



证券代码：000976

广东开平春晖股份有限公司
2011 年年度报告

广东开平春晖股份有限公司董事会

2012 年 4 月

目 录

一、 重要提示	1
二、 公司基本情况简介	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
六、 公司治理结构	16
七、 股东大会情况简介	20
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	35
十、 重要事项	37
十一、 财务报告	39
十二、 备查文件目录	40

一、重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性存在异议。

所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

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

本公司董事长方振颖先生、主管会计工作负责人余炎祯先生、财务负责人郑重华先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：广东开平春晖股份有限公司
公司中文名称缩写：春晖股份
公司法定英文名称：GUANGDONG KAIPING CHUNHUI CO., LTD.
公司英文名称缩写：GDCH
- 2、公司法定代表人：方振颖
- 3、公司董事会秘书：陈伟奇
证券事务代表： 关卓文
联系地址：中国广东省开平市长沙港口路 10 号
联系电话：(0750) 2276949, 2228111 转 286
传 真：(0750) 2276959
电子邮箱：my0976@my0976.com、gzw@my0976.com
- 4、公司注册及办公地址：中国广东省开平市长沙港口路 10 号
邮编：529300
互联网网址：<http://www.my0976.com>
电子信箱：my0976@my0976.com
- 5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：春晖股份
股票代码：000976
- 7、其他相关资料：
公司变更注册登记日期：2010 年 11 月 20 日
登记机关：江门市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：440000000086324
税务登记号码：440783194285613
公司聘请的会计师事务所名称：中天运会计师事务所有限公司
地址：北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 B1 座七、八层

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要财务数据和指标(单位:元)

项 目	金 额
利润总额	-178,674,257.25
归属于上市公司股东的净利润	-178,674,257.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-187,582,469.67
营业利润	-181,969,903.07
经营活动产生的现金流量净额	24,071,129.21
现金及现金等价物净增减额	-69,616,349.54

注：按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益(2008)》的要求，扣除的非经常性损益的项目及涉及金额明细：

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	8,351,900.25	0.00	-24,149.91
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	430,065.59	682,167.18	500,000.00
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	126,246.58	0.00	-75,810.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.00	-560,000.00	-66,121.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	54,835.61	0.00
所得税影响额	0.00	0.00	-55,635.66
合计	8,908,212.42	177,002.79	278,283.06

(二) 截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1、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)	1,984,046,185.29	2,108,789,586.14	-5.92%	1,605,172,665.28
营业利润(元)	-181,969,903.07	66,703,956.33	-372.80%	-79,542,352.79
利润总额(元)	-178,674,257.25	66,826,123.51	-367.37%	-79,244,000.15
归属于上市公司股东的净利润(元)	-178,674,257.25	66,826,123.51	-367.37%	-79,244,000.15
归属于上市公司股东的	-187,582,469.67	66,649,120.72	-381.45%	-79,522,283.21

扣除非经常性损益的净利润 (元)				
经营活动产生的现金流量净额 (元)	24,071,129.21	109,446,422.68	-78.01%	38,135,540.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,152,070,471.97	1,776,744,518.43	-35.16%	1,616,376,223.09
负债总额 (元)	632,518,680.64	1,078,518,469.85	-41.35%	984,976,298.02
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	519,551,791.33	698,226,048.58	-25.59%	631,399,925.07
总股本 (股)	586,642,796.00	586,642,796.00	0.00%	586,642,796.00

2、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)	-0.30	0.11	-372.73%	-0.14
稀释每股收益 (元/股)	-0.30	0.11	-372.73%	-0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.32	0.11	-390.91%	-0.14
加权平均净资产收益率 (%)	-29.34%	10.06%	-39.40%	-12.57%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-30.81%	10.04%	-40.85%	-12.59%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.041	0.19	-78.42%	0.065
	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)	0.89	1.19	-25.21%	1.08
资产负债率 (%)	54.90%	60.70%	-5.80%	60.94%

(三) 按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露 (2007 年修订)》要求, 编制利润表附表如下:

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	-29.34	-0.30	-0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-30.81	-0.32	-0.34

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、公司股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

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	177,932,214	30.33%				-177,874,897	-177,874,897	57,317	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股	76,078,300	12.97%				-76,078,300	-76,078,300	0	0.00%
3、其他内资持股	101,843,760	17.36%				-101,843,760	-101,843,760	0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	101,843,760	17.36%				-101,843,760	-101,843,760	0	0.00%
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	10,154	0.00%				47,163	47,163	57,317	0.01%
二、无限售条件股份	408,710,582	69.67%				177,874,897	177,874,897	586,585,479	99.99%
1、人民币普通股	408,710,582	69.67%				177,874,897	177,874,897	586,585,479	99.99%
2、境内上市的外资股								0	0.00%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	586,642,796	100.00%				0	0	586,642,796	100.00%

限售股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州市鸿汇投资有限公司	71,290,632	71,290,632	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
开平市工业实业开发公司	33,600,000	33,600,000	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
开平市工业材料公司	41,400,000	41,400,000	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
信达投资有限公司	30,553,128	30,553,128	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
开平市工业资产经营公司	573,700	573,700	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
开平市锅炉设备安装公司	249,100	249,100	0	0	股改限售股	2011 年 6 月 1 日

开平市装饰工程开发公司	255,500	255,500	0	0	股改限售股	2011 年 7 月 28 日
余炎祯	2,842	0	0	2,842	高管持股	0
张海峰	7,312	0	0	7,312	高管持股	0
云武俊	0	0	750	750	高管持股	0
罗伟	0	0	46,413	46,413	高管持股	0
合计	177,932,214	177,922,060	47,163	57,317	—	—

2、到报告期末为止的前三年股票发行与上市情况

(1) 截至报告期末，公司前三年未发生股票发行与上市情况；

(2) 报告期内，公司股份总数没有发生变化；

(3) 2007 年 8 月 23 日，广东省江门市中级人民法院作出（2006）江中法民四破字第 1-53 号民事裁定书：原属破产企业广东省开平涤纶企业集团公司（春晖股份原第一大股东）持有的春晖股份限售流通股 13,117.59 万股合法转移给信达投资有限公司（下称“信达投资”）；破产清算组依法协助信达投资将其竞买所得的春晖股份 13,117.59 万股股权中的 70%（9,182.313 万股）过户到广州市鸿汇投资有限公司（下称“鸿汇投资”）名下；余下 30%（3,935.277 万股）过户到信达投资名下。（详情见公司于 2007 年 8 月刊登的《公司关于大股东股权过户手续进展情况的提示性公告》，公告编号：2007-028）

(4) 2007 年 11 月 28 日，鸿汇投资持有的春晖股份 20,532,498 股（占公司总股本的 3.50%）流通上市。截止 2007 年 12 月 10 日下午收盘，鸿汇投资通过深圳证券交易所挂牌交易出售该部分股权。此次减持后，鸿汇投资尚持有“春晖股份” 71,290,632 股（其中有限售条件 71,290,632 股），占本公司总股本的 12.15%。（详情见 2007 年 11 月 26 日公司公告，公告编号：2007-044）

(5) 2008 年度，开平市工业实业开发公司（以下简称“工业实业”）、开平市国康明胶公司（以下简称“国康明胶”）、开平市工业资产经营公司（以下简称“工业资产”）、开平市装饰工程开发公司（以下简称“装饰公司”）分别通过深圳证券交易所挂牌交易出售“春晖股份” 7,800,000 股、18,252,720 股、2,097,140 股、333,280 股，四家公司出售的股份共 28,483,140 股，占本公司总股份的 4.86%。此次减持后，工业实业尚持有“春晖股份” 33,600,000 股（其中有限售条件 33,600,000 股），占本公司总股本的 5.73%；工业资产尚持有“春晖股份” 573,700 股（其中有限售条件 573,700 股），占本公司总股本的 0.16%；装饰公司尚持有“春晖股份” 255,500 股（其中有限售条件 255,500 股），国康明胶不再持有本公司股份。（详情见 2008 年 1 月 17 日公司公告，公告编号：2008-001）

(6) 截止 2008 年 1 月 16 日下午收盘，开平市锅炉设备安装公司（“锅炉设备”）通

过深圳证券交易所挂牌交易出售“春晖股份” 379,460 股，占本公司总股份的 0.065%。此次减持后，锅炉设备尚持有“春晖股份” 249,100 股（其中有限售条件 249,100 股），占本公司总股本的 0.042%。

(7)2008 年度，信达投资通过深圳证券交易所挂牌交易出售“春晖股份” 8,799,642 股，占本公司总股份的 1.50%。此次减持后，信达投资尚持有“春晖股份” 30,553,128 股（其中有限售条件 30,553,128 股），占本公司总股本的 5.21%。（详情见 2008 年 1 月 31 日公司公告，公告编号：2008-003）

