426.41	-20.21%	0.37%	0.81%	-0.44%
应付利息	381.97	191.32	99.65%	0.07%	0.06%	0.01%
其他应付款	5,744.58	2,823.39	103.46%	1.09%	0.94%	0.15%
其他非流动负债	346.51	0		0.07%	0.00%	0.07%

股本	23,920.00	11,200.00	113.57%	4.55%	3.74%	0.81%
资本公积	129,913.30	12,461.57	942.51%	24.72%	4.16%	20.56%
盈余公积	3,238.65	2,367.09	36.82%	0.62%	0.79%	-0.17%
未分配利润	30,584.46	24,621.68	24.22%	5.82%	8.21%	-2.39%

报告期内，公司资产规模呈现了与业务规模一致的增长趋势，截至2011年12月31日，资产总额达525,616.31万元，其中流动资产475,413.18万元，占总资产比重90.45%；非流动资产50,203.13万元，占总资产比重9.55%。流动资产所占比重较高，其中存货、预付款项和货币资金所占比重较大，非流动资产所占比重较小，符合农资流通企业的业务特点，同时显示出公司资产具有较好的流动性和较强的变现能力。

应收票据同比增长595.19%，主要原因是公司销售增长，增加了票据结算所致。

应收账款同比增长186.27%，主要原因是公司出口销售的货款因结算原因尚未收回所致。公司出口销售主要采取信用证及托收方式，存在一定的账期。从账龄上看，公司应收账款账龄大部分为一年以内，应收账款回收正常，周转较快，应收账款资产质量较高。

预付账款同比增长95.49%，主要原因是公司销售区域迅速扩张，增加化肥储备，预付的采购货款增加所致。

存货同比增长94.71%，主要原因是化肥是典型的常年生产、季节性消费的产品，“淡储旺销”是农资流通行业特有的经营模式，为满足农业生产时集中消费的需求，农资流通企业必须在淡季（主要是冬季）进行大量储备；同时，报告期内各年度均中标承担30万吨以上国家及安徽省化肥淡季商业储备任务，客观上也导致了公司各期末存货余额较大；此外，随着公司销售规模及经营区域的扩大，亦导致公司各期末化肥产品余额呈上升趋势。

在建工程同比增长1201.30%，主要原因是公司募投项目-配送中心建设项目投入所致。

短期借款同比增长59.51%，主要原因是公司业务经营需要增加了银行借款所致。

应付票据同比下降28.14%，主要原因为期末票据到期兑付所致。

预收账款同比增长49.18%，主要原因是根据销售合同预收的货款增加所致。

应付职工薪酬同比增长160.81%，主要原因是年末尚未支付的薪酬所致。

应付利息同比增长99.65%，主要原因是期末借款增加，计提的利息亦增加所致。

其他应付款同比增长103.46%，主要原因是向关联方股东调剂资金增加所致。

股本同比增长113.57%，主要原因是公司发行新股和资本公积转增股本所致。

资本公积同比增长942.51%，主要原因是公司发行新股收到溢价所致。

(2) 资产运营状况指标分析

项 目	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率(次)	78.51	168.30	812.33
存货周转率(次)	5.57	5.72	3.92
总资产周转率(次)	2.05	1.99	1.63

公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率指标处于较高水平，公司资产周转较快，周转能力较强。

公司应收账款周转率较高，与公司严格控制赊销规模密不可分，在公司不断发展的过程中，管理层不仅仅追求销售规模、经营业绩的增长，同时注重收益的质量和货款的可收回性等因素。

(3) 偿债能力分析

项 目	2011年	2010年	2009年
流动比率(倍)	1.43	1.04	1.01
速动比率(倍)	0.86	0.64	0.63
资产负债率(母公司)	54.06%	79.90%	79.05%

报告期公司的流动比率和速动比率均大幅提升，主要是公司首发上市募集资金后，自有资金大幅增长所致。公司2011年末流动比率和速动比率分别为1.43倍和0.86倍，处于行业合理水平。公司速动比率相对较低是由公司所处行业存货余额较大的特点决定的，化肥产品为典型的全年生产、季节性消费的农资产品，公司需要保持一定的存货储备以应对市场需求，加之公司每年均承担大量国储、省储任务，亦导致各期末公司存货余额较大。由于公司产品销售状况良好，公司存货流动性较强，流动资产质量较高，故公司有较好的短期偿债能力。

公司资产负债率同比下降25.84个百分点，主要是因为公司首发上市募集资

金后，自有资金大幅增长所致。公司主营业务为化肥产品的连锁经营业务，各期末公司存货余额较大，同时根据行业特点，公司需要向上游厂商预付部分货款，都需要占用大量的资金。公司经营状况良好，货款回收情况良好，资产运营效率较高，为公司偿付债务提供了资金保障。公司银行资信状况良好，未发生无法偿还借款情况。公司被中国农业发展银行安徽省分行评为“AA级资信企业”，公司借款融资渠道畅通，为正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

4、现金流量状况

单位：万元

项 目	2011年	2010年	同比增 (+) 减 (-)	
			变动金额	变动幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	-152,016.13	-36,331.81	-115,684.32	-318.41%
经营活动现金流入量	853,573.07	577,635.92	275,937.15	47.77%
经营活动现金流出量	1,022,342.07	613,967.73	408,374.34	66.51%
二、投资活动产生的现金流量净额	-8,783.44	-4,334.18	-4,449.26	-102.66%
投资活动现金流入量	1,029.68	1,711.08	-681.40	-39.82%
投资活动现金流出量	9,813.12	6,045.26	3,767.86	62.33%
三、筹资活动产生的现金流量净额	189,158.07	52,310.61	136,847.46	261.61%
筹资活动现金流入量	396,960.34	220,607.83	176,352.51	79.94%
筹资活动现金流出量	207,802.27	168,297.22	39,505.05	23.47%
四、汇率变动对现金的影响	-130.39	5.27	-135.66	-2574.19%
五、现金及现金等价物净增加额	28,228.10	11,649.89	16,578.21	142.30%

(1) 2011年经营活动产生的现金流量净额同比下降318.41%，主要原因是：公司经营规模不断扩大，同时承担储备任务，加大了化肥的采购力度，增加了库存储备，预付账款和存货增加所致。

(2) 2011年投资活动产生的现金流量净额同比下降102.66%，主要原因是公司购建固定资产、无形资产等长期资产投入资金增长所致。公司最近两年投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是公司根据业务发展的需要，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致。

(3) 2011年筹资活动产生的现金流量净额同比增长261.61%，主要原因是

公司银行贷款增加、首发上市成功募集资金所致。

5、主要子公司及参股公司的经营情况

单位：万元

被投资单位名称	注册资本	业务性质	本企业持股比例	期末资产总额	期末净资产总额	本年度营业收入总额	本年度净利润
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	15,000	化肥、农药、农膜、农副产品的销售以及自营和代理各类商品和技术的进出口业务	98.72%	111,248.80	22,191.33	249,199.73	1,182.29
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	3,500	农药、化肥、农膜、农用药械、农副产品、化工产品及其原料等	96.07%	17,074.47	5,490.24	46,625.50	591.04
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	15,000	因特网信息服务；一般经营项目：化肥、农药、农膜、化工产品、农用机械等	95.10%	60,654.29	23,645.66	144,146.11	2,341.85
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	9,000	化肥、微肥、非分装种子、农药、农膜、农用机械、中小农具、化工产品及其原料等	96.73%	78,588.20	9,993.08	132,794.86	390.21
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	3,500	农药、化肥（凭厂家授权经营）、农膜、农用药械、五金、钢材、建材、铝锭及铝产品销售等	96.27%	16,332.53	4,282.65	88,400.06	448.89
广西辉隆农资有限公司	1,000	农副产品、建筑材料、化工原料及产品、农用机械等	100%	12,057.82	1,215.89	34,243.61	65.67
安徽辉隆阔海农产品有限公司	500	许可经营项目：粮食收购。一般经营项目：食用油、饲料原料和农副产品的收购、销售及代理，粮食销售及代理，化肥、微肥、农药、化工原料及产品的销售、仓储及代理。	51%	11,506.48	976.89	34,032.16	-397.46
陕西辉隆农资有限	3,000	农业生产资料、农机具、农用薄膜、化工	70%	6,157.37	2,899.61	0.00	-100.39



公司		原料及产品(易制毒、危险、监控化学品等专控除外)的销售等					
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	400	种植业、养殖业、农业生产资料、农机具、五金交电、金属材料、建筑材料、化工原料(危险品除外)产品、木材销售; 农业技术咨询服务、粮食收购销售。	96.30%	7,528.04	663.11	13,641.81	-58.89
安徽辉隆集团新安农资有限公司	820	化学肥料、农药(不含化学危险品)农地膜、石膏、农、林、牧、渔机械销售	75.15%	6,152.18	3,132.43	1,634.27	108.12
安徽天禾农业科技股份有限公司	3,280	农作物种子批发、零售以及种子生产技术服务咨询等业务	47%	13,712.19	4,717.65	2,817.56	425.38
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	9,715	单一饲料(菜、豆、棉)、精炼植物油脂、油料及相关产品的生产、加工与销售等业务	20%	121,591.81	11,301.45	265,498.26	-4,538.63
山西天泽煤化工集团股份有限公司	45,107.35	从事制造、销售煤气、大颗粒尿素、合成氨、碳酸氢铵、氯化铵等业务	3.82%	309,494.43	122,573.30	291,618.50	15,177.76
山西丰喜华瑞煤化工有限公司	30,000	合成氨、尿素的生产、加工和销售等业务	4.5%	69,648.14	57,363.81	63,385.73	16,313.69
青海盐湖海虹化工股份有限公司	30,000	发泡剂、阻燃剂的生产、销售与经营等	10%	131,388.28	28,723.70	16.52	-776.29
安徽新中远化工股份有限公司	24,000	硫酸、硫铁矿采选、化肥、化工产品的制造、销售等业务	11.17%	56,792.98	30,094.70	33,639.32	2,502.40

报告期内，控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司和安徽辉隆集团皖江农资有限公司的净利润对公司合并净利润的影响比例分别为12.06%和23.89%，均超过了10%。

(二) 公司未来发展的展望

1、行业状况

（1）党和国家对农业高度重视

农业是国民经济的重要基础，历年来党和政府一直把农业放在工作的首要位置，化肥、农药、种子等农用物资是农业生产的基础，其生产流通直接关系到农业增产和农民增收，国家政策大力支持其发展。2012年中央一号文件明确提出，毫不放松抓好粮食生产，要稳住粮食生产，确保不出现滑坡，要切实落实“米袋子”省长负责制，继续开展粮食稳定增产行动，千方百计稳定粮食播种面积。所以化肥等农资商品的市场需求是稳定和持续增长的。加之国家对农资流通行业实行的“万村千乡工程”、“新网工程”、“化肥淡季储备”等扶持政策，为行业未来的发展提供了良好的政策环境。

（2）农业生产者的收入将会不断增加，种粮积极性不断提高

2012年，农业生产者除继续享受国家税费减免外，在中央一号文件中，更是明文规定，继续加大农业补贴强度，新增补贴向主产区、种养大户、农民专业合作社倾斜。提高对种粮农民的直接补贴水平。落实农资综合补贴动态调整机制，适时增加补贴。这对农资商品销售产生积极影响。

（3）农资市场潜力巨大

据有关专家分析，2010年国内农资市场容量在4,000亿元左右。其中化肥约为2,500亿元，未来化肥使用量提升空间不大，未来平均年增速在1-2%；农药、种子、农膜和小型农机具的市场容量为1,500亿元。按2011年公司销售额84.8亿元计算，市场占有率约为2.1%，未来的市场潜力巨大。

2、行业未来发展趋势

（1）行业集中度将逐步提高

经过多年激烈市场竞争，部分具备较强实力的企业抓住有利的政策机遇，借助各种现代流通方式在全国范围内实现了规模快速扩张，一批中小企业被淘汰出局。未来，随着行业竞争的进一步加剧和政策的大力支持，行业整合将是大势所趋。

（2）连锁经营将成为行业主导经营模式

农资连锁经营自2000年国内首次出现之后，发展迅速。据不完全统计，目前国内开展农资连锁经营企业已超过4,000家，其中不乏运营较为成功且规模较大的企业，政策效果初步显现。可以预见，未来在国家政策大力支持和成功企业的示范带动下，连锁经营将逐渐成为农资流通行业主导经营模式。

（3）销售网络将成为企业的核心竞争优势

对于流通企业来说，销售网络是确保企业在市场竞争中把握主动权的关键，农资流通行业也是如此。一方面，目前国内化肥等农资生产行业产能日益过剩，竞争非常激烈，且产品高度同质化，买方市场特征明显。在这种情形下，拥有庞大销售网络的流通企业将是上游生产企业竞相争取的对象，拥有更多的发展机遇和更大的话语权。另一方面，销售网络直接面对下游农资消费群体，庞大的销售网络意味着拥有更大的消费群体和更广阔的市场空间，同时也是企业进行宣传的重要途径，有助于提高农户对企业品牌的认知度。

（4）销售与农技服务一体化

近年来国内农业生产规模化和集约化程度不断提高，种粮种田大户、专业合作社日益增多，农民科学种田意识逐渐增强，对肥料统配统施、病虫害专业化统防统治等专项农技服务提出了更高的要求，2012年中央一号文件明确提出要大力发展农业社会化服务，农资流通领域销售和农技服务一体化将是未来发展趋势。

3、公司发展战略

公司将始终秉承“服务三农，奉献社会”的服务宗旨，以优质的产品质量和良好的农技服务零距离服务广大农户；同时继续遵循“立足安徽，辐射全国”的发展战略，进一步拓展农资连锁经营网络，做大做强农资主业。在此基础上向产业链的上下游延伸，开展农产品收购，探索发展“一网多用，双向流通”，不断拓展为农服务经营范围和领域。

4、2012年公司整体经营目标

2012年公司总体工作思路是：围绕为农服务，以“十二五”规划为蓝本，按照“横向抓扩张，纵向抓延伸”的总体发展思路，坚定走“中国辉隆”发展道路，围绕增总量、调结构、促效益，不断做优做强农资主业，夯实发展根基。扎实推进“五大工程”建设，即：“3311”工程、200万吨自有品牌工程、兼并重组工程、体制改革工程、职工队伍建设工程，开启辉隆二次创业新征程。力争全年实现销售收入90亿元，利润1.5亿元。

特别提示：上述销售和利润指标为公司2012年度经营计划的内部管理控制指标，不代表公司盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、市场情况、行业发展状况与公司管理团队的努力等多种因素，存在很大的不确定性，请特别注

意。

2012年围绕上述目标，公司将重点做好以下工作：

(1) 以又好又快发展为目标，着力做优做强农资主业

规模是快速发展的坚实根基，是做大做强主业的核心保证。2012年，化肥销售计划突破360万吨，力争主营业务销售规模突破百亿大关。更加自觉地把发展与效益统一起来，树立效益第一思想，切实提高盈利能力和盈利水平，更加注重调整盈利品种结构，努力形成主业规模壮大，效益稳步提升的良好发展态势。

(2) 以网络提升为依托，着力完善“中国辉隆”布局

将辉隆连锁打造成自主可控、高效畅通的现代农村流通网络体系是公司坚定不移的战略取向。公司将继续坚持“配送中心+加盟店”发展模式不动摇，大力建设“基础设施标准化、内部管理规范化、工作方式现代化、配送服务优质化、为农服务科技化”的“五化”配送中心。按照“有网络的区域做规模，空白区域建网络”的工作思路，推动网络基础扎实的配送中心在上量、增效上下功夫。在省外条件成熟的地区率先发展加盟店，按照“推进、规范、养护、充实、提高”十字方针扎实做好加盟店的养护，省内外加盟店总数力争突破3,000家。

(3) 以资源调整为推手，着力增强资源掌控力

深入挖掘资源潜力，合理优化资源配置，提高资源利用效率，既是做大做强经营规模的重要支撑，又是做优做久农资主业的不竭源泉。公司将根据持续发展和长远发展的实际需要，认真搞好资源的“顶层设计”，对现有经营资源进行认真梳理、分类，选择盈利性强、风险小的优质资源，作为战略核心资源精心培育、重点开发。2012年，重点培育年合作量5万吨以上的尿素资源厂30家；重点培育年合作量2万吨以上的磷复肥资源厂20家；重点培育年合作量3万吨以上的钾肥资源厂10家；重点培育年合作量2万吨以上的氯化铵厂10家。

(4) 以转方式调结构为主线，着力打造全天候盈利模式

转变发展方式，优化经营结构，不断提高持续盈利能力，是做“好上市公司”的本质要求。公司将在五个方面下功夫、求突破。一是在磷复肥、钾肥经营上下功夫、求突破。二是在自主品牌肥料经营上下功夫、求突破。强力推动“200万吨自主品牌”项目建设；推进配送中心“智能化配肥站”建设，全年在

8个配送中心新建智能化配肥站，力争“辉隆”、“大团结”系列肥料销售突破15万吨；三是在农药、种子及新特肥经营上下功夫、求突破。积极引进、开发新技术、新品种，努力做好试验示范，提高科技营销贡献度；四是在农产品经营上下功夫、求突破。农产品收储要稳中求进，重点提升农产品经营效益；五是在农业产业化经营上下功夫、求突破。做好流转土地规划项目的落实，发展优质高效农业，带动广大农民科学致富。

