

山东登海种业股份有限公司

ShanDongDenghai Seeds Co., LTD

2011 年年度报告（全文）

股票简称：登海种业

股票代码：002041

披露时间：2012年4月21日

重要提示

1、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

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

3. 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
赵久然	因公出差未出席会议	张凤山

4. 山东天恒信有限责任会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 公司负责人李登海、主管会计工作负责人王龙祥及会计机构负责人（会计主管人员）李彦声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

6. 农业生产具有季节性和周期性长的特征，种子供应也有相应的季节性，公司的营业收入和营业利润相对集中在当年11-12月份及次年1-6月份实现。

目 录

重要提示	1
第一节 公司基本情况简介	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动及股东情况	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节 公司治理结构	19
第六节 公司内部控制	22
第七节 股东大会情况介绍	30
第八节 董事会报告	32
第九节 监事会报告	62
第十节 重要事项	64
第十一节 财务报告	69
第十二节 备查文件	148

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称:山东登海种业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)

公司英文名称:ShanDongDenghai Seeds Co., LTD

公司英文名称缩写:SDDSC

二、公司法定代表人:李登海

三、联系人和联系方式

	董事会秘书兼投资者关系管理负责人	证券事务代表
姓名	原绍刚	鞠浩艳
电话	0535-2788926	0535-2788889
传真	0535-2788875	0535-2788875
电子信箱	dmb@denghai.com	dmb@denghai.com
联系地址	山东省莱州市北苑路登海种业技术中心(朋达五交化三楼)	

四、公司注册地址:山东省莱州市城山路农科院南邻

办公地址:山东省莱州市城山路农科院南邻

邮政编码:261448

公司国际互联网网址:<http://www.denghai.com>

公司电子信箱:denghai@denghai.com

五、公司选定的信息披露报纸的名称:《中国证券报》、《证券时报》及登载公司年度报告的中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)指定国际互联网网站巨潮资讯网,其网址为:<http://www.cninfo.com.cn>。

公司年度报告备置地点:山东省莱州市北苑路登海种业技术中心公司董事会办公室。

六、公司股票上市交易所:深圳证券交易所

公司股票简称:登海种业

公司股票代码:002041

七、其他有关资料：

1、公司首次注册或变更登记日期、地点

公司首次注册地点：山东省莱州市城山路农科院南邻

公司首次注册日期：2000年12月8日

公司最近一次变更登记日期：2011年6月13日

公司变更注册地址：山东省莱州市城山路农科院南邻

公司注册登记地点：山东省工商行政管理局

2、企业法人营业执照注册号：370000018065063号

3、税务登记号：鲁烟税字370683726209954号

4、组织机构代码：726209954

5、公司聘请的会计师事务所名称及办公地址

名称：山东天恒信有限责任会计师事务所

办公地址：中国山东省临沂市新华路116号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、截至报告期末公司近 3 年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,152,988,833.18	937,803,517.31	22.95%	579,117,295.80
营业利润 (元)	420,207,478.06	400,371,271.84	4.95%	188,874,667.84
利润总额 (元)	418,088,373.28	388,145,805.34	7.71%	185,383,212.56
归属于上市公司股东的净利润 (元)	232,221,025.03	208,745,761.59	11.25%	93,071,364.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	234,288,802.43	222,237,699.69	5.42%	96,332,105.25
经营活动产生的现金流量净额 (元)	120,257,740.84	406,222,585.20	-70.40%	512,180,033.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,287,622,111.93	1,952,622,807.07	17.16%	1,565,507,023.12
负债总额 (元)	594,185,217.61	651,440,732.80	-8.79%	613,649,696.31
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,130,335,065.00	933,314,039.97	21.11%	759,768,278.38
总股本 (股)	352,000,000.00	176,000,000.00	100.00%	176,000,000.00

(二) 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.6597	0.5930	11.25%	0.2644
稀释每股收益 (元/股)	0.6597	0.5930	11.25%	0.2644
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.6656	0.6314	5.43%	0.2737
加权平均净资产收益率 (%)	22.57%	24.74%	-2.17%	13.05%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	22.77%	26.34%	-3.57%	13.51%

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.34	2.31	-85.28%	2.91
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.21	5.30	-39.43%	4.32
资产负债率（%）	25.97%	33.36%	-7.39%	39.20%

二、截至报告期末公司近 3 年的非经常性损益项目

单位：（人民币）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	-100,673.06		-2,025,919.36	-606,268.50
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	3,517,476.04		12,001,869.00	4,694,508.14
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		0.00	150,171.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,535,907.76		-22,201,416.14	-7,579,694.92
少数股东权益影响额	51,327.38		-1,266,471.60	80,543.53
合计	-2,067,777.40	-	-13,491,938.10	-3,260,740.72

三、净资产收益率和每股收益的计算

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.57	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.77	0.67	0.67

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 %	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	11,779,390	6.69			11,779,390	22,000	11,801,390	23,580,780	6.70
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	11,779,390	6.69			11,779,390	22,000	11,801,390	23,580,780	6.70
二、无限售条件股份	164,220,610	93.31			164,220,610	-22,000	164,198,610	328,419,220	93.30
1、人民币普通股	164,220,610	93.31			164,220,610	-22,000	164,198,610	328,419,220	93.30
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	176,000,000	100			176,000,000	0	176,000,000	352,000,000	100

(二) 股票发行与上市情况

1、经中国证监会《关于核准山东登海种业股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字[2005]8号）核准，本公司于2005年4月12日首次向社会公开发行人民币普通股（A股）2200万股，每股面值1.00元，发行价16.7元/股。经深圳证券交易所深证上[2005]20号文同意，公司股票2200万股（A股）于2005年4月18日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2、2005年9月28日山东登海种业股份有限公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《山东登海种业股份有限公司股权分置改革方案》，同意公司非流通股股东为其持有的非流通股获得上市流通权，以向方案实施股权登记日登记在册在公司流通股股东按每10股流通股支付2.7股作为对价安排，共支付股票594万股，2005年11月

25 日，公司股改方案实施完毕后，公司股本仍为 8800 万股，非流通股股东持股总数由 6,600 万股减少至 6,006 万股，持股比例由于 75% 下降至 68.25%；流通股股东持股总数由 2,200 万股增加至 2,794 万股，持股比例由 25% 提高到 31.75%。

3、2006 年 6 月 8 日，实施 2005 年度利润分配方案，以 2005 年末股本 8800 万为基数，每 10 股转增 10 股，公司总股本增至 17,600 万股。

4、2006 年 12 月 5 日，限售股份持有人的部分限售股份 31,750,136 股上市流通，占公司股份总数的 18.04%。

5、2007 年 12 月 3 日，限售股份持有人的限售股份 12,812,800 股上市流通，占公司股份总数的 7.28%。

6、2008 年 11 月 28 日，限售股份持有人的限售股份 75,557,064 股上市流通，占公司股份总数的 42.93%。

7、2011 年 5 月 18 日，实施 2010 年度利润分配方案，以 2010 年末总股本 17,600 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。公司总股本增至 35,200 万股。

8、本公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一) 报告期末公司股东总数、本年度报告公布日前一个月末股东总数、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	33,511		本年度报告公布日前一个月末 股东总数	49,594	
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
莱州市农业科学院	境内非国有法人	53.07%	186,800,927	0	0
李登海	境内自然人	7.28%	25,625,600	19,219,200	0
银丰证券投资基金	境内非国有法人	1.60%	5,619,219	0	0
毛丽华	境内自然人	1.54%	5,435,000	4,076,250	0
莱州市高新投资有限责任公司	国有法人	1.44%	5,060,000	0	2,200,000
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.28%	4,500,000	0	0

中国光大银行—国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.91%	3,212,570	0	0
交通银行—海富通精选证券投资基金	境内非国有法人	0.85%	3,000,758	0	0
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.82%	2,880,158	0	0
中国工商银行—中银中国精选混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	2,729,406	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
莱州市农业科学院		186,800,927		人民币普通股	
李登海		6,406,400		人民币普通股	
银丰证券投资基金		5,619,219		人民币普通股	
莱州市高新投资有限责任公司		5,060,000		人民币普通股	
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金		4,500,000		人民币普通股	
中国光大银行—国投瑞银创新动力股票型证券投资基金		3,212,570		人民币普通股	
交通银行—海富通精选证券投资基金		3,000,758		人民币普通股	
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金		2,880,158		人民币普通股	
中国工商银行—中银中国精选混合型开放式证券投资基金		2,729,406		人民币普通股	
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金		2,611,064		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	李登海为本公司控股股东莱州市农业科学院的实际控制人，其他股东之间及与前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。				

(二) 公司控股股东情况介绍

控股股东名称：莱州市农业科学院

法定代表人：王继明

成立日期：1989 年9 月18 日

注册资本：6380 万元（人民币）

公司类别：民营企业

经营范围：加工、养殖：猪、牛、羊、鸡等；种植：农作物

莱州市农业科学院的控股股东情况介绍：

莱州市农业科学院是李登海创建并发展起来的民营科技企业，其实际控制人为李

登海。

（三）公司实际控制人情况介绍

李登海先生持有莱州市农业科学院82.99%股权，持有本公司7.28%股权，是本公司的实际控制人。简历如下：

李登海先生：中国国籍，1949年9月出生，大专学历，研究员。

担任的重要职务和任期：先后担任第八届全国人大代表、全国人大常务委员会委员；第九届全国人大代表、全国人大常务委员会委员、全国人大农业与农村委员会委员；第十届全国人大代表、全国人大农业与农村委员会委员；第十一届全国人大代表、全国人大农业与农村委员会委员；中共十四大、十七大代表；中共第八届、第九届山东省委委员。第八届全国青联副主席、山东省青联副主席。现任山东登海种业股份有限公司董事长、山东登海先锋种业有限公司董事长、国家玉米工程技术研究中心（山东）主任、中国作物学会副理事长、山东农业大学教授、山东省种子协会会长。

主要成果：1972年至今，进行紧凑型玉米杂交种的育种研究，主持选育了40多个在我国玉米生产上应用的玉米骨干自交系，育成58个通过省级以上审定的玉米杂交种。

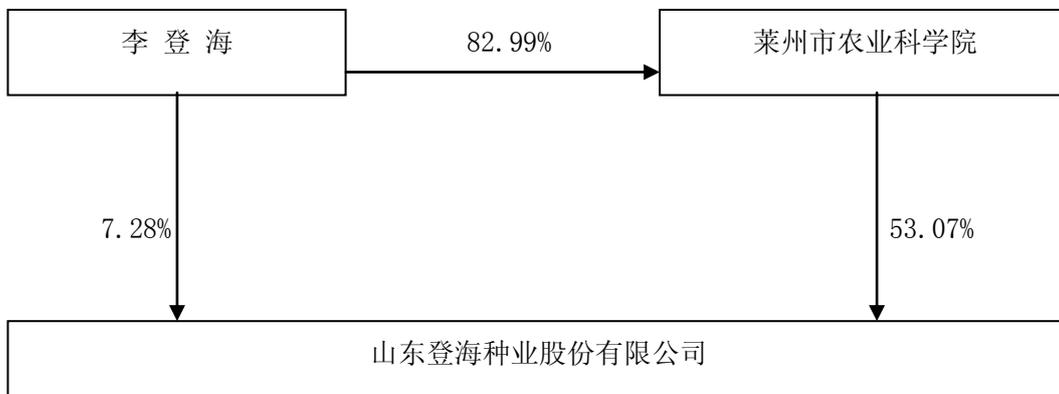
从1972年开始到现在，连续41年不间断地进行玉米高产攻关研究，推动了我国玉米高产；从1973年开始到现在，连续40年进行了106代的选育高产玉米杂交种的研发工作，选育出了50多个紧凑型杂交玉米的高产品种，育出了具有高配合力的40多个紧凑型玉米骨干自交系，丰富了我国的玉米种质资源，推动了全国紧凑型玉米育种科研工作的发展；从1990年开始到现在，进行了23年小麦玉米一年两季创高产研究，小麦、玉米当年两季同地亩产可以至少达到1500公斤以上。

李登海玉米创新的四个第一：1979年在我国第一个育成了亩产超过750公斤的紧凑型玉米杂交种掖单二号，并获得国家星火一等奖；1989年在我国第一个育成了亩产超过1000公斤（吨粮）的紧凑型高产玉米杂交种掖单13号，并获得国家科技进步一等奖；2005年在我国第一个育成了亩产超过1100公斤，最高产量达到1402.86公斤的新品种登海661；1989年主持选育成功我国第一个应用最广、育成品种最多，具有高产优良性状的中矮秆、紧凑型、大穗型、高配合力自交系478，获山东省科技进步一等奖。

先后承担主持国家、省部级课题项目43项。先后获得“国家星火一等奖”、“国家科技进步一等奖”等国家和省部级科技奖励15项。1995年，获“亚洲农业研究发

展基金奖”；2005年，与袁隆平先生一同获亚太地区种苗协会的奖励，授予“中国玉米产业重大贡献奖”；2007年，获“山东省科学技术最高奖”；2008年4月，获得第二届中华农业英才奖；2008年12月，获得国家第四届发明创业奖；2009年，被评为中国民营科技发展功勋企业家；2009年4月，被中国发明协会、国家科学技术奖励工作办公室等单位联合授予“第四届中国发明创业奖特等奖”，同时荣获“中国当代发明家”荣誉称号；2009年李登海当选为“第二届全国敬业奉献道德模范”、“100位新中国成立以来感动中国人物”，被中宣部确定为重大典型“时代先锋”；2010年荣获CCTV2009年度三农人物。2011年被评为“全国粮食生产突出贡献农业科技人员”；2011年中共中央组织部授予李登海“全国优秀共产党员”荣誉称号。

(四) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(五) 其他持股10%以上（含10%）法人股股东情况介绍

本公司无其他持股10%以上（含10%）法人股股东。

(六) 有限售条件股份情况

公司股权分置改革中形成的有限售条件股份已于2008年11月28日全部解禁。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况简介

(一) 董事、监事、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	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李登海	董事长	男	63	2010.5.13	2013.5.13	12812800	25625600	资本公积转增股本	20.79	否
毛丽华	副董事长	女	53	2010.5.13	2013.5.13	2,702,700	5,435,000	资本公积转增股本、二级市场买入	14.37	否
王均邦	董事	男	67	2010.5.13	2013.5.13	0	0		16.11	否
王寰邦	董事	男	71	2010.5.13	2013.5.13	0	0		5.5	否
宋同明	董事	男	75	2010.5.13	2013.5.13	190,220	380,440	资本公积转增股本	5.5	否
薛旭	独立董事	男	47	2010.5.13	2013.5.13	0	0		6	否
张凤山	独立董事	男	53	2010.5.13	2013.5.13	0	0		6	否
杨伟程	独立董事	男	66	2010.5.13	2013.5.13	0	0		6	否
赵久然	独立董事	男	50	2010.5.13	2013.5.13	0	0		6	否
李洪玲	监事	女	37	2010.5.13	2013.5.13	0	0		3	否
王玉玲	监事	女	49	2010.5.13	2013.5.13	0	0		0	是
杨今胜	监事	男	38	2010.5.13	2013.5.13	0	0		4.2	否
姜卫娟	监事	女	42	2010.5.13	2013.5.13	0	0		8.2	否
王广利	监事	男	40	2010.5.13	2013.5.13	0	0		0	是
李小霞	总经理	女	47	2010.5.13	2013.5.13	0	0		16.68	否
王龙祥	财务总监	男	41	2010.5.13	2013.5.13	0	0		11.81	否
原绍刚	董事会秘书	男	49	2010.8.26	2013.5.13	0	0		10.55	否
合计						15,705,720	31,441,040		140.71	

注：1. 王玉玲、王广利两位监事分别在股东单位莱州市农业科学院和莱州市高新投资有限责任公司领取报酬，公司董事、其他监事、高级管理人员没有人在股东单位或其他关联单位领取报酬。

2. 上述董事、监事、高级管理人员薪酬为2011年1月-12月累计含税薪酬。

3. 上述董事、监事、高级管理人员薪酬为2011年1-12月全年应付薪酬。

(二) 在报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况：

报告期内，公司无被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况发生。

(三) 公司现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历以及在除股东单位外的其他单位的任职情况或兼职情况。

1、董事

李登海先生：简历请详见“公司实际控制人情况介绍”

毛丽华女士：中国国籍，1959年2月出生，高级农艺师，大专学历。1977年参加工作，一直从事玉米高产栽培技术的研究工作。2004年“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第3位主要完成人；2004年、2005年“优质玉米自交系‘478’的选育与应用”分别获烟台市、山东省科技进步一等奖第3位主要完成人。曾被授予“全国十大农民女状元”、“全国三八红旗手”、“全国‘双学双比’女能手”、“2008-2013年度山东省有突出贡献的中青年专家”、“烟台市劳动模范”等荣誉称号。现任山东登海种业股份有限公司副董事长，未兼任其他单位职务。

王均邦先生：中国国籍，1945年5月出生，高级农艺师，大学本科学历，享受国务院特殊津贴。1983年参加工作，一直从事蔬菜和特种玉米新品种选育研究。先后担任山东登海种业股份有限公司董事、总经理、副总经理等职务，现任山东登海种业股份有限公司董事，中国种子协会蔬菜种子分会常务理事。近五年来，着重致力于技术创新、科研育种和新品种开发工作，2006年10月-2008年10月承担了烟台市科学技术发展计划项目-玉米高产优质品种选育，2007年10月-2009年10月实施了蔬菜新品种选育及质量安全生产技术研究，2008年10月-2010年10月完成了彩色糯玉米种质创新和新品种选育及应用开发等科研课题。2008年11月由烟台科技局批复组建了烟台市大白菜工程技术研究中心。

主要成果及奖励：近五年来，育出并通过省（国）审（鉴）定的品种：西白系列大白菜种3个，甜、糯玉米种9个，其它（萝卜、西葫芦、茄子等）新品种4个。

宋同明先生：中国国籍，1937年9月出生，教授。1981—1983年在美国伊利诺大学进修，1983年3月被聘为该校农学系名誉教授，为农业部有突出贡献中青年专家。曾任中国农科院研究生院兼职教授、北京市人民政府顾问团顾问和美国杜邦公司、孟山都公司顾问。主要从事细胞遗传和特用玉米的遗传育种研究，曾主持“六五”至“九五”高油玉米育种攻关课题，培育了大量高油玉米自交系及其杂交种，创造了独居知识产

权的BH0、AH0等高油玉米基础群体，使我国在高油玉米种质创新及杂交种培育均达到世界领先水平，曾获得部级一等、二等奖多项，获得2006年度国家科技发明二等奖一项。现任山东登海种业股份有限公司董事。

王寰邦先生：中国国籍，1940年5月出生，1963年大学毕业。先后在国内以及英国、澳大利亚、香港等地金融机构担任领导职务。2001年底退休后曾任几家上市公司独立董事。目前，除担任山东登海种业股份有限公司董事外，同时任中国光大外部监事。自1997年起享受国务院特殊津贴。

杨伟程先生：中国国籍，1946年11月出生，中共党员，大专学历。1965年8月参加工作；1984年5月取得律师资格并从事律师工作；1993年6月获一级律师（正高职称）任职资格；1999年5月司法部授予“全国十佳律师称号；2000年4月国务院授予“全国先进工作者”称号；2000年10月至今任山东琴岛律师事务所主任；2001年国务院批准为“享受国家政府特殊津贴专业技术人员”；连续多届担任山东省律师系列高级职称评审委员会副主任委员；2006年获“中国律师特殊贡献奖”；2009年获“山东省100位为新中国成立、建设作出突出贡献的英雄模范人物”，现任山东华泰纸业股份有限公司独立董事、联化科技股份有限公司独立董事、青岛金王应用化学股份有限公司独立董事、山东登海种业股份有限公司独立董事。

社会兼职：第十届、十一届全国人民代表大会代表；第四届、五届、六届中华全国律师协会副会长；山东省律师协会会长；山东省人民政府参事；山东省人大特聘立法咨询员；山东省高级人民法院特邀监督员；青岛大学客座教授；青岛市经济法、行政法研究会副会长；青岛市劳动模范协会会长。

薛旭先生：中国国籍，1965年2月出生。现任北京大学国际经济研究所国际营销与品牌战略研究中心主任、研究员。兼任中国市场学会营销专家委员会副主任、秘书长。毕业于北京大学经济学院经济管理系，并在北京大学工作，北京大学战略管理课程的首创者；1992年至今，北京大学经济学院国际经济贸易系，主讲战略管理、市场营销、国际市场营销；现任山东登海种业股份有限公司独立董事。

社会兼职：1994年,担任中国首家海外上市公司----青岛啤酒股份有限公司战略顾问，成为青岛啤酒第一个发展战略规划的主持人，及中国上市公司第一家战略规划的主持人。从90年代中期至今，曾先后担任张裕葡萄酒、云南红塔集团等多家国内知名大型企业集团的顾问。并曾经为摩托罗拉、美国斯普林特等世界知名公司主持市场研

究项目。

赵久然先生：中国国籍，男，1962年8月出生，中共党员，博士。现任北京市农林科学院玉米研究中心主任，研究员。兼任中国作物学会副秘书长、中国作物学会玉米专业委员会副主任委员、中国作物学会栽培专业委员会副主任委员及玉米学组组长、首都师范大学及北京农学院兼职教授、研究生导师等。曾获农业部先进工作者、全国粮食生产突出贡献科技工作者、全国五一劳动奖章、国务院特殊津贴专家、北京市突出贡献专家、北京创造十大科技人物等荣誉称号。是北京农业育种创新服务平台玉米首席专家。先后获国家科技进步一等、北京市科学技术奖等多项奖励。现兼任北京农科院种业科技有限公司董事、山东登海种业股份有限公司独立董事。

张凤山先生：中国国籍，1959年10月出生，中共党员。毕业于山东省供销职工大学企业管理专业。1980年1月至1996年5月在山东济南市土产杂品总公司，职务总经理助理；1996年5月至1999年12月在山东济南审计师事务所工作，职务副所长；2000年1月至今在山东海天有限责任会计师事务所工作，职务所长。1995年9月，取得律师执业资格；1998年4月，取得中国注册资产评估师执业资格；1998年5月，取得中国注册会计师执业资格；1999年12月，取得中国注册税务师执业资格；2000年12月，取得土地估价师执业资格；2002年5月，取得独立董事资格。现任山东登海种业股份有限公司独立董事。

2、监事

李洪玲女士：监事会召集人，中国国籍，1975年出生，1995年毕业于烟台大学法律系，1996年参加工作，2002年就职于山东登海种业股份有限公司，现任公司监事（职工代表监事）、公司法律事务部副主任，未在其他单位兼任职务。

杨今胜先生：中国国籍，1974年3月出生，硕士，高级农艺师。1997年参加工作，从事玉米新品种试验、栽培研究和科研管理工作。现任山东登海种业股份有限公司监事（职工代表监事）、公司科研管理部主任，未在其他单位兼任职务。

主要成果、奖励及荣誉称号：2001年9月，“高产抗病玉米新品种掖单22号选育”获山东省科技进步二等奖，第9位完成人；2008年3月被省委组织部省人才办确定为山东省优秀创新团队——“玉米遗传育种与栽培学创新团队”核心成员，并被记山东省集体一等功；2008年3月被烟台市知识产权局评选为烟台市知识产权系统先进个人；2009年3月，作为主要起草人，起草的“超级玉米高产栽培技术规程”被确定为山东省地

方标准，标准编号：DB37/T 1184—2009；2010年3月，被评选为山东省知识产权系统先进个人。先后承担国家863计划、国家科技支撑计划等科研课题22项，在《中国农业科学》、《作物学报》、《玉米科学》、《山东农业科学》等期刊发表论文30多篇。

王玉玲女士：中国国籍，1963年7月出生，中专学历。1989年12月参加工作，历任莱州市玉米研究所出纳、莱州市农业科学院会计，2006年至今任莱州市农业科学院副院长，现任山东登海种业股份有限公司监事（股东代表监事）。

姜卫娟女士：中国国籍，1970年5月出生，大专学历，高级农艺师。1988年参加工作，长期从事玉米育种和高产栽培研究工作。1993年至2000年任莱州市农科院玉米所副所长。现任山东登海种业股份有限公司监事（职工代表监事），中国农学会会员，未在其他单位兼任职务。