（二）股东情况介绍

1、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

2011 年末股东总数	59,272	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	59,269		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
广州市鸿汇投资有限公司	境内非国有法人	12.15%	71,290,632	0	0
开平市工业材料公司	国有法人	7.06%	41,400,000	0	0
开平市工业实业开发公司	国有法人	5.73%	33,600,000	0	0
信达投资有限公司	境内非国有法人	5.21%	30,553,128	0	0
鹤山市江逸物业有限公司	境内非国有法人	0.50%	2,914,020	0	0
丁春林	境内自然人	0.38%	2,250,000	0	0
李苗颜	境内自然人	0.37%	2,148,641	0	0
海通证券股份有限公司客户 信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.26%	1,540,323	0	0
张海浩	境内自然人	0.26%	1,501,000	0	0
张丽娟	境内自然人	0.24%	1,399,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
广州市鸿汇投资有限公司	71,290,632		人民币普通股		
开平市工业材料公司	41,400,000		人民币普通股		
开平市工业实业开发公司	33,600,000		人民币普通股		
信达投资有限公司	30,553,128		人民币普通股		
鹤山市江逸物业有限公司	2,914,020		人民币普通股		

丁春林	2,250,000	人民币普通股
李苗颜	2,148,641	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,540,323	人民币普通股
张海浩	1,501,000	人民币普通股
张丽娟	1,399,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	为了适应市场经济体制产权制度的客观要求，实现国有资产规模经营和保值增值，2007年8月1日，开平市资产管理委员会与开平市工业资产经营公司签署了国有资产授权经营书，工业资产对上述股东中的开平市工业实业开发公司、开平市工业材料公司统一行使授权范围内国有资产出资者权力。据此，工业资产和上述股东成为春晖股份的一致行动人。	

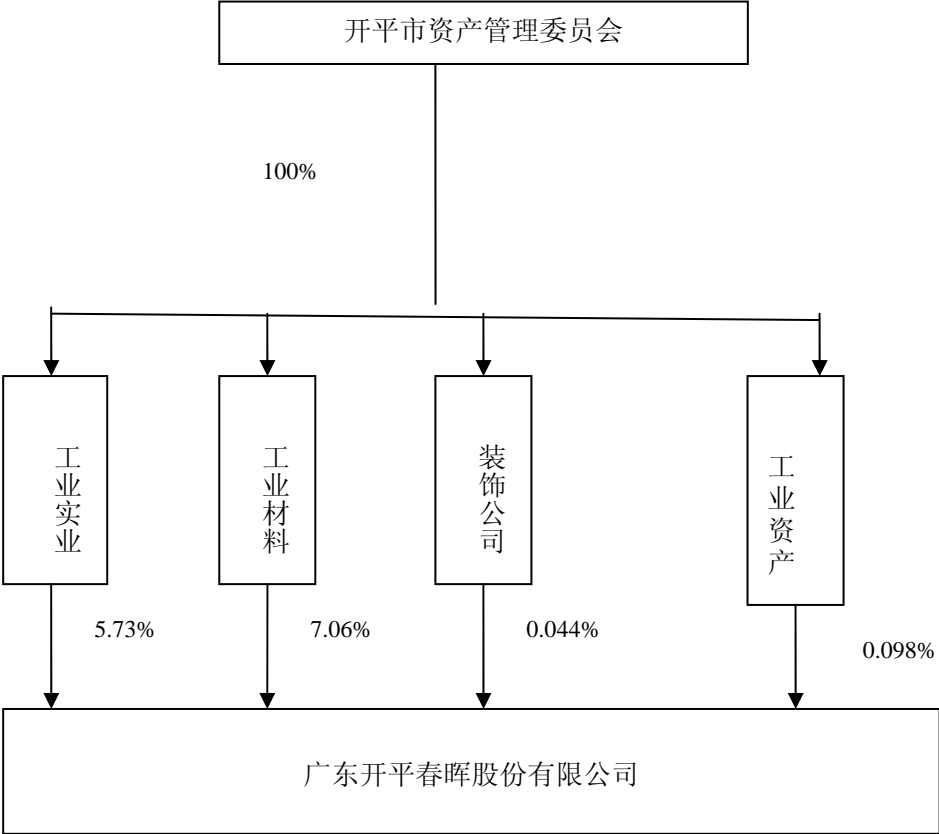
2、公司控股股东情况介绍

为了适应市场经济体制产权制度的客观要求，实现国有资产规模经营和保值增值，2007年8月1日，开平市资产管理委员会与开平市工业资产经营公司签署了国有资产授权经营书，授权工业资产对工业实业、工业材料、国康明胶、装饰公司四家公司统一行使授权范围内国有资产出资者权力。据此，工业资产和上述四家法人股东成为春晖股份的一致行动人。

2008年度，工业实业、国康明胶、工业资产、装饰公司分别通过深圳证券交易所挂牌交易出售“春晖股份”7,800,000股、18,252,720股、2,097,140股、333,280股，四家公司出售的股份共28,137,850股，占本公司总股份的4.86%。

截止报告期，上述五家公司尚持有春晖股份75,829,200股，占公司总股本的12.93%，仍为公司控股股东。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事和高级管理人员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(税前万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
方振颖	董事长	男	46	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		10.00	0	0	0.00	0.00	否
关海云	董事、总经理	男	43	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		22.30	0	0	0.00	0.00	否
陈伟奇	董事、董秘、副总经理	男	44	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		22.30	0	0	0.00	0.00	否
梁钧荣	董事	男	54	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		0	0	0	0.00	0.00	是
廖雁鸣	董事	男	52	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		0	0	0	0.00	0.00	否
张挺	董事	男	41	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		0	0	0	0.00	0.00	是
刘恒	独立董事	男	48	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		6.00	0	0	0.00	0.00	否
云武俊	独立董事	男	57	2011年09月16日	2014年09月16日	0	1,000		6.00	0	0	0.00	0.00	否
林祺祥	独立董事	男	52	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		1.75	0	0	0.00	0.00	否
张竹源	监事	男	51	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		0	0	0	0.00	0.00	是
吴启安	监事	男	45	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		16.20	0	0	0.00	0.00	否
张海峰	监事	男	39	2011年09月16日	2014年09月16日	9,750	9,750		6.56	0	0	0.00	0.00	否
关华玺	副总经理	男	59	2011年09月16日	2014年09月16日	0	0		22.30	0	0	0.00	0.00	否

余炎祯	副 总 经 理	男	44	2011 年 09 月 16 日	2014 年 09 月 16 日	2,842	2,842		22.30	0	0	0.00	0.00	否
朱妙蓉	副 总 经 理	女	47	2011 年 09 月 16 日	2014 年 09 月 16 日	0	0		22.30	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	12,592	13,592	-	158.01	0	0	-	-	-

公司董事、监事在股东单位任职情况

- 1、董事梁钧荣先生在广东信达化纤有限公司任总办主任及董事会秘书；
- 2、董事张挺先生在信达投资有限公司下属子公司深圳市建信投资发展有限公司任总经理；
- 2、监事会主席张竹源先生在开平市工业资产经营公司任副总经理。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员近 5 年的主要工作经历，以及在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1、董事

方振颖先生，曾任开平市铝业集团公司总经理、党委书记，开平市经济贸易局局长、党组书记，开平市经济和信息化局局长、党组书记，现任广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事长。

关海云先生，曾任广东省开平涤纶企业集团公司聚酯切片厂筹建办副主任、品管部主任，广东开平春晖股份有限公司涤纶三厂副厂长，广东开平春晖股份有限公司涤纶三厂厂长，广东开平春晖股份有限公司第四届、第五届董事会董事、总经理，现任广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事、总经理。

陈伟奇先生，曾任广东开平春晖股份有限公司第二届董事会证券事务代表、董事会秘书兼证券部部长，广东开平春晖股份有限公司第三届董事会秘书兼证券部部长，广东开平春晖股份有限公司第四届董事会秘书兼董事会办公室主任，广东开平春晖股份有限公司第五届董事会董事、董事会秘书兼董事会办公室主任，现任广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事、董事会秘书兼副总经理。

梁钧荣先生，曾任广东开平春晖股份有限公司企管科科长、董事会秘书兼证券办负责人、人事行政部经理，广东省开平涤纶企业集团公司资产重组办主任，现任广东信达化纤有限公司总办主任及董事会秘书，广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事。