（5）以资本运作为发力点，着力实施兼并重组战略

以促进融合发展为目标，强力推动“兼并重组工程”。利用上市募集资金，继续推动战略性并购重组，努力做到商品经营与资本运作相结合，商品市场和资本市场协调发展。择机选择收购兼并省内外资产优质、信誉良好、有发展潜力的农资企业，进一步完善在东北、西北、西南三大区域的市场布局，密切关注上游资源厂商和农资行业的发展状况，在时机、条件成熟时，参股优质资源，努力实现商品经营与资本经营共同发展。

（6）以体制机制创新为原动力，着力激发全员干事创业热情

一是要以调动创业激情为目标，强力推动“体制改革工程”。推行经营管理层持股政策，完善以股权为核心的激励机制。二是改革资金管理辦法。进一步加强资金管理，强化子公司自主融资能力，提高资金使用效率和盈利水平。三是依据《公司法》、《证券法》等法律法规，进一步制定完善符合上市公司需要的系列相关制度，完善《辉隆大纲》，优化流程，提升效能，形成业务管理以合同管理为中心，财务管理以资金管理为中心，费用管理以预算管理为中心，内控管理以审计管理为中心的管理体系。四是加快实施信息化项目建设，建立统一的、集中化的信息管理系统，实现3大平台、9大系统一体化运作，提升管理水平。

（7）以文化建设为支撑，着力提升企业软实力

文化是企业之魂，凝聚人心、鼓舞士气靠文化，必须把文化建设融进企业经营管理各项工作中，在实践中丰富、充实、提升，让辉隆文化成为全体辉隆人共同的行为准则。不断充实丰富辉隆文化内涵。加强品牌形象宣传，塑造形象突出、品质优良的公司形象；积极参加社会公益活动，做有责任的上市公司。不断加强企业精神文明建设。通过丰富多彩的文体活动，寓教于乐，提高员工的综合素质、道德水准与审美水平，扎实开展文明单位创建活动，持续开展“辉

隆文化节”。不断加强党建工作，充分发挥党委的政治核心作用和支部的战斗堡垒作用，加强对工青妇的领导，深入开展“创先争优”、反腐倡廉活动。不断加强员工培训和队伍建设。以提高综合素质为目标，强力推动“职工队伍建设工程”。创建学习型组织，营造浓厚学习氛围。鼓励年轻人参加各类后续教育，抓好分层次培训，在全公司形成比学赶超良好学习氛围。

5、资金需求及使用计划

公司结合发展战略目标，制定了切实可行的发展规划，同时制定了科学的资金使用计划和融资计划。公司目前财务状况良好，可以满足生产经营需要。公司公开发行股票募集资金，为未来发展提供了资金保证。公司将本着审慎的原则，严格执行上市公司募集资金使用的相关规定，管好、用好募集资金，加快实施募集资金投资项目。

此外，公司还将和各家银行保持良好的合作关系，保持融资渠道畅通。公司2011年12月6日召开第二次临时股东大会表决通过了《公司发行公司债券的议案》，将在未来两年内择机发行总额不超过7亿元公司债券，用于偿还银行借款、补充流动资金。

6、公司的风险因素

（1）化肥价格波动风险

公司主营业务收入和利润主要来源于化肥销售。受国际市场化肥行情走势、国家化肥进出口政策以及煤炭、天然气、石油等原材料价格波动、下游农资市场消费需求影响。氮肥、钾肥、复混肥等主要品种的化肥价格随之波动，将会对公司业绩产生一定影响。

（2）快速扩张风险

上市后，公司积极实施“横向抓扩张，纵向抓延伸”战略，除深耕安徽本地市场外，还积极向省外扩张。新设区域配送中心的经营培育期较长，前期投入较大，实现预期回报尚需时日，经营网点的快速增加，相应增加了管理风险。

（3）人力资源短缺的风险

人才是公司目前在发展连锁经营业务中面临的一个关键问题。随着公司业务规模和销售网络的持续扩张，公司需要一批懂经营、善管理的复合型人才。如果人才梯队建设、人员管理及培训等工作与公司快速发展不适应，公司经营规模的扩张将受到一定影响。

（4）极端气候变化等自然灾害引发的经营风险

我国地域辽阔，区域自然条件差异较大且气候复杂多变，局部地区因极端气候变化发生自然灾害的概率较大。一旦发生干旱、洪涝、冰雪等自然灾害，农业生产势必遭受重大影响，相应减少化肥等农资需求，对公司正常经营产生一定影响。

二、报告期内公司投资情况

（一）募集资金项目投资情况

1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197号文核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A）股3,750万股，每股发行价格为37.50元。募集资金总额为人民币140,625.00万元，扣除发行费用10,398.36万元后，实际募集资金净额为130,226.64万元。上述资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司以天健正信验（2011）综字第100006号《验资报告》验证确认。公司《首次公开发行股票招股说明书》中承诺的募集资金投资项目总投资为40,422.00万元，超募资金为89,804.64万元。

公司本次的募集资金项目主要由公司和控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司（以下简称“瑞丰公司”）、安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司（以下简称“瑞美福公司”）、安徽辉隆集团皖江农资有限公司（以下简称“皖江公司”）、安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司（以下简称“皖淮公司”）、安徽辉隆集团东华农资有限责任公司（以下简称“东华公司”）共同实施完成。

2、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率，保护投资者权益，公司依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。该《募集资金管理办法》经公司2010年6月17日临时股东大会审议通过，《募集资金管理办法》明确规定了募集资金存放、使用、投向变更、管理与监督等内容。

2011年3月，公司与开户银行及保荐机构平安证券分别签订《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本无重大差异。

2011年6月，为进一步规范募集资金管理和使用，保护中小投资者的权益，根据《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司特别规定》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理办法》的规定，公司会同5家控股子公司与中国农业发展银行安徽省分行营业部（以下简称“农发行”）、平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）共同签署了《募集资金四方监管协议》。

按照上述募集资金监管协议，公司或子公司单次或12个月内累计从募集资金专户支取的金额超过人民币1,000万元（按照孰低原则在1,000万元或募集资金净额的5%确定），专户银行应及时通知保荐机构，同时，经公司授权，平安证券指定的保荐代表人胡智慧、徐圣能可以根据需要随时到专户银行查询、复印公司专户的资料；专户银行应及时、准确、完整地向其提供所需的有关专户的资料。

公司募集资金实行专户存储，截至2011年12月31日募集资金专户开立及存储情况如下：

开户公司	开户银行	账 号	账户余额（元）	专户用途
辉隆股份	中国农业发展银行安徽省分行营业部	20334999900100000652731	10,564,296.87	配送中心建设项目
辉隆股份	兴业银行合肥政务区支行	499070100100023857	142,163,705.23	超募资金项目
辉隆股份	交通银行合肥科学大道支行	341325000018010075868	21,731,463.58	信息化系统建设项目
辉隆股份	中国银行合肥望江中路支行	187210349741	44,687.69	超募资金项目
辉隆股份	招商银行股份有限公司合肥五里墩支行	551902065210688	120,254,483.30	超募资金项目
瑞丰公司	中国农业发展银行安徽省分行营业部	20334999900100000708251	10,145,671.85	配送中心建设项目
瑞美福公司	中国农业发展银行安徽省分行营业部	20334999900100000712771	6,701.25	配送中心建设项目
皖江公司	中国农业发展银行安徽省分行营业部	20334999900100000710511	28,617,201.55	配送中心建设项目
皖淮公司	中国农业发展银行安徽省分行营业部	2033499990010000071164	14,672,881.94	配送中心建设项目

		1		
东华公司	中国农业发展银行 安徽省分行营业部	20334999900 10000070938 1	276,471.33	配送中心建设项目
合计			348,477,564.59	

3、2011年度募集资金使用情况

截止2011年12月31日，公司已累计投入募集资金总额95,623.37万元，本年度投入募集资金总额95,623.37万元（含手续费0.72万元），其中：募集资金投资项目本期投入31,980.91万元，超募资金本期投入63,642.46万元。公司募集资金净额130,226.64万元，加上募集资金利息收入244.48万元，减去累计使用募集资金95,623.37万元(含银行手续费0.72万元)，截止2011年12月31日，募集资金专户余额34,847.75万元。

2011年度募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额		130,226.64		本年度投入募集资金总额			95,622.65			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			95,622.65			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			95,622.65			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额			95,622.65			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
配送中心建设项目	否	37,149.00	37,149.00	30,856.13	30,856.13	83.06%	2012年03月01日	0.00	不适用	否
信息化系统建设项目	否	3,273.00	3,273.00	1,124.15	1,124.15	34.35%	2014年03月01日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	40,422.00	40,422.00	31,980.28	31,980.28	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
设立控股子公司	否	0.00	0.00	2,100.00	2,100.00	0.00%	2011年09月01日	-100.39	不适用	否
收购控股子公司	否	0.00	0.00	2,442.37	2,442.37	0.00%	2011年08月01日	108.12	不适用	否
归还银行贷款(如有)	-	0.00	0.00	59,100.00	59,100.00	0.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-



超募资金投向小计	-	0.00	0.00	63,642.37	63,642.37	-	-	7.73	-	-
合计	-	40,422.00	40,422.00	95,622.65	95,622.65	-	-	7.73	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	1、黑龙江齐齐哈尔配送中心：因前期仓库租赁问题双方存在分歧，导致项目进展缓慢，但截至2011年底，问题已基本解决，后期会抓紧时间启动项目。 2、宣城配送中心：政府土地规划调整，耽误了项目建设的顺利开工。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 1、经公司第一届二十四次董事会决议批准，用募集资金超额部分提前归还银行贷款 591,000,000.00 元。 2、经公司第一届二十九次董事会决议批准，用募集资金超额部分收购黄山新安农业生产资料有限公司 51% 的股权，收购价格为 16,575,761.22 元。 3、经公司第一届三十一次董事会决议批准，用募集资金超额部分与 7 名自然人共同投资设立陕西辉隆农资有限公司，本公司出资 21,000,000.00 元，占注册资本的 70%。 4、经公司第二届二次董事会决议批准，用募集资金超额部分收购黄山新安农业生产资料有限公司张翔、余华锋等 15 名自然人股东持有的 24.15% 股权，收购价格为 7,847,921.40 元。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 因政府规划和拆迁等原因，和县配送中心和临泉配送中心不能保证按时竣工，经公司第一届董事会第三十五次会议讨论并审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，决定将本次募集资金投资安徽省内自建配送中心项目中的两个项目实施地点进行变更，和县配送中心变更为望江配送中心，临泉配送中心变更为萧县配送中心。本次仅变更募投项目实施地点，不改变募集资金的投向和项目实施的实质内容。此次地点变更后，原变更项目前期已投入并置换的募集资金 4,253,190.00 元全部退回募集资金专户，重新用于新变更项目的建设。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 根据第一届董事会第二十五次会议审议通过的《安徽辉隆农资集团股份有限公司以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》以及其他相关程序，以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 39,186,500.00 元，由于置换资金的两个项目实施地点进行变更，前期已投入并置换的募集资金 4,253,190.00 元全部退回了募集资金专户，故实际置换募集资金为 34,933,310.00 元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	均在募集资金专户存储									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

4、大华会计师事务所有限公司对募集资金使用情况的鉴证结论

我们认为，辉隆农资公司募集资金专项报告的编制符合深圳证券交易所发

布的《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的规定，在所有重大方面如实反映了辉隆农资公司2011年度募集资金存放与使用情况。

5、截止2012年3月31日募集资金使用情况

2012年一季度公司累计使用募集资金2,834.28万元，其中：募集资金投资项目本期投入2,834.28万元。2012年一季度募集资金利息收入5.77万元，截止2012年3月31日，公司募集资金专户余额32,019.25万元，其中：专项募集资金5,768.50万元，超募资金26,250.75万元。

公司配送中心建设项目专项募集资金总额37,149万元，承诺建设期为1年，截止2012年3月31日尚有余额3,737.51万元。未按期完成项目建设的主要原因是：部分配送中心建设项目所在地政府土地规划调整，影响项目实施。

(二) 其他投资

报告期内，公司投资成立9家子、孙公司，分别是：

公司名称	新纳入合并范围	注册地点	实收资本
安徽辉隆集团新安农资有限公司	2011年08月01日	黄山市	820万元
陕西辉隆农资有限公司	2011年09月01日	西安市	3,000万元
安徽辉隆阔海农产品有限公司	2011年08月01日	合肥市	500万元
安徽瑞美福植保有限公司	2011年12月01日	合肥市	100万元
湖南辉隆化工贸易有限公司	2011年03月01日	湘潭市	200万元
江西辉隆农资有限责任公司	2011年01月01日	南昌市	1,000万元
四川辉隆农资有限公司	2011年07月01日	成都市	500万元
吉林辉隆贸易有限公司	2011年08月01日	长春市	1,000万元
安徽辉隆集团生态园林有限公司	2011年08月01日	全椒县	800万元

三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

大华会计师事务所有限公司对公司2011年度财务报告出具了大华审字

【2012】4016号标准无保留意见的审计报告。报告期内，公司没有发生重大会计政策、会计估计变更，未发生重大会计差错。

四、董事会日常工作情况

(一) 2011年董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开16次董事会，具体为：

1、第一届董事会第二十三次会议

2011年2月10日，公司召开了第一届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于聘任徐敏为公司证券事务代表的议案》。

2、第一届董事会第二十四次会议

2011年3月21日，公司召开了第一届董事会第二十四次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于〈安徽辉隆农资集团股份有限公司修改章程〉的议案》；

(2) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司用部分超募资金归还银行贷款的议案》；

(3) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈信息披露事务管理制度〉的议案》；

(4) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈内幕信息知情人报备制度〉的议案》；

(5) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈外部信息报送和使用管理制度〉的议案》；

(6) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》；

(7) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈内部审计管理制度〉的议案》；

(8) 《关于授权董事会办理变更工商登记事宜的议案》；

(9) 《关于召开安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年度第一次临时股东大会的议案》；

(10) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年度为控股子公司提供担保的议案》。

3、第一届董事会第二十五次会议

2011年4月12日，公司召开了第一届董事会第二十五次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司置换以自筹资金预先投入募投资项目资金的议案》；

(2) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈董事、监事和高级管理人员〉所持本公司股份及其变动管理制度的议案》；

(3) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈对外担保管理办法〉的议案》；

(4) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈对外投资管理办法〉的议案》；

(5) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈防范控股股东及其关联方资金占用制度〉的议案》；

(6) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈控股子公司管理办法〉的议案》；

(7) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈媒体来访和投资者调研接待工作管理办法〉的议案》；

(8) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈突发事件应急处理制度〉的议案》；

(9) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈年报工作制度〉的议案》；

(10) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司向中国农业发展银行安徽省分行申请贷款的议案》。

4、第一届董事会第二十六次会议

2011年4月19日，公司召开了第一届董事会第二十六次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度总经理工作报告的议案》；

(2) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度董事会工作报告的议案》；

(3) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度报告及摘要的议案》；

(4) 《关于2010年度〈审计报告〉的议案》；

(5) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度财务决算与2011年财务预算报告的议案》；

(6) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案的议案》；

(7) 《关于调整安徽辉隆农资集团股份有限公司独立董事薪酬的议案》；

(8) 《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司董事会关于2010年度内部控制

自我评价报告的议案》；

(9)《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年预计日常关联交易的议案》；

(10)《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司对控股子公司增资的议案》；

(11)《关于续聘天健正信会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》；

(12)《关于召开安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度股东大会的议案》。

5、第一届董事会第二十七次会议

2011年4月22日，公司召开了第一届董事会第二十七次会议，会议审议通过了如下议案：

(1)《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年第一季度报告的议案》；

(2)《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司收购安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司的议案》。

6、第一届董事会第二十八次会议

2011年6月24日，公司召开了第一届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《关于公司分别向兴业、浦发、农发、工行等银行授信的议案》。

7、第一届董事会第二十九次会议

2011年7月25日，公司召开了第一届董事会第二十九次会议，会议审议通过了《关于收购黄山新安农业生产资料有限公司的议案》。

8、第一届董事会第三十次会议

2011年8月4日，公司召开了第一届董事会第三十次会议，会议审议通过了《关于收购安徽辉隆阔海农产品有限公司部份股权的议案》。

9、第一届董事会第三十一次会议

2011年8月12日，公司召开了第一届董事会第三十一次会议，会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资设立陕西辉隆农资有限公司的议案》。

10、第一届董事会第三十二次会议

2011年8月19日，公司召开了第一届董事会第三十二次会议，会议审议通过了《关于公司2011年半年度报告及摘要的议案》。

11、第一届董事会第三十三次会议

2011年9月26日，公司召开了第一届董事会第三十三次会议，会议审议通过

了《关于公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划的议案》。

12、第一届董事会第三十四次会议

2011年10月23日，第一届董事会第三十四次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司2011年第三季度报告的议案》；
- (2) 《关于制定〈风险投资管理办法〉的议案》。

13、第一届董事会第三十五次会议

2011年11月6日，公司召开了第一届董事会第三十五次会议，会议审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》。

14、第一届董事会第三十六次会议

2011年11月17日，公司召开了第一届董事会第三十六次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于推选第二届董事会董事候选人的议案》；
- (2) 《关于公司符合发行公司债券条件的议案》；
- (3) 《关于公司发行公司债券的议案》；
- (4) 《关于公司变更2011年度财务报告审计机构的议案》；
- (5) 《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- (6) 《召开2011年第二次临时股东大会的议案》。

15、第二届董事会第一次会议

2011年12月6日，公司召开了第二届董事会第一次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于选举公司董事长的议案》；
- (2) 《关于聘任公司总经理的议案》；
- (3) 《关于聘任公司副总经理及财务负责人的议案》；
- (4) 《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》；
- (5) 《关于组建第二届董事会专业委员会及其成员的议案》。