主要成果、奖励及荣誉称号：1992年，被烟台市团委授予“烟台市新长征突击手”荣誉称号；1992年，被山东省团委授予“山东省优秀团员”荣誉称号；1994年，“夏玉米亩产900公斤高产规律及配套技术研究”获山东省科技进步三等奖第9位完成人员；1997年，“高产玉米新品种掖单12号选育”获农业部科技进步二等奖第3位主要研究人员；1999年获国家科技部科技进步三等奖第3位主要研究人员；2001年“高产玉米新品种掖单22号选育”获山东省科技进步二等奖第3位主要完成人；2004年1月“高产玉米新品种掖单13号选育和推广”获国家科技进步一等奖第9位主要完成人。1992年被烟台市团委授予“烟台市新长征突击手”荣誉称号，同一年被山东省团委授予“山东省优秀团员”荣誉称号；1999年，被莱州市团委授予“莱州市十大杰出青年”荣誉称号；2000年12月被烟台市委、市政府授予“2001-2004年度专业技术拔尖人才”称号。

王广利先生：中国国籍，1972年12月出生；大学学历，会计师。1992年参加工作，一直从事财务及经济管理工作。曾任莱州市经济开发投资公司信贷科副科长、莱州市国有资产管理局科长；现任莱州市高新投资有限责任公司副经理、山东登海种业股份有限公司监事。

3、高级管理人员

(1) 总经理

李小霞女士：中国国籍，1965年10月出生，大专学历。1995年至1999年任莱州市农业科学院院长助理；1999年9月至2001年任登海种业辽南办事处主任；2001年

至2007年4月任山东登海种业股份有限公司区域经理，兼任山东登海种业股份有限公司农业高科技研究院辽南试验站站长，2007年5月至今任山东登海种业股份有限公司总经理。

(2) 财务总监

王龙祥先生：中国国籍，1971年11月出生，会计师，大专学历。1990年参加工作，1993年5月-1998年7月任莱州市农科院远征子公司主管会计；1998年2月至2000年11月任莱州市登海种业（集团）有限公司财务科长；2000年12月至2007年4月任山东登海种业股份有限公司财务部会计负责人；2007年5月至今任山东登海种业股份有限公司财务总监。

(3) 董事会秘书

原绍刚先生：中国国籍，1963年10月出生，大专学历，中共党员。历任山东镁矿矿长办公室和党委办公室主任、恒欣镁业总经理助理、矿党委委员等职。2007年8月应聘到山东登海种业股份有限公司工作至今。2008年1月被公司聘为董事会秘书。2010年8月被聘为公司副总经理、董事会秘书。

二、公司员工情况

截止2011年12月31日，本公司员工总数 826人。

(一) 按专业划分

类别	人数	比例
管理人员	67	8.11%
销售人员	139	16.83%
科研和技术人员	165	19.98%
生产人员	423	51.21%
财务人员	32	3.87%
总计	826	100%

(二) 按职称划分

类别	人数	比例
高级职称	53	14.13%
中级职称	86	22.93%
初级职称	121	32.27%
其他	566	150.93%

总计	826	100%
----	-----	------

(三) 受教育程度

类别	人数	比例
本科及以上学历	178	47.47%
大专	241	64.27%
中专	158	42.13%
其他学历	249	66.40%
总计	826	100%

(四) 员工年龄分布

类别	人数	比例
30 岁以下	289	34.99%
31-40 岁	247	29.90%
41-50 岁	154	18.64%
51 岁以上	136	16.46%
总计	826	100.00%

(五) 执行社会保险制度及医疗保险制度的情况

本公司正式员工均参加了社会养老保险和医疗保险，费用由公司和员工按国家规定共同承担。截至 2011 年 12 月 31 日本公司有 26 名退休人员，退休人员基本养老金由公司所在地社会保险机构承担。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高了公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、关于股东与股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；公司建立了股东大会的议事规则，能够严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》等的规定和要求召集、召开股东大会，在会场的选择上尽可能地让更多的股东能够参加股东大会，行使股东的表决权；公司关联交易公平合理，并对定价依据予以充分披露。

2、关于控股股东与本公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，并将进一步完善董事的选聘程序、积极推行累积投票制度；公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事会建立了董事会议事规则。

公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任；董事会成员当中有四名独立董事，占董事会成员的三分之一以上。

4、关于监事和监事会：公司共有5名监事，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事会建立了监事会的议事规则；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、公司经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司正逐步建立和完善公开、公正的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励约束机制。

6、关于相关利益者：公司能充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、

股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

7、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露、接待投资者来访和咨询工作；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露关联交易、大股东或公司实际控制人的详细资料。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

1. 报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循《公司董事会议事规则》的有关规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2. 公司董事长在履行职责时，严格执照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》的规定和要求，履行董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，不以个人意见代替董事会决策，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。

3、公司独立董事能够严格按照有关法律、法规和《独立董事工作制度》的规定，本着对公司和投资者认真负责的态度，独立公正地履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或其他与公司存在利害关系的单位和个人的影响。独立董事能够按时出席公司董事会会议，在深入了解公司生产经营状况和重大事项情况的基础上，认真审议各项议案，对董事会的科学决策及公司的良性发展发挥了积极的作用。报告期内独立董事对公司对外担保、关联交易、资金往来等有关事项发表了独立、客观、公正的意见，切实维护了公司及股东特别是社会公众股股东的利益。

报告期内，公司 4 名独立董事未对董事会审议的各项议案及公司其他事项提出异议。

4. 董事出席董事会会议情况

报告期内董事会会议召开次数 9 次

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
李登海	董事长	9	5	4	0	0	否
毛丽华	副董事长	9	9	0	0	0	否
宋同明	董事	9	2	7	0	0	否
王均邦	董事	9	9	0	0	0	否

王寰邦	董事	9	2	7	0	0	否
杨伟程	独立董事	9	0	7	2	0	否
赵久然	独立董事	9	1	7	1	0	否
薛旭	独立董事	9	2	7	0	0	否
张凤山	独立董事	9	2	7	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

三、公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

1、人员分开方面：本公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面是独立的，设立了独立的劳动人事职能部门。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在控股股东单位担任除董事以外的重要职务。

2、资产完整方面：所有与公司生产经营有关的资产均归公司所有。

3、财务独立方面：本公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行开设独立的账户。

4、机构独立方面：本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，有独立的办公经营场所。

5、业务分开方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、报告期内公司制度建设情况

2010年5月27日召开的第四届董事会第七次会议对《公司章程》进行了修改；2011年10月21日召开的第四届董事会第十次会议，对《关联交易规则》进行了重新修订，制订了《关联交易管理制度》、对《投资者关系管理制度》进行重新修订、制订《山东登海种业股份有限公司子公司重大事项报告制度》；2011年11月22日召开的第四届董事会第一次临时会议，对《内幕信息知情人登记制度》进行了修订。

五、高级管理人员的考评及激励机制

公司董事会根据有关指标和标准对高级管理人员的业绩和绩效进行考评，并建立了相关的奖励制度。

第六节 公司内部控制

一、公司内部控制机制建立健全的情况

公司根据财政部《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的要求，建立起了一套较为完善的内部控制制度，内部控制活动基本涵盖公司所有营运环节，包括但不限于：内部经营管理、质量管理、投资管理、关联交易、资金管理、信息披露等方面，具有较强的指导性，有关内部控制制度能有效传递给各级员工。实践证明，公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》，公司对内控规则落实情况进行自查，并于2011年9月28日召开的第四届董事会第九次会议审议通过了《中小企业板上市公司内控制规则落实情况自查表》及整改计划。

（一）内部控制的组织结构

公司建立了规范的治理结构和议事规则，在决策、执行、监督等方面划分了明确的职责权限，形成了比较有效的职责分工和制衡机制。在内部控制方面也建立了清晰的组织结构和职责分工。董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行，公司审计部直接对董事会负责，在审计委员会指导下开展工作，审计部配有专职审计人员，对公司各内部机构、子（分）公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督，审计部和内审人员独立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

（二）内部控制的监督机构

为保证内部控制的有效实施，公司设立了两个监督机构：监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；董事会审计委员会负责审查企业的内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。此外，公司还充分利用监管部门组织的各项活动，例如通过公司治理专项活动、公司信息披露相关自查自纠活动、省监管局到公司巡查等工作进行深入自查、整改，不断推动内部控制的健全和完善。

二、内部控制的制度建立情况

为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高企业经营效果，促进企业战略目标的实现，公司从公司治理、生产经营、财务管理等方面制定和完善了一系列内部控制管理制度。

公司治理方面：公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计制度》、《高级管理人员、核心技术人员诚信义务的限制性规定》、《独立董事年报工作制度》、《各专业委员会工作实施细则》、《与大股东及关联方资金往来管理制度》、《公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票管理细则》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《山东登海种业股份有限公司子公司重大事项报告制度》等内部控制制度，以保证公司的规范运作。

生产经营方面：公司在生产、经营等各个环节实行标准化管理，制定了一系列涵盖采购管理、生产管理、质量管理、营销管理、环境管理、安全管理等贯穿于公司生产经营活动各环节的内控制度，确保各项工作有章可循。同时，公司通过完成 ISO 9001:2000 质量体系认证复查、推行精细生产和绩效管理等方式，有效促进管理体系进一步完善。

财务管理方面：公司建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等法律、行政法规以及《公司章程》的有关规定，建立了《财务管理制度》，具体包括资金使用管理办法、公司调种资金结算管理规定、种子（物资）出入库调拨运作管理规定、固定资产管理规定、在建工程管理规定、公司财务内部控制制度等，并明确了授权及签章等内部控制环节。

三、2011 年度开展的内部控制活动情况

报告期内，公司本着重要性和成本效益原则，采取预防与控制相结合方式和灵活多样的控制措施，实施了有效的内部控制。

（一）日常经营过程中实施的控制活动

1、授权审批控制：对于日常经营活动中的常规性交易，公司明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任。公司规定了部门负责人、副总经理、总经理、董事长、董事会的审批权限，对于重大合同、重大交易等特殊事项，超过权限范

围的按照逐级审批或者授权的方式进行办理。

2、会计系统控制：公司设有财务部，配备具有会计执业资格的会计从业人员，严格执行国家统一的会计准则制度，明确了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序。

3、财产保护控制：公司对生产和办公所需的基础设施及相应的配套设施、存货等进行每年一次的定期盘点和期间抽查，采取财产记录、实物保管、账实核对等措施确保财产安全。

4、运营分析控制：公司定期或不定期召开相关人员会议，讨论分析生产、营销、财务等方面的信息，以求根据不断变化的情况及时调整公司的经营思路，确保公司经营目标的实现。

5、绩效考评控制：公司建立了绩效考评制度，对公司内部相关责任单位和员工进行定期的业绩考核，将考评结果作为确定员工薪酬和晋升、辞退的依据。

6、风险防范控制：公司根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，做到风险可控。

公司对可能发生的风险或突发事件制定了应急预案，明确应急救援的组织体系、相关职责以及突发事件的报告、处置程序，并进行预案演练。目前公司已经形成一套运作有效、防范有力的应急机制，确保突发事件得到及时妥善的处理。

（二）重点实施的内部控制活动

1、关联交易的内部控制：公司制定了《关联交易规则》，并于 2011 年 10 月对该制度进行了重新修订，在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等做了明确规定；在此基础上，公司制定了《与大股东及关联方资金往来管理制度（2008 年 8 月）》，使公司与大股东及关联方资金往来管理得以进一步强化。

报告期内，公司与大股东及其他关联方发生的关联交易均属小额度经营方面的交易，并按照市场价格及时进行了结算，不存在大股东占用公司资金问题。

2、对外投资、资产处置的内部控制：公司在《公司章程》中明确规定了董事会对于对外投资、资产处置的审批权限，董事会有权决定占公司最近一期经审计的净资产 5%(含)以下的风险投资、资产处置、资产抵押，对于董事会进行占最近一期经审计的净资产 5%以上的重大投资决策时，应建立严格的项目审查、可行性分析和决策程序，

应组织有关专家、专业人员进行评审，并报请股东大会审批。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司未发生风险投资、资产处置、资产抵押等事项。

3、对外担保的内部控制：公司在《公司章程》中规定了对外担保的审批权限，（1）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等须经股东大会审议通过。单次金额

不超过公司最近经审计净资产的 10%，以及除需股东大会审议批准之外的对外担保事项由董事会审议批准。同时，《公司章程》中还明确规定了对外担保应取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意并经全体独立董事 2/3 以上同意，未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保事项。

4、募集资金存放与使用的内部控制：公司依照证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等有关规定，结合公司实际情况，于 2009 年 8 月修订了《公司募集资金使用管理办法》。

报告期内，公司严格按照该“办法”的要求，对募集资金采用专户存储，对募集资金的使用实行专人审批，保证了专款专用，不存在违规使用问题。

5、信息披露的内部控制：公司《信息披露事务管理制度》明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

2011 年度公司披露定期报告、临时公告共 59 份，信息披露做到了真实、准确、及时、完整；在开展投资者关系活动中，董事会秘书负责公司与投资者的沟通工作，借助公司网站开辟的投资者关系专栏，回答投资者提出的问题，认真对待机构投资者的现场调研及其他投资者的电话询问，没有出现重大信息私下提前向特定对象单独披

露或泄漏。

四、内部控制的总体评价

经过认真核查，我们对公司内部控制的总体评价如下：公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件，且符合公司的实际情况，能够有效防范和控制公司内部的经营风险，保证公司各项业务的有序开展。在公司经营管理的各个过程、各个关键环节，各项制度均能够得到有效执行，在资产处置、对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露事务等重点控制事项方面不存在重大缺陷。特别是随着公司治理专项活动持续、深入地开展，公司在完善内部控制制度，提高执行力，强化独立董事、董事会各专业委员会以及内部审计部门的职能，提高信息披露质量，加强投资者关系管理工作等方面的工作得到了进一步完善，使公司的内部控制更加有效。

2、独立董事关于 2011年度内部控制自我评价报告的独立意见

独立董事对公司董事会审计委员会出具的关于2011年度内部控制的自我评价报告发表了如下意见：目前公司已经建立起较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，且能够得到有效执行，保证公司的规范运作。董事会审计委员会出具的关于2011年度内部控制的评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

独立董事:杨伟程 张凤山 薛旭 赵久然

二、公司内部审计制度建立健全的情况

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况	—	—
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会, 公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门, 内部审计部门是否对审计委员会负责	是	

3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	否	人员调离公司，目前人员正在配备之中。
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	审计部负责人专职，但未经公司董事会任免，根据审计委员会的提名，公司董事会将及时履行任免程序。
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施；(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）；(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	保荐期已过
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
相关说明		
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效	—	
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	<p>第一季度：2011年3月9日召开会议审议通过了《公司2010年度内部审计工作报告》。</p> <p>第二季度：2011年4月20日召开会议审议通过了《公司2011年第一季度内部审计工作报告》、《公司2011年第一季度募集资金专项审核报告》。</p> <p>第三季度：2011年7月26日召开会议审议通过了《公司2011年第二季度内部审计工作报告》、《公司2011年半年度募集资金专项审核报告》。</p> <p>第四季度：2011年10月18日召开会议审</p>	

	议通过了《公司2011年第三季度内部审计工作报告》、《公司2012年内部审计工作计划》。
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	每季度会议结束之后,审计委员会向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况,并提交内部审计工作报告以及募集资金的专项审核报告。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否及时向董事会报告,并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露(如适用)	不适用
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	1、开展2011年年报相关工作: (1) 与公司财务部门、审计部门以及山东天恒信有限责任会计师事务所年审注册会计师协商确定公司2011年度财务报告审计工作的时间安排,并制定了详细的年报审计工作计划;(2) 在年审注册会计师进场前以及出具初审意见后,发表两次审核意见;(3) 督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告;(4) 对会计师事务所从事2011年度公司审计工作进行总结评价。 2、提议续聘山东天恒信有限责任会计师事务所担任公司2012年度的审计机构。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	—
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	内部审计部门严格按照工作计划每季度对公司以及公司下属的主要分、子公司进行定期检查或者专项审计,并及时出具相应的审计报告,要求相关部门和公司针对发现的问题认真整改。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	内部审计部门每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次,并及时向审计委员会报告检查结果,提交募集资金专项审核报告。 对于其他重要的对外投资、购买出售资产、对外担保、关联交易、信息披露等事项则按计划进行定期核查,并出具相应的审计报告。
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)	不适用
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告	是

(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	内部审计部已向审计委员会提交2012年度内部审计工作计划和2011年度内部审计工作报告。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	符合相关规定
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	对公司的资金及财产管理、成本费用、经济效益以及规章制度和经营方略、财经纪律的执行情况等进行检查。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会。公司股东大会召集召开程序、出席会议的人员资格及表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的有关规定，股东大会的决议合法有效。

报告期年度股东大会情况：

公司就 2010 年度股东大会的召集和召开，于 2010 年 4 月 21 日以公告(2011-013)的方式将《山东登海种业股份有限公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知》刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 站上。

2011 年 5 月 11 日，2010 年度股东大会在山东省莱州市城山路农科院南邻山东登海种业股份有限公司培训中心会议室如期召开，出席会议的股东及股东代理人共有 7 名，代表股份 108,902,487 股，占公司股份总数 176,000,000 的 61.88%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事会召集，董事长李登海先生主持。

会议审议并以记名投票方式逐项表决通过，形成如下决议：

- 1、审议并通过了《2010 年度董事会工作报告》
- 2、审议并通过了《2010 年度监事会工作报告》
- 3、审议并通过了《2010 年度报告全文及其摘要》
- 4、审议并通过了《公司 2010 年度财务决算报告》
- 5、审议并通过了公司《2010 年度利润分配预案》
- 6、审议并通过了《关于续聘会计师事务所的议案》
- 7、审议并通过了《关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的议案》
- 8、审议并通过了《关于修改公司章程的议案》
- 9、审议通过了《关于张掖市登海种业有限公司投资建设 2.6 万吨种子加工生产线项目的议案》

2010 年度股东大会决议公告刊登在 2011 年 5 月 12 日《中国证券报》、《证券时报》以及指定信息披露网站(巨潮资讯网)：<http://www.cninfo.com.cn> 上。

报告期临时股东大会情况：报告期内公司召开了 2 次临时股东大会。

公司就 2011 年第一次临时股东大会的召集和召开，于 2011 年 5 月 28 日以公告的方式将《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知》刊登在《中国证券报》、

《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 站上。

2011 年 6 月 12 日, 2011 年第一次临时股东大会在山东省莱州市城山路农科院南邻山东登海种业股份有限公司培训中心三楼会议室如期召开, 出席会议的股东及股东代理人共有 6 名, 代表股份 218,972,111 股, 占公司股份总数 352,000,000 的 62.21%, 会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事会召集, 副董事长毛丽华女士主持。

会议以记名投票方式审议通过了董事会提交的《关于修改公司章程的议案》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 14 日《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

公司就 2011 年第二次临时股东大会的召集和召开, 于 2011 年 9 月 29 日以公告的方式将《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知》刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 站上。

2011 年 10 月 15 日, 2011 年第二次临时股东大会在山东省莱州市城山路农科院南邻山东登海种业股份有限公司培训中心三楼会议室如期召开, 出席会议的股东及股东代理人共有 7 名, 代表股份 219,123,511 股, 占公司股份总数 352,000,000 的 62.25%, 会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事会召集, 董事长李登海先生主持。

会议以记名投票方式审议通过了董事会提交的《关于公司向监事出售旧轿车的议案》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 16 日《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

第八节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况

2011年是“十二五”开局之年，也是国内种业发展划时代的一年。随着国务院《关于加快推进现代农作物种业发展意见》的出台，民族种业的发展进入了新的历史发展时期。面对复杂多变、竞争激烈的外部市场环境，公司以发展为主导，效益为中心，以创新为手段，沉着应对、积极应战，努力完成2011年度各项工作任务，继续保持持续、健康、较快的发展，实现了“十二五”良好开局。公司董事会审时度势，科学决策，带领公司全体员工开拓创新、拼搏进取，市场开发效果明显，产品结构进一步优化，公司内部管理、治理水平得到有效提升。

1、经营业绩稳步增长。报告期内，公司全年实现营业收入 115,298.88 万元，同比增长 22.95%，实现营业利润 42,020.75 万元，同比增长 4.95%，实现利润总额 41,808.84 万元，同比增长 7.71%，实现净利润 41,275.48 万元，同比增长 7.34%。其中：归属于母公司所有者的净利润 23,222.10 万元，同比增长 11.25%。

全年销售玉米种实现营业收入 111,438.95 万元，同比增长 23.25%；销售蔬菜种实现营业收入 1,657.29 万元，同比下降 1.95%；销售花卉实现营业收入 536.72 万元，同比增长 38.25%。

2、产品市场拓展取得新成绩。报告期内，公司分析了全国玉米生态区和自身品种适应性的特点，强化营销体系建设，重新划分出山东、东华北、华西北、江淮四个销售大区，并根据新审定品种登海 605 特性优势，创新营销，为今后扩大销量奠定了基础。

3、质量管理体系得到进一步完善。报告期内，公司秉承“一切为种子用户服务”的经营理念，努力把全心全意服务农民、满足客户需求、提供全程优质服务作为公司生产、加工工作的出发点，针对质量管理工作中存在的问题，认真梳理工艺流程，严格工艺参数，质量管理体系建设收到明显效果，使种子的出厂合格率得到有效保证。

4、投资活动稳步推进。2011年，公司按照国家有关加快发展政策的要求，积极探索发展的新路子。昌吉登海全资子公司的增资、张掖登海全资子公司的注册投入，为公司业绩增长积蓄了内在力量，购买京科 968 生产经营权、投资合作成立控股子公司

泰安登海五岳泰山种业有限公司，为调整产品结构、增强品种区域市场竞争力、拉动业绩增长增强了外部拉动力。

5、科研创新取得新成就

2011年，公司“玉米育种与高产栽培技术科技创新平台”项目获得山东省科技进步一等奖；公司选育的超级玉米新品种登海661被科技部推荐为“十一五”国家科技计划重大成果，先后参加了在北京、北戴河及广州举办的“十一五”国家科技计划重大成果巡回展；公司承担、参与国家及省级重要科研项目14项，在项目申报、立项获准、科研经费、科技水平上都实现了新的跨越；结题完成国家科技支撑计划重点项目5个课题，其中，十一五国家科技支撑计划“超级玉米新品种选育与产业化开发”项目2011年2月在北京通过了由科技部组织的验收，顺利结题；公司申请植物新品种权9项；公司通过国家或省级农作物品种审定的品种分别为：登海6702(国审玉2011009)、登海3760(冀审玉2011004)、登海3721(甘审玉2011006)、登海3521(甘审玉2011007)、登海679(晋审玉2011009)、登海21(黑审玉2011032)，登海605(蒙认玉2011001和鲁农审2011004)。登海605适宜种植的区域及市场空间进一步扩大。

6、人才队伍建设取得新进展，

公司采取招聘与培训并举的方式，在引进高端人才的同时，采取多种形式对公司员工和经销商进行培训，提升员工和经销商的素质，做好人才储备。

7、依法维权，打击侵权行为

报告期内，公司积极主动地开展维权打假工作，打击制售假冒、套牌公司品种的侵权行为收到成效，依法维护了公司合法权益。

(二) 公司主营业务及经营情况

分产品和地区的主营业务收入及主营业务利润构成

1. 按品种列示

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
农业—种植业	114,505.17	47,438.79	58.57%	23.01%	50.19%	-7.50%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

玉米种	111,438.95	45,512.72	59.16%	23.25%	51.78%	-7.68%
蔬菜种	1,657.29	985.87	40.51%	-1.95%	-0.50%	-0.87%

2、按地区列示

地区	2011 年主营业务收入 (万元)	2010 年主营业务收入 (万元)	增减幅度 (%)
北方地区	105,058.56	83,569.98	25.71
南方地区	9,446.61	9,513.97	-0.71

(三) 主要财务指标变动情况

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,152,988,833.18	937,803,517.31	22.95%	579,117,295.80
营业利润 (元)	420,207,478.06	400,371,271.84	4.95%	188,874,667.84
利润总额 (元)	418,088,373.28	388,145,805.34	7.71%	185,383,212.56
归属于上市公司股东的净利润 (元)	232,221,025.03	208,745,761.59	11.25%	93,071,364.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	234,288,802.43	222,237,699.69	5.42%	96,332,105.25
经营活动产生的现金流量净额 (元)	120,257,740.84	406,222,585.20	-70.40%	512,180,033.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,287,622,111.93	1,952,622,807.07	17.16%	1,565,507,023.12
负债总额 (元)	594,185,217.61	651,440,732.80	-8.79%	613,649,696.31
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,130,335,065.00	933,314,039.97	21.11%	759,768,278.38
总股本 (股)	352,000,000.00	176,000,000.00	100.00%	176,000,000.00