廖雁鸣先生，1999 年至 2003 年 8 月在广东海印律师事务所任专职律师、合伙人、主任，现为广东海云天律师事务所律师、合伙人、主任，广州市仲裁委员会仲裁员，清远仲

裁委员会仲裁员，广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事。

张挺先生，曾任中国建设银行惠州分行国际业务部会计，驻香港、澳门公司财务负责人，国际业务部信贷部经理，国际业务部副总经理，深圳市建信投资发展有限公司总经理助理、副总经理、副总经理（主持工作），广东开平春晖股份有限公司第五届董事会董事，现任深圳市建信投资发展有限公司总经理，广东开平春晖股份有限公司第六届董事会董事。

刘恒先生，1988 至今，在中山大学法学院工作，曾任中山大学法学院院长，中山大学研究生院副院长、教授、博士生导师，广东风华高新科技股份有限公司独立董事，现任中山大学法学院教授、博士生导师，中山大学行政法研究所所长，广东开平春晖股份有限公司第六届董事会独立董事，东莞证券有限责任公司独立董事，广药集团独立董事。

云武俊先生，曾任广东省政府办公厅财务科科长，广东省粤华科技开发公司办公室副主任，广东省粮油进出口公司审计科科长，现为广东省高速公路发展股份有限公司总经济师、总法律顾问，广东开平春晖股份有限公司第六届董事会独立董事，贵阳城市发展投资股份有限公司独立董事。

林祺祥，曾任开平市司法局宣教股长，秘书股长，公证处主任，律师事务所主任，1997 年 4 月至今在广东风采新纪元律师事务所工作，现为广东开平春晖股份有限公司第六届董事会独立董事。

2、监事

张竹源先生，曾任广东省开平市味事达集团公司办公室副主任、主任，开平市经济委员会办公室副主任，开平市工业局办公室副主任，广东开平春晖股份有限公司第五届监事会主席。现任开平市工业资产经营公司副总经理，广东开平春晖股份有限公司第六届监事会主席。

吴启安先生，曾任广东开平春晖股份有限公司涤纶一厂厂长，广东开平春晖股份有限公司第四届监事会主席、广东开平春晖股份有限公司第五届监事会监事。现任广东开平春晖股份有限公司涤纶三厂厂长，广东开平春晖股份有限公司第六届监事会监事。

张海峰先生，曾任广东开平春晖股份有限公司第四届监事会监事，2001 年 7 月至 2006 年 5 月担任广东开平春晖股份有限公司涤纶三厂维修部部长，2006 年 6 月至今，任广东开平春晖股份有限公司涤纶三厂纺丝部部长，曾任广东开平春晖股份有限公司第五届监事会监事，现为广东开平春晖股份有限公司第六届监事会监事。

3、高级管理人员

关海云先生（见董事简历）

陈伟奇先生（见董事简历）

关华玺先生，曾任广东开平春晖股份有限公司涤纶二厂副厂长、厂长，涤纶三厂厂长，广东开平春晖股份有限公司第二届监事会监事、监事会召集人，广东开平春晖股份有限公司第三届、第四届、第五届董事会董事、副总经理，现任广东开平春晖股份有限公司副总经理。

余炎祯先生，曾任广东省开平涤纶企业集团公司总经理助理兼财务科科长，广东开平春晖股份有限公司第三届监事会监事，现任广东开平春晖股份有限公司副总经理。

朱妙蓉女士，曾任广东开平春晖股份有限公司涤纶二厂副厂长，广东省开平涤纶企业集团公司人保科科长、公司纪委委员、副总经理、党委委员，现任广东开平春晖股份有限公司副总经理。

（三）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
方振颖	董事长	4	3	1	0	0	否
关海云	董事、总经理	8	7	1	0	0	否
陈伟奇	董事、董秘、副总经理	8	7	1	0	0	否
梁钧荣	董事	4	3	1	0	0	否
廖雁鸣	董事	8	3	3	2	0	否
张挺	董事	8	4	3	1	0	否
刘恒	独立董事	8	5	3	0	0	否
云武俊	独立董事	8	5	3	0	0	否
林祺祥	独立董事	4	3	1	0	0	否

（四）年度报酬情况

1、根据公司 2000 年度股东大会审议通过的《公司董事及监事实行年薪制的提案》和董事会下达的经营指标完成任务，确定在公司享受年薪的董事、监事、高级管理人员的报酬。

2、年度报酬情况

单位：元

序号	在公司领取报酬的现任董事、监事、高级管理人员名单		报告期内从公司领取的报酬总额（税前）	备注
1	董事长	方振颖	100000	
2	董事、总经理	关海云	222750	
3	董事、董秘、副总	陈伟奇	222750	
4	独立董事	刘恒	60000	独立董事津贴
5	独立董事	云武俊	60000	独立董事津贴
6	独立董事	林祺祥	17500	独立董事津贴
7	监事	吴启安	162000	
8	监事	张海峰	65600	
9	副总经理	关华玺	222750	
10	副总经理	余炎祯	222750	
11	副总经理	朱妙蓉	222750	

3、不在本公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬、津贴的董事监事名单		领取报酬单位
董事	梁钧荣	广东信达化纤有限公司
	廖雁鸣	广东海云天律师事务所
	张挺	深圳市建信投资发展有限公司
监事	张竹源	开平市工业资产经营公司

（五）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变更

1、公司董事选举或离任情况

（1）报告期内，公司第五届董事会任期届满，根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的规定，董事会进行换届。经公司第五届董事会第十三次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议，选举方振颖、关海云、陈伟奇、梁钧荣、廖雁鸣、张挺、刘恒、云武俊、林祺祥先生为公司第六届董事会董事，其中刘恒、云武俊、林祺祥先生为独立董事。

（2）经第六届董事会第一次会议决议通过，选举方振颖先生为公司第六届董事会董事长。

2、公司监事选举或离任情况

(1) 报告期内，公司第五届监事会任期届满，根据《公司法》、《公司章程》的规定，监事会进行换届。经公司职工代表大会审议，选举吴启安、张海峰为公司第六届监事会职工监事；经公司第五届监事会第十一次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议，选举张竹源先生为公司第六届监事会监事。

(2) 经公司第六届监事会第一次会议决议通过，选举张竹源先生为公司第六届监事会主席。

3、高级管理人员聘任或解聘情况

经公司第六届董事会第一次会议审议，聘任关海云先生为公司总经理；聘任陈伟奇先生为公司第六届董事会秘书兼公司副总经理；聘任余炎祯先生为公司副总经理兼财务负责人、聘任关华玺先生、朱妙蓉女士为公司副总经理。

(六) 公司员工情况

报告期末，公司在职员工总数为 1562 人，公司需承担费用的离退休职工人数 46 人。

员工分类结构如下：

1、专业构成情况

专业构成类别	人 数	比 例
生产人员	1323	84.70%
销售人员	12	0.77%
技术人员	46	2.94%
财务人员	12	0.77%
行政人员	84	5.38%
其他人员	85	5.44%

2、教育程度情况

教育程度类别	人 数	比 例
大学本科及本科以上	63	4.03%
大 专	70	4.48%
大专以下	1429	91.49%

六、 公司治理结构

（一）公司治理情况

公司严格按照新《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其它相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全现代企业制度、规范公司运作，目前公司的治理结构已符合上市公司规范运作的要求，不存在尚未解决的治理问题。

报告期内，公司治理的基本情况如下：

1、 股东与股东大会：公司认真执行《公司章程》和《股东大会议事规则》，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；严格按照上市公司股东大会议事规则的要求召集、召开股东大会，在会场的选择上尽可能让更多的股东能够参加股东大会，行使股东的表决权；重大关联交易由中介机构出具独立财务报告，表决时关联股东予以回避，并按要求进行了充分的信息披露。

2、 控股股东与上市公司：控股股东行为规范，没有超越本公司股东大会直接或间接干预本公司的决策和经营活动；本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到严格分开，公司董事会、监事会以及内部机构能够独立运作。

3、 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，《公司章程》规定董事 9 人，目前公司董事 9 名，其中独立董事 3 名。董事会的人数及人员构成符合国家法律、法规的有关规定。董事会认真执行《董事会议事规则》，确保董事会高效运作和科学决策。公司各位董事均忠实、诚信、勤勉地履行职责，能以认真负责的态度出席董事会、股东大会，积极参加有关培训。

4、 监事与监事会：公司严格按照《公司章程》规定的监事选聘程序选举监事，公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能贯彻落实《监事会议事规则》，认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，独立有效地对公司财务及其他重大决策的合法合规性进行检查和监督；对公司董事和高级管理人员依法履行职责，执行董事会、股东大会决议的情况进行监督。