16、第二届董事会第二次会议

2011年12月29日，公司召开了第二届董事会第二次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于使用超募资金收购安徽辉隆集团新安农资有限公司部分自然人

股东股权的议案》；

- (2) 《关于聘任公司董事会秘书的议案》；
- (3) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》；
- (4) 《修订公司内部规章制度的议案》。

五、董事会对股东大会决议的执行情况

2011年公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等相关法律法规，在《公司章程》、《股东大会议事规则》框架下，召集、召开股东大会，确保股东依法行使权利，相关程序及决议合法有效。充分发挥了董事会在经营决策中的重要作用，认真执行了股东大会决议的全部事项。2011年度公司董事会主持召开了三次股东大会，会议形成24项决议，有关决议执行情况如下：

1、根据公司2011年4月8日的2011年第一次临时股东大会决议，公司使用超募资金5.91亿元归还银行贷款。

2、根据公司2011年4月8日的2011年第一次临时股东大会决议，公司完成了为控股子公司2011年度办理银行业务提供担保事宜。

3、根据公司2011年5月12日的2010年度股东大会决议，公司以2010年末公司总股本149,500,000股为基数，向全体股东每10股派2元人民币（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增6股。公司董事会于2011年5月17日发布2010年度权益分派实施公告，并于2011年5月23日实施分配。

4、根据公司2011年5月12日的2010年度股东大会决议，公司完成了对控股子公司的增资。

5、根据公司2011年5月12日的2010年度股东大会决议，公司续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。

6、根据公司2011年12月6日召开的2011年第二次临时股东大会决议，公司完成第二届董事会和第二届监事会的换届选举。

7、根据公司2011年12月6日召开的2011年第二次临时股东大会决议，将公司2011年度财务报告审计机构变更为大华会计师事务所有限公司。

六、董事会各专业委员会履职情况

（一）董事会审计委员会履职情况

报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所和公司《董事会审计委员会实施细则》的有关规定，公司董事会审计委员会本着勤勉尽职的原则，认真履

行职责，主要开展以下工作：

(1) 报告期内，审计委员会共召开了9次会议，审议公司各定期报告、募集资金使用和存放情况、内审部门日常审计、专项审计及工作计划、内控管理制度等事项，针对内审部门发现的问题及时向董事会进行反馈。

(2) 对公司2011年内部控制情况进行核查，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，督促和指导内部审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，认为公司已经建立的内部控制制度体系符合相关法律法规的规定，并能有效控制相关风险，并同意将公司2011年度内部控制自我评价报告提交董事会审议。

(3) 在2011年度财务报告审计工作中，与负责审计公司年度财务报告的大华会计师事务所有限公司协商确定了年度财务报告审计工作时间安排，并在注册会计师进场前对公司初步编制的财务报表进行审阅并出具了书面意见；在年审注册会计师审计过程中，会同独立董事、审计机构、公司内审部门共同协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围，督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。在审计机构出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司2011年度财务报告，并形成书面审议意见。会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计报告定稿，出具了相关专项审核报告。

(4) 审计委员会对会计师事务所2011年度的工作进行了评价，认为天健正信会计师事务所有限公司已多年执行本公司年度审计业务，为公司提供了优质的服务。由于天健正信会计师事务所有限公司整体业务并入立信大华会计师事务所有限公司，此外立信大华会计师事务所有限公司更名为大华会计师事务所有限公司。根据其本年度的审计工作情况及服务意识、职业操守和履职能力，我们建议继续聘任大华会计师事务所有限公司作为公司2012年财务报表的审计机构。

(二) 董事会战略委员会的履职情况

战略委员会成员由三名董事组成，其中独立董事一名，由公司董事长李永东先生担任召集人。报告期内，公司战略委员会召开了3次会议，为发展战略提出合理的意见，并提交董事会审议，会议内容如下：

1、讨论公司收购安徽辉隆集团新安农资有限公司的有关事宜。

- 2、讨论公司收购安徽辉隆阔海农产品有限公司部分股权的有关事宜。
- 3、讨论公司使用超募资金投资设立陕西辉隆农资有限公司的有关事宜。

(三) 董事会提名委员会的履职情况

提名委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名。由公司独立董事马长安先生担任召集人。报告期内，公司提名委员会召开了2次会议，对公司第二届提名的董事、监事及高级管理人员的任职资格进行审查，并提交董事会审议。

(四) 董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名。由公司独立董事吴师斌先生担任召集人。报告期内，公司薪酬与考核委员会召开了1次会议，对公司调整独立董事薪酬的有关事项进行讨论，并提交董事会审议。

七、利润分配预案

根据大华会计师事务所有限公司出具的大华审字【2012】4016号标准无保留意见审计报告，2011年度母公司实现净利润8,715.69万元，按照公司章程规定提取10%法定公积金871.57万元后，扣除本年支付2010年股利2,990万元，加上以前年度未分配利润14,349.28万元，截止2011年12月31日累计可供股东分配的利润19,203.40万元。本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，拟定2011年度利润分配预案如下：

公司拟以总股本23,920万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），共计派发现金4,784万元。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，通过本次转增股本后，公司总股本由23,920万股，增至47,840万股。剩余未分配利润结转以后年度。

独立董事认为，公司2011年度利润分配方案符合公司实际情况，有利于公司的发展，不存在损害公司及股东利益的情况。同意本次董事会提出的利润分配预案，同意将上述议案提交公司2011年年度股东大会审议。

以上预案需经公司2011年年度股东大会审议批准后方可实施。

公司最后三年现金分红情况：

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	29,900,000.00	137,037,873.12	21.82%	143,492,816.59

2009年	22,400,000.00	117,756,159.43	19.02%	73,893,598.47
2008年	24,000,000.00	58,005,372.25	41.38%	5,952,403.80
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例				73.18%

八、其他披露事项

（一）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011年3月21日,公司第一届董事会第二十四次会议审议通过了《内幕信息知情人报备制度》,规范了公司内幕信息管理,防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄漏内幕信息、进行内幕交易等违规行为的发生,保护了广大投资者的合法权益。同时公司内部加强了内幕信息管理的培训,加强公司各部门的内幕信息报告意识。

2011年11月25日,中国证监会正式实施《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(简称“规定”),公司及时组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员学习交流,并按照《规定》的格式修改了“公司内幕信息知情人档案”,确保规定的有关精神得以明确落实。

报告期内,公司定期更新内幕信息知情人名单,对定期报告等重大内幕信息进行严格管理,做好内幕信息知情人的登记备案工作。公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况,也未受到监管部门的查处。

（二）外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

2011年3月21日,公司第一届董事会第二十四次会议审议通过了《外部信息报送和使用管理制度》,规范了公司内幕信息的管理及外部人使用公司信息的管理。截止目前,该制度执行情况良好。

（三）公司投资者关系管理工作的开展情况

报告期内,公司严格按照《投资者关系管理制度》、《媒体来访和投资者调研接待工作管理办法》等制度的要求,认真做好投资者关系管理工作。

1、日常工作

(1) 公司指定董事会秘书邓顶亮先生为投资者关系管理工作负责人,公司证券部负责投资者关系管理的日常事务工作。

(2) 公司通过网站、投资者关系管理电话、传真、电子信箱、中小板互动平台等多种渠道与投资者进行沟通交流,尽可能解答投资者有关公司生产经营、

发展方向等方面的问题，保证投资者与公司信息交流畅通。

2、互动交流

(1) 2011年5月6日，公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行2010年度报告网上业绩说明会，公司董事长兼总经理李永东先生，副总经理兼财务负责人魏翔先生，董事会秘书邓顶亮先生，独立董事赵惠芳女士以及保荐代表人胡智慧先生参加了本次网上业绩说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行了坦诚的沟通与交流，就当前环境下企业发展思路等热点问题进行了交流和探讨，使投资者对公司的各项情况有了进一步的了解。

(2) 公司除做好投资者关系的日常事务外，公司还主动联系、走访投资者。报告期内，公司先后参加了不同投资机构组织的大型交流会，就公司的经营管理、未来发展等投资者关心的问题，进行了沟通交流。

(四) 公司信息披露媒体

公司指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露媒体，报告期内未发生变更。

第十节 监事会报告

2011年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职能，进一步促进公司的规范运作。

一、监事会会议情况

2011年，公司监事会共召开了10次会议，具体情况如下：

(一) 2011年3月21日，公司召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了如下议案：

- 1、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司修改〈章程〉的议案》；
- 2、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司用部分超募资金归还银行贷款的议案》；
- 3、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司制定〈内部审计管理制度〉的议案》；
- 4、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年度为控股子公司提供担保

的议案》。

(二) 2011年4月12日, 公司召开了第一届监事会第七次会议, 审议通过了如下议案:

- 1、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司置换以自筹资金预先投入募投项目资金的议案》;
- 2、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度〉的议案》;
- 3、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈对外担保管理办法〉的议案》;
- 4、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈对外投资管理办法〉的议案》;
- 5、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司〈防范控股股东及其关联方资金占用制度〉的议案》。

(三) 2011年4月19日, 公司召开了第一届监事会第八次会议, 审议通过了如下议案:

- 1、《关于2010年度监事会工作报告的议案》;
- 2、《关于2010年度报告及摘要的议案》;
- 3、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度财务决算与2011年财务预算报告的议案》;
- 4、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案的议案》;
- 5、《关于调整安徽辉隆农资集团股份有限公司独立董事薪酬的议案》;
- 6、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司董事会关于2010年度内部控制自我评价报告的议案》;
- 7、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年预计日常关联交易的议案》;
- 8、《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司对控股子公司增资的议案》;
- 9、《关于续聘天健正信会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》。

(四) 2011年4月22日, 公司召开了第一届监事会第九次会议, 审议通过了《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年第一季度季度报告的议案》。

(五) 2011年8月12日, 公司召开了第一届监事会第十次会议, 审议通过了《关于公司使用超募资金投资设立陕西辉隆农资有限公司的议案》。

(六) 2011年8月19日, 公司召开了第一届监事会第十一次会议, 审议通过

了《关于安徽辉隆农资集团股份有限公司2011年半年度报告的议案》。

(七) 2011年10月23日, 公司召开了第一届监事会第十二次会议, 审议通过了《关于公司2011年第三季度报告的议案》。

(八) 2011年11月6日, 公司召开了第一届监事会第十三次会议, 审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》。

(九) 2011年11月17日, 公司召开了第一届监事会第十四次会议, 审议通过了如下议案:

- 1、《关于推选公司第二届监事会监事候选人的议案》;
- 2、《关于公司变更2011年度财务报告审计机构的议案》。

(十) 2011年12月6日, 公司召开了第二届监事会第一次会议, 审议通过了《关于推选公司第二届监事会主席的议案》。

二、监事会对2011年度公司有关事项的独立意见

(一) 公司依法运作情况

经核查, 监事会认为: 报告期内, 公司董事会及经营班子能够严格按照国家相关法律法规规范运作, 建立了较为完善的内控制度, 各项决策完全合法。没有发现公司董事、总裁及其他高管人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(二) 检查公司财务的情况

经核查, 监事会认为: 报告期内, 监事会对公司的财务情况进行了认真检查。公司2011年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计, 并出具了标准无保留意见的审计报告, 公司监事会认为, 公司的会计报告真实公允地表达了公司2011年的财务状况和经营成果, 符合《中华人民共和国会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定。

(三) 检查募集资金使用情况

经审核, 监事会认为: 公司按照《募集资金管理办法》的要求管理和使用募集资金, 公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。未发现募集资金使用不当的情况, 没有损害股东和公司利益的情况发生。公司董事会出具了《2011年第四季度及全年募集资金使用与存放情况专项核查报告》, 该报告符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定, 如实反映了公司截止到2011年12月31日募集资金实际使用和存放情况。

（四）关于收购、出售资产情况

经核查，监事会认为：报告期内，公司收购或出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（五）关于关联交易情况

经核查，监事会认为：报告期内，公司发生关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程要求，公司关联交易均以市场价格为基础，交易公平合理，没有发现损害公司利益的行为。

（六）内部控制自我评价情况

经核查，监事会认为：董事会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》，真实反映了公司内部控制的基本情况，公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制制度在生产经营等公司营运的环节中得到了持续和严格的执行。

（七）公司建立和实施内幕知情人管理制度的核查情况

经核查，监事会认为：公司已经建立了《内幕信息知情人报备制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《媒体来访和投资者调研接待工作管理办法》等关于管理内幕信息的制度，并有效执行，切实防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄漏内幕信息，进行内幕交易等违规行为的发生，保护了广大投资者的合法权益。报告期内，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

第十一节 重要事项

一、重大诉讼及仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内破产重整事项

报告期内，公司无破产重整事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无重大收购及出售资产、企业合并事项。

四、报告期内股权激励计划情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

五、重大关联交易事项

(一) 日常经营相关的关联交易

1、购买商品或接受劳务

单位：万元

关联方名称	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例
安徽天禾农业科技股份有限公司	种子	3.07	0.02%
安徽辉隆阔海农产品有限公司	农副产品	551.08	0.13%
安徽新中远化工股份有限公司	化肥	2,717.49	0.27%
合计		3,271.64	0.42%

2、关联租赁情况

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁物业费
安徽德信融资担保有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	25.97
安徽辉隆置业发展有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	29.80
安徽辉隆集团新力化工有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	37.00
合肥德善小额贷款股份有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	29.80
安徽新力投资有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	3.83
合计				126.40

3、交易价格的确定情况

公司与关联人之间的交易均按照公开、公平、公正的原则，依据市场公允价格确定。

4、关联交易对公司的影响

公司与关联方之间存在的日常关联交易是公司的市场选择行为，以购销活动为主，关联交易符合相关法律法规及制度的规定，是在公平原则下合理进行的高度市场化行为，不会对公司的独立运营、财务状况和经营成果形成不利影响，没有损害本公司及股东的利益，发生的金额与公司的总业务量相比数量较小，公司主要业务亦不会因此类关联交易而对关联方产生依赖或被控制。

5、独立董事对2011年度关联交易的意见

公司2011年度日常关联交易事项系公司日常经营所需，并遵循了公允性的

原则，依据市场条件公开、合理地确定，符合股东、公司的长远利益和当前利益，不存在损害公司和全体股东利益的情况，关联交易金额较小，不会对公司业务独立性造成影响，不会给公司的生产经营和当期业绩产生负面影响。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

报告期内, 公司无资产收购、出售发生的关联交易。

(三) 公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内, 公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易。

(四) 关联方债权债务

单位: 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
安徽新中远化工股份有限公司	2,717.49	13.47	0.00	0.00
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	0.00	0.00	258.03	293.04
合计	2,717.49	13.47	258.03	293.04

公司与控股股东及其他关联方之间发生的资金往来都属于经营性往来，规模较小且价格公允，公司没有发生关联方非经营性占用资金等情况。

六、重大合同及履行情况

(一) 重大合同

报告期内未发生达到披露标准的重大合同。

(二) 担保合同

截止2011年12月31日，公司为下属控股子公司的部分银行贷款和票据提供保证担保金额48,249.48万元，担保总额占公司归属于母公司股东权益的比例为25.68%。担保的对象均为公司的控股子公司，公司对其具有绝对控制权，且经营稳定，资信状况良好，担保风险可控。具体如下：

单位: 万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联 方担保（是或 否）
报告期内审批的对外担保 额度合计（A1）			0.00	报告期内对外担保实际发生额 合计（A2）				0.00

报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)	0.00		报告期末实际对外担保余额合计 (A4)	0.00				
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	2011年3月23日, 009号	25,000.00	2011年01月07日	13,000.00	借款	2011.1.7-2012.12.1	否	否
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	2011年3月23日, 009号	6,000.00	2011年09月28日	3,285.00	借款	2011.9.28-2012.12.15	否	否
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	2011年3月23日, 009号	15,000.00	2011年01月17日	11,000.00	借款	2011.1.17-2012.4.20	否	否
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	2011年3月23日, 009号	30,000.00	2011年07月13日	18,900.00	借款	2011.7.13-2012.12.28	否	否
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	2011年3月23日, 009号	25,000.00	2011年01月07日	153.00	银行承兑汇票	2011.1.7-2012.1.6	否	否
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	2011年3月23日, 009号	6,000.00	2010年12月23日	460.19	银行承兑汇票	2010.12.23-2012.12.23	否	否
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	2011年3月23日, 009号	30,000.00	2011年08月15日	1,057.69	银行承兑汇票	2011.8.15-2012.12.15	否	否
安徽辉隆集团东华农资有限公司	2011年3月23日, 009号	3,000.00	2010年11月03日	393.60	银行承兑汇票	2010.11.3-2011.11.3	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	80,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	48,249.48				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	48,249.48		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	48,249.48				
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	80,000.00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	48,249.48				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	48,249.48		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	48,249.48				
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				25.68%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				31,351.29				

担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	31,351.29
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	担保的对象均为公司的控股子公司，公司对其具有绝对控制权，且经营稳定，资信状况良好，担保风险可控。

除上述担保外, 截止报告期末, 公司不存在为控股股东、其他关联方、任何法人单位或个人提供担保的情况。

独董对公司担保的意见：公司对子公司提供担保，公司对其具有绝对控制权，且经营稳定，资信状况良好，担保风险可控。贷款主要为日常经营流动资金所需，公司对其提供担保不会损害公司及股东的利益。因此同意对子公司提供担保。

(三) 报告期内，公司未发生为公司带来的利润达到公司本年利润总额10%以上的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