增减幅度变动原因说明：

经营活动产生的现金流量净额净流入同比减少 70.40%，主要原因是公司本期制种量及制种单位成本增加所致。(四) 现金流量变化及主要影响因素

单位：(人民币)元

指标	2011 年度	2010 年度	同比增减额	增减幅度%
一、经营活动产生的现金流量净额	120,257,740.84	406,222,585.20	-285,964,844.36	-70.40
经营活动现金流入量	938,793,318.26	931,767,158.12	7,026,160.14	0.75

经营活动现金流出量	818,535,577.42	525,544,572.92	292,991,004.50	55.75
二、投资活动产生的现金流量净额	-88,995,488.04	-59,991,763.95	-29,003,724.09	48.35
投资活动现金流入量	527,609.02	1,510,532.56	-982,923.54	-65.07
投资活动现金流出量	89,523,097.06	61,502,296.51	28,020,800.55	45.56
三、筹资活动产生的现金流量净额	-25,595,075.00	-35,200,000.00	9,604,925.00	-27.29
筹资活动现金流入量	10,120,000.00	0	10,120,000.00	-
筹资活动现金流出量	35,715,075.00	35,200,000.00	515,075.00	1.46

增减幅度变动原因说明：

经营活动产生的现金流量净额净流入同比减少 70.40%，主要原因是公司本期制种量及制种单位成本增加所致。

投资活动产生的现金流量净额净流出同比增加 45.56%，主要原因是本期投资新建种子加工生产线项目所致。

筹资活动产生的现金流量净额净流出同比减少原因是本期新设子公司收到投资款及控股子公司（丹东）短期融资增加所致。

（五）主要产品、原材料价格变动情况

报告期内，受基地制种费用逐年增加和上游原材料价格上涨影响，公司的制种成本逐年上升。同时，随着公司营销策略转向高品质高价位品种的销售，生产和精选加工成本上升，主要产品成本价格呈上涨趋势。

（六）订单获取和执行情况

公司每年根据客户购种计划并结合公司主要品种的供销情况制定分品种、分区域销售计划，在与客户确认购销数量及金额后，签订销售合同并执行。报告期内公司订单数量较上年有所增长。

（七）产品的销售或积压情况

公司主要从事玉米杂交种的生产、加工和销售，由于农业生产具有季节性特点，玉米种子的销售从每年的11月中下旬开始持续到次年的6月上旬，公司的营业收入和营业利润相对集中在当年11-12月份及次年1-6月份实现。报告期末存货量较大是因为农业生产的季节性和跨年度销售形成的。

（八）毛利率变化情况

	2011 年	2010 年	同比增减(百分点)	2009 年

营业毛利率	58.14%	65.72%	-7.58	57.13%
-------	--------	--------	-------	--------

增减幅度变动原因说明:

本期毛利率较上期减少 7.58 个百分点, 主要原因是: 公司玉米种田间生产成本增长所致。

(九) 主要供应商、客户情况

报告期内, 公司向前五名供应商合计采购金额为 5,111.27 万元, 占公司年度采购总额的 35.37%; 向前五名客户合计销售金额为 32,589.92 万元, 占公司销售总额的 28.27%。

1、主要供应商情况

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
前 5 名供应商合计采购金额占年度采购总金额的比例	35.37%	68.33%	-48.24%	47.23%
前 5 名供应商合计预付账款的余额	569,831.67	1,926,000.00	-70.41%	120,089.02
前 5 名供应商合计预付账款的余额占公司预付账款总余额的比重	0.71	3.74%	-81.06%	0.37%

2、主要客户情况

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
前 5 名客户销售额合计占公司销售总额的比例	28.27	25.22	3.05	24.55
前 5 名客户合计应收账款的余额	0	0		0
前 5 名客户合计应收账款的余额占公司应收账款总余额的比重	0	0		0

采购额及预付账款余额前五名供应商、销售额及应收账款余额前五名客户与上市公司不存在关联关系, 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要的客户中不存在直接或间接拥有权益的情况。

(十) 非经常性损益情况

单位: (人民币) 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	-100,673.06		-2,025,919.36	-606,268.50
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	3,517,476.04		12,001,869.00	4,694,508.14

的政府补助除外				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		0.00	150,171.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,535,907.76		-22,201,416.14	-7,579,694.92
少数股东权益影响额	51,327.38		-1,266,471.60	80,543.53
合计	-2,067,777.40	-	-13,491,938.10	-3,260,740.72

政府补助明细

序号	项 目	本期数	上期数
1	高产优质抗逆普通玉米新品种培育	159,141.00	
2	超级玉米育种及配套生产技术	2,143.50	
3	玉米育种与高产栽培技术科技创新平台	24,170.57	
4	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育十二五	3,333.33	
5	山东省莱州市玉米良种繁育及加工基地项目	204,068.85	
6	三山岛政府财税贡献奖	10,000.00	
7	莱州市人事局引智经费	20,000.00	
8	玉米育种与高产栽培技术科技创新平台科技进步一等奖奖金	100,000.00	
9	2011 年技术创新先进单位奖励资金	100,000.00	
10	种子工程项目资金	40,000.00	
11	超级玉米新种质创制	8,693.32	233,030.00
12	超级玉米新品种产业化开发	82,004.11	1,550,223.04
13	饲用型超级玉米新品种选育	60,712.67	1,980,983.74
14	超级玉米高产栽培理论与技术研究及示范	66,168.13	118,460.74
15	高产转基因玉米新品种培育	95,561.60	276,183.40
16	高产优质抗逆专用玉米新品种培育	20,434.88	148,116.36
17	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育	120,742.59	270,386.28
18	优质高产高效玉米种子生产技术集成与示范	17,688.80	169,932.20
19	优质功能型转基因玉米新品种培育	271,332.48	722,251.52
20	烟台市超级玉米自主创新示范基地	185,942.08	734,485.69
21	强优势玉米杂交种的创制与应用	14,866.95	1,664,854.44
22	高产优质抗逆玉米新品种培育	302,983.60	136,017.50
23	农机购置补贴	5,000.00	178,239.00
24	紧凑耐密型高产玉米新品种配套技术试验示范	244,550.00	130,050.00
25	紧凑耐密型超级玉米新品种配套技术研究	160,000.00	340,000.00

序号	项 目	本期数	上期数
26	北京农业育种基础研究创新平台建设	400,000.00	300,000.00
27	山东知识产权局专利创造能力培育	26,666.68	20,000.01
28	优秀创新团队奖励	184,551.40	315,448.60
29	莱州转基因玉米产业化示范基地	68,706.50	4,930.50
30	玉米育种与栽培技术	499,013.00	53,962.00
31	玉米种植补贴	9,000.00	6,965.00
32	十佳农业产业化龙头企业奖励	10,000.00	10,000.00
33	山东省知识产权局专利权奖励		4,000.00
34	烟台市财政局 3.50 工程奖励款		50,000.00
35	平罗县委办公室全年农业生产文化奖金		10,000.00
36	烟台大白菜工程技术研究中心补贴		200,000.00
37	蔬菜及食用菌新品种选育		100,000.00
38	猪场生猪标准化规模养殖场改扩建项目		600,000.00
39	良种科普示范基地建设补贴		100,000.00
40	良玉 88 密植型超级玉米新品种选育		500,000.00
41	动植物品种分子研究款		181,888.42
42	强优势玉米杂交种的创制与应用		811,000.00
43	小麦种植补贴		2,829.00
44	高产优质多抗玉米新品种		77,631.56
	合 计	3,517,476.04	12,001,869.00

(十一) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

2011 年具体薪酬见“第四节 一、董事、监事和高级管理人员基本情况简介”。

(十二) 会计制度实施情况

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、准则解释以及其它相关规定进行确认、计量和编制财务报表。

公司本期无会计政策变更，无会计估计变更，无前期会计差错更正。

(十三) 公司资产、负债情况

● 主要资产情况

公司的主要厂房、主要科研、生产加工仓储设备在公司及各子公司厂区，全部为自建或自购，资产状况良好，并能保证目前制种面积的种子加工需求，不存在资产减

值情况及担保、诉讼、仲裁事项。

● 主要资产盈利能力

公司主要从事自育农作物杂交种子（主要是玉米杂交种子、蔬菜杂交种子和花卉种苗和小麦杂交种子）生产和销售，核心资产主要为种子科研、生产加工和仓储资产，其技术水平在国内处于领先地位。报告期内公司营业收入和净利润同比有较大增长，因此，公司的核心资产盈利能力较好，没有出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力下降的情形。

● 主要资产的使用情况

目前公司主要资产的使用效率基本达到设计产能，运行状况良好。

● 主要资产的减值情况

本报告期末，公司对主要资产逐项进行了检查，未发现其存在减值迹象。

● PE 投资情况

报告期内公司无 PE 投资情况。

● 偿债能力分析

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
流动比率	3.23	2.44	32.38	1.92
速动比率	2.53	2.03	24.63	1.56
资产负债率(%)	25.97	33.36	减少 7.39 个百分点	39.20

增减幅度变动原因说明：

本期资产负债率下降、流动比率和速动比率上升的主要原因是公司净利润增加导致净资产增长，以及公司根据市场情况增加了玉米种子制种量，并在经销商已实现的返利限额内，对信誉较好的经销商加大了信用支持，加大 2011-2012 年销售季的促销力度，期末销售较上年同期增幅较大，致使期末存货、应收账款、其他应付款增加，预收账款减少。

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
应收账款周转率	19.09	207.87	-90.82	123.71
存货周转率	1.49	1.36	9.56	1.05

增减幅度变动原因说明：

本期存货周转率上升，原因是本期由于销量增长和单位成本上升致主营业务成本大幅增长，导致存货周转加快所致。

应收帐款周转率下降，原因是公司根据市场情况，在经销商已实现的返利限额内，对信誉较好的经销商加大了信用支持，使应收账款大幅增加所致。

（十四）金融资产投资情况

截止报告期末公司无证券投资等金融资产、无委托理财等财务投资、无套期保值等相关业务。

（十五）债权债务变动情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减(%)	2009 年末
一、主要债权				
应收票据				
应收账款	115,271,748.82	5,499,338.77	1996.10	3,523,704.85
预付账款	80,442,707.68	51,518,839.55	56.14	32,135,403.92
应收利息	6,279,505.79	4,746,064.52	32.31	1,958,125.00
应收股利				
其他应收款	10,038,047.67	8,767,648.19	14.49	12,955,355.14
主要债权小计	212,032,009.96	70,531,891.03	200.62	50,572,588.91
二、主要债务				
短期借款	9,000,000.00			
应付账款	27,856,756.76	36,482,066.20	-23.64	22,404,122.64
预收款项	102,408,865.62	329,907,384.38	-68.96	450,401,175.92
应付职工薪酬	12,662,848.59	16,673,356.83	-24.05	9,553,341.27
应交税费	9,492,651.66	8,796,580.14	7.91	439,246.51
应付利息	24,750.00			
应付股利				
其他应付款	286,674,817.96	172,283,978.67	66.40	86,167,619.21
其他流动负债	116,234,895.92	65,014,634.83	78.78	38,298,087.37
预计负债	22,701,636.82	18,532,679.22	22.50	4,477,102.29

其他非流动性负债	7,127,994.28	3,750,052.53	90.08	1,909,001.10
主要债务小计	594,185,217.61	651,440,732.80	-8.79	613,649,696.31

增减幅度变动原因说明:

应收账款期末余额同比增长 1,996.10%，主要原因是本期公司根据市场情况在经销商已实现的返利限额内，对信誉较好的经销商加大了信用支持。

预付账款期末余额同比增长 56.14%，原因是公司本期制种面积大幅增加，期末尚未结算的预付制种款相应增加以及新建加工基地预付的设备款增加。

应收利息期末余额同比增长 32.31%，主要是因为期末银行定期存款余额增加、期限延长，存款利率提高所致。

预收款项账面余额同比下降 68.96%，主要原因是公司根据市场情况采取积极措施加大了 2011-2012 年销售季的促销力度，期末销售较上年同期增幅较大，在确认销售收入的同时预收账款相应减少。

其他应付款同比增长 66.40%，主要原因是本期销售收入大幅增长，应付的销售返利以及特许权使用费相应大幅增加。

其他流动负债余额同比增长 78.78%，主要原因：一是本期已发生但尚未支付的费用增加，二是本期随着销售收入增长，计提的品种权特许使用费相应增加。

其他非流动负债余额同比增长 90.08%，主要原因是 1 年以上到期的政府补助项目增长所致。

(十六) 研发情况

近三年研发支出明细表

单位：元人民币

年份	研发支出	营业收入	比例
2011 年	26,764,799.65	1,152,988,833.18	2.32%
2010 年	27,617,227.46	937,803,517.31	2.94%
2009 年	22,083,712.00	579,117,295.80	3.81%

近三年母公司研发支出明细表

单位：元人民币

年份	研发支出	营业收入	比例
2011 年	20,095,303.22	255,122,040.59	7.88%
2010 年	22,364,638.37	237,515,751.14	9.42%
2009 年	17,990,185.81	198,173,546.65	9.08%

2009 年，公司获得品种权 24 项。发明专利“一种绿色糯玉米的选育方法”获得授权。4 个玉米新品种通过国家审定，其中登海 661 通过山东省审定，登海 662 通过国家、山东省及河南省审定，登海 701 通过山东省及河南省审定，登海南 3769 通过国家审定。

2010 年，公司获得品种权 22 项。玉米新品种“登海 605”、“良玉 188”通过国家审定，登海 6107、登海 9193、登海 19、登海 20 分别通过陕西、北京、黑龙江和内蒙古品种审定委员会审定；蔬菜新品种“西白 65 号”、“西白 9 号”通过全国农作物品种鉴定委员会鉴定，西星甜玉 2 号通过了广东省品种审定委员会审定，西星萝卜 5 号通过了山东省品种审定委员会审定。

2011 年，公司通过国家或省级农作物品种审定的品种分别为：登海 6702（国审玉 2011009）、登海 3760（冀审玉 2011004）、登海 3721（甘审玉 2011006）、登海 3521（甘审玉 2011007）、登海 679（晋审玉 2011009）、登海 21（黑审玉 2011032）、登海 605（蒙认玉 2011001 和鲁农审 2011004）。

截至 2011 年 12 月底，公司共申请品种权 124 项，获得品种权 84 项；申请专利 17 项，获得专利 11 项，其中发明专利 3 项。

（十七）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

山东登海先锋种业有限公司，是公司和美国先锋海外公司共同出资组建，并于 2002 年 12 月成立的中外合资企业，注册资本 668 万美元，公司持有 51% 的股权；美国先锋海外公司 49% 股权。主营业务范围为：生产加工和销售杂交玉米种和玉米种子产品。2011 年，实现主营业务收入 81,547.06 万元，实现净利润 35,243.35 万元，分别比上年同期增长 23.49%、0.84%。其主要原因是先玉 335 销量较上年同期增幅较大。特别是进入 2011 年第四季度，该公司为占领市场，加大营销力度，玉米种销量大幅增加，实现主营业务收入与上年同期相比增长 62.45%。

丹东登海良玉种业有限公司，成立于 2003 年 12 月，注册资本 500 万元，公司持有 51% 的股权，主营业务范围为：农作物种子批发、零售。2011 年，实现主营业务收入 6,978.63 万元，实现净利润 1,624.31 万元，分别比上年同期增长 139.21%、75.85%，其主要原因是该子公司的玉米品种良玉 66、良玉 88、良玉 188 销量较上年有较大幅度增长。

昌吉州登海种业有限公司，成立于 2007 年 7 月，注册资本 3000 万元，是公司的

全资子公司，主营业务范围为：玉米种子的生产、农作物种子的批发零售。2011 年实现净利润亏损 23.71 万元。

张掖市登海种业有限公司，成立于 2011 年 2 月，注册资本 3000 万元，是公司的全资子公司，主营业务范围为：玉米杂交种生产、分装，农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询。2011 年实现净利润 13.33 万元。

泰安登海五岳泰山种业有限公司，成立于 2011 年 12 月，注册资本 3000 万元，公司持有 51% 的股权，主营业务范围为：农作物新品种选育，农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询、培训服务。2011 年实现净利润亏损 24.03 万元。小麦品种（泰农 18、山农 22、山农 23）及玉米品种（津北 288、五岳 21、五岳 97-1）为公司今后发展提供有力支撑。

二、对公司未来发展的展望

（一）所处行业发展趋势及公司面临的发展机遇

科技兴农，良种先行，种业发展状况关系到农业的发展和国家粮食安全。自国务院 2011 年 8 号文《关于加快推进现代农作物种业发展的意见》颁布以来，农业部颁发了《2011 年第 3 号-农作物种子生产经营许可管理办法》，市场准入门槛进一步提高，2012 年 2 月，中央一号文件中把“农业科技”摆上更加突出位置，明确指出要“着力抓好种业科技创新”，《全国现代农作物种业发展规划》即将出台，国家一系列支持现代农作物种业发展的措施，为种业发展提供了良好的外部政策环境，也为种子骨干企业带来了新的发展机遇。

目前，种子市场竞争日趋激烈，种子行业产业集中度较低。随着国家各项政策不断出台和进一步的落实，企业通过兼并重组、实施资源优化配置，市场资源会逐步向行业优势企业集中，育繁推一体化的大型种子骨干企业将脱颖而出，市场竞争能力显著增强。

（二）公司的行业地位及竞争优劣分析

经过近 40 年的行业积累和专注发展，公司经营规模和资产规模不断扩大，技术研发和创新能力不断加强，现已发展成为我国种子行业的龙头企业，经济效益和各项经营指标均位居同行业前茅。

1、公司在所处行业中的竞争优势

（1）持续的技术进步和升级

公司是国家高新技术企业、国家创新型企业、国家玉米工程技术研究中心(山东)、国家玉米新品种技术研究推广中心和国家认定企业技术中心、山东省泰山学者岗位、山东省玉米育种与栽培技术企业重点实验室、玉米产业技术创新战略联盟等多个具有行业影响力的技术创新平台；公司先后获得国家星火一等奖、国家科技进步一等奖、山东省科技进步一等奖等25项国家及省部级奖励，在海南省建有4处稳定的育种基地，具有较强的技术开发和创新能力；截至2011年12月底，共申请品种权124项，获得品种权84项；申请专利17项，获得专利11项，其中发明专利3项，并与国内一些高校及相关跨国公司建立合作关系，不断进行技术储备与创新，保证了公司技术水平在同行业的领先性；科研育种已成为公司的核心竞争优势。

(2) 逐渐扩大的产业规模

公司已经形成育繁推一体化的产业模式，符合国家产业发展支持政策的要求。目前在新疆、甘肃、宁夏建立了比较稳定的种子生产加工基地，拥有4条国内先进的以鲜果穗烘干为特点的种子加工设备，具有5万多吨的玉米种子年生产能力且持续追加的投入。

(3) 品牌认知度进一步提高

公司近40年专注种子行业，先后不断地向市场提供了以掖单2号、掖单13号、超级玉米系列品种里程碑式的紧凑型杂交玉米种，为农民增收、和国家粮食安全做出了积极贡献，在市场上树立了较好的口碑，“登海”品牌效应逐步显现。2006年，国家工商总局授予“登海”牌商标为“中国驰名商标”，

(4) 产品结构优化和调整

随着公司产品结构调整的不断深入，产品结构日趋合理，除了本公司自主研发的主推品种在黄淮海市场不断拓展外，适合东华北区、西北区种植的品种，市场拓展取得了较大进展，为公司业绩成长打开更广阔的空间。

2、公司在所处行业竞争中存在的不足

公司持续较快成长的预期与专业及其后备管理人才匹配能力不足的矛盾较为突出；新品种的市场开发力度不强，内部管理的协调性和执行力有待进一步提高。上述不足之处的形成不仅有客观条件的局限，也有主观上的行动不力。

(三) 公司下年度的工作思路及工作重点

2012年，是中国转变经济发展方式、调整经济结构的关键期，我国种业的转方式、

调结构也将深入开展。公司将继续贯彻自主创新、发展壮大的总体战略思想，围绕做大做强主业的奋斗目标，深入推进公司内部“转方式、调结构”的工作，进一步完善科研育种体系和市场营销网络体系，加快项目建设步伐，提升公司自主创新能力和核心竞争力，提高公司抗风险能力和综合实力，努力实现 2012 年度的较好较快发展。

为此，公司将重点做好以下工作：

1、完善法人治理结构，确保公司正常运营。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，规范“三会”运作机制，注重发挥董事会四个专门委员会和内外部审计的作用，提高执行力，确保公司运行合法合规。

2、适应调整结构要求，加大市场营销力度。

进一步树立现代营销理念，完善销售队伍、代理商队伍、零售商队伍建设，持续推行创新营销，加大公司主推品种的销售。做好京科 968 等新审定品种的市场推介及售后服务，强化适合东北区域种植品种的商业开发力度，推动产品结构进一步优化升级。

3、坚持人才发展战略，打造专业高效团队

深入做好人力资源管理，持续完善用人机制；积极构建发展平台，建立科学的绩效考核和激励机制，不断完善人才引进、培养、使用的新举措、新机制；建立多元人才培养机制，突出培养创新型技术人才和复合型管理人才。

4、深化科研管理体系改革，促进育种成果转化。

在整合公司科研资源的基础上，深化科研管理体制与机制的改革，提高科研人员的积极性。加大科研投入，增强科研创新能力，积极争取科研项目，加强与国内外的学术交流与合作。

5、加快公司项目建设，促进技术规模升级

增加投入，加快张掖登海公司 2.6 万吨加工线一期工程和登海伊犁分公司加工扩建项目建设步伐，确保 2012 年 8 月末竣工交付使用，以提高种子生产加工质量，确保种子质量达标。

(三) 为实现未来发展战略所需的资金情况

2012 年，张掖登海公司 2.6 万吨加工线一期工程，所需资金约 7875 万元，登海伊犁分公司加工扩建项目所需资金约 5600 万元，两个加工项目建设所需资金，主要依

靠自有资金解决。

（四）可能对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素

1、种子市场上假冒、套牌等侵权现象仍然存在，并严重影响公司产品的销售，打假维权的任务相当艰巨；土地价格不断攀升以及人力成本上升导致生产成本逐年提高。以上因素将影响公司经营目标的顺利实现。

2、近几年自然灾害和生物灾害呈现出的频发性，将加大公司种子生产经营的风险。玉米、蔬菜种子在生产加工过程中，早霜、早寒流、高温、风雹等极端性气候将直接影响种子的产量和质量。

三、公司投资情况

（一）募集资金使用情况

1、募集资金使用情况对照表

募集资金总额		34,952.44		本年度投入募集资金总额			128.46			
报告期内变更用途的募集资金总额		149.90		已累计投入募集资金总额			29,647.09			
累计变更用途的募集资金总额		10,333.49								
累计变更用途的募集资金总额比例		29.56%								
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(注释 1)	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										
1. 优质高产玉米杂交种产业工程项目	否	19,815.00	24,646.00		24,843.14	100.80	2007 年 10 月	注释 2	注释 2	否
2. 蔬菜良种产业工程项目	是	5,432.00	1,595.99		1,595.99	100.00	2007 年 8 月	注释 2	注释 2	是
3. 生物工程技术育种中心项目	否	2,177.50	2,177.50		2,177.50	100.00	2006 年 3 月	注释 2	注释 2	否
4. 花卉产业工程项目	是	3,805.50	1,030.46	128.46	1,030.46	100.00	2007 年 6 月	注释 2	注释 2	是
5. 糯玉米综合加工项目	是	4,831.00								是
承诺投资项目小计		36,061.00	29,449.95	128.46	29,647.09					
超募资金投向										
无										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计		-	0	0	0	-	-	-	-	-
合计		-	36,061.00	29,449.95	128.46	29,647.09	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）		无								
项目可行性发生重大变化的情况说明		注释 3								
超募资金的金额、用途及使用进展情况		无								

募集资金投资项目实施地点变更情况	注释 4
募集资金投资项目实施方式调整情况	注释 5
募集资金投资项目先期投入及置换情况	注释 6
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	注释 7
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本报告期内，公司在募集资金使用及披露相关信息方面，不存在违规情形。