5、 绩效评价与激励约束机制：公司本年度按照既有的绩效评价考核制度，对中层以上管理人员进行定期考核，根据绩效评价结果，实施奖惩，对表现突出者，给予加薪、升职，对综合评议较差者，给予降薪、降职，甚至解除聘用合同。

6、 相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康地发展。

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工作、接待股东来

访和咨询；公司制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露制度》。报告期内，公司严格地按照真实、准确、完整、及时的原则披露有关信息，并确保所有的股东有平等的机会获得信息。

公司自上市以来，一贯严格按照《公司法》等有关法律法规的要求规范运作，完善各项制度，努力寻求利润最大化，切实维护中小股东的合法利益。

（二）独立董事履行职责情况

公司董事会设有独立董事 3 名，占董事会成员的三分之一，独立董事中包括财务、审计、法律专家。

报告期内，各独立董事能切实履行法律、法规和公司章程赋予的职责和义务，积极参加公司董事会和股东大会会议，并就有关议案和制度从专业角度，提供了较多有价值的意见和建议，在独立董事的积极推动下，董事会专业委员会的运作更加规范。

1、独立董事出席董事会的情况

独立董事 姓名	本年应参加董 事会次数	亲自出席 次数	以通讯方式 参加次数	委托出席 次数	缺席 次数
刘 恒	8	5	3	0	0
云武俊	8	5	3	0	0
林祺祥	4	3	1	0	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事对本年度董事会审议的各项议案及公司其他事项没有提出异议。

3、独立董事对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的说明

作为广东开平春晖股份有限公司的独立董事，我们根据中国证监会《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》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》的要求，对本公司的担保情况进行了认真的检查，未发现本公司存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，公司关于控股股东及其他关联方占用公司资金情况的信息披露及时、准确。

4、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效

(1) 确定总体审计计划，在会计师事务所进场审计前，审计委员会与会计师事务所经过协商，确定了公司 2011 年审计工作安排；

(2) 审阅公司编制的财务会计报表；

(3) 会计师事务所正式进场开始审计工作，审计委员会和内部审计部门以书面函件督促；

(4) 会计师事务所出具初步审计意见，审计委员会审阅财务会计报表，形成书面意见；

(5) 公司 2011 年度财务审计报告定稿，会计师事务所出具 2011 年度审计的其他相关文件，审计工作圆满完成。

(三) 关于控股股东与本公司“五分开”情况

1、业务方面：本公司业务流程清楚，拥有独立的采购和销售系统。控股股东严格遵守不与本公司经营相同业务，避免与本公司同业竞争的承诺。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面独立运作，人员设置严格按照人员独立的原则进行。公司董事长、总经理、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，并在本公司领取薪酬。

3、资产方面：公司拥有独立的生产系统和相关的生产辅助系统，房产及相关方面资产所有权清晰；公司开展主营业务所需的全部资产，与控股股东完全分开，不存在控股股东占用、挪用公司资产的现象。

4、机构方面：公司组织机构独立。公司根据实际经营需要，设置相关内部职能机构，部门职能明确，各司其职。

5、财务方面：公司设立完全独立的财务部门和专职财务人员，银行独立开户，建立了完全独立的财务核算体系和财务管理制度，并依法独立纳税。

(四) 内部控制的建立和健全情况

I、建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010 年 4 月 23 日，公司第五届董事会第七次审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度明确对年报信息披露工作中有关人员不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响的重大差错进行追究与处理。

报告期内，公司无重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

II、公司内部控制自我评价报告

公司已根据《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的规定，对公司内部控制的有效性进行了审议评估，并出具了《公司内部控制自我评价报告》。公司监事会和独立董事发表意见如下：

1、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见：

(1) 公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

(2) 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3) 自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状，符合公司内部控制的需要，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

2、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

公司制定的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司内部控制重点活动均能按照公司内部控制各项制度的规定进行，公司对关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行。公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

(五) 公司高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况

本公司已经建立了高级管理人员的绩效评价体系，并建立了薪酬与公司绩效、个人业绩相联系的年薪机制。公司于年底对各高管人员进行考评，并根据考评结果兑现相应年薪。我们将根据现代企业制度的要求，适时建立更为行之有效的高管人员考评及激励机制。

七、 股东大会简介

报告期内，公司召开了四次股东大会。会议有关情况如下：

1、会议届次：2011 年第一次临时股东大会

召开日期：2011 年 1 月 25 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 1 月 26 日

2、会议届次：2010 年年度股东大会

召开日期：2011 年 2 月 22 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 2 月 23 日

3、会议届次：2011 年第二次临时股东大会

召开日期：2011 年 9 月 16 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 9 月 17 日

4、会议届次：2011 年第三次临时股东大会

召开日期：2011 年 12 月 23 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 12 月 24 日

八. 董事会报告

(一) 公司生产经营情况回顾

1、报告期内公司总体经营情况

公司主要从事涤纶长丝、锦纶长丝、高粘切片、瓶级切片及化纤产品的生产和销售。2011 年，公司董事会、监事会和管理层换届，实现顺利交接，致力于建立一支“敢抓、敢干、敢闯”的领导班子。面对国内通胀和市场环境复杂多变带来的挑战，在公司管理层的领导下，广大干部职工认真贯彻科学发展观，努力克服市场需求不足、劳动力成本上升和原辅料价格大幅波动、产品市场价格大幅下滑等困难。报告期内，公司实现主营业务收入 19.84 亿元，净利润-17867.43 万元。

面对严峻的形势，公司采取科学的经营策略和措施，保证生产经营平稳运行，促使企业保持稳健发展，其中涤纶、锦纶生产开机率分别为 96.7%和 92.7%，是近四年来的最高水平；全年产销率 98.67%，资金回笼率 100.43%，保持产销平衡。主要体现在以下方面：

(1) 创新经营方式，促进发展观念转变

自春晖股份新一届董事会、监事会和管理层建立以来，不断加强班子队伍建设，增强了纪律观念，并明确了分工职责，致力于抓方向、明思路、定目标，作出了事关公司发展全局的重大科学决策部署，引导公司各级敢于创新、敢于突破，切实转变传统的发展方式。在新的管理思维引领下，公司进一步完善了现代企业管理制度，促进管治能力的增强，形成更具活力的发展环境。

(2) 创新科技之路，促进企业转型升级

2011 年，公司狠抓技术创新不放松，抓出了成效。涤纶三厂对前纺进行环吹风的技术改造，完成了两条生产线的技改，有效提高了技术水平和产品质量，增加了高 F 数、高附加值产品的生产比例。涤纶二厂研发出锦纶 150D/48F、20D/13F、80D/24FDTY 等新产品，丰富了产品结构。技术中心通过深入研究，成功开发出涤纶直接染色筒管丝、300D/96FITY，已有批量出口，打开了国际市场，创造了效益。同时，公司新产品研发技术突出，有 6 篇论文获“开平市优秀科学论文奖”，《单丝用功能性高粘切片的研发》项目荣获开平市科学技术一等奖，打响了企业的自主品牌。

(3) 创新体制机制，促进改革力度增强

1、深化生产用工改革。面对“用工荒”持续增大的压力，公司各级高度重视，集中力量解决用工难题。一是推进班制改革：从 11 月起，运行班全部调整为“三班三转”，从而，减少了用人基数、提高了一线操作工人的工资收入、缓解了缺工的压力。二是加大招聘力度：先后通过电视台播放广告、发布公共汽车视频广告和网上招聘，以及到纺织企业

密集区域进行现场招工等措施，吸引了众多求职者前来企业应聘。三是推进机械化技术应用：公司引入机械化技术代替人力搬运，使劳动强度下降了 35%，工作效率提高了 25%，减少了用工人数，化解了招工压力。

2、深化制度创新。为规范管理，公司着重推进制度创新与完善，先后制订和修订了《财务报销制度》、《公务车辆使用管理制度》和《关于处理客户换货的管理规定》等 6 项规章制度，加强了人、财、物等重要环节的管理，同时，对于分厂、部门制订的涉外合同、文件等进行统一管理，以回避日后的法律风险，维护公司的利益。同时，对公司所有存档资料文件统一扫描，以电子文件形式分类管理，内控工作有所提升。

3、深化考核激励。公司出台了《搬运组长考核方案》，从安全管理及员工队伍稳定等四方面进行考核，较好地发挥搬运组长的“领头羊”作用，更有利于物流运输畅通。为化解用工难题，前纺车间在人员少于定员的前提下，以空员人数补贴给在岗人员，不但增加了收入、稳定了队伍，而且还提高了产品质量，亦体现出多劳多得的成效。针对后纺接尾岗位工资偏低的情况，对其工作模式进行改革，由日薪制改为机台计件承包制，使有能力的员工得到更多的报酬。