(四) 报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理事项。

七、承诺事项履行情况

(一) 本次发行前公司股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、控股股东安徽省供销商业总公司承诺：自发行人首次公开发行的股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。

2、实际控制人安徽省供销合作社联合社承诺：自发行人首次公开发行的股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过安徽省供销商业总公司间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、李永东、程书泉、孙红星、黄勇、唐桂生、魏翔、王传友、李锐、邓顶亮、朱金和、桂晓斌等11名持股董事、监事、高级管理人员承诺：本人在发行人任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份；离任六个月后的十二个月内出售公司股份数量占其所持有本公司股份总数的比例不超过百分之五十。

4、李永东等191名自然人股东承诺：自发行人首次公开发行的股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行

人股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人股份；若发行人在2010年12月29日之前刊登首次公开发行股票招股说明书，则因2009年12月29日增资所持有的发行人股份，自发行人首次公开发行的股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与辉隆股份同业竞争和保护辉隆股份其他股东的合法权益，控股股东安徽省供销商业总公司和实际控制人安徽省供销合作社联合社作出如下承诺：“对于辉隆股份正在经营的业务、产品，承诺方保证现在和将来不直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、产品有竞争或可能有竞争的企业、业务和产品。承诺方也保证不利用其股东的地位损害股份公司及其它股东的正当权益。同时承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。”

（三）关于公平交易的承诺

安徽省供销商业总公司已出具承诺函，承诺在与本公司发生商业往来时，将严格遵循市场规则，恪守一般商业原则，公平交易，不谋求自己的特殊利益，不损害本公司和其他股东的利益。

（四）关于规范股东行为的承诺

安徽省供销商业总公司已出具承诺函，承诺：

- 1、依法行使股东权，不以股东以外的任何身份参与发行人的决策与管理。
- 2、谨慎行使股东权，不为自己单方面的利益而行使股东权。
- 3、尊重发行人的决策与经营权。保证发行人的重大决策只由发行人股东大会和董事会作出，不直接或间接干预发行人的决策及依法开展的生产经营活动。不对发行人或其部门下达任何指令、指标或其他工作命令。

- 4、尊重发行人的人事独立。对发行人董事、监事候选人的提名，将严格遵循法律、法规和公司章程规定的条件和程序。保证所提名的董事、监事候选人具备相关专业知识和决策、监督能力。不对发行人股东大会人事选举决议和董事会人事聘任决议履行任何批准手续；不越过股东大会、董事会任免发行人的高级管理人员。

- 5、尊重发行人的财产权。不以任何形式侵占发行人的财产，不要求发行人

为其控股或参股企业提供任何形式的违规担保。

6、对发行人及其他各股东负担诚信义务。对发行人严格依法行使出资人的权利，不利用自己的地位谋取额外的利益。

截至本报告期末，上述各项承诺均得到了严格履行，未出现违反承诺的情形。

八、聘任会计师事务所情况

报告期内，2011年12月6日公司召开2011年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司变更2011年度财务报告审计机构的议案》，解聘原审计机构天健正信会计师事务所有限公司，公司2011年度聘任的审计机构为大华会计师事务所有限公司。为公司提供审计服务的签字注册会计师，符合《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13号）的文件要求。该会计师事务所为公司提供审计服务的连续年限为1年。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人未发生受到中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及其他监管部门的处罚、通报批评、公开谴责等情况。上述人员没有发生被采取司法强制措施的情况。

十、其他重要事项

（一）报告期内，公司未进行证券投资。

（二）报告期内，公司未持有非上市金融企业和拟上市公司股权。

（三）修订公司章程事项

1、公司于2011年4月8日召开了2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。

2、公司于2011年12月6日召开了2011年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。

第十二节 财务报告

一、审计报告（全文附后）

大华会计师事务所有限公司对公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字【2012】4016号）。

二、经审计的财务报表及其附注（全文附后）

安徽辉隆农资集团股份有限公司

审计报告及财务报表

（2011年1月1日至2011年12月31日止）

大华审字[2012]4016号

安徽辉隆农资集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽辉隆农资集团股份有限公司（以下简称辉隆农资公司）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辉隆农资公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或

错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，辉隆农资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，公允反映了辉隆农资公司 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

中国注册会计师：吴琳

中国·北京

中国注册会计师：唐尧

二〇一二年四月十五日

资产负债表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
流动资产：					
货币资金	五.1	796,850,142.26	594,335,567.99	539,677,479.66	321,386,369.54
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据	五.2	140,901,662.20	20,267,955.22	80,975,449.00	13,123,479.40
应收账款	五.4/十一.1	160,115,926.62	55,930,886.50	3,070,257.33	5,840.60
预付款项	五.5	1,750,676,843.36	895,524,313.70	741,652,966.85	417,036,599.91
应收利息	五.3	2,121,180.32	-	2,121,180.32	-
应收股利		-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
其他应收款	五.6/十一.2	6,565,324.00	7,678,928.70	1,075,938,561.02	629,749,048.20
存货	五.7	1,896,900,733.74	974,224,157.84	515,431,225.51	210,906,934.74
一年内到期的非流动资产			-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		4,754,131,812.50	2,549,961,809.95	2,958,867,119.69	1,594,208,272.39
非流动资产：					
可供出售金融资产				-	-
持有至到期投资				-	-
长期应收款					
长期股权投资	五.9/十一.3	143,798,402.27	160,789,782.66	719,973,529.52	268,265,205.72
投资性房地产	五.10	47,853,007.63	50,235,454.20	47,853,007.63	50,235,454.20
固定资产	五.11	175,354,635.00	154,890,294.46	87,486,393.04	80,649,491.98
在建工程	五.12	34,101,837.22	2,620,555.50	8,463,098.50	65,930.00
工程物资			-	-	-
固定资产清理			-	-	-
生产性生物资产			-	-	-
公益性生物资产			-	-	-
油气资产			-	-	-
无形资产	五.13	82,458,927.20	67,306,482.46	15,312,461.39	15,701,156.99
开发支出		-	-	-	-
商誉		1,177,343.52	-	-	-
长期待摊费用	五.14	13,768,257.87	11,193,820.00		
递延所得税资产	五.15	3,518,860.07	1,060,421.88	804,729.23	34,373.86
其他非流动资产			-	-	-
非流动资产合计		502,031,270.78	448,096,811.16	879,893,219.31	414,951,612.75
资产总计		5,256,163,083.28	2,998,058,621.11	3,838,760,339.00	2,009,159,885.14

（所附注释系财务报表的组成部分）

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

资产负债表（续）

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	附注	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
流动负债：					
短期借款	五.17	2,047,758,794.01	1,283,774,819.90	1,395,000,000.00	968,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五.18	422,521,200.00	587,967,558.65	290,330,000.00	336,200,630.13
应付账款	五.19	110,681,579.06	91,886,694.88	3,435,809.01	269,412.61
预收款项	五.20	654,462,431.98	438,705,618.20	359,753,647.97	273,286,057.72
应付职工薪酬	五.21	3,339,146.66	1,280,255.32	-	38,447.20
应交税费	五.22	19,361,524.28	24,264,080.77	16,146,371.12	14,038,644.80
应付利息	五.23	3,819,716.98	1,913,244.61	2,726,237.01	1,445,894.44
应付股利		20,916.00	-	20,916.00	-
其他应付款	五.24	57,445,761.05	28,233,879.52	7,971,398.81	12,028,174.77
一年内到期的非流动负债		-	-	-	-
其他金融负债		-	-	-	-
流动负债合计		3,319,411,070.02	2,458,026,151.85	2,075,384,379.92	1,605,307,261.67
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	五.25	3,465,050.00			
非流动负债合计		3,465,050.00		-	
负债合计		3,322,876,120.02	2,458,026,151.85	2,075,384,379.92	1,605,307,261.67
股东权益：					
股本	五.26	239,200,000.00	112,000,000.00	239,200,000.00	112,000,000.00
减：库存股					
资本公积	五.27	1,299,132,990.10	124,615,663.19	1,299,755,395.60	124,688,956.55
盈余公积	五.28	32,386,539.99	23,670,850.33	32,386,539.99	23,670,850.33
未分配利润	五.29	305,844,633.01	246,216,795.57	192,034,023.49	143,492,816.59
外币报表折算差额		2,504,230.96	-409,325.28		-
一般风险准备				-	
归属于母公司股东权益合计		1,879,068,394.06	506,093,983.81	1,763,375,959.08	403,852,623.47
少数股东权益		54,218,569.20	33,938,485.45	-	-
股东权益合计		1,933,286,963.26	540,032,469.26	1,763,375,959.08	403,852,623.47
负债和股东权益合计		5,256,163,083.28	2,998,058,621.11	3,838,760,339.00	2,009,159,885.14

（所附注释系财务报表的组成部分）

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

利润表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	五.30/十一.4	8,480,863,158.20	5,551,903,160.63	2,324,939,849.75	1,885,091,680.58
减：营业成本	五.30/十一.4	7,999,053,844.02	5,155,410,184.88	2,175,023,841.15	1,753,673,503.00
营业税金及附加	五.31	1,300,414.44	500,633.64	1,102,013.24	399,979.38
销售费用	五.32	188,003,762.55	152,058,986.35	33,375,774.89	29,995,375.54
管理费用	五.32	88,285,242.78	64,469,647.64	38,728,661.55	32,419,322.16
财务费用	五.32	86,638,891.11	44,334,501.09	5,649,730.34	-4,363,189.20
资产减值损失	五.33	14,668,374.18	18,247,803.67	3,081,421.52	1,536,127.10
加：公允变动收益（损失以“-”填列）		-	-	-	-
投资收益	五.34/十一.5	-2,412,099.86	18,062,795.78	31,992,462.61	27,194,695.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,119,628.82	11,514,519.97	-8,119,628.82	11,514,519.97
二、营业利润（亏损以“-”填列）		100,500,529.26	134,944,199.14	99,970,869.67	98,625,258.38
加：营业外收入	五.35	36,731,519.16	56,106,771.44	6,052,259.59	29,019,272.42
减：营业外支出	五.36	690,734.61	152,942.47	82,559.52	79,304.55
其中：非流动资产处置损失		60,402.70	98,942.47	2,559.52	47,304.55
三、利润总额（亏损以“-”填列）		136,541,313.81	190,898,028.11	105,940,569.74	127,565,226.25
减：所得税费用	五.37	38,542,002.50	49,662,950.95	18,783,673.18	25,343,872.78
四、净利润（净亏损以“-”填列）		97,999,311.31	141,235,077.16	87,156,896.56	102,221,353.47
其中：归属于母公司的净利润		98,243,527.10	137,037,873.12	87,156,896.56	102,221,353.47
少数股东损益		-244,215.79	4,197,204.04		
五、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.38	0.44	0.76		
（二）稀释每股收益	五.38	0.44	0.76		
六、其他综合收益	五.39	2,951,333.31	-459,534.67		
七、综合收益总额		100,950,644.62	140,775,542.49	87,156,896.56	102,221,353.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		101,157,083.34	136,610,505.87	87,156,896.56	102,221,353.47
归属于少数股东的综合收益总额		-206,438.72	4,165,036.62		

（所附注释系财务报表的组成部分）

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

现金流量表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		8,535,730,715.54	5,522,176,254.68	2,376,305,044.78	1,957,666,059.08
收到的税费返还		4,466,430.08	5,426,231.10	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	五.40	163,062,305.62	248,756,732.77	109,919,028.08	136,175,745.69
现金流入小计		8,703,259,451.24	5,776,359,218.55	2,486,224,072.86	2,093,841,804.77
购买商品、接受劳务支付的现金		9,905,013,121.90	5,867,671,523.19	2,884,053,178.85	2,296,412,702.54
支付给职工以及为职工支付的现金		77,456,622.57	61,841,114.29	27,399,830.48	25,903,983.20
支付的各项税费		57,301,584.98	44,270,719.21	20,124,895.50	25,824,240.70
支付的其他与经营活动有关的现金	五.40	183,649,403.51	165,893,962.61	486,092,474.84	260,561,595.91
现金流出小计		10,223,420,732.96	6,139,677,319.30	3,417,670,379.67	2,608,702,522.35
经营活动产生的现金流量净额		-1,520,161,281.72	-363,318,100.75	-931,446,306.81	-514,860,717.58
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到现金		29,700.00			
取得投资收益所收到现金		9,708,341.43	7,048,275.81	44,112,091.43	16,180,175.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		558,745.65	10,062,548.00	89,020.00	9,018,548.00
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额					
收到的其他与投资活动有关的现金					
现金流入小计		10,296,787.08	17,110,823.81	44,201,111.43	25,198,723.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		59,219,284.33	60,452,589.76	20,410,204.91	24,248,351.09
投资所支付的现金		22,336,191.40		461,827,952.62	
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额		16,575,761.22			
支付的其他与投资活动有关的现金					
现金流出小计		98,131,236.95	60,452,589.76	482,238,157.53	24,248,351.09
投资活动产生的现金流量净额		-87,834,449.87	-43,341,765.95	-438,037,046.10	950,372.72
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		1,325,641,439.05	1,188,000.00	1,302,266,439.05	
取得借款所收到的现金		2,608,821,942.08	2,204,890,255.92	1,860,000,000.00	1,333,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		35,140,000.00			
现金流入小计		3,969,603,381.13	2,206,078,255.92	3,162,266,439.05	1,333,000,000.00
偿还债务所支付的现金		1,914,627,967.97	1,589,493,435.91	1,433,000,000.00	690,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		126,794,739.58	72,278,717.13	94,105,363.98	51,860,916.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付的其他与筹资活动有关的现金		36,600,000.00	21,200,000.00	36,600,000.00	21,200,000.00
现金流出小计		2,078,022,707.55	1,682,972,153.04	1,563,705,363.98	763,060,916.33
筹资活动产生的现金流量净额		1,891,580,673.58	523,106,102.88	1,598,561,075.07	569,939,083.67
四、汇率变动对现金的影响		-1,303,942.83	52,672.04		
五、现金及现金等价物净增加额		282,280,999.16	116,498,908.22	229,077,722.16	56,028,738.81
加：期初现金及现金等价物的余额		337,300,731.70	220,801,823.48	165,527,978.35	109,499,239.54
六、期末现金及现金等价物的余额		619,581,730.86	337,300,731.70	394,605,700.51	165,527,978.35

（所附注释系财务报表的组成部分）

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

合并股东权益变动表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						外币报表折算差额		
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	112,000,000.00	124,615,663.19		23,670,850.33		246,216,795.57	-409,325.28	33,938,485.45	540,032,469.26
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	112,000,000.00	124,615,663.19		23,670,850.33		246,216,795.57	-409,325.28	33,938,485.45	540,032,469.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填	127,200,000.00	1,174,517,326.91		8,715,689.66		59,627,837.44	2,913,556.24	20,280,083.75	1,393,254,494.00
（一）净利润						98,243,527.10		-244,215.79	97,999,311.31
（二）其他综合收益							2,913,556.24	37,777.07	2,951,333.31
上述（一）和（二）小计						98,243,527.10	2,913,556.24	-206,438.72	100,950,644.62
（三）所有者投入和减少资本	37,500,000.00	1,264,217,326.91						22,967,772.47	1,324,685,099.38
1、所有者投入资本	37,500,000.00	1,264,766,439.05						22,982,400.00	1,325,248,839.05
2、股份支付计入所有者权益的金额									-
3、其他		-549,112.14						-14,627.53	-563,739.67
（四）利润分配				8,715,689.66		-38,615,689.66		-2,481,250.00	-32,381,250.00
1、提取盈余公积				8,715,689.66		-8,715,689.66			-
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配						-29,900,000.00		-2,481,250.00	-32,381,250.00
4、其他									
（五）所有者权益内部结转	89,700,000.00	-89,700,000.00							
1、资本公积转增资本（或股本）	89,700,000.00	-89,700,000.00							
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（六）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	239,200,000.00	1,299,132,990.10		32,386,539.99		305,844,633.01	2,504,230.96	54,218,569.20	1,933,286,963.26

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华



合并股东权益变动表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	112,000,000.00	124,615,663.19		13,448,714.98		141,801,057.80	18,041.97	29,916,948.83	421,800,426.77
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	112,000,000.00	124,615,663.19		13,448,714.98		141,801,057.80	18,041.97	29,916,948.83	421,800,426.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				10,222,135.35		104,415,737.77	-427,367.25	4,021,536.62	118,232,042.49
（一）净利润						137,037,873.12		4,197,204.04	141,235,077.16
（二）其他综合收益							-427,367.25	-32,167.42	-459,534.67
上述（一）和（二）小计						137,037,873.12	-427,367.25	4,165,036.62	140,775,542.49
（三）所有者投入和减少资本								1,188,000.00	1,188,000.00
1、所有者投入资本								1,188,000.00	1,188,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配				10,222,135.35		-32,622,135.35		-1,331,500.00	-23,731,500.00
1、提取盈余公积				10,222,135.35		-10,222,135.35			
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配						-22,400,000.00		-1,331,500.00	-23,731,500.00
4、其他									
（五）所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（六）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	112,000,000.00	124,615,663.19		23,670,850.33		246,216,795.57	-409,325.28	33,938,485.45	540,032,469.26