募集资金使用情况对照表注释：**注释 1、募投项目投资情况**

根据《首次公开发行股票招股说明书》，募集资金承诺投资总额为 36,061.00 万元，公司实际募集资金 34,952.44 万元，差额部分 1,108.56 万元由公司自有资金投入。

注释 2、募投项目本年度实现的效益与是否达到预计效益说明**1、优质高产玉米杂交种产业工程项目**

该项目实施的主要目的是，加速新产品的研究开发，提高玉米种加工能力，降低生产成本，建立营销网络，扩大销售。本项目的实施，将会以现有玉米优良种子为基础，用领先全国的育种技术和手段，适时、适宜的营销策略，建立起从玉米科研、生产、推广到经营的一体化的优良玉米产业化工程，对于推动我国玉米生产的发展，具有重要的现实意义。

截止报告期末，该工程项目累计投资额为 24,843.14 万元，占承诺投资额的 100.80%，在新疆、宁夏等省区建设的玉米种生产加工基地已基本形成规模。公司销售方式已全面由“卖斤”向“卖粒”转变，新疆、宁夏等省区相关的玉米种加工中心截止到本期已形成了以穗烘干为基础、精细加工为特点的加工能力。

报告期内，公司获得植物新品种权六项，包括登海 679、登海 21、登海 3760，登海 3721、登海 6702、登海 3521。其中登海 679 通过了山西省农作物品种审定委员会审定，登海 21 通过了黑龙江省农作物品种审定委员会审定，登海 3760 通过了河北省农作物品种审定委员会审定，登海 3721 通过了甘肃省农作物品种审定委员会审定，登海 6702 通过了农业部国家农作物品种审定委员会审定，登海 3521 通过了甘肃省农作物品种审定委员会审定。本期新品种实现销售收入 14,679.68 万元，实现销售利润 8,910.31 万元。

2、蔬菜良种产业工程项目

该项目实施的主要目的是为加速蔬菜新品种的开发和提高蔬菜种的销售能力。本项目的实施，将形成从科研、育种到销售、经营的一体化蔬菜种苗产业工程，提高我国蔬菜种业在激烈国际竞争中的发展能力，加速我国种子产业向前迈进的步伐。

该项目实施过程中，萝卜种、春白菜种、彩色糯玉米种等新品种开发成功，报告期内有 3 个品种分别通过了山东省、湖北省、湖南省农作物品种审定委员会审定。本期内新品种实现销售收入 1,048.09 万元，实现销售利润 637.37 万元。

3、生物工程技术育种中心项目

该项目实施的主要目的是提高玉米种的质量和产量。本项目的实施对我国粮食的

品质改良、产量提高、抗虫性、抗逆性改变等粮食生产水平的提高起到重要作用。

该项目的投入于 2006 年 3 月结束，虽然不能产生直接效益，但该项目的实施目的基本得以实现，品种研发势力明显增强，并将为公司今后发展发挥关键的技术支撑作用。到本报告期末，公司依托项目投资在全国不同区域建成了 24 个玉米育种中心和试验站；玉米安全制种和精加工技术研究工作取得较大进展；有 30 多个玉米自交系相继选育成功；67 个通过审定的玉米品种中，登海 1 号、11 号等多个品种被评选为国家或省级主导品种；成功选育的以“超试”系列品种为代表、夏播亩产超过 1000 公斤高产潜力的超级玉米新品种，为公司调整产品结构、加快发展速度奠定了坚实基础。2008 年 7 月公司被国家科技部、国资委、中华全国总工会联合授予首批“创新型 企业”荣誉称号。

4、花卉产业工程项目

该项目实施的主要目的是促进花卉的生产和销售。本项目的实施，将会以优异的花卉品种和质量，适中的价位吸引消费者，带动长江以北花卉种植业的发展和消费市场的增长。报告期内，实现花卉销售收入 536.72 万元，实现销售利润 321.93 万元。

注释 3、募投项目可行性发生重大变化的情况说明

1、蔬菜良种产业工程项目

原承诺投资 5,432.00 万元，拟用于智能温室、销售站、种苗试验场的建设，建设期为 2 年。2007 年 5 月 17 日，第三届董事会第一次会议审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，并提交 2007 年 8 月 19 日召开的公司第一次临时股东大会审议批准实施。详情参见《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，公告编号为：2007-015。

随着农村土地承包政策的变化，土地使用按年度交纳租用费，当年资金需求量较小。蔬菜种子市场供大于求的矛盾比较突出，专家公寓及蔬菜种子仓库可与公司总部的相关设施兼顾使用。为避免重复投入，节约募集资金，经本公司第三届董事会第五次会议审议通过，提交 2007 年度股东大会审议批准，停止使用募集资金对该工程项目的实施，变更后，该项目投资总额为 1,595.99 万元，节余募集资金用于补充流动资金。详情参见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2008-013。

2、花卉产业工程项目

原承诺投资 3,805.50 万元，拟用于建立花卉种苗研究中心，包括种苗研究温室和花卉种苗销售站，建设期 2 年。2007 年 5 月 17 日，第三届董事会第一次会议审议通

过了《关于变更募集资金用途的议案》，并提交 2007 年 8 月 19 日召开的公司第一次临时股东大会审议批准实施。变更后，该项目投资总额为 1,180.36 万元，节余募集资金用于补充流动资金。详情参见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2007-015。

2011 年 4 月 19 日,第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的议案》,确认将花卉产业工程项目截止 2011 年 3 月 31 日结余资金 149.94 万元,用于补充永久补充流动资金。后又发生银行手续费 360 元,实际剩余 149.90 万元,用于永久补充流动资金。详情参见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2011-008。

3、糯玉米综合加工项目

原承诺投资 4,831.00 万元,由于受市场客观因素和公司目前的人员状况和技术条件的影响,难以有效控制市场风险、实现项目原计划的投资收益,经第二届董事会第九次会议审议通过,提交 2005 年年度股东大会审议批准,同意终止糯玉米综合加工项目,将原用于该项目的募集资金用于优质高产玉米杂交种产业工程项目追加投资。详情参见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2006-008。

注释 4、募集资金投资项目实施地点变更情况

经第三届董事会第一次会议审议通过,蔬菜良种产业工程项目由原计划在全国建设 18 处销售站修改为建设 90 处“西星”良种特许经销点;原计划仅在莱州建设一处种苗实验场,现在海南增加建设一处种苗试验场。

花卉产业工程项目取消原计划在国内建设的 12 处花卉种苗销售站。

以上变更详情参见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2007-015。

注释 5、募集资金投资项目实施方式调整情况

经公司 2007 年 5 月 17 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过,对蔬菜良种产业工程项目和花卉产业工程项目的实施方式做出调整:

1、蔬菜良种产业工程项目

智能温室原计划建设 12,000 平方米,变更为建设 3,456 平方米智能温室并配套建设日光温室 5,000 平方米;智能温室原计划征地 120 亩,变更为租地 69.8 亩;原计划

在全国建设 18 处销售站，变更为在全国建设 90 处“西星”良种特许经销点；种苗试验场原计划征地 40 亩，变更为租地 198 亩，增加海南种苗试验场，增加仓储面积 400 平方米。

2、花卉产业工程项目

组织培养室、日光温室等原计划建设 34,900 平方米，变更为建设 11,500 平方米，取消建设花卉种苗销售站，增加育种科研、原种引进、职工培训等费用投资。

以上调整详情参见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)、《中国证券报》及《证券时报》，公告编号为：2007-015。

注释 6、募集资金投资项目先期投入及置换情况

在募集资金到位前，本公司以自有资金先期投入募集资金项目的具体情况如下表：

实际投资项目	承诺投资金额 (万元)	截至 2005 年 4 月 11 日 投入金额(万元)	投入比例 (%)
优质高产玉米杂交种产业工程项目	24,646.00	7,447.73	30.22
蔬菜良种产业工程项目	1,595.99	366.88	22.99
生物工程技术育种中心项目	2,177.50	1,474.63	67.72
花卉产业工程项目	1,030.46	370.76	35.98
合计	29,449.95	9,660.00	32.80

注释 7、项目实施出现募集资金结余的金额及原因

1、蔬菜良种产业工程项目

原承诺投资 5,432.00 万元，最终投资总额为 1,595.99 万元，节余 3,836.01 万元，扣除应由公司自有资金承担的 357.42 万元，该项目实际节余募集资金 3,478.59 万元，已用于补充流动资金。

变更的原因是调整了项目方案，减少了投资，其中：①智能温室建设将原计划的 12,000 平方米智能温室变更为 3,456 平方米智能温室和日光温室 5,000 平方米，同时将征地 120 亩调整为租地 69.8 亩，合计减少投资 2,025.80 万元；②销售站建设由在全国征地建站 18 处，调整为租地、委托经销商等方式销售，减少投资 1,338 万元；③其他投资净减少 472.21 万元。

2、花卉产业工程项目

原承诺投资 3,805.50 万元，变更后计划投资总额为 1,030.46 万元，节余募集资金

2,775.04 万元，已用于补充流动资金。

该项目减少投资的主要原因是由于公司花卉研究和生产销售起步较晚，经营品种较少，市场影响力较小，生产经营规模难以迅速扩大，同时土地投入和用工费用上涨速度较快，项目对公司的效益贡献较少。为了合理运用资金，提高收益，公司大幅度压缩原投资计划，在 2006 年累计投资 402.16 万元的基础上，新增用于基础设施建设和购置必要的设备，以及育种科研、原种引进、职工培训等费用合计 778.20 万元，项目投资计划变更为 1,180.36 万元。

为了合理运用资金，提高收益，公司决定将截止 2011 年 5 月 31 日项目结余资金 149.90 万元，永久补充公司流动资金，项目终止执行。项目投资实际为 1,030.46 万元。

3、糯玉米综合加工项目

原承诺投资 4,831.00 万元，已终止实施。原因是由于受市场客观因素和公司目前的人员状况和技术条件的影响，难以有效控制市场风险、实现项目原计划的投资收益。该项目节余的募集资金已全部用于优质高产玉米杂交种产业工程项目的追加投资。

2、变更募集资金投资项目的资金使用情况

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元（人民币）

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
优质高产玉米杂交种产业工程项目	糯玉米综合加工项目	24,646.00		24,843.14	100.80	2007年10月	※	※	否
补充流动资金	蔬菜良种产业工程项目	3,478.59		3,478.59	100.00				否
补充流动资金	花卉产业工程项目	2,775.04	149.90	2,775.04	100.00				否
合计		30,899.63	149.90	31,096.77					否
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			见本专项报告“三、本年度募集资金的实际使用情况，注释3”说明						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）			无						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无						

※：见本专项报告“三、本年度募集资金的实际使用情况，注释2”说明。

（二）募集资金专户存储情况

2011年5月，公司对募集资金项目“花卉产业工程项目”的投资额作了调整，将上述项目结余的募集资金用1,499,005.34元，以及尚未使用的银行存款利息收入13,473.95元，合计1,512,479.29元用于永久补充流动资金。

募集资金专户已于2011年6月清户。截至2011年12月31日止，募集资金已无余额。

（三）会计师事务所对公司募集资金使用情况进行专项审核所出具的结论性意见

山东天恒信有限责任会计师事务所审核，认为登海种业公司《募集资金报告》已经按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》及《上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的规定编制，在所有重大方面公允反映了登海种业公司2011年度募集资金实际存储与使用情况。详见天恒信核字【2012】13003号。

（四）非募集资金投资的重大项目、项目进度及收益情况进行说明

张掖市登海种业有限公司张掖加工厂项目，预算金额为10685万元，截止2011年底实际投入2,810.24元，工程投入占预算的比例为26.30%，工程进度达到26.30%

四、对会计师审计报告的说明

公司2011年度会计报表经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

2011年度，董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开9次董事会会议，会议的通知、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和监管部门的要求，具体内容如下：

1、第四届董事会第四次会议通知于2011年2月7日以传真和邮件发出，2011年2月17日以通讯方式召开，会议审议并通过了以下决议：

审议并通过了《关于在甘肃省张掖市投资设立全资子公司的议案》

本次会议决议公告刊登在2011年2月19日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、第四届董事会第五次会议通知于2011年4月9日以传真和邮件发出，2011年4月19日在公司培训中心三楼会议室召开，会议审议并通过了以下决议：

（1）审议并通过了《公司2010年年度报告》全文及其摘要《公司2010年度报

告全文》

- (2) 审议并通过了《董事会工作报告》
- (3) 审议并通过了《总经理工作报告》
- (4) 审议并通过了《公司 2010 年度财务决算报告》
- (5) 审议并通过了《2010 年度利润分配预案》
- (6) 审议并通过了《公司董事会关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告》
- (7) 审议并通过了《公司续聘会计师事务所的议案》
- (8) 审议并通过了《董事会关于 2010 年度内部控制情况的自我评价报告》
- (9) 审议并通过了《修改公司章程的议案》
- (10) 审议并通过了《关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的议案》
- (11) 审议并通过了《关于张掖市登海种业有限公司投资建设 2.6 万吨种子加工生产线项目的议案》
- (12) 审议并通过了《关于召开 2010 年度股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

3、第四届董事会第六次会议通知于 2011 年 4 月 12 日以传真和邮件发出，2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告及其摘要》。

4、第四届董事会第七次会议通知于 2011 年 5 月 17 日以传真和邮件发出，2010 年 5 月 27 日以通讯方式召开，会议审议并通过了以下决议：

- (1) 审议并通过了《关于修改公司章程的议案》
- (2) 审议并通过了《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

5、第四届董事会第八次会议通知于 2011 年 8 月 10 日以传真和邮件发出，2011 年 8 月 21 日在山东登海种业股份有限公司培训中心二楼会议室召开，会议审议并通过了以下决议：

- (1) 审议并通过了《公司 2011 年半年度报告》全文及其摘要

本次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

6、第四届董事会第九次会议通知于 2011 年 9 月 17 日以传真和邮件发出，2011

年 9 月 28 日以通讯方式召开。会议审议通过了以下决议：

- (1) 审议并通过了《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》及整改计划
- (2) 审议并通过了《关于公司向监事出售旧轿车的议案》
- (3) 审议并通过了《关于全资子公司张掖市登海种业有限公司增加注册资本的议案》
- (4) 审议并通过了《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

7、第四届董事会第十次会议通知于 2011 年 10 月 10 日以传真和邮件发出，2011 年 10 月 21 日以通讯方式召开。会议审议通过了以下决议：

- (1) 审议并通过了《2011 年第三季度季度报告全文》及其正文
- (2) 审议并通过了《关于修订关联交易规则的议案》
- (3) 审议并通过了《关于修订投资者关系管理制度的议案》
- (4) 审议并通过了《山东登海种业股份有限公司子公司重大事项报告制度》
- (5) 审议并通过了《关于聘任公司证券事务代表的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

8、第四届董事会第一次临时会议通知于 2011 年 11 月 19 日以传真和邮件发出，2011 年 11 月 22 日以通讯方式召开。会议审议通过了以下决议：

- (1) 审议并通过了《关于成立泰安登海五岳泰山种业有限公司的议案》
- (2) 审议并通过了《关于购买“京科 968”生产、经营权的议案》
- (3) 审议并通过了《关于修订内幕信息知情人登记制度的议案》
- (4) 审议并通过了《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 11 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

9、第四届董事会第二次临时会议通知于 2011 年 12 月 19 日以传真和邮件发出，2011 年 12 月 22 日以通讯方式召开。会议审议通过了以下决议：

审议并通过了《关于对子公司昌吉州登海种业有限公司（新疆）增加投资的议案》

本次会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

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

（三）关于公司内幕信息知情人管理制度以及外部信息使用管理制度建立健全情况

公司严格按照深交所《内幕信息知情人报备相关事项》要求，及时报送内幕信息知情人信息；在定期报告公告或重大事项披露前等敏感期向内幕信息知情人发出提示通知，提醒其不得违规买卖本公司股票，并对内幕信息知情人买卖股票情况进行自查，杜绝了相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

为了加强对内幕信息知情人的管理，严格执行对外部单位报送信息的各项管理要求，进一步加强对外部单位报送信息的管理、披露，坚决杜绝相关人员利用内幕信息买卖公司股票现象的发生，经公司三届十四次董事会审议通过了《公司内幕信息知情人登记制度》、《公司外部信息报送和使用管理制度》。第四届董事会第一次临时会议审议并通过了《关于修订内幕信息知情人登记制度的议案》，对《公司内幕信息知情人登记制度》进行了完善和充实。

六、利润分配情况

（一）本年度利润分配预案

经山东天恒信有限责任会计师事务所审计确认，公司 2011 年度实现归属于母公司所有者的净利润 232,221,025.03 元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，按母公司实现净利润 41,965,793.25 元提取 10%的盈余公积金 4,196,579.33 元，扣除 2011 年派发 2010 年的现金股利 35,200,000.00 元，加上 2010 年末留存未分配利润 110,793,559.81 元，截至 2011 年末，可供股东分配的利润为 113,362,773.73 元。

本年度利润分配预案： 本公司拟以2011年12月31日总股本35,200万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），共计3520.00万元，剩余未分配利润结转下一年度。

本预案须经公司2011年度股东大会审议通过后方可实施。

（二）现金分红政策执行情况

2009年4月19日，公司三届十次董事会就现金分红政策对《公司章程》进行了修订，并提交2008年度股东大会审议批准后实施。

2011年5月18日，公司实施2010年度股东大会审议通过的《公司2010年度利润分配方案》，向全体股东按每10股派现2元（含税），实际派发现金股利35,200,000元。

（三）前三年现金分红情况

2008年—2010年现金分红情况如下：

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	35,200,000.00	208,745,761.59	16.86%	110,793,559.81
2009年	35,200,000.00	93,071,364.53	37.82%	123,067,929.98
2008年	0.00	4,618,827.31	0.00%	97,255,594.36
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				68.92%

注：净利润按照归属于母公司所有者的净利润指标填列。

七、开展投资者关系管理的具体情况

1. 公司指定董事会秘书专门负责组织、实施投资者关系管理工作。严格按照国家有关法律、法规、规章及公司《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》等规章制度的规定，及时、准确地履行信息披露义务。由专人负责公司网站管理更新，在网站上开辟投资者关系专栏以便于投资者及时获取公司信息；公司安排董事会秘书、证券事务代表回复投资者来电、来函询问、接待投资者来访，在不违反中国证监会、深交所和公司《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》规定的前提下，客观、真实、准确、完整地介绍公司的生产经营情况。

2. 2011年公司在全景网成功举办了年度业绩说明会网上路演；邀请投资者到公司驻地进行现场观摩，实地考察公司的科研、生产、新品种选育、高产培创情况，由公司高管向投资者介绍公司运营情况，进行业绩说明，现场答复投资者问题。

八、公司选定的信息披露媒体

公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》，选定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

九、其他报告事项

1. 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明

山东天恒信有限责任会计师事务所审计了本公司编制的2011年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表（以下称“关联占用资金表”）。认为在所有重大方面未发现资金占用及往来表与实际不一致之处，并出具了《关于山东登海种业股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》（天恒信专报字【2012】13005

号)。该“专项说明”全文如下:

关于山东登海种业股份有限公司 控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

天恒信报字【2012】13005 号

山东登海种业股份有限公司全体股东:

我们接受委托,依据《中国注册会计师执业准则》审计了山东登海种业股份有限公司(以下称登海种业公司)2011 年度财务报表,并于 2012 年 4 月 19 日出具了标准无保留意见的审计报告(天恒信审字[2012]13009 号)。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)规定,登海种业公司编制了后附的 2011 年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表(以下称“关联占用资金表”)。编制和对外披露关联占用资金表,并确保其真实性、合法性及完整性是登海种业公司管理层的责任。

我们对关联占用资金表所载资料与我们审计登海种业公司 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对。除了对登海种业公司实施 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外,我们并未对关联资金占用表所载资料执行额外的审计或其他程序。

经审核,我们未发现关联占用资金表在所有重大方面与已审计的财务报表存在不一致之处。

为了更好地理解登海种业公司 2011 年度控股股东及其他关联方占用资金情况,本专项说明应当与已审计的财务报表一并阅读。

山东天恒信有限责任会计师事务所

中国注册会计师 张敬鸿

中国注册会计师 高冠涛

中国·临沂市

二〇一二年四月十九日

2. 公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见

根据中国证券监督管理委员会证监发[2003]56号《关于规范上市公司关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》,我们对山东登海种业股份有限公司与控

股股东及其他关联方资金往来和对外担保情况进行了仔细地核查。

经核查，报告期内公司与控股股东及其他关联方之间资金往来情况如下：

(1) 公司与控股股东之间资金往来情况

①公司本期向控股股东莱州市农业科学院（以下简称莱州农科院）销售转商玉米种及玉米742, 721.40元；

②公司向莱州农科院出租培训中心（二）资产，按协议约定租用期为2009年10月至2011年10月，每年租金30万元，每年12月31日前先期支付20万元，次年6月30日前支付10万元，租用期第二年付款方式同上年。

2011年10月，公司与莱州农科院就此资产续签协议，协议约定租用期为2011年10月至2013年10月，每年租金35万元，每年12月31日前先期支付20万元，次年6月30日前支付15万元，租用期第二年付款方式同上年。

公司本期确认租赁收益30万元；

③公司本期向莱州农科院支付餐饮服务费用合计金额 1,563,359.00元。

截止本报告期末，上述关联交易均按市场价格（或协议约定）结算。报告期内不存在控股股东占用上市公司非经营性资金的情况。

(2) 报告期内，公司不存在对外担保情况，也不存在以前年度发生并累计至2011年12月31日的对外担保、违规对外担保等情况。

独立董事：杨伟程、张凤山、薛旭、赵久然

3、履行社会责任的主要情况

公司始终视振兴民族种业，促进农民增收增收，保证国家粮食安全为己任。公司在国内种子行业首创育繁推一体化的经营模式，先后育出了具有高配合力的30多个紧凑型玉米骨干自交系，无偿地提供给了全国的农业院校和农业科研单位，以及社会上的育种单位和科研人员使用，推动了全国紧凑型玉米育种科研工作的发展。选育的紧凑型玉米杂交种有70多个通过国家审定或省级审定。到2004年，公司在选育新品种的数量上、推广面积上、产生的效益上都居全国首位。八五和九五期间紧凑型玉米杂交种年最大推广面积占全国统计种植面积的43.5%，占山东省种植面积的82%。全国累计推广达10亿多亩，为国家创造社会效益1000多亿元。

公司作为一家农业高科技创新型企业，始终以培养农业科技人才，带动农民致富，振兴农村经济为己任。2010年公司分别与青岛农业大学、山东农业大学、青岛农业大学海都学院、西北农林科技大学农学院、中国农业大学签订了设立登海种业助学金的

协议，以资助学农爱农的优秀大学生刻苦学习，鼓励大学生将来毕业后回报社会，为农业科技创新及发展贡献自己的聪明才智。2010 年向五所大学首期支付 60 万元，报告期内及未来年度按双方签订协议支付。

第九节 监事会工作报告

2011 年公司监事会本着对全体股东负责的态度, 遵循《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求, 认真履行监督职责, 对公司的重大决策事项、长期发展规划等积极参与, 对公司董事、经理层等执行公司职务的行为进行了监督, 并不定期地检查公司经营和财务状况, 促进公司规范运作和健康快速地发展, 维护全体股东的合法权益。现将监事会一年的主要工作报告如下:

一、报告期内监事会会议情况

根据《公司法》和《上市公司治理准则》及《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定和要求, 公司监事会在 2011 年度召开了 4 次监事会会议。

1、公司于 2011 年 4 月 19 日召开第四届监事会第四次会议, 四名监事到会。会议以记名投票方式审议通过了《公司 2010 年度报告及其摘要》、《监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司董事会关于 2010 年度内部控制情况的自我评价报告》、《公司董事会关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告》、《公司关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的议案》、《关于张掖市登海种业有限公司投资建设 2.6 万吨种子加工生产线项目的议案》等报告和议案。监事会认为上述报告和议案, 符合《企业会计准则》及《企业会计制度》的要求, 报告中主营业务收入、利润总额、每股收益等数据是正确的, 真实地反映了公司 2010 年度的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