2、公司主营业务及经营状况

(1) 主营业务分行业（产品）情况

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（%）
合成纤维制造业	198,404.62	217,162.86	-9.45%	-5.20%	10.72%	-15.74%
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（%）
涤纶丝	134,701.06	132,984.30	1.27%	9.90%	17.94%	-6.73%
锦纶丝	22,040.03	22,115.38	-0.34%	10.44%	13.19%	-2.44%
聚酯切片	13,477.62	13,367.20	0.82%	-64.49%	-63.41%	-2.92%
高粘及瓶级切片	16,189.36	14,799.60	8.58%	-43.82%	-45.07%	2.08%

(2) 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入 (万元)	主营业务收入比上年增减 (%)
国内	171,766.49	-5.65%
国外	14,641.59	-46.24%

(3) 主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商合计的采购金额为 2,102,771,921.98 元，占年度采购总额的 79.70%；公司对前五名销售商的销售收入总额为 541,087,059.76 元，占全部销售收入的比例为 27.27%。

(4) 报告期公司主要财务指标变化情况分析

指标项目	2011 年	2010 年	增减变动 (%)
总资产	1,152,070,471.97	1,776,744,518.43	-35.16%
固定资产	570,401,181.93	775,460,495.49	-26.44%
净利润	-178,674,257.25	66,826,123.51	-367.37%
经营活动产生的现金流量净额	24,071,129.21	109,446,422.68	-78.01%
投资收益	5,612,566.60	54,835.61	154.65%

变动原因说明：

1、公司固定资产较期初余额减少 205,059,313.56 元，减幅为 26.44%，主要原因系本期本公司按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（国家发改委第 9 号令）、工信部《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录（2010 年本）》（工产业[2010]第 122 号公告）等相关的文件规定，计提固定资产减值损失 143,724,397.37 元。

2、公司本年度投资收益比上年增加 5,557,730.99 元，增幅为 101 倍，主要是因为转让广东发展银行股份有限公司 3,034,140 股股权产生的收益。

(5) 控股子公司深圳市世纪科怡科技发展有限公司(下称“世纪科怡公司”)经营情况及业绩

世纪科怡公司经营范围：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术培训、计算机。数据加工、销售机械电器设备、五金交电、化工产品、金属材料、建筑材料、装饰

材料、电子计算机及外部设备、投资咨询，经济信息咨询(中介除外)；组织文化交流活动(演出除外)；承办展览展销会。

目前世纪科怡主要是研发、销售档案管理软件，注册资本 743 万元人民币。2010 年世纪科怡公司主营业务收入 2,802,108.49 元，净利润-818,607.60 元。

(二) 公司未来发展的机遇与挑战

1、公司所在行业的发展趋势

近十年来，我国化纤行业实现飞速发展，产能呈井喷式上升，尤其是去年涤纶产能规模扩张速度明显加快，全年新增 280 万吨，目前全国涤纶产能达 2360 万吨，比 2001 年的 700 万吨增加了 2.3 倍，并有部分企业开始增配后道纺丝线或在原有基础上继续增配纺丝线，生产规模和技术实现新飞跃，行业竞争日趋激烈。

2、公司未来发展的挑战与机遇

从国际形势看，世界经济陷入低迷、欧洲债务危机影响广泛、各国消费需求普遍疲软、贸易保护主义继续升温，造成外部需求萎缩，稳定和扩大出口的难度加大；从国内形势看，我国经济发展中不平衡、不协调、不可持续的问题依然突出，经济下行压力仍然存在，较大程度影响了化纤纺织产业的发展。近期国际原油价格高位振荡上行，引发了 PTA、MEG、聚酯等原料价格上涨，化纤产品的生产成本难以控制，再加上“用工荒”和融资难等问题尚未得到有效解决，将困扰着企业的转型与发展。

在面临困难的同时，公司也有很多有利的条件、较好的优势和难得的机遇：

(1) 扩内需持续推进，将拉动化纤市场的发展。“十二五”期间，中国把扩大消费需求作为扩内需的战略重点，并在建立扩大需求的长效机制上下更大功夫，这意味着扩内需将持续推进，化纤产品是人民群众衣食住行所需的原料，公司将从中赢得先机。同时，我国正在加快分配制度和福利制度改革，确保更多的资金流入家庭当中，特别是年前召开的中央经济工作会议明确提出了要合理增加城乡居民和低收入群众的收入，提高中等收入者的比重，拓宽和开发消费领域，从此，消费将会进一步被拉动。据专家预测，随着消费活力的增强，中国纺织服装市场在未来五年内再增一倍，这表明了今后一段时期，化纤企业必定迎来巨大的市场发展空间和前所未有的发展机遇。

(2) 区位优势显现，迎来无限商机。公司地处侨乡开平，开平市亦是中国纺织产业基地，现有纺织服装生产企业达 500 多家，开平市正掀起了招商引资的新高潮，其中第六届中国（开平）牛仔服装节达成投资总额 96 亿元，占大部分为纺织服装投资项目；同时，

被誉为“西岸明珠”的翠山湖产业转移工业园深受国内外众多大型纺织投资者的青睐，在不久的将来，本地纺织产业必定实现新一轮大发展，而本公司生产的涤纶和锦纶长丝作为纺织服装产业的上游基础原料，将是抢占市场的第一受益者，更是谋求大发展的重要机遇。

(3) 我市正处于科技创新期，将引导公司实现新发展。在新的形势推动下，开平市正着手创建广东省两化融合示范基地，重点是推进信息化、工业化“两化”相融合，有助于推动我公司技术水平和提升。此外，春晖股份的上游合作伙伴——广东泰宝聚合物有限公司在加快企业规模扩张的同时，正着力抓好技改挖潜和传统设备的改造，有利于引导春晖股份转型升级，将促进上市公司做专、做精、做强，实现新跨越。

3、新年度的经营计划

2012 年，是公司调整策略、创新局面的一年，也是加快企业发展提速的关键之年。2012 年的工作思路是：确立以“品质、服务、创新、和谐”为指引，以“立足新起点、开创新局面”为总体要求；坚持稳中求进，确保企业健康、持续发展；推进改制重组，促进企业转型升级；深化内部改革与管理，增强发展的动力；大力推进自主创新，优化生产布局，调整产品结构，提高经营效益；注重和谐文化建设，改善生产生活环境，增加福利待遇，稳定用工队伍；做专做强国内外两个市场，拓宽营销渠道，激活企业的经营。

(1) 坚定信心推进改制重组，共创企业发展新未来。

近几年来，由于本公司股东持股的比例较接近，使公司在发展过程中没有主导性的股东引领管理层，导致企业的发展方向一直不明朗，加上化纤市场环境日趋激烈，行业间的竞争已呈现白热化，处于膨胀状态，公司因此也面临着较大的经营风险，现时，仅靠自身的力量亦难以实现新的发展，针对这种情况，我们必须借助外力，进行实力整合，优势互补，实现新跨越。一方面，要加速企业的改制步伐，通过资产重组，选准选优合作伙伴，引入外来资金、技术、人才，实现强强联合，壮大上市公司的整体实力。另一方面，通过推进企业改制，力争把股权集中起来，达成统一思路、统一方向、统一目标，形成新的发展方向，努力推动企业实现发展提速。

(2) 坚定信心拓市场，共创营销新路径。

营销工作的成功与否，关系到企业生产和经营的稳定。目前，化纤市场日趋激烈，公司将积极应对、寻求突破，奋力冲刺市场。一是转变营销理念。面对新形势、新挑战，公司将顺应市场的发展规律，提高营销工作水平，科学谋划销售路径。二是转变服务观念。按照“八字方针”的标准和要求，更新服务思维，提高服务水平，树立优质的服务品牌。公司在经营管理中，将真心实意为客商办好事、解难事，提升“诚晖”品牌的美誉度和影响力。公司还将不断完善服务体系，规范售后服务管理，建立客户档案，定期或不定期回

访客户；积极走访顾客或厂家，通报公司新产品开发和近期的生产情况，让客户有更多的选择机会，以优质服务提升企业的品牌效应。三是转变销售策略。2012 年，公司将加强市场调研，摸清客户的用料需求，力争把握营销主动权；将重点拓展广东、福建和江浙等主要市场，对于规模大、信誉高、有前景的客户，指定专人跟进，促使其尽快达成合作协议，力争年内新增客户 20%以上，其中要开发 5 个或以上年购货额超亿元的大客户。坚持以“走出去、引进来”相结合，努力促进出口贸易稳步提升；积极参加各类展销会，大力开拓国际市场，推进出口市场多元化，逐步从跟着市场走向引领市场走的转变。