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

母公司股东权益变动表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	112,000,000.00	124,688,956.55		23,670,850.33		143,492,816.59	403,852,623.47
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	112,000,000.00	124,688,956.55		23,670,850.33		143,492,816.59	403,852,623.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	127,200,000.00	1,175,066,439.05		8,715,689.66		48,541,206.90	1,359,523,335.61
（一）净利润						87,156,896.56	87,156,896.56
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						87,156,896.56	87,156,896.56
（三）所有者投入和减少资本	37,500,000.00	1,264,766,439.05					1,302,266,439.05
1. 所有者投入资本	37,500,000.00	1,264,766,439.05					1,302,266,439.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				8,715,689.66		-38,615,689.66	-29,900,000.00
1. 提取盈余公积				8,715,689.66		-8,715,689.66	-
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-29,900,000.00	-29,900,000.00
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转	89,700,000.00	-89,700,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	89,700,000.00	-89,700,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	239,200,000.00	1,299,755,395.60		32,386,539.99		192,034,023.49	1,763,375,959.08

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

母公司股东权益变动表

编制单位：安徽辉隆农资集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	112,000,000.00	124,688,956.55		13,448,714.98		73,893,598.47	324,031,270.00
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	112,000,000.00	124,688,956.55		13,448,714.98		73,893,598.47	324,031,270.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				10,222,135.35		69,599,218.12	79,821,353.47
（一）净利润						102,221,353.47	102,221,353.47
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						102,221,353.47	102,221,353.47
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				10,222,135.35		-32,622,135.35	-22,400,000.00
1. 提取盈余公积				10,222,135.35		-10,222,135.35	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-22,400,000.00	-22,400,000.00
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期末余额	112,000,000.00	124,688,956.55		23,670,850.33		143,492,816.59	403,852,623.47

法定代表人：李永东

主管会计工作的负责人：魏翔

会计机构负责人：方丽华

安徽辉隆农资集团股份有限公司 2011 年度财务报表附注

一、公司的基本情况

公司根据 2008 年 11 月 5 日发起人协议、安徽省供销合作社联合社的批复及辉隆农资集团有限公司股东会决议和公司章程的规定，公司由安徽辉隆农资集团有限公司整体变更为股份有限公司，本次公司整体变更为股份公司是以实际股东安徽省供销商业总公司和 180 名自然人（包括 30 名显名股东和 150 名隐名股东）作为股份公司的发起人。股东以其各自拥有的安徽辉隆农资集团有限公司截止 2008 年 6 月 30 日经审计的净资产人民币 122,843,688.12 元（母公司）扣除 2008 年度中期现金分红 24,000,000.00 元后的数额 98,843,688.12 元，其中：实收资本 60,000,000.00 元、资本公积 5,021,672.22 元、盈余公积 5,721,688.93 元、未分配利润 28,100,326.97 元，按 1:0.607019 的比例折为 6,000 万股，共同发起设立安徽辉隆农资集团股份有限公司，剩余 38,843,688.12 元作资本公积。2008 年 12 月 5 日，安徽辉隆农资集团股份有限公司于安徽省工商行政管理局办理了工商变更登记手续。改制后股本情况如下：

股东名称	股份	股份比例（%）
安徽省供销商业总公司	33,000,000.00	55.00%
自然人（180 名）	27,000,000.00	45.00%
合计	60,000,000.00	100.00%

公司根据 2008 年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定，增加注册资本人民币 2,000 万元，由原股东安徽省供销商业总公司和 106 名自然人以及 11 名新股东共同认缴，原 74 名自然人股东放弃本次增资权利。按照 2.54 元/股的增资价格，股东累计货币出资 5080 万元，股东实际出资金额超过其认缴的注册资本额 3080 万元作资本公积。变更注册资本后，股东为安徽省供销商业总公司和 191 名自然人。2008 年 12 月 31 日，安徽辉隆农资集团股份有限公司于安徽省工商行政管理局办理了工商变更登记手续。变更后的股本情况如下：

股东名称	股份	股份比例（%）
安徽省供销商业总公司	41,189,100.00	51.49%
自然人（191 名）	38,810,900.00	48.51%
合计	80,000,000.00	100.00%

公司根据 2009 年第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，增加注册资本为人民币 3,200 万元，新增注册资本由原股东安徽省供销商业总公司和 190 名自然人共同认缴，原 1 名自然人股东放弃本次增资权利。按

照 2.72 元/股的增资价格，股东累计货币出资 8704 万元，股东实际出资金额超过其认缴的注册资本额 5504 万元作资本公积。变更注册资本后，股东仍然为安徽省供销商业总公司和 191 名自然人。2009 年 12 月 29 日，安徽辉隆农资集团股份有限公司于安徽省工商行政管理局办理了工商变更登记手续。变更后的股本情况如下：

股东名称	股份	股份比例（%）
安徽省供销商业总公司	57,671,800.00	51.49%
自然人（191 名）	54,328,200.00	48.51%
合计	112,000,000.00	100.00%

经本公司股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197 号“关于核准安徽辉隆农资集团股份有限公司首次公开发行股票”的批复”，本公司分别于 2011 年 2 月 21 日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股(A 股)7,500,000.00 股，2011 年 2 月 21 日采用网上定价方式公开发行人民币普通股(A 股)30,000,000.00 股，共计公开发行人民币普通股（A 股）37,500,000.00 股，每股发行价格为 37.5 元。本公司发行后社会公众股为 37,500,000.00 股，出资方式全部为货币资金。本次发行后公司的注册资本为 149,500,000.00 元。

根据本公司 2010 年年度股东大会审议通过的《安徽辉隆农资集团股份有限公司 2010 年度利润分配预案》，以 149,500,000.00 股本为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，通过本次转增股本后，公司总股本由 149,500,000.00 股，增至 239,200,000.00 股。本次资本公积转增后公司的注册资本变更为 239,200,000.00 元。

本公司属于农资流通行业。经营范围包括：许可经营项目：粮食收购；一般经营项目：农业生产资料、农机具、化工原料及产品销售；进出口业务（国家限制和禁止的除外）；饲料原料收购及加工、销售；农副产品收购、销售；粮食筛选及销售；复合肥生产加工、委托加工；房屋租赁；商务信息服务；物业管理；仓储服务；农业技术服务。

本公司的母公司为安徽省供销商业总公司。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本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》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（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方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方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。

购买方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。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

2. 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二之（十））、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产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) 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(3) 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性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负债，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，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负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按

公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

（5）其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。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。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

1. 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
2. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

（1）将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

（2）将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

（2）未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

3. 金融负债终止确认条件

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

4. 金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

(十) 应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单个客户 100 万元人民币以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

应收款项以账龄为风险特征划分信用风险组合，采用账龄分析法计提坏账准备，确定计提比例如下：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
计提比例	5%	10%	15%	20%	50%	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果

按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

本公司对列入合并范围内母子公司之间应收款项不计提坏账准备。

（十一） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、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；对于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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来估价进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十二） 长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

1. 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及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，均按照初始投资成本计价。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。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，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。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司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，后续计量采用成本法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十三) 投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20-30	3%	3.23%—4.85%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若单项投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十四） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2. 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30	3%	3.23%—4.85%
机器设备	10	3%	9.70%
运输设备	5-10	3%	9.70%—19.40%
其它设备	5	3%	19.40%

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十五） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；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。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十六） 借款费用

本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固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（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使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款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。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开

始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十七）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	—	按照权证可使用期限	直线法
软件	—	5年	直线法
其他	—	5年	直线法

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八）长期待摊费用

本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，明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无明确受益期的，分5年平均摊销，一旦预计对以后会计期间不能带来经济利益流入，就将摊余价值一次性计入当期损益。

（十九）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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。

2. 提供劳务

本公司为用户提供的修理、修配服务，在完成劳务时确认收入。

3. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十一）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

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

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

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

（二十二）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税

所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（二十三）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

（二十四）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

三、税项

公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税 * 注 1	销售或提供加工、修理修配劳务	13%、17%
营业税	服务、租赁等收入	5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税 * 注 2	应纳税所得额	16.5%、24%、25%

注：1 增值税：本公司及控股子公司根据财政部、国家税务总局财税（2001）113号文《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》规定“批发和零售种子…化肥…”免征增值税。公司销售农产品和工业生产企业原材料（氯化钾、尿素）按销售额 13%计交增值税。

出口农药实行“先征后退”的税收政策，本期出口的农药退税率为 5%和 9%。

注：2 所得税：本公司的控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司的子公司上海瑞美丰国际贸易有限公司的所得税，根据国家税务总局 2008 年 1 月 4 日发布《国务院明确企业所得税优惠政策过渡办法》，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。按照该规定企业所得税 2011 年度按 24% 税率执行。

本公司的控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司的子公司瑞美丰有限公司的企业所得税按照 16.5% 税率执行。除上述情况外，其他公司的企业所得税税率均按 25% 执行。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过投资设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	实质上构成对子公司	
						期末实际投资额	净投资的其他项目余额
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	控股子公司	合肥市	销售	1500 万元	化肥、农药、农膜、农副产品、化工产品及其原料（不含危险品）、矿产品、纺织品、服装、轻工机电产品销售等	157,754,300.00	-
上海瑞美丰国际贸易有限公司	控股子公司的全资子公司	上海市	销售	100 万元	经营各类商品和技术的进出口、化肥、农药、农膜、机电设备及配件、电子产品等	1,000,000.00	-
黑龙江瑞美丰贸易有限公司	控股子公司的全资子公司	绥化市	销售	500 万元	货物进出口、技术进出口、边境项下进口化肥、化工原料及产品、粮食销售、饲料销售等	5,000,000.00	-
瑞美丰有限公司	控股子公司的全资子公司	香港	销售	700 万港币		6,170,500.00	-
山东辉隆化肥有限公司	控股子公司的全资子公司	烟台市	销售	1000 万元	化肥、农膜、农副产品、化工产品及其原料（不含危险品）、矿产品、纺织品等	8,270,000.00	-
吉林辉隆贸易有限公司	控股子公司的全资子公司	长春市	销售	1000 万元	化工原料及产品（不含化学危险品）、土特产品购销、粮食贸易、化肥经销等	8,000,000.00	-
安徽辉隆集团瑞美福	控股子公司	合肥市	销售	3500 万元	农药、化肥、农膜、农用	38,129,400.00	-

农化有限公司						药械、农副产品、化工产品 产品及原料等		
河南辉隆农资有限公司	控股子公司的子公司	郑州市	销售	200万元		农用机械、农具、农副产品 (国家规定须经审批的项目除外)、化工产品 及原料等	2,516,552.47	-
江西瑞美福农资有限公司	控股子公司的全资子公司	南昌市	销售	500万元		毒害品(中低毒类农药) 的批发(贸易无仓储)(凭 许可证经营,有效期至 2014年01月26日止), 化肥、农业机械、化工产品 (易制毒及危险化学品 除外)的销售等	5,000,000.00	-
安徽瑞美福植保有限公司	控股子公司的子公司	合肥市	销售	100万元		消毒杀虫及虫害治理技 术服务;农药(除高剧 毒)、化肥、已装袋种子、 农膜、农用机械、农副产 品销售等	510,000.00	-
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	控股子公司的子公司	合肥市	销售	15000万元		因特网信息服务;一般经 营项目:化肥、农药、农 膜、化工产品、农用机械 等	183,206,620.90	-
安徽辉隆泰华佃业有限公司	控股子公司的子公司	和县	生产、销售	1000万元		复混肥料、复合肥料销 售;化肥、农膜、微肥、 农具、农副产品、化工 产品及原料等	7,100,000.00	-
湖南辉隆农资有限公司	控股子公司的子公司	湘潭市	销售	1000万元		国家法律、行政法规或者 国务院决定规定允许经 营的化肥(不含危险化学 品)农业机械的销售	8,220,000.00	-
湖南辉隆化工贸易有限公司	控股子公司的全资子公司	湘潭市	销售	200万元		化肥、化工原料(不含危 险及监控化学品)农副产 品的收购及销售	2,000,000.00	-
安徽辉隆集团舒城农资有限公司	控股子公司的子公司	舒城县	销售	200万元		化肥、农膜、化工产品(不 含危化品)、农业机械、 不再分装种子销售,农副 产品(不含行政许可项 目)收购、饲料收购、销 售	1,500,000.00	-
湖北辉隆农资有限公司	控股子公司的全资子公司	武汉市	销售	1000万元		化肥、化工产品(不含化 学危险品)、农业机械、 不再分装的包装种子销	10,000,000.00	-

安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	控股子公司	合肥市	销售	9000 万元	售; 中、低毒农药零售(国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营) 化肥、微肥、非分装种子、农药、农膜、农用机械、中小农具、化工产品为原料等	94,608,200.00	-
安徽辉隆农资集团阜阳肥业有限公司	控股子公司的全资子公司	阜阳市	种植、销售	800 万元	复合肥、BB 肥委托加工(有效期至2011年2月9日), 化肥原料等 许可经营项目: 粮食收购。一般经营项目: 委托经营的种子(行政许可范围内)、化肥、微肥、农膜销售等。	9,296,000.00	-
安徽辉隆农业开发有限公司	控股子公司的全资子公司	临泉县	生产、销售	500 万元	农药、化肥(凭厂家授权经营)、农膜、农用器械、五金、钢材、建材、铝锭及铝产品销售等	5,000,000.00	-
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	控股子公司	合肥市	销售	3500 万元	化肥、农用机械、矿产品、化工产品、五金建材、水泥、钢材、办公用品、铝锭及铝产品的销售等	35,414,600.00	-
江苏辉隆化肥有限公司	控股子公司的全资子公司	南京市	销售	1000 万元	化肥、农膜、农用机械、农用及加工机械、中小农具、农副产品、矿产品、矿山机械、化工产品(不含危险品)、五金、建筑	10,000,000.00	-
江西辉隆农资有限责任公司	控股子公司的全资子公司	南昌市	销售	1000 万元	林料、水泥、钢材、办公用品、日用品的销售。(国家政策有专项规定的除外)	10,000,000.00	-
广西辉隆农资有限公司	全资子公司	南宁市	销售	1000 万元	农副产品、建筑林料、化工原料及产品、农用机械等 一般经营项目(以下范围不含前置许可项目、后置许可项目凭许可证或审批文件经营): 化肥、化工产品、建筑林料、农用机械的批发和零售	10,751,572.16	-
四川辉隆农资有限公司	全资子公司的控股公司	成都市	销售	500 万元		3,900,000.00	-

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	控股子公司	全椒县	种植业	1000 万元	种植业、养殖业、农业生产资料、农机具、五金交电、金属材料、建筑涂料、化工原料 (危险品除外) 产品、木材销售, 农业技术咨询、服务、粮食收购销售。	3,852,000.00	-
安徽辉隆集团生态园林有限公司	控股子公司的控股公司	全椒县	种植业	800 万元	水果、蔬菜类种植、中药材、银杏、果木、林木培育种植销售等, 承接绿化工程	4,290,000.00	-
陕西辉隆农资有限公司	控股子公司	西安市	销售	3000 万元	农业生产资料、农机具、农用薄膜、化工原料及产品 (易制毒、危险、监控化学品等专控除外) 的销售等	21,000,000.00	-
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	98.72	98.72	是	2,778,221.45	-	-	
上海瑞美丰国际贸易有限公司	100.00	100.00	是	-	-	-	
黑龙江瑞美丰贸易有限公司	100.00	100.00	是	-	-	-	
瑞美丰有限公司	100.00	100.00	是	-	-	-	
山东辉隆化肥有限公司	80.00	80.00	是	3,141,962.56	-	-	
吉林辉隆贸易有限公司	80.00	80.00	是	1,722,830.99	-	-	
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	96.07	96.07	是	2,107,691.64	-	-	
河南辉隆农资有限公司	88.00	88.00	是	781,536.87	-	-	
江西瑞美福农资有限公司	100.00	100.00	是	-	-	-	
安徽瑞美福植保有限公司	51.00	51.00	是	490,000.00	-	-	
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	95.10	95.10	是	11,281,984.79	-	-	
安徽辉隆泰华肥业有限公司	71.00	71.00	是	3,818,915.91	-	-	
湖南辉隆农资有限公司	82.20	82.20	是	1,893,477.68	-	-	

司							
湖南辉隆化工贸易有限公司	100.00	100.00	是		-		-
安徽辉隆集团舒城农资有限公司	75.00	75.00	是	499,627.40	-		-
湖北辉隆农资有限公司	100.00	100.00	是		-		-
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	96.732	96.732	是	3,413,360.98	-		-
安徽辉隆农资集团阜阳肥业有限公司	90.63	90.63	是	1,170,256.71	-		-
安徽辉隆农业开发有限责任公司	100.00	100.00	是		-		-
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	96.27	96.27	是	1,597,427.30	-		-
江苏辉隆化肥有限公司	100.00	100.00	是		-		-
江西辉隆农资有限责任公司	100.00	100.00	是		-		-
广西辉隆农资有限公司	100.00	100.00	是		-		-
四川辉隆农资有限公司	78.00	78.00	是	200,524.49	-		-
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	96.30	96.30	是	111,134.50	-	-	-
安徽辉隆集团生态园林有限公司	53.625	53.625	是	3,627,425.86	-	-	-
陕西辉隆农资有限公司	70.00	70.00	是	8,698,823.97	-		-

2、通过同一控制下企业合并取得的子公司 无

3、非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
吉林市辉隆肥业有限公司	控股子公司的子公司	吉林市	生产、销售	1500 万元	掺配肥料、氮化复合肥料、挤压大颗粒湖肥料及微量元素肥料制造、房屋、库房租赁	3,969,475.88	-

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
安徽辉隆集团新安农资有限公司				820 万元		-
安徽辉隆阔海农产品有限公司				500 万元		-
吉林市辉隆肥业有限公司	75.00	75.00	是	-5,687,479.61		
安徽辉隆集团新安农资有限公司	75.15	75.15	是	7,784,089.46		
安徽辉隆阔海农产品有限公司	51.00	51.00	是	4,786,756.25		