2、公司于 2011 年 4 月 22 日召开第四届监事会第五次会议, 4 名监事到会。会议以记名投票方式审议通过了《公司 2011 年第一季度季度报告全文》。

3、公司于 2011 年 8 月 21 日召开第四届监事会第六次会议, 4 名监事到会。会议以记名投票方式审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

4、公司于 2011 年 10 月 21 日召开第四届监事会第七次会议, 5 名监事到会。会议以记名投票方式审议通过了《公司 2011 年度三季度报告全文》。

二、监事会对报告期内公司有关事项的独立意见

报告期内, 公司监事会对公司 2011 年生产经营管理、资产运作、财务状况以及高级管理人员的职责履行等方面进行全面监督, 认为:

1、公司依法运作情况

严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定, 从切实维护公司利益

和广大中小投资者权益出发,认真履行职责,并列席参加了本年度董事会、股东大会,认为:公司正不断健全和完善内部控制制度,公司所有重大决策程序合法有效,适应公司实际需要;公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规和公司章程规定履行职责,勤勉尽责,没有发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、公司财务情况

报告期内,公司监事会认真审议了公司董事会编制的定期报告,对2011年度公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督。监事会认为:公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好,2011年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。山东天恒信有限责任会计师事务所对公司2011年度财务报告出具的标准无保留意见的审计报告,我们认为是客观公正的。

3、收购和出售资产情况

报告期内,公司收购、出售资产交易价格合理,未发现内幕交易,无损害股东权益造成公司资产流失的情况。

4、关联交易情况

报告期内,公司关联交易公平合理,没有损害上市公司的利益。

5、募集资金使用情况

报告期内,无变更募集资金用途的情形。在募集资金的使用管理上,能严格按照承诺和《募集资金使用管理制度》的规定执行。

6、对外担保情况

报告期内,公司未发生对外担保情况。

7、对内部控制自我评价报告的意见

报告期内,监事会对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核,认为:公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行,公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

公司于 2010 年 4 月 25 日与新疆海丰农业科技有限责任公司(以下简称海丰公司)签订《农作物种子委托生产预约合同》，海丰公司与六位农户分别签订了《农作物种子生产预约合同》，由于海丰公司收购农民的种子后管理不善，导致种子质量不合格，公司拒绝支付剩余款项，由此引起三方纠纷，海丰公司与其中五位农户分别提起诉讼。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司已预付给海丰公司制种款 1,447,530.00 元，已收到不合格种子 338,700 公斤，由于种子质量不合格，没有办理入库手续。

上述五位农户分别提起诉讼，要求公司及海丰公司支付剩余制种款及违约金，新疆维吾尔自治区呼图壁县人民法院已分别做出判决。按照民事判决书（2011）呼民初字第 517 号、第 518 号、第 539 号、第 553 号、第 653 号，公司应向五户农户支付种子款 826,077 元、违约金 75,780 元、承担费用 18,549 元，合计 910,406.00 元，海丰公司不承担付款责任。公司对于上述判决已提起上诉，要求撤销一审判决，驳回农户对公司的诉讼请求。至本报告之日尚未判决。

海丰公司提起诉讼，要求公司赔偿其经济损失 1,626,231.60 元，公司提起反诉，要求海丰公司退还公司预付制种款 1,447,530.00 元。至本报告之日，尚未判决。

二、报告期内收购资产的简要情况及进程

报告期内，公司无重大资产收购情况的发生。

三、报告期内资产出售（或租赁）资产的简要情况及进程

1、2009 年 10 月，公司与莱州市农业科学院签订了《资产使用协议》。协议约定：公司向莱州农科院出租培训中心（二）资产，该资产原值 742.09 万元，租用期为 2009 年 10 月至 2011 年 10 月，每年租金 30 万元。付款方式：每年的 12 月 31 日前先期支付 20 万元，次年 6 月 30 日前支付 10 万元，租用期第二年付款方式同上年。

2011 年 10 月，公司与莱州农科院就此资产续签协议，协议约定租用期为 2011 年 10 月至 2013 年 10 月，每年租金 35 万元，每年 12 月 31 日前先期支付 20 万元，次年 6 月 30 日前支付 15 万元，租用期第二年付款方式同上年。

截止到 2011 年 12 月 31 日合同双方均履行协议。

2、2009 年 12 月，公司与莱州市特用玉米开发有限公司（以下简称“莱州特用玉米”）签订了《资产租赁合同》。合同约定：公司向莱州特用玉米出租位于包装车间院内的部分房屋建筑物等，资产原值为 346.57 万元，租赁期自 2010 年 1 月 1 日至

2011 年 12 月 31 日止，租金为每年以现金方式支付 15 万元人民币。

截止到 2011 年 12 月 31 日合同双方均履行合同。公司与莱州特用玉米不存在关联关系。

3、其他资产出售情况

单位：（人民币）元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
林国轰	五菱面包车琼	2011 年 06 月 30 日	3,000.00	-	-11,365.69	否	公允、市价	是	是	非关联方
李云杰	帕萨特	2011 年 06 月 30 日	61,550.00	-	-22,647.25	否	公允、市价	是	是	非关联方
邓景太	别克轿车	2011 年 06 月 30 日	60,000.00	-	-43,778.73	否	公允、市价	是	是	非关联方
张锡林	五菱双排	2011 年 01 月 21 日	4,500.00	-	-3,111.32	否	公允、市价	是	是	非关联方
邓耀良	桑塔纳轿车	2011 年 06 月 30 日	45,600.00	-	14,787.08	否	公允、市价	是	是	非关联方
毛伟昌	桑塔纳轿车	2011 年 06 月 30 日	40,000.00	-	9,294.77	是	公允、市价	是	是	关联方
杨今胜	本田雅阁	2011 年 06 月 30 日	60,000.00	-	64.55	是	公允、市价	是	是	关联方
莱州市西由种业有限公司	别克轿车	2011 年 04 月 30 日	32,000.00	-	15,722.15	否	公允、市价	是	是	非关联方
邵岗镇人民政府	邵刚供种站门市部	2011 年 06 月 01 日	23,445.27	-	11,837.59	否	公允、市价	是	是	非关联方
北京乐驰经贸有限公司	奥德赛旅行轿车	2011 年 05 月 25 日	64,000.00	-	53,834.88	否	公允、市价	是	是	非关联方

2011 年 9 月 28 日召开的第四届山东登海种业股份有限公司第九次董事会审议通过了《关于公司向监事出售旧轿车的议案》，并提交 2011 年 10 月 15 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过。详见公司 2011 年 9 月 29 日和 2011 年 10 月 18 日刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》、《证券时报》上的编号 2011-023 号、2011-025 号公告。

四、报告期内的重大关联交易

报告期内，公司无需披露的重大关联交易发生。

五、重大合同及其履行情况

报告期内，公司无需披露的重大合同。

六、报告期或持续到报告期内公司或持股 5%以上股东承诺事项及履行情况

（一）法定承诺：

1、全体非流通股股东承诺，通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到登海种业股份总数 1%的，自该事实发生之日起 2 个工作日内将及时履行公告义务。

2、除遵守上述承诺外，李登海董事长，毛丽华副董事长，宋同明董事，承诺在任职期间及离职后转让所持有的登海种业股票将遵守国家相关法律、法规和规范性文件的规定。

3、全体非流通股股东承诺，将恪守诚信，作为信息披露义务人，及时履行信息披露义务，真实、准确、完整地披露信息，保证所披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证不进行内幕交易、操纵市场或者其他证券欺诈行为。

（二）额外承诺： 本报告期内无额外承诺。

（三）承诺履行情况： 报告期内完全履行承诺，没有发生违规操作、进行内幕交易现象。

（四）其他承诺： 无

七、公司聘任、解聘会计师事务所情况及支付报酬情况

2011 年度公司续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为审计机构，报告期审计费用为 50 万元。

山东天恒信有限责任会计师事务所已连续为公司提供审计服务 11 年， 报告期为公司提供审计服务的签字注册会计师是张敬鸿先生、高冠涛先生。

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

报告期内，公司、董事会及董事未出现受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

九、报告期需要披露的其他事项

1、张掖市登海种业有限公司，成立于 2011 年 2 月，注册资本 3000 万元，为公司的全资子公司，主营业务范围为：玉米杂交种生产、分装，农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询。

2、泰安登海五岳泰山种业有限公司，成立于 2011 年 12 月，注册资本 3000 万元，

公司持有 51% 的股权，主营业务范围为：农作物新品种选育，农业新技术开发及成果转化、技术推广、技术咨询、培训服务。

十、报告期内公司重要信息索引

序号	披露内容	刊登日期	披露媒体	
1	2010 年度业绩预告修正公告	2011-01-28	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
2	董事会第四次会议决议公告	2011-02-19		
3	2010 年度业绩快报	2011-02-28		
4	2010 年年度报告摘要	2011-04-21		
5	2010 年年度报告			
6	2010 年年度审计报告			
7	第四届监事会第四次会议决议公告			
8	董事会关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告			
9	董事会对 2008 年、2009 年净利润进行追溯调整的说明			
10	董事会关于 2010 年度内部控制情况的自我评价报告			
11	独立董事 2010 年度述职报告			
12	独立董事对 2008 年、2009 年净利润进行追溯调整的说明			
13	独立董事就相关事项发表的独立意见			
14	公司章程（2011 年 4 月）			
15	关于公司 2010 年度募集资金使用情况的专项审核报告			
16	关于公司 2010 年度募集资金使用情况的专项审核报告			
17	关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的公告			
18	关于召开 2010 年度股东大会通知			
19	关于张掖市登海种业有限公司投资建设 2.6 万吨种子加工生产线项目的公告			
20	监事会对 2008 年、2009 年净利润进行追溯调整的说明			
21	第四届董事会第五次会议决议公告			
22	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知			2011-04-22
23	2011 年第一季度报告全文			2011-04-25
24	2011 年第一季度报告正文	2011-04-25		
25	2010 年度股东大会法律意见书	2011-05-12		
26	2010 年年度股东大会决议公告	2011-05-12		
27	2010 年度权益分派实施公告	2011-05-13		
28	召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-05-28		
29	公司章程（2011 年 5 月）	2011-05-28		
30	第四届董事会第七次会议决议公告	2011-05-28		
31	2011 年第一次临时股东大会法律意见书	2011-06-14		
32	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-06-14		
33	2011 半年度业绩快报	2011-07-30		
34	股票交易异常波动公告	2011-08-08		
35	澄清公告	2011-08-09		
36	2011 年半年度财务报告	2011-08-23		

37	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2011-08-23
38	2011 年半年度报告摘要	2011-08-23
39	2011 年半年度报告	2011-08-23
40	第四届监事会第六次会议决议公告	2011-08-23
41	第四届董事会第八次会议决议公告	2011-08-23
42	中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表	2011-09-29
43	召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	2011-09-29
44	“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	2011-09-29
45	第四届董事会第九次会议决议公告	2011-09-29
46	2011 年第二次临时股东大会法律意见书	2011-10-18
47	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-10-18
48	关联交易管理制度（2011 年 10 月）	2011-10-24
49	投资者关系管理制度（2011 年 10 月）	2011-10-24
50	2011 年第三季度报告正文	2011-10-24
51	2011 年第三季度报告全文	2011-10-24
52	董事会第十次会议决议公告	2011-10-24
53	子公司重大事项报告制度（2011 年 10 月）	2011-10-24
54	内幕信息知情人登记管理制度（2011 年 11 月）	2011-11-23
55	关于成立泰安登海五岳泰山种业有限公司的公告	2011-11-23
56	董事会第一次临时会议决议公告	2011-11-23
57	澄清公告	2011-12-01
58	第四届董事会第二次临时会议决议公告	2011-12-23
59	关于对子公司昌吉州登海种业有限公司（新疆）增加投资的公告	2011-12-23

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计报告

天恒信审字【2012】13009 号

山东登海种业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东登海种业股份有限公司（以下简称登海种业公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表，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登海种业公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

山东天恒信有限责任会计师事务所

中国注册会计师 张敬宏

中国注册会计师 高冠涛

中国·临沂市

二〇一二年四月十九日

二、会计报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

资 产	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五(一)	1,214,949,154.29	1,209,284,324.07
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	五(二)	115,271,748.82	5,499,338.77
预付款项	五(三)	80,442,707.68	51,518,839.55
应收利息	五(四)	6,279,505.79	4,746,064.52
应收股利			
其他应收款	五(五)	10,038,047.67	8,767,648.19
存货	五(六)	394,714,532.05	253,396,762.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,821,695,696.30	1,533,212,977.15
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			
投资性房地产	五(七)	13,682,747.21	13,449,280.57
固定资产	五(八)	379,437,983.19	367,266,382.38
在建工程	五(九)	32,945,316.68	13,842,972.81
工程物资			
固定资产清理	五(十)	68,694.51	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五(十一)	36,935,675.82	21,917,331.41
开发支出		99,300.00	162,510.00
商誉			
长期待摊费用	五(十二)	2,756,698.22	2,771,352.75
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		465,926,415.63	419,409,829.92
资产总计		2,287,622,111.93	1,952,622,807.07

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

合并资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五(十四)	9,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五(十五)	27,856,756.76	36,482,066.20
预收款项	五(十六)	102,408,865.62	329,907,384.38
应付职工薪酬	五(十七)	12,662,848.59	16,673,356.83
应交税费	五(十八)	9,492,651.66	8,796,580.14
应付利息	五(十九)	24,750.00	
应付股利			
其他应付款	五(二十)	286,674,817.96	172,283,978.67
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五(二十一)	116,234,895.92	65,014,634.83
流动负债合计		564,355,586.51	629,158,001.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债	五(二十二)	22,701,636.82	18,532,679.22
递延所得税负债			
其他非流动负债	五(二十三)	7,127,994.28	3,750,052.53
非流动负债合计		29,829,631.10	22,282,731.75
负债合计		594,185,217.61	651,440,732.80
股东权益：			
股本	五(二十四)	352,000,000.00	176,000,000.00
资本公积	五(二十五)	64,516,990.04	240,516,990.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五(二十六)	58,009,132.11	53,812,552.78
未分配利润	五(二十七)	655,808,942.85	462,984,497.15
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		1,130,335,065.00	933,314,039.97
少数股东权益		563,101,829.32	367,868,034.30
股东权益合计		1,693,436,894.32	1,301,182,074.27
负债和股东权益总计		2,287,622,111.93	1,952,622,807.07

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

资 产	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		73,975,906.96	217,461,652.90
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十一(一)	4,011,649.96	3,245,659.57
预付款项		49,757,806.74	39,447,799.18
应收利息		104,101.88	440,155.56
应收股利			
其他应收款	十一(二)	32,405,559.26	22,073,326.54
存货		215,881,945.38	148,301,587.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		376,136,970.18	430,970,180.98
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	十一(三)	83,784,392.14	38,484,392.14
投资性房地产		13,682,747.21	13,449,280.57
固定资产		244,317,061.83	234,806,634.21
在建工程		4,802,425.00	13,135,972.81
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,319,904.18	19,110,279.21
开发支出		99,300.00	162,510.00
商誉			
长期待摊费用		2,566,020.83	2,568,568.80
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		372,571,851.19	321,717,637.74
资产总计		748,708,821.37	752,687,818.72

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

母公司资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		7,101,318.97	11,105,737.87
预收款项		82,755,070.02	102,742,000.56
应付职工薪酬		8,422,530.86	5,302,403.90
应交税费		559,747.25	761,632.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款		34,588,142.90	16,030,958.35
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		12,699,043.70	17,317,489.14
流动负债合计		146,125,853.70	153,260,222.15
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债		7,566,077.51	18,224,493.95
递延所得税负债			
其他非流动负债		7,127,994.28	79,999.99
非流动负债合计		14,694,071.79	18,304,493.94
负债合计		160,819,925.49	171,564,716.09
股东权益：			
股本		352,000,000.00	176,000,000.00
资本公积		64,516,990.04	240,516,990.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		58,009,132.11	53,812,552.78
未分配利润		113,362,773.73	110,793,559.81
股东权益合计		587,888,895.88	581,123,102.63
负债和股东权益总计		748,708,821.37	752,687,818.72

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

合并利润表

2011 年度

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五(二十八)	1,152,988,833.18	937,803,517.31
其中：营业收入		1,152,988,833.18	937,803,517.31
二、营业总成本		732,781,355.12	537,432,245.47
其中：营业成本	五(二十八)	482,592,447.49	321,499,869.69
营业税金及附加	五(二十九)	265,783.57	84,948.69
销售费用	五(三十)	106,198,395.88	78,266,430.99
管理费用	五(三十一)	161,755,762.26	144,252,488.93
财务费用	五(三十二)	-24,682,880.41	-14,932,224.54
资产减值损失	五(三十三)	6,651,846.33	8,260,731.71
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		420,207,478.06	400,371,271.84
加：营业外收入	五(三十四)	4,272,586.06	13,970,762.94
减：营业外支出	五(三十五)	6,391,690.84	26,196,229.44
其中：非流动资产处置损失	五(三十五)	251,468.57	3,281,749.83
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		418,088,373.28	388,145,805.34
减：所得税费用	五(三十六)	5,333,553.23	3,621,057.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		412,754,820.05	384,524,747.46
归属于母公司所有者的净利润		232,221,025.03	208,745,761.59
少数股东损益		180,533,795.02	175,778,985.87
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	五(三十七)	0.6597	0.5930
(二) 稀释每股收益	五(三十七)	0.6597	0.5930
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		412,754,820.05	384,524,747.46
归属于母公司所有者的综合收益总额		232,221,025.03	208,745,761.59
归属于少数股东的综合收益总额		180,533,795.02	175,778,985.87

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

母公司利润表

2011 年度

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一(四)	255,122,040.59	237,515,751.14
减：营业成本	十一(四)	127,942,054.07	110,291,862.36
营业税金及附加		104,759.20	84,868.16
销售费用		36,068,300.00	29,491,701.43
管理费用		49,343,460.08	52,183,119.37
财务费用		-1,941,944.51	-3,244,782.96
资产减值损失		-357,773.33	8,431,671.42
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		43,963,185.08	40,277,311.36
加：营业外收入		4,181,123.17	11,334,364.38
减：营业外支出		6,178,515.00	26,138,753.71
其中：非流动资产处置损失		124,071.66	3,250,752.03
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		41,965,793.25	25,472,922.03
减：所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		41,965,793.25	25,472,922.03
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		41,965,793.25	25,472,922.03

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品提供劳务收到的现金		907,966,920.90	892,039,052.72
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	五(三十八)	30,826,397.36	39,728,105.40
现金流入小计		938,793,318.26	931,767,158.12
购买商品、接受劳务支付的现金		597,511,160.99	320,615,330.94
支付给职工以及为职工支付的现金		64,577,233.24	44,086,855.51
支付的各项税费		11,214,713.08	3,435,600.68
支付的其他与经营活动有关的现金	五(三十八)	145,232,470.11	157,406,785.79
现金流出小计		818,535,577.42	525,544,572.92
经营活动产生的现金流量净额		120,257,740.84	406,222,585.20
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		527,609.02	1,510,532.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		527,609.02	1,510,532.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		89,523,097.06	61,502,296.51
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		89,523,097.06	61,502,296.51
投资活动产生的现金流量净额		-88,995,488.04	-59,991,763.95
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,120,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		9,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		10,120,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		35,715,075.00	35,200,000.00
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			
现金流出小计		35,715,075.00	35,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-25,595,075.00	-35,200,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,347.58	-45,898.06
五、现金及现金等价物净增加额		5,664,830.22	310,984,923.19
加：期初现金及现金等价物余额		1,209,284,324.07	898,299,400.88
六、期末现金及现金等价物余额		1,214,949,154.29	1,209,284,324.07

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

公司现金流量表

2011 年度

编制单位：山东登海种业股份有限公司

单位：元，币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金		237,135,211.72	254,382,028.53
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		32,739,358.74	24,685,871.77
现金流入小计		269,874,570.46	279,067,900.30
购买商品、接受劳务支付的现金		184,531,289.35	133,817,757.53
支付给职工以及为职工支付的现金		27,139,165.13	22,604,000.94
支付的各项税费		2,942,326.51	2,412,829.92
支付的其他与经营活动有关的现金		87,626,655.87	74,142,174.53
现金流出小计		302,239,436.86	232,976,762.92
经营活动产生的现金流量净额		-32,364,866.40	46,091,137.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		450,074.02	31,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		450,074.02	31,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		31,068,605.98	44,791,060.99
投资所支付的现金		45,300,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		76,368,605.98	44,791,060.99
投资活动产生的现金流量净额		-75,918,531.96	-44,759,960.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		35,200,000.00	35,200,000.00
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			
现金流出小计		35,200,000.00	35,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-35,200,000.00	-35,200,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,347.58	-3,322.27
五、现金及现金等价物净增加额		-143,485,745.94	-33,872,145.88
加：期初现金及现金等价物余额		217,461,652.90	251,333,798.78
六、期末现金及现金等价物余额		73,975,906.96	217,461,652.90

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

合并股东权益变动表

编制单位：山东登海种业股份有限公司

2011年度

单位：元，币种：人民币

项 目	本期金额							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	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	462,984,497.15		367,868,034.30	1,301,182,074.27	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	462,984,497.15		367,868,034.30	1,301,182,074.27	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									
(一)净利润					232,221,025.03		180,533,795.02	412,754,820.05	
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计					232,221,025.03		180,533,795.02	412,754,820.05	
(三)所有者投入和减少资本							14,700,000.00	14,700,000.00	
1. 所有者投入资本							14,700,000.00	14,700,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额							180,533,795.02		
3. 其他									
(四)利润分配				4,196,579.33	-39,396,579.33			-35,200,000.00	
1. 提取盈余公积				4,196,579.33	-4,196,579.33				
2. 对所有者(或股东)的分配					-35,200,000.00			-35,200,000.00	
3. 其他									
(五)所有者权益内部结转	176,000,000.00	-176,000,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	176,000,000.00	-176,000,000.00							
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)提取专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	352,000,000.00	64,516,990.04		58,009,132.11	655,808,942.85		563,101,829.32	1,693,436,894.32	

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

合并股东权益变动表（续）

编制单位：山东登海种业股份有限公司

2011 年度

单位：元，币种：人民币

项 目	上年金额							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	专项储	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		51,265,260.58	290,518,405.81		193,556,670.38	951,857,326.81	
加：会计政策变更					1,467,621.95		-1,467,621.95		
前期差错更正									
二、本年初余额	176,000,000.00	240,516,990.04		51,265,260.58	291,986,027.76		192,089,048.43	951,857,326.81	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									
(一)净利润					208,745,761.59		175,778,985.87	384,524,747.46	
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计					208,745,761.59		175,778,985.87	384,524,747.46	
(三)所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配									
1. 提取盈余公积					-37,747,292.20			-35,200,000.00	
2. 对所有者(或股东)的分配					-2,547,292.20				
3. 其他					-35,200,000.00			-35,200,000.00	
(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)提取专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	462,984,497.15		367,868,034.30	1,301,182,074.27	

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

母公司股东权益变动表

编制单位：山东登海种业股份有限公司

2011 年度

单位：元，币种：人民币

项 目	本期金额					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	110,793,559.81	581,123,102.63
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	110,793,559.81	581,123,102.63
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						
(一)净利润					41,965,793.25	41,965,793.25
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					41,965,793.25	41,965,793.25
(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				4,196,579.33	-39,396,579.33	-35,200,000.00
1. 提取盈余公积				4,196,579.33	-4,196,579.33	
2. 对所有者(或股东)的分配					-35,200,000.00	-35,200,000.00
3. 其他						
(五)所有者权益内部结转	176,000,000.00	-176,000,000.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	176,000,000.00	-176,000,000.00				
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)提取专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	352,000,000.00	64,516,990.04		58,009,132.11	113,362,773.73	587,888,895.88

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：山东登海种业股份有限公司

2011 年度

单位：元，币种：人民币

项 目	上年金额					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		51,265,260.58	123,067,929.98	590,850,180.60
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	176,000,000.00	240,516,990.04		51,265,260.58	123,067,929.98	590,850,180.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						
(一)净利润					25,472,922.03	25,472,922.03
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					25,472,922.03	25,472,922.03
(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				2,547,292.20	-37,747,292.20	-35,200,000.00
1. 提取盈余公积				2,547,292.20	-2,547,292.20	
2. 对所有者(或股东)的					-35,200,000.00	-35,200,000.00
3. 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)提取专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	176,000,000.00	240,516,990.04		53,812,552.78	110,793,559.81	581,123,102.63