（3）坚定信心保稳定，共创经营新路子。

在经济过热和通胀压力的倒迫下，化纤市场发生了转变，加上经济社会持续变化对企业带来了新的挑战，因此，公司将全力确保资金规模、劳动用工和原料采购的稳定。

①力保资金稳定。近几年来，银行不断压缩企业的授信额度，并提升财务成本，对公司造成较大的资金压力。2012 年，公司将深入对金融市场进行研究，加强与银行沟通合作，在稳定现有融资额度的基础上，想方设法增加贷款业务；积极开发金融理财产品，降低融资成本。积极争取政府设立的外贸发展资金和科技补贴，强化企业的“造血功能”。同时，采取细化资金管理，全面提高资金的安全性、流动性和效益性，把有限的财源用于发展上。

②力保生产用工稳定。受大环境的影响，“用工荒”始终未能有效缓解，留人难的问题异常突出，生产处于被动的状态，对此，公司高度重视，想方设法化解用工难题。一方面，将通过企校合作等方式大量引进新工人，及时补充用工缺口；另一方面，将逐步在生产岗位推广使用机械化、自动化的操作技术，降低劳动强度，改善工作环境，减轻工人的工作负担。

③力保原辅料采购稳定。由于国际油价的持续震荡，引发了上游原料高位波动，对采购工作带来了影响。公司将争取低价签署购货合同，以确保采购价格的合理和原料供应稳定。积极开发近洋或交货期短的 CPL 供应商，改善现有供应结构，降低采购风险。货物采购多渠道比价，严格控制采购成本和采购质量。加强与上游企业泰宝公司的沟通，促进上下游正常输送，保证原料质量的稳定，努力实现合作共赢，共创企业经营发展新路子。

（4）坚定信心抓改革，共创管理新模式。

2012 年，公司将坚持先行先试、勇于改革，建立与企业科学发展相协调的新机制和新举措，力求在重点领域及关键环节改革实现新突破。一是完善法人治理结构。不断完善和规范董事会决策制度、重要经济事项管理制度及相关规则，着力构建科学决策机制和规范运作机制，按照《公司法》和有关法律法规，严格执行层级管理制度，敢于放权、勇于放权，形成责、权、利相统一。各项工作做到不缺位，按职责、按程序做好每项工作。二是深化

考核管理。加强工作督促，强化各环节的考核，按照公司考核分厂（部门）、分厂考核车间的原则，实行一级考核一级，层层抓落实，增强企业的管治能力，调动各岗位的工作积极性和主动性。深化分厂的考核分配制度改革，加大班组在分配问题上的话语权，着力在分厂开展厂务公开，扩大职工参与监督、管理的权利。三是创新成本管理机制。坚持以降低成本为重点，首先，从电耗、物耗和技改等方面入手，全力做好节能降耗工作。根据公司开展“精细化管理、降低成本、挖潜增效”活动的要求，广开言路、集思广益，积极吸纳员工对于降低成本的意见建议，形成切实可行的节能方案和措施，以进一步推进增收节支，减轻企业的经营负担。其次，通过提高机台生产效率，合理安排机台与品种的搭配，在现有设备的基础上努力提高产量，提高一等品率、减少废品率、减少机台转产率，增强产品市场竞争力。四是深化人事管理改革。加强人才的培养，建立健全的干部选拔任用机制，选准选优干部队伍，根据不同对象的素质优势和能力专长，把人才安排到最能发挥优势的岗位，让合适的人才干合适的事，以才位相宜、人事相适，促进人才与工作相适应。2012年，公司将选拔在环境艰苦、矛盾复杂、默默工作和道德品质良好的人才到重要岗位任职，使选出来的干部让公司放心、让职工满意；对于年轻、有潜力的员工要安排到多个岗位锻炼，促进其成长成才。

（5）坚定信心谋转型，共创现代新企业。

目前，全球化纤纺织行业的竞争日趋激烈，企业要发展，只有推进自主创新、提高技术水平、铸造优质的品牌才是根本的出路，2012年，公司将更新观念，着眼长远、谋划未来，全力推动企业实现新发展。

①推动传统技术转型升级。公司将围绕涤纶行业的发展走势，攻破关键技术，优化生产工艺，扩宽生产领域。继续扩大前纺环吹风的改造范围，成熟一批改造一批，增加高技术含量产品的生产比例。推进蒸气制冷和太阳能发电等项目建设，降低用电消耗。加快新一代信息技术在企业领域的应用，促进技术升级，为公司插上“智慧翅膀”。充分利用有利的政策和资源，发挥我公司技术力量雄厚、研发能力强的优势，推进技术应用和研发，引导传统技术升级换代，提高公司的发展水平。

②推动产品结构优化升级。坚持站在市场前沿，加快新产品的研发步伐，着力开发适销对路的新产品抢占市场，以丰富产品结构，适应市场不同层次的需求，拓展产品的销售渠道。深入市场调研分析，了解顾客的所需，在进行新产品开发时，产品的定位要与终端用途相结合，使开发的新品种更有针对性和市场性，努力提高产品档次，让客户尝到“甜头”，不断提升企业的效益。

③推动产品质量升级。一个产品要树立品牌，必须注重品质，否则，难以适应今日

趋激烈的市场形势。因此，公司将根据“以质量求生存、以品牌求效益”的质量理念要求，不断做优、做精各类品种，提高产品的内在价值。同时，要改良关键技术，改善 TOP 配方和前后纺的工艺，提高改性熔体（切片）的可纺性，促进产品质量的提升。

（6）坚定信心促和谐，共创幸福新春晖。

去年 10 月，党的十七届六中全会明确提出了关于加快建设文化强国的目标，因此，对公司的文化建设提出了更高的要求，2012 年，公司将以此为契机，努力实现发展与和谐共赢，共建文明包容企业。一是着力构建和谐文化家园。坚持以人为本，努力提高员工的幸福指数，着力为员工输送关怀。二是着力提高党的建设水平。广大党员干部特别是领导干部，必须解放思想，以广阔的视野和创造性思维，增强为企业谋发展、谋利益的本领，使之成为加快企业发展的“主心骨”。三是着力打造安全文明企业。健全事件应急处理机制，及时处置网络谣言信息，维护良好的生产经营秩序。强化安全生产、消防安全，加强治安管理等，切实维护企业大局的稳定。着重抓好膳堂、宿舍、马路等公共场所的卫生管理，营造干净、整洁、亮丽的生活环境，促进员工身心健康；不断优化经营布局，改善工作环境，提高上市公司的形象魅力。

4、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

未来一年，公司发展所需的资金将以自有资金为主。同时，结合国家政策，争取银行和股东的支持。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素，以及采取的措施和对策

（1）原材料供应受控于第三方带来公司后续发展的不确定影响

2011 年，公司从租用生产线生产原材料变为向非关联方广东泰宝聚合物有限公司采购半消光聚酯熔体、半消光聚酯切片及高粘聚酯切片，作为公司生产用原材料之用。由于生产工艺设计的原因，公司的前纺生产工艺与泰宝公司的聚酯熔体管道相连，直接向泰宝公司购买原材料可以减少生产流程，使原材料质量及供给更加稳定，但也使公司在原材料供应方面在一定程度上依赖第三方（泰宝公司）。

对策：公司已与泰宝公司签订了长期原材料采购合同，公司将加强与泰宝公司的合作，督促对方严格遵守合同条款，保证原材料的供应，同时着手准备对相关生产工艺进行改进，以确保公司生产经营的连续性。

(2) 融资困难的风险导致用资成本增加的风险

由于国家宏观调控逐渐倾向于“紧货币、宽财政”，以及基准利率的上调，使公司融资更加困难，公司财务成本将明显上升。

对策与措施：加强与多家银行的沟通，提高公司信誉，争取取得较优惠的贷款利率水平；同时采取票据结算方式措施，降低财务费用。

(3) 化纤市场产品价格剧烈波动对公司成本控制的不利影响

由于化纤产品市场价格波动剧烈，原辅材料供应价格变动走势难以捉摸，生产成本控制存在不确定因素。

对策：公司将密切关注化纤市场变化，及时调整经营思路和方式，采购更贴近市场的经营策略，应对各种不利影响。

(三) 报告期内公司投资情况

- 1、报告期内，本公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到本报告期的情况。
- 2、报告期内，本公司无非募集资金投资项目。