(二) 合并范围发生变更的说明

与上年相比本年新增合并单位 9 家。其中：

1、经公司第一届二十九次董事会、第二届二次董事会决议批准，用募集资金超额部分收购黄山新安农业生产资料有限公司 75.15% 股权，收购价格为 24,423,682.62 元。

2、经公司第一届三十一次董事会决议批准，用募集资金超额部分与 7 名自然人共同投资设立陕西辉隆农资有限公司，本公司出资 21,000,000.00 元，占注册资本的 70%。

3、经公司第一届三十次董事会决议批准，使用自有资金收购安徽辉隆阔海农产品有限公司 1% 的股权，收购价格为 163,000.00 元，收购完成后本公司持有安徽辉隆阔海农产品有限公司 51% 的股权。

4、公司的控股子公司 2011 年度分别设立的公司如下：

子公司全称	出资额	持股比例 (%)	备注
安徽瑞美福植保有限公司	510,000.00	51.00	安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司的控股子公司
湖南辉隆化工贸易有限公司	2,000,000.00	100.00	安徽辉隆集团皖工农资有限公司控股子公司的全资子公司

江西辉隆农资有限责任公司	10,000,000.00	100.00	安徽辉隆集团东华农资有限责任公司的全资子公司
四川辉隆农资有限公司	3,900,000.00	78.00	广西辉隆农资有限公司的控股子公司
安徽辉隆集团生态园林有限公司	4,290,000.00	53.625	安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司的控股子公司
吉林辉隆贸易有限公司	10,000,000.00	100.00	安徽省瑞丰化肥贸易有限公司的全资子公司

对于上述增加的子、孙公司，均能直接或间接控制故将其纳入合并范围。

（三）本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
安徽辉隆集团新安农资有限公司	31,324,303.67	1,081,200.41
陕西辉隆农资有限公司	28,996,079.89	-1,003,920.11
安徽辉隆阔海农产品有限公司	9,768,890.31	-3,974,612.84
安徽瑞美福植保有限公司	1,000,000.00	
湖南辉隆化工贸易有限公司	3,024,650.93	1,024,650.93
江西辉隆农资有限责任公司	9,994,547.68	-5,452.32
四川辉隆农资有限公司	3,755,276.37	-364,723.63
安徽辉隆集团生态园林有限公司	7,821,942.55	-178,057.45
吉林辉隆贸易有限公司	8,614,154.97	-1,385,845.03

（四）本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
安徽辉隆集团新安农资有限公司	1,151,778.56	合并成本-合并中取得被购买方可辨认净资产公允价值份额
安徽辉隆阔海农产品有限公司	25,564.96	合并成本-合并中取得被购买方可辨认净资产公允价值份额

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

1、货币资金

项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			182,231.14			400,678.71

港币	8,534.20	0.8107	6,918.68	1,1051.12	0.8509	9,403.40
小计			189,149.82			410,082.11
银行存款						
人民币			592,425,000.29			285,134,524.49
美元	3,313,208.69	6.3009	20,876,196.63	7,184,269.24	6.6227	47,579,259.90
港币	155,305.91	0.8107	125,906.50	207,594.33	0.8509	176,642.02
小计			613,427,103.42			332,890,426.41
其他货币资金						
人民币			183,111,891.18			260,907,241.36
美元	19,361.97	6.3009	121,997.84	19,300.00	6.6227	127,818.11
小计			183,233,889.02			261,035,059.47
合计			796,850,142.26			594,335,567.99

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
票据保证金	86,443,123.17	202,809,548.06
借款保证金	90,825,288.23	54,225,288.23
合计	177,268,411.40	257,034,836.29

2、应收票据

(1) 应收票据的分类：

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	140,901,662.20	20,267,955.22
合计	140,901,662.20	20,267,955.22

(2) 年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

出票单位/背书单位	出票日期	到期日	金额	备注
山东恒信农业生产资料有限公司	2011/07/04	2012/06/19	45,900,000.00	
史丹利化肥股份有限公司	2011/12/27	2012/6/27	9,450,000.00	
安徽徽铝铝业有限公司	2011/07/13	2012/05/03	8,300,000.00	
湖北新洋丰肥业股份有限公司	2011/11/18	2012/5/17	6,000,000.00	

赣州黄金开发区荣富农资有限公司	2011/07/01	2012/06/08	4,410,000.00
合计			<u>74,060,000.00</u>

(3) 年末无已质押的应收票据。

(4) 年末应收票据余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位和其他关联方欠款。

3、应收利息

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账龄一年以内的应收利息		2,121,180.32		2,121,180.32
合计		<u>2,121,180.32</u>		<u>2,121,180.32</u>

上述应收利息系收兴业银行合肥政务区支行的 3 个月的定期存款利息收入。

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	168,731,281.55	100.00	8,615,354.93	5.11	58,874,617.37	100.00	2,943,730.87	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>168,731,281.55</u>	<u>100.00</u>	<u>8,615,354.93</u>	<u>5.11</u>	<u>58,874,617.37</u>	<u>100.00</u>	<u>2,943,730.87</u>	<u>5.00</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	165,155,464.62	97.88	8,257,773.24	58,874,617.37	100.00	2,943,730.87

1-2年	3,575,816.93	2.12	357,581.69			
合计	168,731,281.55	100.00	8,615,354.93	58,874,617.37	100.00	2,943,730.87

(2) 年末余额中无应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 年末应收账款中欠款金额前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
泰国 RUANG	客户	43,613,948.12	一年以内	25.85
临泉县科技兴农服务有限公司	客户	17,670,000.00	一年以内	10.47
阿根廷 BONQUIM	客户	7,469,716.95	一年以内	4.43
PARISUDS.A.	客户	7,007,570.99	一年以内	4.15
乌拉圭 PARISUD	客户	5,683,978.88	一年以内	3.37
合计		81,445,214.94		48.27

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,722,789,724.65	98.41	841,538,397.05	93.97
1-2年	27,887,118.71	1.59	53,985,916.65	6.03
合计	1,750,676,843.36	100.00	895,524,313.70	100.00

(2) 年末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	202,077,281.00	一年以内	货未到
第二名	供应商	174,229,092.85	一年以内	货未到
第三名	供应商	132,211,444.00	一年以内	货未到
第四名	供应商	69,607,885.40	一年以内	货未到
第五名	供应商	63,457,642.80	一年以内	货未到
合计		641,583,346.05		

(3) 年末余额中无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 年末余额中预付其他关联方款项情况，详见附注六、(二)、(4) 所述。

(5) 年末余额中无账龄超过一年、金额较大的预付款项。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	年末余额				年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款									
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,956,954.85	100.00	391,630.85	5.63	8,100,511.74	100.00	421,583.04	5.20	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款									
账龄合计	6,956,954.85	100.00	391,630.85	5.63	8,100,511.74	100.00	421,583.04	5.20	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内	6,317,058.45	90.80	315,852.93	7.78	7,782,363.17	96.07	389,118.17	9.23	组合中，按账龄分析法计提
1—2 年	417,130.74	6.00	41,713.07	10.48	305,148.57	3.77	30,514.87	7.38	
2—3 年	209,765.66	3.02	31,464.85	7.92	13,000.00	0.16	1,950.00	0.46	
3—4 年	13,000.00	0.18	2,600.00	0.66					
合计	6,956,954.85	100.00	391,630.85	5.63	8,100,511.74	100.00	421,583.04	5.20	

(2) 年末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方单位款项。

(3) 年末其他应收款金额前五名情况如下

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
应收出口退税		2,340,086.78	一年以内	33.64	

全椒县农业综合开发办公室	往来单位	602,481.00	一年以内	8.66	代垫款
安徽气象影视中心	往来单位	260,000.00	一年以内	3.74	预付广告费
CENTURYWEALTHDEVELOPMENTLIMITED	往来单位	160,265.66	一年以内	2.30	房租押金
程颖	职工	105,800.00	一年以内	1.52	备用金
合计		3,468,633.44		49.86	

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,976,222.80		27,976,222.80	17,607,829.15		17,607,829.15
库存商品	1,868,116,108.32	10,526,000.00	1,857,590,108.32	945,760,839.32	3,230,000.00	942,530,839.32
消耗性生物资产	7,786,674.22		7,786,674.22	11,228,443.16		11,228,443.16
周转材料	3,547,728.40		3,547,728.40	2,857,046.21		2,857,046.21
合计	1,907,426,733.74	10,526,000.00	1,896,900,733.74	977,454,157.84	3,230,000.00	974,224,157.84

(2) 存货中的消耗性生物资产

项目	年末余额	年初余额
种植业	7,786,674.22	11,228,443.16
合计	7,786,674.22	11,228,443.16

(3) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
库存商品	3,230,000.00	10,526,000.00	505,500.00	2,724,500.00	10,526,000.00
合计	3,230,000.00	10,526,000.00	505,500.00	2,724,500.00	10,526,000.00

(4) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品	单个品种可变现净值	库存地区售价回升	0.03%

8、对合营企业和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)
一、联营企业						
安徽天禾农业科技股份有限 公司	股份有限公司	合肥市	唐桂生	生产、销售	32,800,000.00	47.00
益海嘉里(安徽)粮油工业有 限公司	有限公司	无为县	程书琼	生产、销售	97,150,000.00	20.00
被投资单位名称	本企业在被投 资单位表决权 比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总 额	本期净利润
一、联营企业						
安徽天禾农业科技股份有限 公司	47.00	137,121,900.07	39,945,381.18	47,176,518.89	28,922,292.23	4,253,840.07
益海嘉里(安徽)粮油工业有 限公司	20.00	1,215,918,085.49	1,102,903,586.25	113,014,499.24	2,564,982,613.89	-45,386,330.69

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
安徽辉隆润海农产品有限公司	权益法	2,500,000.00	7,913,419.08	-7,913,419.08	
安徽天禾农业科技股份有限 公司	权益法	15,504,000.00	18,896,197.59	1,999,304.83	20,895,502.42
益海嘉里(安徽)粮油工业有限 公司	权益法	19,430,000.00	33,680,165.99	-11,077,266.14	22,602,899.85
权益法小计		37,434,000.00	60,489,782.66	-16,991,380.39	43,498,402.27
山西天泽煤化工集团股份公 司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
山西丰喜华瑞煤化工有限公 司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00		13,500,000.00
青海盐湖海化工股份有限公 司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
安徽新中远化工股份有限公 司	成本法	26,800,000.00	26,800,000.00		26,800,000.00
成本法小计		100,300,000.00	100,300,000.00		100,300,000.00
合计		137,734,000.00	160,789,782.66		143,798,402.27
被投资单位	在被投资单位持股比 例(%)	在被投资单位表决权比 例(%)	减值准备	本年计提减值准 备	本年现金红利
安徽辉隆润海农产品有限公司	50.00	50.00			
安徽天禾农业科技股份有限 公司	47.00	47.00			
益海嘉里(安徽)粮油工业有限 公司	20.00	20.00			2,000,000.00
权益法小计					2,000,000.00
山西天泽煤化工集团股份公 司	3.82	3.82			
山西丰喜华瑞煤化工有限公 司	4.50	4.50			5,708,341.43
青海盐湖海化工股份有限公 司	10.00	10.00			
安徽新中远化工股份有限公 司	11.1667	11.1667			

成本法小计		5,708,341.43
合计		7,708,341.43

10、投资性房地产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
1. 账面原值合计	61,802,220.28			61,802,220.28
房屋、建筑物	61,802,220.28			61,802,220.28
2. 累计折旧和累计摊销合计	11,566,766.08	2,382,446.57		13,949,212.65
房屋、建筑物	11,566,766.08	2,382,446.57		13,949,212.65
3. 投资性房地产净值合计	50,235,454.20			47,853,007.63
房屋、建筑物	50,235,454.20			47,853,007.63
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
5. 投资性房地产账面价值合计	50,235,454.20			47,853,007.63
房屋、建筑物	50,235,454.20			47,853,007.63

本期折旧和摊销额 2,382,446.57 元。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止投资性房地产抵押情况如下：

公司用权证号为房地权合产字第 628339 号房产及附注五、11 (2)、13 (3) 的土地使用权一起抵押给中国农业发展银行安徽省分行营业部，借款 8800 万元。抵押的房产原值为 1,344.87 万元，净值为 1,272.07 万元。

11、固定资产原价及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、固定资产原价合计	179,067,393.70	39,001,257.27	4,253,630.66	213,815,020.31
1、房屋建筑物	133,644,351.46	18,870,003.53	798,365.00	151,715,989.99
2、机器设备	15,661,799.80	4,398,545.18	1,471,265.08	18,589,079.90
3、运输工具	23,479,483.63	10,439,247.91	1,812,573.36	32,106,158.18
4、其他设备	6,281,758.81	5,293,460.65	171,427.22	11,403,792.24
二、累计折旧合计	24,177,099.24	16,157,575.41	1,874,289.34	38,460,385.31
1、房屋建筑物	7,558,123.46	7,420,503.87	88,199.63	14,890,427.70
2、机器设备	3,753,024.66	1,619,306.21	191,269.53	5,181,061.34

3、运输工具	9,828,440.66	5,289,357.24	1,473,771.01	13,644,026.89
4、其他设备	3,037,510.46	1,828,408.09	121,049.17	4,744,869.38
三、固定资产净值合计	154,890,294.46			175,354,635.00
1、房屋建筑物	126,086,228.00			136,825,562.29
2、机器设备	11,908,775.14			13,408,018.56
3、运输工具	13,651,042.97			18,462,131.29
4、其他设备	3,244,248.35			6,658,922.86
四、固定资产减值准备累计金额合计				
1、房屋建筑物				
2、机器设备				
3、运输工具				
4、其他设备				
五、固定资产账面价值合计	154,890,294.46			175,354,635.00
1、房屋建筑物	126,086,228.00			136,825,562.29
2、机器设备	11,908,775.14			13,408,018.56
3、运输工具	13,651,042.97			18,462,131.29
4、其他设备	3,244,248.35			6,658,922.86

本年折旧额 13,149,452.52 元。

本年在建工程完工转入固定资产的原价为 10,072,763.50 元。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止固定资产抵押情况如下：

公司用权证号为房地权合产字第 628339 号房产及附注五、10（2）、13（3）土地使用权一起抵押给中国农业发展银行安徽省分行营业部，借款 8800 万元。抵押的房产原值为 5,969.40 万元，净值为 5,651.92 万元。

(3) 期末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面价值	未办妥产权证书的单位
无为二坝化肥储备库	2,535,397.34	安徽辉隆集团皖江农资有限公司
黄山化肥储备库	2,012,221.35	安徽辉隆集团皖江农资有限公司
合肥化肥储备库	6,558,432.59	安徽辉隆集团皖江农资有限公司
滁州化肥储备库	4,262,353.03	安徽辉隆集团皖江农资有限公司
合计	15,368,404.31	

12、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
陕西办公楼	8,268,589.00		8,268,589.00			
配送中心项目	16,485,849.92		16,485,849.92	2,620,555.50		2,620,555.50
信息化工程项目	8,083,098.50		8,083,098.50			
全椒公司项目	986,096.80		986,096.80			
零星工程项目	278,203.00		278,203.00			
合计	34,101,837.22		34,101,837.22	2,620,555.50		2,620,555.50

(1) 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)
陕西办公楼			8,268,589.00				
配送中心项目		2,620,555.50	19,032,274.92	5,166,980.50			
信息化工程项目	3,273 万元		10,794,873.50	2,711,775.00		34.35	34.35
全椒公司项目			3,687,972.80	2,080,169.00	621,707.00		
零星工程项目			392,042.00	113,839.00			
合计		2,620,555.50	42,175,752.22	10,072,763.50	621,707.00		

工程项目名称	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源	年末余额
陕西办公楼				自筹	8,268,589.00
配送中心项目				自筹、募投	16,485,849.92
信息化工程项目				募投	8,083,098.50
全椒公司项目				自筹	986,096.80
零星工程项目				自筹	278,203.00
合计					34,101,837.22

(2) 年末公司在建工程未出现减值迹象，无需计提减值准备。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
1、账面原值合计	70,197,917.74	16,968,687.81		87,166,605.55
(1). 土地使用权	69,452,856.30	16,968,687.81		86,421,544.11

(2). 软件	745,061.44			745,061.44
2、累计摊销合计	2,891,435.28	1,816,243.07		4,707,678.35
(1). 土地使用权	2,294,372.12	1,771,953.86		4,066,325.98
(2). 软件	597,063.16	44,289.21		641,352.37
3、无形资产账面净值合计	67,306,482.46			82,458,927.20
(1). 土地使用权	67,158,484.18			82,355,218.13
(2). 软件	147,998.28			103,709.07
4、减值准备合计				
(1). 土地使用权				
(2). 软件				
无形资产账面价值合计	67,306,482.46			82,458,927.20
(1). 土地使用权	67,158,484.18			82,355,218.13
(2). 软件	147,998.28			103,709.07

本年摊销额 1,672,393.87 元。

(2) 年末公司无形资产未出现减值迹象，无需计提减值准备。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止无形资产抵押情况如下：

公司用权证号为合国用（2009）第 433 号的土地使用权及附注五、10（2）、11（2）的房产抵押给给中国农业发展银行安徽省分行营业部，借款 8800 万元。抵押的土地使用权账面原值 790.61 万元，净值为 748.07 万元。

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
在租赁土地上改扩建形成的资产		1,549,527.72	237,770.80		1,311,756.92
生物资产土地租赁费	11,193,820.00	9,600,000.00	10,905,720.02		9,888,099.98
土地治理费		621,707.00			621,707.00
租赁仓库改造		1,946,693.97			1,946,693.97
开办费		29,884.80	29,884.80		
合计	11,193,820.00	13,747,813.49	11,173,375.62		13,768,257.87