法定代表人：李登海

主管会计工作的公司负责人：王龙祥

会计机构负责人：李彦

三、会计报表附注

山东登海种业股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、公司基本情况

山东登海种业股份有限公司(以下简称本公司或公司)是由莱州市登海种业(集团)有限公司整体变更设立的。莱州市登海种业(集团)有限公司的前身是莱州市登海种业有限公司。

莱州市登海种业有限公司于 1998 年 7 月 15 日经莱州市体改委“莱体改财字(1998)55 号”文批准成立,1998 年 7 月 16 日由莱州市工商行政管理局颁发企业法人营业执照,注册资本为 1,027.7 万元。

1999 年 3 月 19 日经莱州市体改委“莱体改财字(1999)5 号”文批准,莱州市登海种业有限公司改制为莱州市登海种业(集团)有限公司,变更后的注册资本为 3,000 万元,于 1999 年 3 月 20 日在莱州市工商行政管理局变更登记。

2000 年 11 月 27 日经山东省经济体制改革办公室“鲁体改函字[2000]第 34 号”文批准设立山东登海种业股份有限公司,2000 年 12 月 8 日经山东省工商行政管理局依法核准登记注册,企业法人营业执照注册号为 3700001806506,注册资本 5,182.551 万元。

2002 年 9 月 30 日召开的本公司 2002 年度第二次临时股东大会决定,以 2002 年 6 月 30 日总股本 5,182.551 万股为基数,向全体股东每 10 股送 2.7350411 股,共计送股 1,417.449 万股,送股后本公司股本变更为 6,600 万股,注册资本为 6,600 万元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东登海种业股份有限公司公开发行股票的通知》(证监发行字[2005]8 号)核准,本公司于 2005 年 4 月 12 日首次公开发行人民币普通股(A 股)股票 2200 万股,发行价 16.70 元/股,并于 2005 年 4 月 18 日在深圳证券交易所中小企业板上市交易。发行后本公司股本变更为 8,800 万股,注册资本为 8,800 万元。

根据 2005 年 10 月 28 日召开的公司 2005 年第二次临时股东大会通过的《股权分置改革方案》,公司非流通股股东向流通股股东每 10 股支付 2.7 股股份。

公司于 2005 年 11 月 25 日实施了股权分置改革方案。该方案实施完成后，公司股本总额没有发生变化，股本结构变为有限售条件股份 6,006 万股，无限售条件股份 2,794 万股。

2006 年 5 月 20 日召开的公司 2005 年度股东大会决定，以 2005 年末总股本 8,800 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 8,800 万股，资本公积转增股本后本公司股本变更为 17,600 万股，其中有限售条件股份 12,012 万股，无限售条件股份 5,588 万股，注册资本为 17,600 万元。

2006 年 12 月 5 日，公司有限售条件的流通股 23,285,471 股上市流通，2007 年 12 月 3 日，公司有限售条件的流通股 8,800,000 股上市流通，2008 年 11 月 28 日，公司有限售条件的流通股 75,557,064 股上市流通。上述股份流通过后，除公司高管人员持股锁定部分外，无其他限售条件股份。

2011 年 5 月 11 日召开的公司 2010 年度股东大会决定，以 2010 年末总股本 17,600 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 17,600 万股，资本公积转增股本后公司股本变更为 35,200 万股，注册资本为 35,200 万元。

本公司注册地址为山东省莱州市城山路农科院南邻，法定代表人为李登海。

本公司属农业企业。经营范围包括：许可证范围内的农作物种子生产、分装、销售。农作物新品种选育；农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询、培训服务；进出口业务。公司主要产品为玉米杂交种。

本公司的组织架构包括公司本部、26 家分公司（或分支机构）和 5 家子公司。子公司的基本情况，详见本财务报表附注“四、企业合并及合并财务报表”。

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

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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、解释以及其它相关规定（以下简称“企业会计准则”）进行编制。

（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的财务状况、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，即每年自 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，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，合并成本为合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额；以发行权益性证券作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份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。

合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。以发行债券方式进行的企业合并，与发行债券相关的佣金、手续费等有关费用计入负债的初始计量金额。发行权益性证券作为合并对价的，与所发行权益性证券相关的佣金、手续费等自所发行权益性证券的发行收入中扣减，在权益性工具发行有溢价的情况下，自溢价收入中扣除，在权益性证券发行无溢价或溢价金额不足以扣减的情况下，冲减盈余公积和未分配利润。

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，合并成本为本公司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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；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差额，经复核后计入当期损益。

在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(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务已抵销。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

现金是指本公司持有的库存现金以及可以随时用于支付的存款。不能随时用于支付的银行存款不属于现金。

现金等价物是指本公司持有的期限短（指从购买日起三个月内到期）、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) 外币业务核算方法

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产包括公司的下列资产：现金、银行存款、应收账款、应收票据、贷款、股权投资、债权投资等；金融负

债包括公司的下列负债：应付账款、应付票据、应付债券等。权益工具指公司发行的普通股、在资本公积项下核算的认股权等。

1、金融工具的分类

本公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债（包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售金融资产、其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易而持有的金融资产（金融负债），或是初始确认时就被管理层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（金融负债）。为交易而持有的金融资产包括为了在短期内出售而买入的金融资产，以及衍生金融工具。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利润或损失，直接计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资是指具有固定或可确定回收金额及固定到期日的，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。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内

保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 贷款及应收款项

贷款及应收款项是指具有固定或可确定回收金额，缺乏活跃市场的非衍生金融资产，且本公司没有意图立即或在短期内出售该等资产。

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款及应收款项的价值以按实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量。当贷款及应收款项终止确认、发生减值或在摊销时所产生的利得或损失，均计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产是指那些被指定为可供出售的非衍生金融资产，或未划分为贷款及应收款项、持有至到期投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产这三类的其他金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

在后续计量期间，该类金融资产以公允价值计量。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形

式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价

值。报价按照以下原则确定：

① 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

② 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

本公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值（即减值事项）。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本公司能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明贷款及应收款项或以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产进行单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评价，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成一个组合再进行组合减值评价。已经进行单独评价并确认或继以确认减值损失的金融资产将不被列入组合评价的范围内。

对于以组合评价方式来检查减值情况的金融资产组合，未来现金流量的估算本公司将参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。

(2) 以成本计量的金融资产

如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值，所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

(3) 可供出售金融资产

如果可供出售资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

(十) 应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	是指单项金额超过 100 万元的应收账款和其他应收款。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，对于有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，对于经单独测试后未减值的应收款项，按余额 6% 计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据
组合 1： 回收风险较大的组合	因债务人与公司存在经济纠纷、结算尾款小于收账成本，以及债务人失去联系、丧失还款能力、面临破产、长期资不抵债、遭受严重自然灾害导致停产、工商登记被注销，诉讼后被中止执行等情况，在可预见的未来时间内无法收回的款项，或者有确凿证据不能收回的应收款项。
组合 2： 无特别回收风险的组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项，以及单项金额不重大且不属于组合 1 的应收款项。
	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1	全额计提

组合 2	余额百分比
------	-------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的比例：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
组合 1	100%	100%
组合 2	6%	6%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	按单项应收款项预计可能发生的坏账损失比例计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货分类：原材料、库存商品、在产品、在途物资、消耗性生物资产和周转材料等。周转材料包括低值易耗品及包装物等。消耗性生物资产主要为处于生长期的花卉。

2、取得时的计价方法：按实际成本入账。

3、发出的计价方法：采用月末一次加权平均法核算。

4、存货跌价准备的计提方法及可变现净值的确定依据：在资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果有证据足以证明某项存货实质上已经发生减值，则按单个存货可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备；如果有证据足以证明某项存货已无使用价值和转让价值，则对该项存货全额计提跌价准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5、存货的盘存制度：实行永续盘存制。

6、周转材料的摊销方法：低值易耗品在领用时采用“一次摊销法”进行摊销，计入当期管理费用；包装物于报废时计入销售费用，期末在用包装物计入生产成本。

7、存货成本的具体核算方法：本公司采用委托种植的方式生产玉米杂交种和蔬菜种，公司从受托种植单位回收的玉米杂交种及蔬菜种，按实际回收数量计算并支付委托种植费用，核算生产成本。在种子回收过程中发生的加工费用、管理费用、运输费用及其它费用，根据各品种的数量，分配计入存货成本。

库存商品销售前，在各加工中心之间的调拨费用，以及各加工中心进行筛选、精加工、分包装等发生的直接费用和加工中心的管理成本等间接费用，以及各种损耗在加工费核算，根据加工数量和销售情况分配计入存货成本。

库存商品销售时，根据各品种的实际销售数量，按月末一次加权平均法核算库存商品的发出成本，计入主营业务成本。

(十二) 长期股权投资

1、初始计量方法

长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

(1) 通过企业合并取得的长期股权投资的会计处理方法，详见本财务报表附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错”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”。

(2) 除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券的方法取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

2、后续计量及收益确认方法

(1) 对子公司的投资，采用成本法核算

成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

在确认应享有被投资单位净损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如被投资单位各项可辨认资产等的公允价值无法可靠确定或可辨认资产等的公允价值与账面价值之间差异较小，投资收益按被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认。

(3) 不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积。

(4) 长期股权投资处置时收益确认方法

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4、减值准备计提

公司在资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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、已出租的建筑物。

公司对投资性房地产采用成本模式计量，按照固定资产或无形资产的有关规定，按月计提折旧或摊销。对已出租的建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策计提折旧，已出租的土地使用权采用与无形资产相同的摊销政策进行摊销。

公司在资产负债表日对投资性房地产逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额，对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(十四) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

类别	使用寿命	预计净残值	折旧率
房屋建筑物	10~35年	5%	2.71%~9.5%
机器设备	5~10年	5%	9.5%~19%
运输设备	6~10年	5%	9.5%~15.83%
电子设备	5~10年	5%	9.5%~19%
其他	5~10年	5%	9.5%~19%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、无法为公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作

为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，相关折旧费用直接计入当期损益。

(十五) 在建工程

1、在建工程的类别和计价

在建工程是指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理等工程。在建工程的成本包括各项建筑和安装工程所发生的实际支出，以及改扩建工程转入的固定资产净值。与在建工程有关借款费用，在相关工程达到预定可使用状态前所发生的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后所发生的计入当期损益。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程于所建造资产达到预定可使用状态时转入固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对在建工程进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。对在建工程存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额，如果难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于固定资产的购建和需要经过 1 年以上（含 1 年）时间的建造或生产过程，才能达到可使用或可销售状态的存货、

投资性房产的借款费用，予以资本化；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。应予资本化的借款费用同时具备以下三个条件时，开始资本化：(1)资产支出已经发生；(2)借款费用已经发生；(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

应予资本化的借款费用，满足上述资本化条件的，在购建或者生产的符合资本化条件的相关资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入相关资产成本；若相关资产的购建或生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，在中断期间发生的借款费用计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始；若相关资产的购建或生产活动发生正常中断，在中断期间发生的借款费用仍予资本化；在相关资产达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生时直接计入当期财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 借款利息的资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，每一会计期间的利息资本化金额，不超过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。

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。每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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

(2) 借款辅助费用资本化金额的确定

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资

产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

(3) 外币专门借款汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化。

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价

本公司无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照取得时的实际成本计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2、无形资产的使用寿命

公司在取得无形资产时将分析判断其使用寿命。公司持有的无形资产，通常来源于合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期将计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司将综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产自取得当月起在预计使用期限内按直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但每年都进行减值测试。

3、划分研究阶段和开发阶段的标准

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段。公司将为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备、已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大不确定性的研发活动界定为研究阶段，研究阶段是探索性的。开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司内部研究开发项目研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发、并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠的计量。

通常，公司植物新品种的繁育程序一般包括：(1)组配基本材料；(2)通过自交、回交等方式培育自交系；(3)自交系配合力测定；(4)按照育种目标组配杂交种；(5)预备试验、区域试验、生产试验；(6)品种审定等六个阶段。公司认为，前四个阶段是探索性的，产生审定植物新品种的可能性极小，公司将其界定为研究阶段，该阶段的所有支出于发生时计入当期损益。研究阶段结束后，选取该阶段产生的优良品种进入后两个阶段，后两个阶段是检验性的，在很大程度上具备了形成一项审定植物新品种的基本条件，公司将其界定为开发阶段，该阶段的支出予以资本化，该阶段的全部支出由最终审定的植物新品种分担。若该阶段结束后，最终没有形成审定植物新品种，则将已资本化的费用计入该阶段结束时的当期损益。

4. 无形资产减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对使用寿命有限的无形资产进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的进行减值测试，估计其可收回金额。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用是指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用以实际发生的支出入账，在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后的会计期间受益，则将尚未摊销的余额全部转入当期损益。

(十九) 预计负债

1、确认原则：公司将与或有事项（包括对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、预计退货、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等）相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：(1)该义务是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。

2、计量方法：公司对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。货币时间价值影响重大的，则通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如果有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，则按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 收入

1、商品销售收入的确认标准：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠计量时，确认为营业收入的实现。

2、提供劳务收入的确认标准：劳务总收入和总成本能够可靠的计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，劳务完工程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

3、让渡资产使用权收入的确认标准：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入金额能够可靠计量时，确认收入的实现。

(二十一) 政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。公司收到的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司在收到与资产相关的政府补助时，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

公司在收到与收益相关的政府补助时，若是用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益；若是用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，则确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、所得税的会计处理方法：本公司采用资产负债表债务法。

2、递延所得税资产的确认依据：当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。公司在确认递延所得税资产时，对暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据，是公司在未来可预见的期间内持续经营，没有迹象表明公司盈利能力下降、无法获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异。

在资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额则转回。

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。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，对原已确认的递延所得税资产及递延所得税负债的金额进行调整，除直接计入所有者权益中的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债，相应的调整金额计入所有者权益以外，其他情况下产生的递延所得税资产及递延所得税负债的调整金额计入变化当期的所得税费用。

(二十三) 会计政策、会计估计变更

公司本期无会计政策、会计估计变更。

(二十四) 前期会计差错更正

公司本期无前期会计差错更正。

(二十五) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

公司本期无需要说明的其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法。

三、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
1、增值税	应税收入	13%、17%
2、营业税	应税收入	按照规定税率
3、城市维护建设税	应缴纳的流转税	5%、7%
4、教育费附加	应缴纳的流转税	3%
5、地方教育费附加	应缴纳的流转税	2%
6、企业所得税	应纳税所得额	25%

2、减免税及优惠税率批文

(1) 增值税

根据《财政部、国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税[2001]113号）第一条规定，批发和零售的种子、种苗、化肥、农药、农机免征增值税。经山东省国家税务局《关于山东登海种业股份有限公司生产的种子、种苗免征增值税问题的批复》（鲁国税函[2001]197号）认定，本公司及所属控股子公司生产销售种子、种苗产品，享受免征增值税政策。

(2) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的相关规定，从事农、林、牧、渔业项目的所得免征企业所得税；从事花卉、茶以及其他饮料作物和香料作物的种植所得减半征收企业所得税。本公司及符合条件的控股子公司从事玉米新品种繁育业务所得，免征企业所得税；从事花卉繁育和种植业务所得，减半征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

本公司子公司及控股子公司包括：①山东登海先锋种业有限公司（以下简称

“登海先锋公司”); ② 丹东登海良玉种业有限公司(以下简称“登海良玉公司”); ③ 昌吉州登海种业有限公司(以下简称“登海昌吉公司”); ④ 张掖市登海种业有限公司(以下简称“登海张掖公司”); ⑤ 泰安登海五岳泰山种业有限公司(以下简称“登海五岳公司”)。

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位:

万元

子公司全称	山东登海先锋种业有限公司	丹东登海良玉种业有限公司	昌吉州登海种业有限公司
子公司类型	二级控股子公司	二级控股子公司	二级全资子公司
注册地	山东莱州市	辽宁丹东市	新疆昌吉州
业务性质	农作物良种繁育	农作物良种繁育	农作物良种繁育
注册资本	\$668	500	798
经营范围	生产、加工和销售杂交玉米种子和玉米种子产品	农作物种子批发、零售	玉米种子的生产、农作物种子的批发零售
期末实际出资额	\$340.6	255	798
实质上构成对子公司净投资的其他项目余额			
持股比例(%)	51	51	100
表决权比例(%)	51	51	100
是否合并报表	是	是	是
少数股东权益	53,770.75	1,081.21	0.00
少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额			

续表

子公司全称	张掖市登海种业有限公司(注1)	泰安登海五岳泰山种业有限公司(注2)
子公司类型	二级全资子公司	二级控股子公司
注册地	甘肃张掖市	山东泰安市
业务性质	种植及技术服务	农作物良种繁育
注册资本	3,000	3,000

子公司全称	张掖市登海种业 有限公司（注 1）	泰安登海五岳泰山种业有限公司 （注 2）
经营范围	玉米杂交种生产、分装，农业新 技术开发及成果转让、技术推 广、技术咨询	农作物新品种选育，农业新技术 开发及成果转让、技术推广、技 术咨询、培训服务
期末实际出资额	3,000	1,530
实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额		
持股比例(%)	100	51
表决权比例(%)	100	51
是否合并报表	是	是
少数股东权益	0.00	1,458.22
少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额		

注 1：登海张掖公司成立于 2011 年 2 月 24 日，注册资本人民币 800 万元，全部由公司出资，已经金鼎会计师事务所有限公司审验，并出具张会验【2011】029 号验资报告。2011 年 10 月 31 日增资至 3,000 万元，已经金鼎会计师事务所有限公司审验，并出具张会验【2011】274 号验资报告。

注 2：登海五岳公司成立于 2011 年 12 月 9 日，注册资本人民币 3,000 万元，其中公司出资 1,530 万元，占注册资本的 51%，泰安市五岳泰山种业有限公司出资 1,470 万元，占注册资本的 49%。截止 2011 年 12 月 31 日，以货币出资的 1,642 万元，已经天津中审联有限责任会计师事务所山东华岳分所审验，出具了津中审联鲁华岳验资字【2011】第 439 号验资报告；以实物资产出资的 1,358 万元，已办理交接手续。

车辆、房屋、土地使用权、农作物品种权等产权过户手续于 2012 年 3 月办理完毕，并经天津中审联有限责任会计师事务所山东华岳分所审验，出具了津中审联鲁华岳验资字【2012】第 103 号验资报告。

(2) 报告期内无同一控制下企业合并取得的子公司。

(3) 报告期内无非同一控制下企业合并取得的子公司。

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期内无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、合并范围发生变更的说明

(1) 登海张掖公司成立于 2011 年 2 月 24 日，为公司全资子公司，拥有实质控制权，本期纳入合并财务报表范围。

(2) 登海五岳公司成立于 2011 年 12 月 9 日，注册资本人民币 3,000 万元，其中公司出资 1,530 万元，占注册资本的 51%，为公司控股子公司，拥有实质控制权，本期纳入合并财务报表范围。

(3) 酒泉登海先锋种子生产有限公司为公司控股子公司登海先锋公司的全资子公司，于 2011 年 7 月清算，本期无经营业务，不再纳入合并范围。

4、本期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形

成控制权的经营实体

名 称	期末净资产	本期净利润
登海张掖公司	30,133,255.27	133,255.27
登海五岳公司	29,759,660.24	-240,339.76

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
酒泉登海先锋种子生产有限公司	2,000,000.00	

5、本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

6、本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

7、本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

本期无出售丧失控制权的股权而减少子公司。

8、本期发生的反向购买

本期未发生反向购买。

9、本期发生的吸收合并

本期未发生吸收合并。

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

报告期内无境外经营实体。

五、合并财务报表主要项目注释

说明：非经单独说明，以下报表数字的金额单位均为：人民币元。

(一) 货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
1.现金			81,035.63			99,246.06
人民币			33,040.73			48,919.52
美元	7,231.00	6.3009	45,561.81	7,231.00	6.6227	47,888.74
日元	30,000.00	0.0811	2,433.09	30,000.00	0.0813	2,437.80
2.银行存款			1,214,868,118.66			1,209,185,078.01
人民币			1,214,868,096.10			1,209,172,467.99
美元	3.58	6.3009	22.56	1,904.06	6.6227	12,610.02
3.其他货币资金						
合 计			1,214,949,154.29			1,209,284,324.07

说明：

货币资金期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况，无存放境外、具有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款按种类列示

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	4,293,507.66	3.38	4,293,507.66	100.00	0.00
组合 2	122,629,520.02	96.62	7,357,771.20	6.00	115,271,748.82
组合小计	126,923,027.68	100.00	11,651,278.86	9.18	115,271,748.82
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	126,923,027.68	100.00	11,651,278.86	9.18	115,271,748.82

续表：

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	4,067,444.08	41.01	4,067,444.08	100.00	0.00
组合 2	5,850,360.39	58.99	351,021.62	6.00	5,499,338.77
组合小计	9,917,804.47	100.00	4,418,465.70	44.55	5,499,338.77
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	9,917,804.47	100.00	4,418,465.70	44.55	5,499,338.77

说明：

(1) 应收账款的分类标准详见本附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错”之“(十) 应收款项”。

(2) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1	4,293,507.66	100	4,293,507.66

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 2	122,629,520.02	6	7,357,771.20
合 计	126,923,027.68	9.18	11,651,278.86

2、本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况。

3、本报告期实际核销的应收账款情况

债务人名称	应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
债务人 1	往来款	800.25	确定无法收回	否
债务人 2	货款	25,267.29	确定无法收回	否
合 计		26,067.54		

4、应收账款期末余额同比增长 1,179.75%，主要原因是本期公司根据市场情况在经销商已实现的返利限额内，对信誉较好的经销商加大了信用支持。

5、应收账款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

6、应收账款金额前五名债务人情况

债务人名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例(%)
债务人 1	销售客户	37,727,155.00	1 年以内	29.72
债务人 2	销售客户	6,820,225.00	1 年以内	5.37
债务人 3	销售客户	3,323,052.50	1 年以内	2.62
债务人 4	销售客户	2,969,675.00	1 年以内	2.34
债务人 5	销售客户	2,732,217.50	1 年以内	2.15
合 计		53,572,325.00		42.20

7、应收账款期末余额中无应收关联方单位的款项。

8、本报告期无终止确认的应收款项。

(三) 预付款项

1、按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	75,613,154.89	94.00	45,374,171.00	88.07
1-2年	2,576,189.22	3.20	4,138,838.00	8.03
2-3年	255,623.57	0.32	8,090.55	0.02
3年以上	1,997,740.00	2.48	1,997,740.00	3.88
合计	80,442,707.68	100.00	51,518,839.55	100.00

2、预付款项金额前五名债务人情况

债务人名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
债务人1	委托制种客户	12,011,402.90	1年以内	尚未到结算期
债务人2	委托制种客户	8,309,820.60	1年以内	尚未到结算期
债务人3	设备供应商	7,629,074.11	1年以内	尚未到结算期
债务人4	设备供应商	5,543,655.20	1年以内	尚未到结算期
债务人5	设备供应商	5,311,600.00	1年以内	尚未到结算期
合计		38,805,552.81		

3、本报告期预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、预付账款期末余额同比增长 56.14%，原因是公司本期制种面积大幅增加，期末尚未结算的预付制种款相应增加以及新建加工基地预付的设备款增加。

5、账龄 1 年以上的预付账款情况：（1）预付新疆海丰农业科技有限公司的制种款 1,454,730.00 元，由于制种质量不合格形成诉讼，案件正在进一步审理中；（2）预付土地出让金 1,997,740.00 元，（2）预付土地出让金 1,997,740.00 元，由于该宗土地的政府收购手续尚未完成，公司尚未取得土地使用权证；（3）其他部分为尚未结算的少量尾款，公司认为没有证据表明其无法收回。

(四) 应收利息

1、应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	4,746,064.52	21,792,361.80	20,258,920.53	6,279,505.79
合计	4,746,064.52	21,792,361.80	20,258,920.53	6,279,505.79

2、定期存款利息为定期存款至期末应收但尚未到期的利息。

3、应收利息期末余额同比增长 32.31%，主要是因为期末银行定期存款余额增加、期限延长，存款利率提高所致。

(五) 其他应收款

1、按种类列示

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	1,809,808.04	14.49	1,809,808.04	100.00	0.00
组合 2	10,678,774.11	85.51	640,726.44	6.00	10,038,047.67
组合小计	12,488,582.15	100.00	2,450,534.48	19.62	10,038,047.67
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	12,488,582.15	100.00	2,450,534.48	19.62	10,038,047.67