(四) 董事会日常工作情况

A、报告期内，公司董事会召开了七次会议：

- 1、会议届次：第五届董事会第四次临时会议

召开日期：2011 年 1 月 7 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 1 月 10 日

- 2、会议届次：第五届董事会第十一次会议

召开日期：2011 年 1 月 28 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 1 月 31 日

- 3、会议届次：第五届董事会第十二次会议

召开日期：2011 年 4 月 25 日

本次会议决议无需刊登

- 4、会议届次：第五届董事会第十三次会议

召开日期：2011 年 8 月 10 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 8 月 13 日

5、会议届次：第六届董事会第一次会议

召开日期：2011 年 9 月 16 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 9 月 17 日

6、会议届次：第六届董事会第二次会议

召开日期：2011 年 10 月 26 日

本次会议决议无需刊登

7、会议届次：第六届董事会第三次会议

召开日期：2011 年 12 月 6 日

会议决议刊登的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

披露日期：2011 年 12 月 7 日

B、董事会对股东大会决议的执行情况：

报告期内，董事会认真执行股东大会的相关决议。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

1、经中天运会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年净利润-178,674,257.25 元，加上年初未分配利润-326,128,869.80 元，截止 2011 年 12 月 31 日公司累计可供分配利润为-504,803,127.05 元。

为保障公司生产经营活动资金的正常周转运行，促进公司发展壮大，本公司本年度拟不实施利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

2、公司最近三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	66,826,123.51	0.00%	-326,128,869.80
2009 年	0.00	-79,244,000.15	0.00%	-392,843,617.23
2008 年	0.00	-283,067,007.16	0.00%	-313,710,993.16
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				0.00%

（六）公司内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

公司已于 2010 年制订了《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格执行内幕信息知情人管理制度：

1、在涉及内幕信息及信息披露内容的资料对外报送时，须经董事会秘书审核董事长确认同意（并视重要程度呈报董事会审核），方可对外报道、传送；

2、做好内幕信息知情人登记备案管理，《内幕信息知情人登记表》交董事会秘书审核无误后进行存档，并按有关规定向广东证监局、深圳证券交易所进行报备；

3、做好外部信息使用人管理，公司各部门依据法律法规等要求向外部单位报送公司内幕信息的，按照管理制度规定的格式书面提醒报送的外部单位及相关人员履行保密义务，并及时将回执报公司董事会秘书备案；

4、经自查，报告期内，公司内幕信息知情人无在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

（七）董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对内部控制发表以下声明并对声明的真实性、完整性负责：

报告期内，公司内部控制活动及建立健全完善的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，保证了公司经营管理的正常进行。公司内控制度活动涵盖了经营管理各个环节，有效控制了公司的内外部风险，保证了公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。公司今后将不断完善内控体系建设，确保内部控制制度的有效执行。

（八）建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年 3 月 26 日，经公司第六届董事会第三次会议决议通过，公司制定了《公司内控规范实施工作方案》。

《公司内控规范实施工作方案》对公司的内控建设工作计划、内控自我评价工作计划、内控审计工作计划进行了详细的规划：

1、内控建设工作计划

第一阶段

(1)阶段时间：2012 年 8 月 31 日以前完成；

(2)阶段目标：完成领导小组组建、动员、宣讲等前期筹备工作。

(3)工作负责人：董事长方振颖

(4)阶段工作内容：

A、成立内部控制规范实施领导小组和工作推进小组；

B、确定与财务报表相关的内部控制范围；

C、召开相关工作动员大会，宣讲内控相关必要性、内容等；

D、对公司相关人员进行企业内控规范体系培训学习，营造内部控制建立和运行的控制环境，增强公司各部门内控意识；

第二阶段

(1)阶段时间：2012 年 12 月 31 日以前完成；

(2)阶段目标：梳理流程、综合分析、评价风险等级；

(3)工作负责人：董事长方振颖

(4)阶段工作内容：

A、确定内控缺陷评价标准；

B、确定聘请咨询机构；

C、归集公司各项业务流程和管理标准，形成管理制度汇编；

D、梳理流程、综合风析、识别固有风险，评价风险；

E、与咨询机构进一步梳理公司各项内控缺陷，对发现的内控缺陷进行分类分析；

F、完成公司《内部控制评估报告》；

G、完成《内部控制手册》初稿的编写。

第三阶段

(1)阶段时间：2013 年 3 月 31 日以前完成

(2)阶段目标：明确内控缺陷，制定整改计划。

(3)工作负责人：董事长方振颖

(4)阶段工作内容：

A、编制风险清单，开展风险测试，确定重点控制的风险点；

B、将现有的政策、制度与风险清单进行比对，查找内控缺陷；

C、制定内控风险整改方案；

D、编制风险控制矩阵等内控文件；

E、继续完善《内部控制手册》初稿；

第四阶段

(1)阶段时间：2013 年 6 月 30 日以前完成

(2)阶段目标：完成内部控制风险整改，完成内控手册最终编写，建立风险数据库。

(3)工作负责人：董事长方振颖

(4)阶段工作内容：

A、按照《企业内部控制基本规范》的要求，对各业务循环的制度进行梳理，对于存在缺陷的相关制度进行完善；

B、编制岗（职）位说明书和权责指引：对各机构、部门的职能进行合理分解，最终确定岗位的名称、职责和工作要求，明确各岗位的权限和关系，编写岗位说明书和职责指引。

C、绘制业务流程图：按照各项业务流程，绘制业务流程图，业务流程图采用统一的编制规则，确保每个流程图符合逻辑，易于遵循和理解。流程图的内容要记录与业务相关的具体经营活动和内控。

D、开展补充测试；

E、最终完成《内部控制手册》；

F、建立风险数据库：对各流程、各部门存在的风险进行调研，确定风险点、发生的可能性和风险等级，编制成册，并长期更新。

2、内控自我评价工作计划

I、编制自我评价方案。

(1) 根据公司的经营业务特点和调整情况、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等，围绕内控控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等 5 个因素，确定纳入自我评价范围的业务流程，确定自我评价工作任务、评价程序、人员组织和分工、时间进度安排等；确定评价工作的具体时间表和人员分工，提交董事会审议。

(2)确定内控缺陷评价标准。应根据公司业务性质、经营管理特点、重要业务风险等确定内部控制缺陷的评价标准，包括定性标准和定量标准。内部控制缺陷按其影响程度分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。重大缺陷指企业一个或多个控制缺陷的组合会导致严重偏离控制目标；重要缺陷是指企业一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大却缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标；一般缺陷是指重大缺陷、重要缺陷以外的内控缺陷。

II、组织实施自我评价工作

公司内控自我评价工作将于 2012 年 12 月份至 2013 年 6 月份根据公司实际经营情况分阶段开展专项评估和全面评估，具体内控工作步聚如下安排：

(1) 按计划组织实施自我评价工作，通过访谈、调查问卷、专题讨论、实地查验、

测试、抽样和比较分析等方法，充分收集内部控制设计和运行是否有效的证据，编制内部控制评价工作底稿。

(2) 对在内控自我评价中发现的内部控制缺陷及成因、表现形式和影响程度进行综合分析和全面复核，编制缺陷评价汇总表，提出认定意见和整改建议，编制整改任务单，指导整改并跟进检查，并以适当形式向内控规范领导小组、董事会报告，由董事会予以最终认定；

III、披露内控自我评价报告。

根据内部控制自我评价工作结果，结合评价工作底稿和内控缺陷汇总表等资料，按照内控规范、指引的要求编制内部控制自我评价报告。内控自我评价报告经董事会批准后，在 2013 年半年报披露的同时对外披露并报送相关部门。

3、内控审计工作计划

- (1) 2012 年年报披露时确定负责内控审计的会计师事务所；
- (2) 配合内控审计会计师事务所做好内控审计工作；
- (3) 在 2013 年半年报披露的同时与内控自我评价报告同时对外披露。

(九) 其他事项

报告期内，指定信息披露的媒体为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

九、监事会报告

（一）报告期内监事会工作情况

报告期内，公司监事会召开了五次监事会会议，主要内容如下：

1、2011 年 1 月 28 日在本公司二楼会议室召开第五届监事会第九次会议，全体监事出席了会议。会议由监事会主席张竹源先生主持，会议审议通过了以下事项：

- (1)审议通过《公司 2010 年年度报告》及摘要；
- (2)审议通过《公司 2010 年监事会工作报告》；
- (3)审议通过《公司 2010 年度财务决算报告》。

本次监事会还对公司 2010 年度有关事项发表了独立意见。

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 31 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

2、2011 年 4 月 25 日在本公司二楼会议室召开第五届监事会第十次会议，全体监事出席了会议。会议由监事会主席张竹源先生主持，会议审议通过《公司 2011 年第一季度报告》。