15、递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

递延所得税资产：

资产减值准备	3,518,860.07	1,060,421.88
小计	3,518,860.07	1,060,421.88

16、资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	3,365,313.91	5,641,671.87			9,006,985.78
存货跌价准备	3,230,000.00	10,526,000.00	505,500.00	2,724,500.00	10,526,000.00
合计	6,595,313.91	16,167,671.87	505,500.00	2,724,500.00	19,532,985.78

17、短期借款

项目	年末余额	年初余额
信用借款	1,457,000,000.00	628,000,000.00
抵押借款	88,000,000.00	128,000,000.00
保证借款	471,850,000.00	502,000,000.00
质押借款	30,908,794.01	25,774,819.90
合计	2,047,758,794.01	1,283,774,819.90

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止质押借款 30,908,794.01 元，全部系控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司进出口业务押汇取得的借款。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止抵押借款 88,000,000.00 元，系公司用房屋和土地使用权向银行抵押取得的，详见附注五、10 (2)、11 (2) 和 13 (3) 所述。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止保证借款情况如下：

期末保证借款 471,850,000.00 元，其中控股子公司的借款 461,850,000.00 元，由安徽辉隆农资集团股份有限公司提供担保；另外 10,000,000.00 元借款系安徽辉隆集团皖江农资有限公司为安徽辉隆泰华肥业有限公司提供担保。

(4) 年末无逾期未归还的短期借款。

18、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	422,521,200.00	587,967,558.65

合计	422,521,200.00	587,967,558.65
----	----------------	----------------

年末银行承兑汇票余额中有 20,644,824.00 元票据系公司本部为控股子公司提供担保。

19、应付账款

账龄结构	年末余额	年初余额
1 年以内	110,381,368.86	83,350,014.02
1—2 年	234,941.40	8,532,949.76
2—3 年	65,268.80	3,731.10
合计	110,681,579.06	91,886,694.88

- (1) 年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- (2) 年末余额中欠其他关联方款项情况，详见附注六、（二）、（4）所述。
- (3) 年末余额中无账龄超过一年的大额应付账款。

20、预收账款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	653,028,830.43	437,882,206.44
1—2 年	1,432,055.55	804,008.38
2—3 年	1,546.00	19,403.38
合计	654,462,431.98	438,705,618.20

- (1) 年末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项。
- (2) 年末余额中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

21、应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,241,808.12	67,923,691.05	66,061,341.71	3,104,157.46
职工福利费		4,729,377.87	4,729,377.87	
社会保险费		4,241,638.16	4,050,518.45	191,119.71
其中：医疗保险费		1,135,278.56	1,099,379.95	35,898.61
基本养老保险费		2,691,736.38	2,536,641.28	155,095.10
失业保险费		250,761.85	250,671.85	90.00
工伤保险费		77,011.19	77,032.79	-21.60

生育保险费		86,850.18	86,792.58	57.60
住房公积金		2,468,453.30	2,468,453.30	
工会经费和职工教育经费	38,447.20	152,353.53	146,931.24	43,869.49
合计		<u>1,280,255.32</u>	<u>79,515,513.91</u>	<u>3,339,146.66</u>

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

22、应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	-15,870,821.42	-8,404,535.90
营业税	33,432.95	61,508.88
企业所得税	25,040,493.61	27,319,289.44
城市建设维护税	54,562.81	10,323.02
房产税	644,075.92	328,023.95
印花税	60,141.56	33,304.90
土地使用税	763,674.30	375,986.28
个人所得税	4,576,241.83	4,533,685.13
教育费附加	39,193.09	4,590.80
水利基金	3,941,177.43	
其他税种	79,352.20	1,904.27
合计	<u>19,361,524.28</u>	<u>24,264,080.77</u>

23、应付利息

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	3,819,716.98	1,913,244.61
合计	<u>3,819,716.98</u>	<u>1,913,244.61</u>

24、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
1年以内	53,688,988.94	22,276,179.70
1—2年	1,428,426.78	3,944,717.52
2—3年	462,493.92	1,940,948.01
3年以上	1,865,851.41	72,034.29
合计	<u>57,445,761.05</u>	<u>28,233,879.52</u>

(1) 年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(2) 年末余额中账龄超过一年的大额其他应付款情况

单位名称	金 额	性质或内容
售房款及维修基金	1,799,210.00	房改房专项基金，年末余额为 2,333,086.47 元， 账龄 3 年以上的金额为 1,799,210.00 元
合计	1,799,210.00	

(3) 年末金额较大的其他应付款情况

单位名称	金 额	性质或内容
上海阔海投资有限公司	35,352,353.65	调剂资金及利息
售房款及维修基金	2,333,086.47	房改房专项基金
运杂费	2,294,611.79	预提的运杂费
应付关税	2,094,000.71	预提的关税
新网工程建设补贴	1,090,986.84	新网工程款
合计	43,165,039.46	

25、其他非流动负债

项目	年末账面余额	年初账面余额
土地治理项目补贴	1,090,050.00	
配送中心建设项目补贴	2,375,000.00	
合计	3,465,050.00	

土地治理项目补贴:系根据《全椒县农业综合开发 2010 年度土地治理项目（种粮大户）单项工程先建后补协议》，收到热风压入式谷物烘干机补助共计 1,118,000.00 元，本年度按照该设备的使用寿命将分配的 27,950.00 元转入了营业外收入。

配送中心建设项目补贴：系根据安徽省发改委皖发改投资（2010）885 号文，收到连锁农资物流配送中心建设项目补助共计 2,500,000.00 元，本年度按照建成的配送中心仓库使用寿命将分配的 125,000.00 元转入了营业外收入。

26、股本

项目	年初余额	本年变动增（+）减（-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
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	112,000,000.00	67,200,000.00	67,200,000.00	179,200,000.00
其中:				
境内法人持股	57,671,800.00	34,603,080.00	34,603,080.00	92,274,880.00
境内自然人持股	54,328,200.00	32,596,920.00	32,596,920.00	86,925,120.00
(4). 外资持股				
其中:				
境外法人持股				
境外自然人持股				
有限售条件股份合计	112,000,000.00	67,200,000.00	67,200,000.00	179,200,000.00
2. 无限售条件流通股份				
(1). 人民币普通股	37,500,000.00	22,500,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
(2). 境内上市的外资股				
(3). 境外上市的外资股				
(4). 其他				
无限售条件流通股份合计	37,500,000.00	22,500,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
合计	112,000,000.00	89,700,000.00	127,200,000.00	239,200,000.00

(1) 经本公司股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监许可[2011]197号“关于核准安徽辉隆农资集团股份有限公司首次公开发行股票”的批复”，本公司分别于2011年2月21日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股（A股）750万股，2011年2月21日采用网上定价方式公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，共计公开发行人民币普通股（A股）3,750万股，每股发行价格为37.5元。本公司发行后社会公众股为3,750万股，上述股本业经天健正信会计师事务所有限公司天健正信验（2011）综字第100006号验资报告验证。

(2) 根据本公司2010年年度股东大会审议通过的《安徽辉隆农资集团股份有限公司2010年度利润分配预案》，以14,950万股基数，用资本公积金向全体股东每10股转增6股，通过本次转增股本后，公司总股本由14,950万股，增至23,920万股。上述股本业经天健正信会计师事务所有限公司天健正信验（2011）综字第100023号验资报告验证。

27、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	124,683,688.12	1,264,766,439.05	90,249,112.14	1,299,201,015.03
其他资本公积	-68,024.93			-68,024.93
合计	124,615,663.19	1,264,766,439.05	90,249,112.14	1,299,132,990.10

本期资本公积的增加：根据公司股东大会决议及中国证券监督管理委员会证监许可（2011）197号文“关于核准安徽辉隆农资集团股份有限公司首次公开发行股票”的批复”，于2011年2月21日公开发行人民币普通股3750万股，每股面值1元，每股发行价格37.5元，截至2011年2月24日止，公司收到社会公众股东缴入的出资款

人民币 1,406,250,000.00 元, 扣除发行费用后实际募集资金净额 1,302,266,439.05 元, 其中新增注册资本 37,500,000.00 元, 余额 1,264,766,439.05 元转入资本公积。

本期资本公积的减少: 其中 89,700,000.00 元如附注五、26 (2) 所述; 其余 549,112.14 元系收购少数股权产生的差额。

28、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	23,670,850.33	8,715,689.66		32,386,539.99
合计	23,670,850.33	8,715,689.66		32,386,539.99

29、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	246,216,795.57	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	246,216,795.57	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	98,243,527.10	
减: 提取法定盈余公积	8,715,689.66	净利润的 10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	29,900,000.00	*注
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	305,844,633.01	

注: 根据本公司董事会决议, 以首次公开发行股票并上市后的总股本 14,950 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元 (含税), 共计派发现金 2,990 万元。

30、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	8,480,863,158.20	5,551,903,160.63
其中: 主营业务收入	8,470,849,666.23	5,543,017,871.24
其他业务收入	10,013,491.97	8,885,289.39
营业成本	7,999,053,844.02	5,155,410,184.88
其中: 主营业务成本	7,996,059,215.42	5,152,205,187.23
其他业务成本	2,994,628.60	3,204,997.65

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
化肥	7,309,273,791.71	6,891,955,685.42	5,017,409,457.72	4,663,576,686.57
农药	529,702,199.55	493,701,224.79	318,981,949.28	288,018,774.95
农副产品	527,516,577.54	507,354,125.95	99,524,155.66	95,666,108.75
其他	104,357,097.43	103,048,179.26	107,102,308.58	104,943,616.96
合计	8,470,849,666.23	7,996,059,215.42	5,543,017,871.24	5,152,205,187.23

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	379,348,788.13	4.47
第二名	135,366,308.22	1.59
第三名	107,647,042.25	1.27
第四名	104,441,774.44	1.23
第五名	99,400,000.00	1.17
合计	826,203,913.04	9.73

31、营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	573,013.51	399,990.31	5%
城市建设维护税	424,267.29	63,949.88	7%
教育费附加	184,072.95	27,520.10	3%
地方教育费附加	119,060.69	9,173.35	2%
合计	1,300,414.44	500,633.64	

32、销售费用、管理费用、财务费用
销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	42,273,618.79	32,382,308.33
运杂费	124,652,468.52	105,806,902.25
广告宣传费	6,223,756.27	2,340,387.10
差旅费	9,803,783.50	7,011,332.34

其他	5,050,135.47	4,518,056.33
合计	188,003,762.55	152,058,986.35

管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	32,766,079.69	27,696,482.80
办公费	11,871,222.70	6,398,172.04
折旧及摊销	14,548,803.63	11,405,075.33
税费	9,403,676.66	4,103,491.14
招待费	7,317,590.96	5,547,952.96
保险费	2,515,364.01	2,997,836.02
租赁费	3,868,764.71	776,356.29
其他	5,993,740.42	5,544,281.06
合计	88,285,242.78	64,469,647.64

财务费用

类别	本年发生额	上年发生额
利息支出	96,340,877.95	48,547,217.13
减：利息收入	12,911,364.78	7,406,989.85
加：汇兑损失	1,303,942.83	832,882.07
减：汇兑收益		780,210.03
手续费及其他	1,905,435.11	3,141,601.77
合计	86,638,891.11	44,334,501.09

33、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	5,096,608.16	1,632,559.67
存货跌价损失	9,571,766.02	16,615,244.00
合计	14,668,374.18	18,247,803.67

34、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

成本法核算的长期股权投资收益	5,708,341.43	6,548,275.81
权益法核算的长期股权投资收益	-8,119,628.82	11,514,519.97
处置长期股权投资产生的投资收益	-812.47	
合计	-2,412,099.86	18,062,795.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
山西天泽煤化工集团股份公司		6,548,275.81
山西丰喜华瑞煤化工有限公司	5,708,341.43	
合计	5,708,341.43	6,548,275.81

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
安徽辉隆阔海农产品有限公司	-1,041,667.51	668,709.96
安徽天禾农业科技股份有限公司	1,999,304.83	1,910,663.76
益海嘉里（安徽）粮油工业有限公司	-9,077,266.14	8,935,146.25
合计	-8,119,628.82	11,514,519.97

35、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	126,098.30	8,864,138.26	126,098.30
其中：固定资产处置利得	126,098.30	1,374,878.70	126,098.30
无形资产处置利得		7,489,259.56	
政府补助	34,922,712.80	46,841,916.47	12,809,612.80
无法支付的应付款项	1,664,774.59		1,664,774.59
其他	17,933.47	400,716.71	17,933.47
合计	36,731,519.16	56,106,771.44	14,618,419.16

本年政府补助明细

项目	本年发生额	相关批准文件	批准机关
化肥国储补贴	16,205,100.00	财建（2011）1056号、财建（2011）431号	安徽省财政厅
新网工程项目	6,902,186.00	财建（2009）1965号、农发业（2009）22号、农发业字（2010）19号	安徽省财政厅
万村千乡工程补贴	2,324,000.00	财企（2008）1693号、财企（2009）1712号、黄商运（2011）19号、财企（2011）	安徽省财政厅、淮南市商务局、黄山市商务局

		959号	
化肥省储补贴	3,908,000.00	皖价综函(2009)97号、财建(2009)1235号、财建(2009)1346号	安徽省财政厅、安徽省物价局
农药省储补贴	2,000,000.00	财企(2010)501号、财建(2009)1345号	安徽省财政厅
物流配送中心建设项目补贴	125,000.00	皖发改投资(2010)885号	安徽省发改委
出口信用险保费补贴	644,000.00	财企(2009)1817号、财企(2009)192号	安徽省财政厅
省外贸促进政策资金	737,000.00	财企(2010)373号	安徽省财政厅
专项发展扶持资金	166,840.00	协议书	绥芬河市财政局
财政农补收入	222,636.80	财明电(2011)1号、财明电(2011)2号	安徽省财政厅
土地治理项目补贴	27,950.00	全椒县农业综合开发2010年度土地治理项目(种粮大户)单项工程先建后补协议	全椒县农业综合开发委员会
庄稼医院补贴	60,000.00	全国供销合作社CH2011006号《合同书》	全国供销合作社
利辛项目贴息补贴	1,500,000.00	安徽省发改委皖发改投资字2011(1209)号	安徽省发改委
糯米项目补贴	100,000.00	财农(2010)1743号	安徽省财政厅
合计	<u>34,922,712.80</u>		

36、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额	37、所得税费用
非流动资产处置损失合计	60,402.70	98,942.47	60,402.70	
其中：固定资产处置损失	60,402.70	98,942.47	60,402.70	
无形资产处置损失				
非常损失	512,929.03	20,000.00	512,929.03	
罚款支出	37,402.88		37,402.88	
捐赠支出	80,000.00	34,000.00	80,000.00	
合计	<u>690,734.61</u>	<u>152,942.47</u>	<u>690,734.61</u>	

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	40,915,673.50	48,623,948.81
递延所得税调整	-2,373,671.00	1,039,002.14
合计	<u>38,542,002.50</u>	<u>49,662,950.95</u>

38、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的每股收益如下：

(1) 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.44	0.44	0.76	0.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.39	0.39	0.70	0.70

(2) 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	98,243,527.10	137,037,873.12
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	9,962,110.89	11,438,878.26
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	88,281,416.21	125,598,994.86
年初股份总数	4	112,000,000.00	112,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	82,200,000.00	67,200,000.00
	6	37,500,000.00	
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期末的月份数	7	10.00	
	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数（I）	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	225,450,000.00	179,200,000.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13		
基本每股收益（I）	14=1÷12	0.44	0.76
基本每股收益（II）	15=3÷12	0.39	0.70

项目	序号	本年数	上年数
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	0.44	0.76
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (13+19)$	0.39	0.70

39、其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
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		
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		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	2,951,333.31	-459,534.67
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	2,951,333.31	-459,534.67
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		

合计	2,951,333.31	-459,534.67
----	--------------	-------------

40、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	本年金额	上年金额
收到政府补助	35,887,762.80	46,841,916.47
收到利息收入	10,790,184.46	7,406,989.85
收回票据保证金	116,366,424.89	176,107,109.74
其他	17,933.47	18,400,716.71
合计	163,062,305.62	248,756,732.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
支付的销售费用	145,730,143.76	119,676,678.02
支付的管理费用	31,566,682.80	21,393,986.96
其他	6,352,576.95	24,823,297.63
合计	183,649,403.51	165,893,962.61

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	97,999,311.31	141,235,077.16
加：资产减值准备	14,668,374.18	18,247,803.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,531,899.09	12,076,293.50
无形资产摊销	1,672,393.87	1,321,467.41
长期待摊费用摊销	11,173,375.62	1,078,220.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-126,098.30	-8,864,138.26
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	60,402.70	98,942.47
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	96,340,877.95	48,547,217.13
投资损失(收益以“-”号填列)	2,412,099.86	-18,062,795.78
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,458,438.19	1,039,075.28

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-929,972,575.90	-141,679,470.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-887,990,980.60	-88,902,342.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	60,528,076.69	-329,453,450.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-1,520,161,281.72</u>	<u>-363,318,100.75</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	619,581,730.86	337,300,731.70
减：现金的年初余额	337,300,731.70	220,801,823.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>282,280,999.16</u>	<u>116,498,908.22</u>

（2）现金和现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	619,581,730.86	337,300,731.70
其中：库存现金	189,149.82	410,082.11
可随时用于支付的银行存款	613,427,103.42	332,890,426.41
可随时用于支付的其他货币资金	5,965,477.62	4,000,223.18
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	619,581,730.86	337,300,731.70