续表：

项 目	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	1,955,808.04	17.33	1,955,808.04	100.00	0.00
组合 2	9,327,285.30	82.67	559,637.11	6.00	8,767,648.19
组合小计	11,283,093.34	100.00	2,515,445.15	22.29	8,767,648.19
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
合 计	11,283,093.34	100.00	2,515,445.15	22.29	8,767,648.19

说明：

(1) 其他应收款的分类标准详见本附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错”之“(十) 应收款项”。

(2) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1	1,809,808.04	100.00	1,809,808.04
组合 2	10,678,774.11	6.00	640,726.44
合 计	12,488,582.15	19.62	2,450,534.48

2、报告期前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况：

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
债务人 1	法院联系到该债务人	长期无法联系	140,000.00	140,000.00
债务人 2	公司联系到该债务人	长期无法联系	131.28	131.28
合 计			140,131.28	140,131.28

3、本报告期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

4、本报告期实际核销的其他应收款情况

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
债务人 1	往来款	17,422.28	确定无法收回	否
债务人 2	往来款	6,000.00	确定无法收回	否
合 计		23,422.28		

5、其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

6、其他应收款金额前五名债务人情况

债务人名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款 总额的比例(%)
债务人 1	往来客户	1,158,939.00	1 年以内	9.28
债务人 2	往来客户	600,000.00	1-2 年	4.80
债务人 3	往来客户	500,000.00	1 年以内	4.00
债务人 4	往来客户	451,060.00	3-5 年	3.61
债务人 5	往来客户	383,773.50	1 年以内	3.07
合 计		3,093,772.50		24.76

7、其他应收款年末余额中无应收关联方款项。

8、本报告期无终止确认的其他应收款项。

(六) 存货

1、存货分类

项 目	期末数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原 材 料	29,083,141.40		29,083,141.40
包 装 物	9,119,405.39		9,119,405.39
库存商品	310,085,120.55	3,219,317.46	306,865,803.09
消耗性生物资产	2,491,662.63		2,491,662.63
在产品	47,154,519.54		47,154,519.54
合 计	397,933,849.51	3,219,317.46	394,714,532.05

续表：

项 目	期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原 材 料	22,239,750.14		22,239,750.14
包 装 物	10,395,018.52		10,395,018.52
库存商品	196,953,373.44	11,079,635.71	185,873,737.73
消耗性生物资产	2,152,310.88		2,152,310.88
在产品	32,735,944.78		32,735,944.78
合 计	264,476,397.76	11,079,635.71	253,396,762.05

说明：

存货期末余额同比增长 50.46%。主要原因是本期制种量增加所致。

2、存货跌价准备

类别	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	11,079,635.71	311,703.60	1,363,709.78	6,808,312.07	3,219,317.46
合计	11,079,635.71	311,703.60	1,363,709.78	6,808,312.07	3,219,317.46

说明：

本期转销存货跌价准备的原因是原已计提跌价准备的存货已处理。

3、存货跌价准备转回情况

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	滞销、质量不达标	玉米市场销售价格上升，导致其可变现净值增加。	0.44%

(七) 投资性房地产

1、按成本计量的投资性房地产

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	14,664,890.53	816,786.52		15,481,677.05
1、房屋、建筑物	13,523,595.78	816,786.52		14,340,382.30
2、土地使用权	1,141,294.75			1,141,294.75
二、累计折旧和累计摊销合计	1,215,609.96	583,319.88		1,798,929.84
1、房屋、建筑物	1,075,527.69	559,012.32		1,634,540.01
2、土地使用权	140,082.27	24,307.56		164,389.83
三、账面净值合计	13,449,280.57	816,786.52	583,319.88	13,682,747.21
1、房屋、建筑物	12,448,068.09	816,786.52	559,012.32	12,705,842.29
2、土地使用权	1,001,212.48		24,307.56	976,904.92
四、减值准备合计				
1、房屋、建筑物				
2、土地使用权				
五、账面价值合计	13,449,280.57	816,786.52	583,319.88	13,682,747.21

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、房屋、建筑物	12,448,068.09	816,786.52	559,012.32	12,705,842.29
2、土地使用权	1,001,212.48		24,307.56	976,904.92

说明：(1) 本期折旧和摊销额 441,367.67 元。

(2) 公司期末对投资性房地产进行检查，未发现存在减值迹象。

2、按公允价值计量的投资性房地产

公司无按公允价值计量的投资性房地产。

3、报告期内无改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产。

(八) 固定资产

1、固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	490,461,735.13	49,409,163.27	5,160,592.07	534,710,306.33
1、房屋建筑物	281,765,747.66	20,682,046.46	1,489,795.92	300,957,998.20
2、机器设备	172,741,134.15	16,892,291.43	971,026.18	188,662,399.40
3、电子设备	9,178,587.53	4,309,702.30	151,879.86	13,336,409.97
4、运输设备	20,742,331.79	6,268,062.95	2,287,018.09	24,723,376.65
5、其他	6,033,934.00	1,257,060.13	260,872.02	7,030,122.11
二、累计折旧合计	122,824,283.30	34,639,964.90	3,049,585.99	154,414,662.21
1、房屋建筑物	56,871,256.38	11,945,333.31	394,625.21	68,421,964.48
2、机器设备	46,946,610.78	17,078,994.23	413,410.38	63,612,194.63
3、电子设备	4,323,185.35	1,914,512.52	141,693.78	6,096,004.09
4、运输设备	11,276,498.87	2,913,777.73	1,867,214.21	12,323,062.39
5、其他	3,406,731.92	787,347.11	232,642.41	3,961,436.62
三、账面净值合计	367,637,451.83	49,409,163.27	36,750,970.98	380,295,644.12
1、房屋建筑物	224,894,491.28	20,682,046.46	13,040,504.02	232,536,033.72
2、机器设备	125,794,523.37	16,892,291.43	17,636,610.03	125,050,204.77
3、电子设备	4,855,402.18	4,309,702.30	1,924,698.60	7,240,405.88
4、运输设备	9,465,832.92	6,268,062.95	3,333,581.61	12,400,314.26
5、其他	2,627,202.08	1,257,060.13	815,576.72	3,068,685.49

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
四、减值准备合计	371,069.45	486,591.48		857,660.93
1、房屋建筑物				
2、机器设备	263,395.15	486,591.48		749,986.63
3、电子设备	81,520.00			81,520.00
4、运输设备	26,154.30			26,154.30
5、其 他				
五、账面价值合计	367,266,382.38	49,409,163.27	37,237,562.46	379,437,983.19
1、房屋建筑物	224,894,491.28	20,682,046.46	13,040,504.02	232,536,033.72
2、机器设备	125,531,128.22	16,892,291.43	18,123,201.51	124,300,218.14
3、电子设备	4,773,882.18	4,309,702.30	1,924,698.60	7,158,885.88
4、运输设备	9,439,678.62	6,268,062.95	3,333,581.61	12,374,159.96
5、其 他	2,627,202.08	1,257,060.13	815,576.72	3,068,685.49

说明：

(1) 本期折旧额 34,639,964.90 元。

(2) 本期由在建工程转入固定资产原价 19,973,600.73 元。

2、通过经营租赁租出的固定资产

项 目	账面价值
机器设备	3,137,924.34
电子设备	97,179.56
其 他	99,798.38
合 计	3,334,902.28

3、未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
定陶加工中心办公及加工车间	正在联系办理	2012 年
平原加工中心办公及加工车间	正在联系办理	2012 年
培训中心三	正在联系办理	2012 年
西由分公司培训中心及库房	正在联系办理	2012 年
惠农分公司烘干车间	正在联系办理	2012 年

4、报告期末公司无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无持有待售的固定资产，无抵押、质押等处置权受到限制的固定资产。

5、公司期末对固定资产进行检查，除已计提固定资产减值准备的固定资产外，未发现其他固定资产存在减值迹象。

(九) 在建工程

1、在建工程基本情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
张掖加工厂	28,102,435.48		28,102,435.48			
田间工程	404,850.00		404,850.00			
平罗加工中心	2,500,000.00		2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00
一厂加工车间	901,330.00		901,330.00	1,708,977.00		1,708,977.00
伊犁加工中心				8,738,901.00		8,738,901.00
昌吉加工车间				707,000.00		707,000.00
其他零星工程	1,036,701.20		1,036,701.20	188,094.81		188,094.81
合计	32,945,316.68		32,945,316.68	13,842,972.81		13,842,972.81

2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转入固定资产	其他减少	
伊犁加工中心	8,738,901.00		8,738,901.00		-
平罗加工中心	2,500,000.00				2,500,000.00
一厂加工车间	1,708,977.00	2,730,030.00	3,537,677.00		901,330.00
酒泉生产基地		4,903,894.77	4,903,894.77		
张掖加工厂		28,102,435.48			28,102,435.48
合计	12,947,878.00	35,736,360.25	17,180,472.77		31,503,765.48

续表：

项目名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例(%)	工程进 度(%)	利息资本化情况			资金来源
				累计数	其中： 本期数	本期资本 化率(%)	

项目名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例(%)	工程进 度(%)	利息资本化情况			资金来源
				累计数	其中： 本期数	本期资本 化率(%)	
伊犁加工中心	2,067	92.37	100				募集、自筹
平罗加工中心	2,094	91.14	91.14				募集
一厂加工车间	656	67.69	67.69				项目拨款、 自筹
酒泉生产基地	490	100	100				
张掖加工厂	10,685	26.30	26.30				
合 计	15,992						

3、在建工程同比增长 137.99%，主要原因是公司新建加工厂工程投入增加且尚未完工所致。

4、公司期末对在建工程进行检查，未发现在建工程存在减值迹象。

(十) 固定资产清理

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
机器设备		68,694.51	设备报废
合计		68,694.51	

(十一) 无形资产

1、无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、账面原值合计	36,822,796.06	16,439,832.00	315,741.43	52,946,886.63
(1)土地使用权	22,422,592.06	7,989,961.00	315,741.43	30,096,811.63
(2)品种权	14,303,904.00	8,449,871.00		22,753,775.00
(3)软件	96,300.00			96,300.00
2、累计摊销合计	14,905,464.65	1,153,255.36	47,509.20	16,011,210.81
(1)土地使用权	3,108,646.38	565,522.98	47,509.20	3,626,660.16
(2)品种权	11,796,818.27	555,632.38		12,352,450.65
(3)软件		32,100.00		32,100.00
3、账面净值合计	21,917,331.41	16,439,832.00	1,421,487.59	36,935,675.82
(1)土地使用权	19,313,945.68	7,989,961.00	833,755.21	26,470,151.47

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(2)品种权	2,507,085.73	8,449,871.00	555,632.38	10,401,324.35
(3)软件	96,300.00	-	32,100.00	64,200.00
4、减值准备合计				
(1)土地使用权				
(2)品种权				
(3)软件				
5、账面价值合计	21,917,331.41	16,439,832.00	1,421,487.59	36,935,675.82
(1)土地使用权	19,313,945.68	7,989,961.00	833,755.21	26,470,151.47
(2)品种权	2,507,085.73	8,449,871.00	555,632.38	10,401,324.35
(3)软件	96,300.00		32,100.00	64,200.00

说明：

- (1) 本期摊销额 1,153,255.36 元。
- (2) 公司期末对无形资产进行逐项检查，未发现无形资产存在减值迹象。

2、开发项目支出

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
玉米新品种	162,510.00	331,000.00		394,210.00	99,300.00
合计	162,510.00	331,000.00		394,210.00	99,300.00

说明：

- (1) 本期开发支出占本期研究开发项目支出总额 26,764,799.65 元的比例为 1.24%。
- (2) 通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例 1.07%。
- (3) 开发支出账面余额同比减少 38.90%，主要是因为本期有玉米新品种通过了国家审定，相应的开发支出余额转入无形资产核算。

(十二) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数	其他减少的原因
			摊销数	其他减少		

土地租赁费	2,742,943.00	353,466.00	350,177.53		2,746,231.47	
房屋装修费	28,409.75		17,943.00		10,466.75	
合 计	2,771,352.75	353,466.00	368,120.53		2,756,698.22	

(十三) 资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转 回	转 销	
1、坏账准备	6,933,910.85	7,227,462.48	10,201.45	49,358.54	14,101,813.34
2、存货跌价准备	11,079,635.71	311,703.60	1,363,709.78	6,808,312.07	3,219,317.46
3、固定资产减值准备	371,069.45	486,591.48			857,660.93
合 计	18,384,616.01	8,025,757.56	1,373,911.23	6,857,670.61	18,178,791.73

说明：

1、存货跌价准备本期转回 1,363,709.78 元，系相关存货期末市场价格上涨，预计可变现净值增加所致；

2、存货跌价准备本期转销 6,808,312.07 元，系相关存货已处理所致；

(十四) 短期借款

项 目	期末数	期初数
担保借款	9,000,000.00	
合 计	9,000,000.00	

说明：短期借款增加主要是所属子公司为满足生产经营的需要而筹措的周转资金。

(十五) 应付账款

1、按账龄列示

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	25,860,472.15	34,542,737.50
1-2 年	548,784.73	495,893.16
2-3 年	14,981.84	1,470.00

3 年以上	1,432,518.04	1,441,965.54
合 计	27,856,756.76	36,482,066.20

2、本报告期应付账款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的应付款项主要是应付达旗制种基地 1,269,131.40 元和酒泉市润通锅炉服务有限责任公司 272,930.00 元，分别为尚未结算完毕的制种款和服务费，其他款项主要系尚未结算的尾款。

(十六) 预收款项

1、按账龄列示

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	100,549,026.62	323,813,230.63
1-2 年	1,749,994.02	5,733,116.35
2-3 年	103,761.56	138,451.35
3 年以上	6,083.42	222,586.05
合 计	102,408,865.62	329,907,384.38

2、本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、期末余额中账龄超过 1 年的预收账款为 1,859,839.00 元，主要是少量尚未结算的尾款。

4、预收款项账面余额同比下降 68.96%，主要原因是公司根据市场情况采取积极措施加大了 2011-2012 年销售季的促销力度，期末销售较上年同期增幅较大，在确认销售收入的同时预收账款相应减少。

(十七) 应付职工薪酬

1、明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、工资、奖金、津贴和补贴	13,500,096.56	46,897,803.10	50,929,906.04	9,467,993.62
2、职工福利费		2,059,836.01	2,059,836.01	
3、社会保险费	29,785.47	8,555,488.99	8,585,274.46	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：(1)医疗保险费	8,915.94	1,921,151.18	1,930,067.12	
(2)基本养老保险费	19,123.93	5,723,023.65	5,742,147.58	
(3)年金缴费				
(4)失业保险费	860.06	529,543.75	530,403.81	
(5)工伤保险费	430.03	256,533.42	256,963.45	
(6)生育保险费	455.51	125,237.19	125,692.70	
4、住房公积金	11,854.90	2,493,141.05	2,504,995.95	
5、工会经费和职工教育经费	3,076,264.15	587,669.99	469,079.17	3,194,854.97
6、非货币性福利				
7、因解除劳动关系给予的补偿	55,355.75	54,744.64	110,100.39	
8、其他				
合 计	16,673,356.83	60,648,683.98	64,659,192.22	12,662,848.59

2、应付职工薪酬——工资、奖金、津贴和补贴的期末余额中，没有拖欠性质或工效挂钩的情况，并将于次月发放，期末工资余额为尚未发放的 2011 年 12 月份工资及本年度奖金。

3、应付职工薪酬——因解除劳动关系给予的补偿，系依据青铜峡市经济贸易局《关于〈山东登海种业股份有限公司购并青铜峡市种子公司实施方案〉的批复》（青经贸发[2003]92 号）规定，本公司在收购青铜峡市种子公司时，应支付内退人员的安置资金及遗属生活安置费共计 915,000.00 元，在 10 年内逐期支付。

(十八) 应交税费

项 目	期末数	期初数
1、增值税	189,603.48	113,696.55
2、城市维护建设税	16,953.66	3,964.67
3、营业税	51,526.10	55,103.65
4、个人所得税	176,028.72	160,191.96
5、企业所得税	2,769,953.13	3,542,078.18
6、代扣企业所得税	5,809,739.00	4,350,662.46
7、房产税	235,946.33	300,579.65
8、印花税	14,966.92	1,083.10

项 目	期末数	期初数
9、土地使用税	214,018.60	258,272.36
10、教育费附加	7,266.85	1,725.34
11、地方教育费附加	4,876.08	1,132.76
12、水利建设基金	1,772.79	8,089.46
合 计	9,492,651.66	8,796,580.14

(十九) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	24,750.00	
合 计	24,750.00	

(二十) 其他应付款

1、按账龄列示

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	283,328,305.51	168,973,151.72
1-2 年	202,856.54	1,503,885.55
2-3 年	1,379,193.26	470,048.07
3 年以上	1,764,462.65	1,336,893.33
合 计	286,674,817.96	172,283,978.67

2、本报告期其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

3、其他应付款同比增长 66.40%，主要原因是本期销售收入大幅增长，应付的销售返利以及特许权使用费相应大幅增加。

4、账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

期末余额中 1 年以上应付款项 3,346,512.45 元，主要系尚未结算的押金等往来款。

5、金额较大的其他应付款性质或内容的说明

其他应付款期末余额中金额较大的主要是应付先锋海外公司品种权特许使用费 52,287,650.97 元，以及应付经销商的销售返利 216,803,184.15 元。

(二十一) 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
1、递延收益	1,483,671.00	2,830,618.79
2、预提费用	114,751,224.92	62,184,016.04
其中：(1)已发生但尚未支付的费用	55,665,514.01	24,477,741.86
(2)计提的品种权特许使用费	59,085,710.91	37,706,274.18
合 计	116,234,895.92	65,014,634.83

说明：

1、递延收益情况

序号	项 目	期末数	期初数
1	高产优质抗逆普通玉米新品种培育 2011	140,859.00	
2	超级玉米育种及配套生产技术	197,856.50	
3	玉米育种与高产栽培技术科技创新平台	75,829.43	
4	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育(十二五)	216,666.67	
5	玉米种子商品化生产关键技术与集成示范	1,000,000.00	
6	高产转基因玉米新品种培育（十二五）	50,000.00	
7	山东省莱州市玉米良种繁育及加工基地项目	3,030,401.15	
8	山东设施名产蔬菜及食用菌新品种选育	100,000.00	
9	山东省现代农业产业技术体系蔬菜创新团队建设	50,000.00	
10	山东知识产权局专利创造能力培育	53,333.31	79,999.99
11	莱州转基因玉米产业化示范基地	1,515,263.00	1,583,969.50
12	玉米育种与栽培技术	47,025.00	546,038.00
13	超级玉米新种质创新	62,843.20	71,536.52
14	超级玉米新品种产业化开发	632,165.88	714,169.99
15	饲用型超级玉米新品种选育	403,844.67	464,557.34
16	超级玉米高产栽培理论与技术研究及示范	396,706.17	462,874.30
17	高产优质抗逆专用玉米新品种培育	67,445.00	87,879.88
18	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育	68,475.13	189,217.72
19	高产转基因玉米新品种培育	60,000.00	155,561.60
20	优质功能型转基因玉米新品种培育	180,456.00	451,788.48
21	烟台市超级玉米自主创新示范基地	48,320.00	234,262.08
22	强优势玉米杂交种的创制与应用	118,775.17	133,642.12

序号	项 目	期末数	期初数
23	紧凑耐密型高产玉米新品种配套技术试验示范	95,400.00	339,950.00
24	紧凑耐密型超级玉米新品种配套技术研究		344,551.40
25	高产优质抗逆玉米新品种培育		302,983.60
26	北京农业育种基础研究创新平台建设		400,000.00
27	优质高产高效玉米种子生产技术集成与示范		17,688.80
	递延收益合计	8,611,665.28	6,580,671.32
	其中：流动负债	1,483,671.00	2,830,618.79
	非流动负债	7,127,994.28	3,750,052.53

说明：

(1) 高产优质抗逆普通玉米新品种培育 2011，系山东农业大学拨入的玉米新品种培育经费款。

(2) 超级玉米育种及配套生产技术，系莱州市财政局拨入的玉米育种及配套生产技术经费款。

(3) 玉米育种与高产栽培技术科技创新平台，系莱州市财政局拨入的创新平台经费。

(4) 抗病虫抗除草剂转基因玉米新品种培育，系中国农业大学拨入的转基因玉米新品种培育经费。

(5) 玉米种子商品化生产关键技术与集成示范,系莱州市财政局拨入的技术研究与集成示范经费。

(6) 高产转基因玉米新品种培育（十二五），系四川农业大学拨入的高产转基因玉米新品种培育经费。

(7) 山东省莱州市玉米良种繁育及加工基地项目，系莱州市财政局拨入的农发项目经费。

(8) 山东设施名产蔬菜及食用菌新品种选育,系山东省财政厅拨入的良种产业化课题经费。

(9) 山东省现代农业产业技术体系蔬菜创新团队建设,系山东省财政厅拨入的现代农业产业技术体系蔬菜创新团队建设任务经费。

(10) 山东知识产权局专利创造能力培育款，系山东知识产权局投入的专项资金。

(11) 莱州转基因玉米产业化示范基地款,系山东省农业科学院拨入的研究经费。

(12) 玉米育种与栽培技术款,系莱州市财政局拨入的研究经费。

(13) 超级玉米新种质创制款,系山东大学拨入的玉米新品种研究经费。

(14) 超级玉米新品种产业化开发款,系科技部核准、山东省科学技术厅组织、由财政部门拨入的超级玉米研究经费。

(15) 饲用型超级玉米新品种选育款,系科技部核准、山东省科学技术厅组织、由财政部门拨入的超级玉米研究经费。

(16) 超级玉米高产栽培理论与技术研究及示范款,系山东农业大学拨入的玉米新品种选育及产业化开发款。

(17) 高产优质抗逆专用玉米新品种培育款,系山东农业大学拨入的玉米新品种培育研究款。

(18) 抗病虫抗除草剂转基因玉米新品种培育款,系中国农业大学拨入的玉米新品种培育研究款。

(19) 高产转基因玉米新品种培育款,系四川农业大学拨入的玉米新品种培育研究款。

(20) 优质功能型转基因玉米新品种培育款,系财政部拨入的转基因生物新品种培育科技重大专项课题款。

(21) 烟台市超级玉米自主创新示范基地款,系莱州市财政局拨入的烟台市科技自主创新双十工程项目款。

(22) 强优势玉米杂交种的创制与应用款,系中国农业大学拨入的科技计划子课题项目款。

(23) 紧凑耐密型高产玉米新品种配套技术试验示范款,系莱州市财政局拨入的农业科技成果转化资金项目款。

(24) 紧凑耐密型超级玉米新品种配套技术研究款,系莱州市财政局拨入的山东省科技攻关计划项目款。

(25) 高产优质抗逆玉米新品种培育款,系山东农业大学拨入的玉米新品种研究经费。

(26) 北京农业育种基础研究创新平台建设款,系北京市农林科学院拨入的

玉米育种方法研究及超级玉米新品种选育款。

(27) 优质高产高效玉米种子生产技术集成与示范款，系财政部拨入的农业科技跨越计划专项资金款。

2、预提费用中“已发生但尚未支付的费用”是处于审批过程中的拟报销费用以及尚未结算的应由本期承担的应付费用。

3、预提费用中“品种权特许使用费”系先锋公司根据期末销售收入计提的应支付给其外方股东的品种权特许使用费。由于销售收入存在退货和返利结算等情况，先锋公司期末按照销售收入扣除预计退货和返利的数额计提特许使用费，先在“预提费用”核算，待次年本销售季节结束并结算完成后，按实际销售净额计算调整，并转入“其他应付款”核算。

4、其他流动负债余额同比增长 78.78%，主要原因：一是本期已发生但尚未支付的费用增加，二是本期随着销售收入增长，计提的品种权特许使用费相应增加。

(二十二) 预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
预计赔偿支出	16,809,484.60	3,625,548.49	16,033,260.41	4,401,772.68
预计的销售退货差价	1,723,194.62	24,917,693.02	8,341,023.50	18,299,864.14
合 计	18,532,679.22	28,543,241.51	24,374,283.91	22,701,636.82

说明：

预计的销售退货差价是公司根据上期实际退货情况结合本期销售合同条款等资料，预计销售退货比例，按照销售收入计算的毛利。

(二十三) 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
递延收益	7,127,994.28	3,750,052.53
合 计	7,127,994.28	3,750,052.53