六、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1、本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例	对本公司的表 决权比例	组织机构代码
安徽省供销社 合作联社	行政事业 单位	合肥市	王首萌	联合组织	—	—	—	00298661-9
安徽省供销社 业总公司	集体所有 制企业	合肥市	王首萌	经营农业生 产资料、农 副产品等	2712 万元	38.58%	38.58%	14894315-2

2、本企业的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（一）。

3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
一、联营企业					
安徽天禾农业科技股份有限公司	股份公司	合肥市	唐桂生	生产、销售	32,800,000.00
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	有限公司	无为县	程书泉	生产、销售	97,150,000.00
被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码	
一、联营企业					
安徽天禾农业科技股份有限公司	47.00	47.00	参股企业	73301948-9	
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	20.00	20.00	参股企业	66423350-1	

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
安徽德信融资担保有限公司	控股股东的附属企业
安徽辉隆集团新力化工有限公司	控股股东的附属企业
安徽新力投资有限公司	控股股东的附属企业
安徽辉隆置业发展有限公司	控股股东的附属企业
合肥德善小额贷款股份有限公司	控股股东的附属企业
安徽新中远化工股份有限公司	参股企业
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	参股企业
安徽天禾农业科技股份有限公司	参股企业

(二) 关联方交易

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
安徽天禾农业科技股份有限公司	种子	市场价	30,730.43	0.02%	2,803,090.89	1.40%
安徽辉隆阔海农产品有限公司	农副产品	市场价			2,585,700.00	0.06%
安徽新中远化工股份有限公司	化肥	市场价	27,174,904.20	0.27%	21,802,850.70	0.47%
益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	农副产品	市场价	5,510,786.35	0.13%		

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例
安徽天禾农业科技股份有限公司	种子				27,297.50	0.01%
安徽辉隆阔海农产品有限公司	化肥	市场价			15,627,600.18	7.53%

(3) 关联租赁情况

公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
安徽辉隆农资集团股份有限公司	安徽德信融资担保有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	年度确认的租赁物业费	259,680.00
安徽辉隆农资集团股份有限公司	安徽辉隆置业发展有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	年度确认的租赁物业费	297,984.00
安徽辉隆农资集团股份有限公司	安徽辉隆集团新力化工有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	年度确认的租赁物业费	369,984.00
安徽辉隆农资集团股份有限公司	安徽新力投资有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	年度确认的租赁物业费	38,304.00
安徽辉隆农资集团股份有限公司	合肥德善小额贷款股份有限公司	房屋租赁	2011年1月	2011年12月	年度确认的租赁物业费	297,984.00

(4) 关联方应收应付款项

应收关联方款项：

科目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款					
	安徽辉隆阔海农产品有限公司			84,000.00	
	安徽新中远化工股份有限公司	134,724.60		3,924,604.30	
其他应收款					
	安徽德信担保有限公司			273,148.00	13,657.40
	安徽辉隆置业发展有限公司			273,148.00	13,657.40
	安徽辉隆集团新力化工有限公司			339,149.00	16,957.45
	合肥德善小额贷款股份有限公司			273,148.00	13,657.40

应付关联方款项：

科目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付票据			
	安徽新中远化工股份有限公司		940,000.00
应付账款			
	安徽天禾农业科技股份有限公司		66,057.49
	益海嘉里(安徽)粮油工业有限公司	2,930,430.55	

七、或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额	期限	备注
关联方：			
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	130,000,000.00	2011.1.7-2012.12.1	借款
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	32,850,000.00	2011.9.28-2012.12.15	借款
安徽辉隆皖淮农资有限责任公司	110,000,000.00	2011.1.17-2012.4.20	借款
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	189,000,000.00	2011.7.13-2012.12.28	借款
小计	461,850,000.00		
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	1,530,000.00	2011.1.7-2012.1.6	银行承兑汇票
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	4,601,920.00	2010.12.23-2012.12.23	银行承兑汇票
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	10,576,904.00	2011.8.15-2012.12.15	银行承兑汇票
安徽辉隆集团东华农资有限公司	3,936,000.00	2010.11.3-2011.11.3	银行承兑汇票
小计	20,644,824.00		
合计	482,494,824.00		

2、除存在上述或有事项外，截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

经公司董事会会议审议决定，以 2011 年 12 月 31 日总股本 23,920 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），共计派发现金 4,784 万元。同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，通过本次转增股本后，公司总股本由 23,920 万股，增至 47,840 万股。上述分红和资本公积转增股本事项尚需

经 2011 年度股东大会批准实施。

除存在上述资产负债日后事项外，截止本财务报告日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十、其他重要事项说明

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	3,231,849.82	100.00	161,592.49	5.00	6,148.00	100.00	307.40	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	3,231,849.82	100.00	161,592.49	5.00	6,148.00	100.00	307.40	5.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

种类	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,231,849.82	100.00	161,592.49	6,148.00	100.00	307.40
合计	3,231,849.82	100.00	161,592.49	6,148.00	100.00	307.40

(2) 年末应收账款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。(3) 年末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
湖南景湘肥业有限公司	客户	2,878,635.27	一年以内	89.07
连云港润普食品配料有限公司	客户	296,000.00	一年以内	9.16

山西晋煤集团国际贸易有限责任公司	客户	56,895.00	一年以内	1.76
南通安东化肥有限公司	客户	200.00	一年以内	0.01
徐州市芭田生态有限公司	客户	19.55	一年以内	
合计		<u>3,231,749.82</u>		<u>100.00</u>

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,075,980,885.47	100.00	42,324.45		629,886,236.22	100.00	137,188.02	0.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	<u>1,075,980,885.47</u>	<u>100.00</u>	<u>42,324.45</u>		<u>629,886,236.22</u>	<u>100.00</u>	<u>137,188.02</u>	<u>0.02</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,075,885,829.47	99.99	32,218.85	629,859,300.37	100.00	134,494.43
1 至 2 年	83,056.00	0.01	8,305.60	26,935.85		2,693.59
2 至 3 年	12,000.00		1,800.00			
合计	<u>1,075,980,885.47</u>	<u>100.00</u>	<u>42,324.45</u>	<u>629,886,236.22</u>	<u>100.00</u>	<u>137,188.02</u>

(2) 年末其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 年末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额
------	--------	-------	----	----	----------

					的比例(%)
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	控股子公司	调剂资金	393,600,772.61	一年以内	36.58
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	控股子公司	调剂资金	294,901,644.11	一年以内	27.41
广西辉隆农资有限公司	控股子公司	调剂资金	91,607,837.52	一年以内	8.51
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	控股子公司	调剂资金	91,011,343.19	一年以内	8.46
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	控股子公司	调剂资金	66,590,089.09	一年以内	6.19
合计			937,711,686.52		87.15

(4) 年末其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	控股子公司	294,901,644.11	27.41
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	控股子公司	39,426,151.95	3.66
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	控股子公司	66,590,089.09	6.19
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	控股子公司	393,600,772.61	36.58
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	控股子公司	91,011,343.19	8.46
广西辉隆农资有限公司	控股子公司	91,607,837.52	8.51
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	控股子公司	61,472,656.22	5.71
安徽辉隆集团新安农资有限公司	控股子公司	17,815,045.75	1.66
陕西辉隆农资有限公司	控股子公司	6,392,117.69	0.59
安徽辉隆阔海农产品有限公司	控股子公司	12,423,794.37	1.15
合计		1,075,241,452.50	99.92

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	成本法	52,576,000.00	52,576,000.00	105,178,300.00	157,754,300.00
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	成本法	15,289,000.00	15,289,000.00	22,840,400.00	38,129,400.00
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	成本法	17,061,050.90	17,061,050.90	166,145,570.00	183,206,620.90
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	成本法	14,395,700.00	14,395,700.00	80,212,500.00	94,608,200.00
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	成本法	5,402,100.00	5,402,100.00	30,012,500.00	35,414,600.00
广西辉隆农资有限公司	成本法	2,751,572.16	2,751,572.16	8,000,000.00	10,751,572.16
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	成本法	3,852,000.00		3,852,000.00	3,852,000.00
安徽辉隆集团新安农资有限公司	成本法	24,423,682.62		24,423,682.62	24,423,682.62

陕西辉隆农资有限公司	成本法	21,000,000.00		21,000,000.00	21,000,000.00
安徽辉隆阔海农产品有限公司	成本法	7,034,751.57		7,034,751.57	7,034,751.57
山西天泽煤化工集团股份公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
山西丰喜华瑞煤化工有限公司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00		13,500,000.00
青海盐湖海虹化工股份有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
安徽新中远化工股份有限公司	成本法	26,800,000.00	26,800,000.00		26,800,000.00
成本法小计		264,085,857.25	207,775,423.06	468,699,704.19	676,475,127.25
安徽天禾农业科技股份有限公司	权益法	15,504,000.00	18,896,197.59	1,999,304.83	20,895,502.42
益海嘉里（安徽）粮油工业有限公司	权益法	19,430,000.00	33,680,165.99	-11,077,266.14	22,602,899.85
安徽辉隆阔海农产品有限公司	权益法	2,500,000.00	7,913,419.08	-7,913,419.08	
权益法小计		37,434,000.00	60,489,782.66	-16,991,380.39	43,498,402.27
合计		301,519,857.25	268,265,205.72	451,708,323.8	719,973,529.52
被投资单位	持股比例(%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	98.72	98.72			9,328,750.00
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	96.07	96.07			3,915,000.00
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	95.10	95.10			16,965,000.00
安徽辉隆集团皖淮农资有限责任公司	96.732	96.732			
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	96.27	96.27			4,195,000.00
广西辉隆农资有限公司	100.00	100.00			
安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司	96.30	96.30			
安徽辉隆集团新安农资有限公司	75.15	75.15			
陕西辉隆农资有限公司	70.00	70.00			
安徽辉隆阔海农产品有限公司	51.00	51.00			
山西天泽煤化工集团股份公司	3.82	3.82			
山西丰喜华瑞煤化工有限公司	4.50	4.50			5,708,341.43
青海盐湖海虹化工股份有限公司	10.00	10.00			
安徽新中远化工股份有限公司	11.17	11.17			
成本法小计					40,112,091.43
益海嘉里（安徽）粮油工业有限公司	20.00	20.00			2,000,000.00
安徽天禾农业科技股份有限公司	47.00	47.00			
安徽辉隆阔海农产品有限公司	50.00	50.00			
权益法小计					2,000,000.00

合计

42,112,091.43

注：(1) 经公司第一届二十九次董事会、第二届二次董事会决议批准，用募集资金超额部分收购黄山新安农业生产资料有限公司 75.15% 股权，增加长期投资 24,423,682.62 元。

(2) 经公司第一届三十一次董事会决议批准，用募集资金超额部分与 7 名自然人共同投资设立陕西辉隆农资有限公司，本公司出资 21,000,000.00 元，占注册资本的 70%。

(3) 经公司第一届三十次董事会决议批准，使用自有资金收购安徽辉隆阔海农产品有限公司 1% 的股权，收购价格为 163,000.00 元，收购完成后本公司持有安徽辉隆阔海农产品有限公司 51% 的股权。收购以后该公司由权益法核算变更为成本法核算。

(4) 本年对控股子公司安徽省瑞丰化肥贸易有限公司、安徽省辉隆集团瑞美福农化有限公司、安徽省辉隆集团皖江农资有限公司、安徽省辉隆集团皖淮农资有限责任公司、安徽省辉隆集团东华农资有限责任公司、广西辉隆农资有限公司追加投资以及收购少数股权等，从而导致对上述单位的长期股权投资增加。

(5) 本年购买控股子公司安徽省辉隆集团皖江农资有限公司持有的安徽辉隆集团全椒生态农业发展有限公司股权和其他少数股东的股权，从而增加了长期股权投资 3,852,000.00 元。

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	2,324,939,849.75	1,885,091,680.58
其中：主营业务收入	2,314,951,180.08	1,878,391,695.25
其他业务收入	9,988,669.67	6,699,985.33
营业成本	2,175,023,841.15	1,753,673,503.00
其中：主营业务成本	2,172,304,534.81	1,751,192,181.78
其他业务成本	2,719,306.34	2,481,321.22

(2) 主营业务（分产品）

项 目	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
化肥	2,290,610,876.47	2,148,547,099.97	1,788,311,821.75	1,663,758,105.71
农药	5,327,110.62	5,202,434.33	228,080.00	206,385.00
其他	19,013,192.99	18,555,000.51	89,851,793.50	87,227,691.07
合计	2,314,951,180.08	2,172,304,534.81	1,878,391,695.25	1,751,192,181.78

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
第一名	85,472,660.00	3.68
第二名	82,812,747.00	3.56
第三名	82,630,493.10	3.55
第四名	63,355,550.15	2.73
第五名	54,265,470.00	2.33
合计	368,536,920.25	15.85

5、投资收益

(1) 投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	40,112,091.43	15,680,175.81
权益法核算的长期股权投资收益	-8,119,628.82	11,514,519.97
合计	31,992,462.61	27,194,695.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额
山西天泽煤化工集团股份公司		6,548,275.81
安徽省瑞丰化肥贸易有限公司	9,328,750.00	5,952,000.00
安徽辉隆集团瑞美福农化有限公司	3,915,000.00	935,000.00
安徽辉隆集团皖江农资有限公司	16,965,000.00	1,837,200.00
安徽辉隆集团东华农资有限责任公司	4,195,000.00	407,700.00
山西丰喜华瑞煤化工有限公司	5,708,341.43	
合计	40,112,091.43	15,680,175.81

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额
益海嘉里（安徽）粮油工业有限公司	1,999,304.83	8,935,146.25
安徽天禾农业科技股份有限公司	-9,077,266.14	1,910,663.76
安徽辉隆阔海农产品有限公司	-1,041,667.51	668,709.96
合计	-8,119,628.82	11,514,519.97

6、现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	87,156,896.56	102,221,353.47
加：资产减值准备	3,081,421.52	-823,872.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,555,672.40	5,824,333.80
无形资产摊销	388,695.60	496,611.18
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-88,670.00	-7,479,722.36
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,559.52	47,304.55
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	65,506,622.55	29,460,916.33
投资损失（收益以“－”号填列）	-31,992,462.61	-27,194,695.78
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-770,355.37	205,968.22
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-307,539,290.77	-23,029,177.77
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-796,523,255.89	-336,119,794.47
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	41,775,859.68	-258,469,941.85
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-931,446,306.81</u>	<u>-514,860,717.58</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	394,605,700.51	165,527,978.35
减：现金的年初余额	165,527,978.35	109,499,239.54
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>229,077,722.16</u>	<u>56,028,738.81</u>

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	65,695.60	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,809,612.80
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,052,376.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响额	3,610,677.08
少数股东权益影响额（税后）	354,896.58
合计	9,962,110.89

2、净资产收益率及每股收益：

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.05	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.44	0.39	0.39
报告期利润	上年数		

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	30.76	0.76	0.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.19	0.70	0.70

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率	变动原因
货币资金	796,850,142.26	594,335,567.99	34.07%	发新股和借款增加所致
应收票据	140,901,662.20	20,267,955.22	595.19%	销售增加了票据结算所致
应收账款	160,115,926.62	55,930,886.50	186.27%	销售收入增加应收货款亦增加所致
预付款项	1,750,676,843.36	895,524,313.70	95.49%	存货储备增加预付的货款亦增加
应收股利		2,000,000.00	-100.00%	收到上年的股利
存货	1,896,900,733.74	974,224,157.84	94.71%	存货储备增加所致
在建工程	34,101,837.22	2,620,555.50	1201.32%	募投项目建设投入所致
递延所得税资产	3,518,860.07	1,060,421.88	231.84%	计提的减值准备增加所致
短期借款	2,047,758,794.01	1,283,774,819.90	59.51%	本期增加商业贷款所致
预收款项	654,462,431.98	433,411,850.90	51.00%	根据销售合同预收的货款增加所致
应付职工薪酬	3,339,146.66	1,280,255.32	160.82%	年末尚未支付的绩效增加所致
应付利息	3,819,716.98	1,913,244.61	99.65%	期末借款增加，计提的利息亦增加所致
其他应付款	57,445,761.05	33,527,646.82	71.34%	向关联方股东调剂资金增加所致
实收资本	239,200,000.00	112,000,000.00	113.57%	发行新股和资本公积转增股本所致
资本公积	1,299,132,990.11	124,615,663.19	942.51%	增加系发行新股收到的溢价
营业收入	8,480,863,158.20	5,551,903,160.63	52.76%	本期加大市场开拓，导致本期收入增加
营业成本	7,999,053,844.02	5,155,410,184.88	55.16%	收入增加导致结转的成本亦增加
营业税金及附加	1,300,414.44	500,633.64	159.75%	应缴纳的流转税增加所致
管理费用	88,285,242.78	64,469,647.64	36.94%	主要系薪酬、税费和办公费增加所致
财务费用	86,638,891.11	44,334,501.09	95.42%	借款增加导致利息支出亦增加
投资收益	-2,412,099.86	18,062,795.78	-113.35%	权益法核算的长期股权投资收益减少所致
营业外收入	36,750,657.44	56,106,771.44	-34.50%	政府补助和处置非流动资产收益减少所致
营业外支出	690,734.61	152,942.47	351.63%	非常损失增加所致

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 15 日批准报出。

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、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正本的原稿。
- 四、载有公司董事长签名的公司2011年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

安徽辉隆农资集团股份有限公司

法定代表人：李永东

二〇一二年四月十七日