说明：

1、递延收益情况详见本财务报表附注“五、(二十一) 其他流动负债：说明

1”。

2、其他非流动负债余额同比增长 90.08%，主要原因是 1 年以上到期的政府补助项目增长所致。

(二十四) 股本

(金额单位：万元)

项 目	期初数		本次变动增减(+,-)					期末数	
	数 量	比 例 %	发行新股	送 股	公积金转股	其他	小 计	数 量	比例%
一、有限售条件股份	1,177.939	6.69			1,177.939	2.20	1,180.139	2,358.08	6.70
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股	1,177.939	6.69			1,177.939	2.20	1,180.139	2,358.08	6.70
4、外资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
二、无限售条件股份	16,422.061	93.31			16,422.061	-2.20	16,419.861	32,841.922	93.30
1、人民币普通股	16,422.061	93.31			16,422.061	-2.20	16,419.861		
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	17,600.00	100.00			17,600.00		17,600.00	35,200.00	100.00

说明：

2011 年 5 月 11 日召开的公司 2010 年度股东大会决定，以 2010 年末总股本 17,600 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 17,600 万股，资本公积转增股本后本公司股本变更为 35,200 万股，注册资本为 35,200 万元。本次增资已经山东天恒信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（天恒信验报字【2011】1301 号）验证。

(二十五) 资本公积

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	238,424,396.30		176,000,000.00	62,424,396.30
其他资本公积	2,092,593.74			2,092,593.74
合 计	240,516,990.04		176,000,000.00	64,516,990.04

说明：

资本公积金减少情况见本附注“五（二十四）股本”说明。

（二十六）盈余公积

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	53,812,552.78	4,196,579.33		58,009,132.11
合 计	53,812,552.78	4,196,579.33		58,009,132.11

（二十七）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	462,984,497.15	
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	462,984,497.15	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	232,221,025.03	
减：提取法定盈余公积	4,196,579.33	10%
应付普通股股利	35,200,000.00	0.2 元/股
期末未分配利润	655,808,942.85	

（二十八）营业收入、营业成本

1、营业收入、营业成本

项目	本期数	上期数
主营业务收入	1,145,051,679.64	930,839,500.25
其他业务收入	7,937,153.54	6,964,017.06
营业成本	482,592,447.49	321,499,869.69

2、主营业务收入（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

玉米种	1,114,389,532.54	455,127,196.65	904,134,470.38	299,854,357.62
蔬菜种	16,572,912.98	9,858,734.42	16,902,413.35	9,908,417.34
花卉	5,367,157.00	2,147,883.20	3,882,306.50	1,197,965.41
其他	8,722,077.12	7,254,108.71	5,920,310.02	4,891,174.45
合计	1,145,051,679.64	474,387,922.98	930,839,500.25	315,851,914.82

3、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
客户 1	230,436,949.44	19.99
客户 2	31,188,812.03	2.71
客户 3	27,208,798.87	2.36
客户 4	21,365,581.50	1.85
客户 5	15,699,093.72	1.36
合计	325,899,235.56	28.27

(二十九) 营业税金及附加

项目	计缴标准	本期数	上期数
1、营业税	5%	146,974.14	76,002.46
2、城建税	5%、7%	69,252.84	5,337.12
3、教育费附加	3%	29,733.96	2,288.33
4、地方教育费附加	2%	19,822.63	1,320.78
合计		265,783.57	84,948.69

(三十) 销售费用

费用项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,959,800.52	810,738.84
职工薪酬	14,022,421.77	12,464,945.52
广告费	38,624,210.65	22,811,760.69
折旧费	1,741,775.93	1,458,188.24
包装费	17,862,702.33	12,748,388.96
运费	12,414,642.52	14,525,813.81
差旅会务费	9,814,692.66	6,816,209.47
租赁费	4,423,365.85	2,058,766.74

费用项目	本期发生额	上期发生额
水电取暖费	695,393.21	812,411.57
其他费用	4,639,390.44	3,759,207.15
总 计	106,198,395.88	78,266,430.99

说明：

销售费用同比增长 35.69%，主要原因是职工薪酬、广告费、包装费、差旅会务费和租赁费等大幅增长，其中：1、职工薪酬增长系本年依据效益增提工资；2、广告费增长系本期加大了广告宣传力度，提升品牌知名度；3、包装费增长系本期粒包装种子销售增加致使包装袋费用增加。

(三十一) 管理费用

费用项目	本期发生额	上期发生额
办公费	4,793,693.06	5,620,423.85
职工薪酬	16,544,539.42	14,972,421.27
差旅会务费	6,395,795.67	5,191,339.83
宣传费	2,663,421.07	2,143,998.45
折旧费	6,204,713.68	6,360,786.90
无形资产摊销	1,124,889.06	1,539,375.85
研发支出	26,433,799.65	27,141,837.46
特许权使用费	79,476,826.69	65,658,182.11
水电取暖费	1,261,407.44	1,833,530.22
税金	3,091,682.15	2,709,032.34
维修费	896,874.16	624,720.40
租赁费	921,298.99	730,292.69
其他费用	11,946,821.22	9,726,547.56
总 计	161,755,762.26	144,252,488.93

(三十二) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	539,825.00	142,500.00

项 目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	24,099,774.96	15,225,095.77
汇兑损益	-1,271,883.42	45,898.06
手续费	148,952.97	104,473.17
合 计	-24,682,880.41	-14,932,224.54

说明：

财务费用同比下降 65.30%，主要是因为本期银行定期存款增加、期限延长，存款利率提高，利息收入增加所致。

(三十三) 资产减值损失

项 目	本期数	上期数
1、坏账损失	7,217,261.03	687,536.66
2、存货跌价损失	-1,052,006.18	7,573,195.05
3、固定资产减值损失	486,591.48	
合 计	6,651,846.33	8,260,731.71

(三十四) 营业外收入

1、营业外收入基本情况

项 目	本期数	上期数	计入当期非经常性损益的金额
1、非流动资产处置利得	150,795.51	1,255,830.47	150,795.51
其中：固定资产处置利得	139,441.76	55,830.47	139,441.76
无形资产处置利得	11,353.75	1,200,000.00	11,353.75
2、政府补助	3,517,476.04	12,001,869.00	3,517,476.04
3、赔偿收入	451,295.00	141,718.78	451,295.00
4、其他收入	153,019.51	571,344.69	153,019.51
合 计	4,272,586.06	13,970,762.94	4,272,586.06

说明：

营业外收入同比下降 69.42%，主要原因是本期确认的政府补助较上期大幅较少。

2、政府补助明细

序号	项 目	本期数	上期数
1	高产优质抗逆普通玉米新品种培育	159,141.00	
2	超级玉米育种及配套生产技术	2,143.50	
3	玉米育种与高产栽培技术科技创新平台	24,170.57	
4	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育十二五	3,333.33	
5	山东省莱州市玉米良种繁育及加工基地项目	204,068.85	
6	三山岛政府财税贡献奖	10,000.00	
7	莱州市人事局引智经费	20,000.00	
8	玉米育种与高产栽培技术科技创新平台科技进步一等奖奖金	100,000.00	
9	2011 年技术创新先进单位奖励资金	100,000.00	
10	种子工程项目资金	40,000.00	
11	超级玉米新种质创制	8,693.32	233,030.00
12	超级玉米新品种产业化开发	82,004.11	1,550,223.04
13	饲用型超级玉米新品种选育	60,712.67	1,980,983.74
14	超级玉米高产栽培理论与技术研究及示范	66,168.13	118,460.74
15	高产转基因玉米新品种培育	95,561.60	276,183.40
16	高产优质抗逆专用玉米新品种培育	20,434.88	148,116.36
17	抗病虫害抗除草剂转基因玉米新品种培育	120,742.59	270,386.28
18	优质高产高效玉米种子生产技术集成与示范	17,688.80	169,932.20
19	优质功能型转基因玉米新品种培育	271,332.48	722,251.52
20	烟台市超级玉米自主创新示范基地	185,942.08	734,485.69
21	强优势玉米杂交种的创制与应用	14,866.95	1,664,854.44
22	高产优质抗逆玉米新品种培育	302,983.60	136,017.50
23	农机购置补贴	5,000.00	178,239.00
24	紧凑耐密型高产玉米新品种配套技术试验示范	244,550.00	130,050.00
25	紧凑耐密型超级玉米新品种配套技术研究	160,000.00	340,000.00
26	北京农业育种基础研究创新平台建设	400,000.00	300,000.00
27	山东知识产权局专利创造能力培育	26,666.68	20,000.01
28	优秀创新团队奖励	184,551.40	315,448.60
29	莱州转基因玉米产业化示范基地	68,706.50	4,930.50
30	玉米育种与栽培技术	499,013.00	53,962.00

序号	项 目	本期数	上期数
31	玉米种植补贴	9,000.00	6,965.00
32	十佳农业产业化龙头企业奖励	10,000.00	10,000.00
33	山东省知识产权局专利权奖励		4,000.00
34	烟台市财政局 3.50 工程奖励款		50,000.00
35	平罗县委办公室全年农业生产文化奖金		10,000.00
36	烟台大白菜工程技术研究中心补贴		200,000.00
37	蔬菜及食用菌新品种选育		100,000.00
38	猪场生猪标准化规模养殖场改扩建项目		600,000.00
39	良种科普示范基地建设补贴		100,000.00
40	良玉 88 密植型超级玉米新品种选育		500,000.00
41	动植物品种分子研究款		181,888.42
42	强优势玉米杂交种的创制与应用		811,000.00
43	小麦种植补贴		2,829.00
44	高产优质多抗玉米新品种		77,631.56
	合 计	3,517,476.04	12,001,869.00

(三十五) 营业外支出

类别或内容	本期数	上期数	计入当期非经常性损益的金额
1、非流动资产处置损失	251,468.57	3,281,749.83	251,468.57
其中：固定资产处置损失	242,237.44	3,281,749.83	242,237.44
无形资产处置损失	9,231.13		9,231.13
2、赔偿支出	3,965,932.54	21,374,923.72	3,965,932.54
3、罚款支出	57,415.18	6,355.99	57,415.18
4、捐赠支出	1,572,599.00	1,524,752.81	1,572,599.00
5、赞助支出	530,000.00		530,000.00
6、其 他	14,275.55	8,447.09	14,275.55
合 计	6,391,690.84	26,196,229.44	6,391,690.84

说明：

营业外支出同比下降 75.60%，主要原因是本期公司个别生产基地在玉米生产关键期因气候异常等自然灾害致使产量过低或无收回价值而发生的赔偿支出

大幅减少。

(三十六) 所得税费用

类别或内容	本期数	上期数
本期所得税费用	5,333,553.23	3,621,057.88
合计	5,333,553.23	3,621,057.88

说明：

所得税费用同比增长 47.29%，主要原因是本期应纳税所得增加较大。

(三十七) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	计算过程	净资产变动月数	合并报表数
归属于公司普通股股东的净利润	A	*****	232,221,025.03
非经常性损益	B	*****	-2,067,777.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	*****	234,288,802.43
期初股份总数	M	*****	176,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	N	*****	176,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	O	O ₁	
报告期因回购等减少股份数	P	P ₁	
报告期缩股数	Q	*****	
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	R	*****	
基本每股收益	$S=A/(M+N+O*O_1/12-P*P_1/12-Q)$	*****	0.66
扣除非经常性损益后基本每股收益	$T=C/(M+N+O*O_1/12-P*P_1/12-Q)$	*****	0.67
稀释每股收益	$U=A/(M+N+O*O_1/12-P*P_1/12-Q+R)$	*****	0.66
扣除非经常性损益后稀释每股收益	$V=C/(M+N+O*O_1/12-P*P_1/12-Q+R)$	*****	0.67

(三十八) 现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
银行存款利息收入	22,566,333.69	12,437,156.25
政府补助	5,538,470.00	12,067,853.00
非购销业务的经营性往来	2,239,019.63	15,007,352.31
赔偿收入	451,295.00	141,718.78
其他	31,279.04	74,025.06
合 计	30,826,397.36	39,728,105.40

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
银行手续费支出	148,952.97	104,473.17
付现的管理费用及销售费用	131,150,242.41	95,474,218.80
非购销业务的经营性往来	11,543,841.62	54,261,985.94
捐赠支出	1,572,599.00	1,397,352.20
赔偿支出	216,312.39	4,563,952.60
罚款支出	57,415.18	6,355.99
其他	543,106.54	1,598,447.09
合 计	145,232,470.11	157,406,785.79

(三十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	412,754,820.05	384,524,747.46
加：资产减值准备	6,651,846.33	6,594,934.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,021,852.56	32,290,277.20
无形资产摊销	1,177,562.92	1,656,351.02
长期待摊费用摊销	368,120.53	396,375.62
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）	81,148.06	2,153,319.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-732,058.42	188,398.06

项 目	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
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）	-140,265,763.82	-40,274,766.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-155,505,381.62	-18,294,194.20
经营性应付项目的增加（减：减少）	-39,294,405.75	36,987,142.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	120,257,740.84	406,222,585.20
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,214,949,154.29	1,209,284,324.07
减：现金的期初余额	1,209,284,324.07	898,299,400.88
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,664,830.22	310,984,923.19

2、现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	1,214,949,154.29	1,209,284,324.07
其中：库存现金	81,035.63	99,246.06
可随时用于支付的银行存款	1,214,868,118.66	1,209,185,078.01
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,214,949,154.29	1,209,284,324.07

六、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
莱州市农业科学院	母公司	集体企业	莱州城山路西侧	王继明	农业技术

续表:

母公司名称	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股 比例(%)	母公司对本企业 的表决权比例 (%)	本企业最 终控制方	组织机构 代码
莱州市农业科学院	6,380.00	52.95	52.95	李登海	70582294-4

2、本企业的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
登海先锋公司	控股子公司	中外合资企业	莱州三山岛特别工业区	李登海
登海良玉公司	控股子公司	有限责任公司	辽宁凤城市凤山管理区	王继明
登海昌吉公司	全资子公司	有限责任公司	新疆昌吉市昌五路	盛斋刚
登海张掖公司	全资子公司	有限责任公司	甘肃省张掖市甘州区党寨镇上寨村民委员会	吴树科
登海五岳公司	控股子公司	有限责任公司	泰安市泰新路南	王元仲

续表:

子公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	组织机构代 码
登海先锋公司	生产加工和销售杂交玉米种和玉米种子产品	\$668.00	51.00	51.00	74337745-8
登海良玉公司	农作物种子批发、零售	500.00	51.00	51.00	78876002-0
登海昌吉公司	玉米种子的生产、农作物种子的批发零售	798.00	100.00	100.00	66361306- X
登海张掖公司	玉米杂交种生产、分装, 农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询	3,000.00	100.00	100.00	56643875-7
登海五岳公司	农作物新品种选育, 农业新技术开发及成果转让、技术推广、技术咨询、培训服务	3,000.00	51.00	51.00	58718834-7

(二) 关联方交易

1、采购商品、接受劳务情况表

关联方单位名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
莱州市农科院	餐饮服务	市场价格	1,563,359.00	33.01	1,412,141.50	37.59

2、出售商品、提供劳务情况表

关联方单位名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
莱州市农科院	转商的玉米种及玉米	市场价格	742,721.40	0.07	250,161.82	0.03

3、关联租赁情况

公司出租情况表：

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
山东登海种业股份有限公司	莱州市农科院	房屋建筑物	2009-10-25	2013-10-24	协议定价	300,000.00

说明：2009年10月25日公司与莱州市农科院签订《资产使用协议》，将培训中心提供给莱州市农科院使用，年使用费用为人民币叁拾万元整，期限2年。2011年9月24日到期后，双方续签协议，年使用费用为人民币叁拾伍万元整，期限2年。

七、或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司于2010年4月25日与新疆海丰农业科技有限责任公司(以下简称海丰公司)签订《农作物种子委托生产预约合同》，海丰公司与六位农户分别签订了《农作物种子生产预约合同》，由于海丰公司收购农民的种子后管理不善，导致种子质量不合格，公司拒绝支付剩余款项，由此引起三方纠纷，海丰公司与其中五位农户分别提起诉讼。

截止2011年12月31日，公司已预付给海丰公司制种款1,447,530.00元，

已收到不合格种子 338,700 公斤，由于种子质量不合格，没有办理入库手续。

上述五位农户分别提起诉讼，要求公司及海丰公司支付剩余制种款及违约金，新疆维吾尔自治区呼图壁县人民法院已分别做出判决。按照民事判决书（2011）呼民初字第 517 号、第 518 号、第 539 号、第 553 号、第 653 号，公司应向五户农户支付种子款 826,077 元、违约金 75,780 元、承担费用 18,549 元，合计 910,406.00 元，海丰公司不承担付款责任。公司对于上述判决已提起上诉，要求撤销一审判决，驳回农户对公司的诉讼请求。至财务报告报出日，尚未判决。

海丰公司提起诉讼，要求公司赔偿其经济损失 1,626,231.60 元，公司提起反诉，要求海丰公司退还公司预付制种款 1,447,530.00 元。至财务报告报出日，尚未判决。

八、承诺事项

截止本报告日，本公司无需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截止本报告日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款基本情况

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
组合 1	3,984,434.81	48.28	3,984,434.81	100.00	0.00
组合 2	4,267,712.72	51.72	256,062.76	6.00	4,011,649.96
组合小计	8,252,147.53	100.00	4,240,497.57	51.39	4,011,649.96
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	8,252,147.53	100.00	4,240,497.57	51.39	4,011,649.96

续表：

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	3,984,434.81	53.57	3,984,434.81	100.00	0.00
组合 2	3,452,829.32	46.43	207,169.75	6.00	3,245,659.57
组合小计	7,437,264.13	100.00	4,191,604.56	56.36	3,245,659.57
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	7,437,264.13	100.00	4,191,604.56	56.36	3,245,659.57

说明：

(1) 应收账款的分类标准详见本附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错”之“(十) 应收款项”。

(2) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1	3,984,434.81	100.00	3,984,434.81
组合 2	4,267,712.72	6.00	256,062.76
合 计	8,252,147.53	51.39	4,240,497.57

2、本报告期实际核销的应收账款情况

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
马奎林	往来款	800.25	确定无法收回	否
合计		800.25		

3、应收账款年末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

4、应收账款金额前五名债务人情况

债务人名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
债务人 1	销售客户	1,170,000.00	1 年以内	14.18
债务人 2	销售客户	500,000.00	1 年以内	6.06
债务人 3	销售客户	382,378.78	1 年以内	4.63
债务人 4	销售客户	355,744.73	5 年以上	4.31
债务人 5	销售客户	341,540.00	5 年以上	4.14
合计		2,749,663.51		33.32

5、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
登海昌吉公司	全资子公司	324,350.20	3.93%
登海良玉公司	控股子公司	122,478.50	1.48%
合计		446,828.70	5.41%

(二) 其他应收款

1、其他应收款基本情况

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
组合 1	1,660,131.32	4.59	1,660,131.32	100.00	0.00
组合 2	34,473,999.21	95.41	2,068,439.95	6.00	32,405,559.26
组合小计	36,134,130.53	100.00	3,728,571.27	10.32	32,405,559.26
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	36,134,130.53	100.00	3,728,571.27	10.32	32,405,559.26

续表：

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2、按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	1,806,131.32	7.14	1,806,131.32	100.00	0.00
组合 2	23,482,262.27	92.86	1,408,935.73	6.00	22,073,326.54
组合小计	25,288,393.59	100.00	3,215,067.05	12.71	22,073,326.54
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	25,288,393.59	100.00	3,215,067.05	12.71	22,073,326.54

说明：

(1) 其他应收款的分类标准详见本附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错”之“(十) 应收款项”。

(2) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1	1,660,131.32	100.00	1,660,131.32
组合 2	34,473,999.21	6.00	2,068,439.95
合 计	36,134,130.53	10.32	3,728,571.27

2、本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
债务人 1	法院联系到该债务人	长期无法联系	140,000.00	140,000.00
债务人 2	公司联系到该债务人	长期无法联系	131.28	131.28
合 计			140,131.28	140,131.28

3、本报告期实际核销的其他应收款情况

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
债务人 1	往来款	17,422.28	确定无法收回	否
债务人 2	往来款	6,000.00	确定无法收回	否
合 计		23,422.28		

4、其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	期末金额	款项性质或内容
登海昌吉公司	26,443,538.55	往来款
合 计	26,443,538.55	

6、其他应收款金额前五名债务人情况

债务人名称	与本公司关系	金 额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
债务人 1	全资子公司	26,443,538.55	1-4 年	73.18
债务人 2	往来单位	1,158,939.00	1 年以内	3.21
债务人 3	往来单位	600,000.00	1 年以内	1.66
债务人 4	往来单位	451,060.00	1 年以内	1.25
债务人 5	往来单位	350,289.92	1 年以内	0.97
合 计		29,003,827.47		80.27

7、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(%)
------	--------	----	----------------

登海昌吉公司	全资子公司	26,443,538.55	73.18
合 计		26,443,538.55	73.18

8、本报告期无终止确认的其他应收款项。

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
(1)登海良玉公司	成本法	2,550,000.00	2,550,000.00		2,550,000.00
(2)登海先锋公司	成本法	27,954,090.14	27,954,090.14		27,954,090.14
(3)登海昌吉公司	成本法	7,980,302.00	7,980,302.00		7,980,302.00
(4)登海张掖公司	成本法	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00
(5)登海五岳公司	成本法	15,300,000.00		15,300,000.00	15,300,000.00
合 计		83,784,392.14	38,484,392.14	45,300,000.00	83,784,392.14

续表：

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(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
(1)登海良玉公司	51.00	51.00				
(2)登海先锋公司	51.00	51.00				
(3)登海昌吉公司	100.00	100.00				
(4)登海张掖公司	100.00	100.00				
(5)登海五岳公司	51.00	51.00				
合 计						

(四)营业收入和营业成本

1、营业收入

项 目	本期数	上期数
主营业务收入	251,910,819.30	234,508,305.89
其他业务收入	3,211,221.29	3,007,445.25
营业成本	127,942,054.07	110,291,862.36

2、主营业务收入（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
玉米种	221,251,099.15	107,215,526.00	207,803,276.02	93,171,849.38
蔬菜种	16,570,486.03	9,833,600.72	16,902,413.35	9,908,417.34
花卉	5,367,157.00	2,147,883.20	3,882,306.50	1,197,965.41
其他	8,722,077.12	7,254,108.71	5,920,310.02	4,891,174.45
合计	251,910,819.30	126,451,118.63	234,508,305.89	109,169,406.58

3、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
客户 1	6,454,618.70	2.53
客户 2	3,886,922.32	1.52
客户 3	3,689,050.91	1.45
客户 4	3,668,780.63	1.44
客户 5	3,465,651.94	1.36
合计	21,165,024.50	8.30

(五) 现金流量表补充资料

项目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	41,965,793.25	25,472,922.03
加：资产减值准备	-357,773.33	8,164,709.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,303,993.73	16,984,992.38
无形资产摊销	952,547.49	1,523,469.58
长期待摊费用摊销	356,013.97	400,752.04
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）	8,405.00	3,368,652.64
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,347.58	3,322.27
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
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）	-66,636,096.34	-29,754,088.87

项 目	本期数	上期数
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,731,758.25	-8,908,463.51
经营性应付项目的增加（减：减少）	-13,228,339.50	28,834,869.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-32,364,866.40	46,091,137.38
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	73,975,906.96	217,461,652.90
减：现金的期初余额	217,461,652.90	251,333,798.78
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-143,485,745.94	-33,872,145.88

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-100,673.06	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	3,517,476.04	
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		

项 目	金 额	说 明
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	-5,535,907.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益小计	-2,119,104.78	
减：所得税影响数		
归属于少数股东的非经常性损益	-51,327.38	
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	-2,067,777.40	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	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	22.57	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.77	0.67	0.67

（此页无正文，本页为 2011 年财务报告签署页）

山东登海种业股份有限公司（公章）

法定代表人（签章）：

主管会计工作的公司负责人（签章）：

会计机构负责人（签章）：

二〇一二年四月十九日

第十二节备查文件

- 一、在由公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、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的正本。
- 四、载有公司董事长签名的公司2011年年度报告文本。
- 五、以上被查文件的备置点：公司董事会秘书办公室。

山东登海种业股份有限公司

董事长： 李登海

2012年4月19日