本次监事会会议决议公告无需刊登。

3、2011 年 8 月 10 日在本公司二楼会议室召开第五届监事会第十一次会议，全体监事出席了会议。会议由监事会主席张竹源先生主持，会议审议通过以下事项：

- (1)《公司 2011 年半年度报告》及摘要；
- (2)《关于广东开平春晖股份有限公司监事会换届选举的议案》。

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 13 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

4、2011 年 9 月 16 日在本公司二楼会议室召开第六届监事会第一次会议，全体监事出席了会议。会议由监事会主席张竹源先生主持，会议选举张竹源先生为公司第六届监事会主席。

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 17 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

5、2011 年 10 月 26 日在本公司二楼会议室召开第六届监事会第二次会议，全体监事出席了会议。会议由监事会主席张竹源先生主持，会议审议通过《公司 2011 年第三季度报告》。

本次监事会会议决议公告无需刊登。

（二）监事会对本年度公司有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

公司监事会根据国家有关法律法规对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了认真监督，认为公司能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及国家有关规定进行规范运作，经营决策科学合理，公司进一步完善了公司内部管理和内控制度，建立了良好的内控机制，公司各项制度得到了切实执行。公司董事及高级管理人员均能尽心尽责地履行自己的职责，履行了诚实勤勉的义务，没有发现公司董事及高管人员在执行公务时有损害公司利益的行为，也没有违反国家法律，公司章程及各项规章制度的行为。

2、检查公司财务的情况

公司监事会对公司财务制度及财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司 2011 年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，中天运会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

3、报告期内公司无募集资金使用情况。

4、关联交易

监事会对本公司的关联交易事项进行了审查，认为本公司的关联交易事项均能从公司实际出发，以市场原则进行，没有发现内幕交易行为，没有损害公司及非关联股东利益的行为发生。

5、对公司内部控制自我评价的意见

根据中国证监会《关于做好上市公司 2011 年年度报告及相关工作的通知》、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

（1）公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

（2）公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

（3）自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状，符合公司内部控制的需要，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

十、重要事项

(一) 报告期内，公司的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内，公司收购及出售资产、吸收合并事项。

报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内发生的重大关联交易事项

1、日常的重大关联交易

报告期内，由于公司取得原材料方式的转变，关联交易逐渐减少，因此无发生日常的重大关联交易。

2、购销商品、提供劳务发生的关联交易

报告期内，公司无购销商品、提供劳务发生的重大关联交易。

3、资产、股权转让发生的关联交易

报告期内，公司无资产、股权转让发生的关联交易。

4、报告期内，公司与关联方无共同对外投资发生的关联交易。

5、公司与关联方存在的债权、债务或担保事项

关联方	经济内容	期末余额
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	暂借款	19,998,760.89

(四) 其他重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期内的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内，公司没有发生或以前发生但延续到报告期的重大担保事项。

3、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

4、经 2011 年 12 月 6 日本公司第六届董事会第三次会议提议，2011 年 12 月 23 日召开的 2011 年第三次临时股东大会决议通过议案，公司改聘中天运会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务审计机构（有关公告刊登于 2011 年 12 月 7 日及 2011 年 12 月 24 日

《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)。报告期内，公司支付中天运会计师事务所有限公司审计费用 27 万元。

5、报告期内，公司、公司董事会及董事不存在受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评或被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(五) 公司接待调研及采访等相关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 01 月 01 日至 2011 年 12 月 31 日	非现场接待	电话沟通	公众投资者	在避免选择性信息披露的前提下，对公司经营、行业状况等情况作出说明。

十一、 财务报告

(一) 财务报表（附后）

(二) 审计报告（全文附后）

中天运会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

十二、备查文件目录

本公司董事会办公室备置以下文件的原件正本备查，包括：

- （一）载有法定代表人、财务负责人、编制人签名并盖章的会计报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广东开平春晖股份有限公司董事会

董事长：方振颖

二零一二年四月二十三日

审计报告

中天运（2012）审字第 90140 号

广东开平春晖股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东开平春晖股份有限公司（以下简称“春晖股份”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是春晖股份管理层的责任，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，春晖股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了春晖股份 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。

中天运会计师事务所有限公司

中国注册会计师：莫建民

中国注册会计师：王荣俊

中国·北京

二〇一二年四月二十三日

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注四	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	296,663,204.65	578,158,292.77
交易性金融资产		--	--
应收票据	2	57,181,310.90	49,383,387.21
应收账款	3	7,709,504.76	25,308,135.25
预付款项	5	809,393.58	1,006,051.17
应收利息		429,919.38	--
应收股利		--	--
其他应收款	4	359,083.23	866,066.20
存货	6	142,138,972.42	257,842,306.39
一年内到期的非流动资产		--	--
其他流动资产		--	--
流动资产合计		505,291,388.92	912,564,238.99
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	8	--	--
投资性房地产	9	20,922,231.50	21,435,894.66
固定资产	10	570,401,181.93	775,460,495.49
在建工程		--	--
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	11	55,455,669.62	59,328,969.11
开发支出		--	--
商誉		--	--
长期待摊费用		--	--
递延所得税资产	12	--	--
其他非流动资产		--	--
非流动资产合计		646,779,083.05	864,180,279.44
资产总计		1,152,070,471.97	1,776,744,518.43

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注四	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	14	264,528,899.32	500,092,671.67
交易性金融负债		--	--
应付票据	15	118,570,000.00	150,729,892.20
应付账款	16	192,474,818.71	355,292,286.80
预收款项	17	22,123,986.04	22,129,216.49
卖出回购金融资产款		--	--
应付手续费及佣金		--	--
应付职工薪酬	18	6,163,136.43	7,591,263.50
应交税费	19	11,872,770.98	12,895,361.05
应付利息	20	935,012.37	718,246.31
应付股利	21	1,513,063.42	1,513,063.42
其他应付款	22	14336993.37	27,556,468.41
应付分保账款		--	--
保险合同准备金		--	--
代理买卖证券款		--	--
代理承销证券款		--	--
一年内到期的非流动负债		--	--
其他流动负债		--	--
流动负债合计		632,518,680.64	1,078,518,469.85
非流动负债：			
长期借款		--	--
应付债券		--	--
长期应付款		--	--
专项应付款		--	--
预计负债		--	--
递延所得税负债		--	--
其他非流动负债		--	--
非流动负债合计		--	--
负债合计		632,518,680.64	1,078,518,469.85
所有者权益（或股东权益）：			
股本	23	586,642,796.00	586,642,796.00
资本公积	24	358,679,420.36	358,679,420.36
减：库存股		--	--
盈余公积	25	79,032,702.02	79,032,702.02
一般风险准备		--	--
未分配利润	26	-504,803,127.05	-326,128,869.80
外币报表折算差额		--	--
归属于母公司所有者权益合计		519,551,791.33	698,226,048.58
少数股东权益		--	--
所有者权益合计		519,551,791.33	698,226,048.58
负债和所有者权益总计		1,152,070,471.97	1,776,744,518.43

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

利润表

2011 年度

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注四	本年发生额	上年发生额
一、 营业收入	27	1,984,046,185.29	2,108,789,586.14
减： 营业成本	27	1,931,150,231.64	1,961,305,983.39
营业税金及附加	28	4,926,709.70	5,278,304.11
营业费用		8,503,818.44	13,453,626.41
管理费用		44,133,787.62	35,818,009.45
财务费用	29	29,648,038.50	24,564,334.42
资产减值损失	30	153,266,069.06	1,720,207.64
加： 公允价值变动收益		--	--
投资收益	31	5,612,566.60	54,835.61
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)		-181,969,903.07	66,703,956.33
加： 营业外收入	32	3,953,521.71	682,167.18
减： 营业外支出	33	657,875.89	560,000.00
其中：非流动资产处置损失		--	--
三、 利润总额(亏损以“-”号填列)		-178,674,257.25	66,826,123.51
减： 所得税费用		--	--
四、 净利润(亏损以“-”号填列)		-178,674,257.25	66,826,123.51
归属母公司所有者的净利润		-178,674,257.25	66,826,123.51
少数股东损益		--	--
五、 每股收益			
(一) 基本每股收益	34	-0.30	0.11
(二) 稀释每股收益	34	-0.30	0.11

法定代表人：_____主管会计工作负责人：_____会计机构负责人：_____

现金流量表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注四	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		2,388,119,836.99	1,830,858,766.30
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		2,003,520.96	2,119,101.85
收到其他与经营活动有关的现金	38	10,129,006.63	10,413,968.46
经营活动现金流入小计		2,400,252,364.58	1,843,391,836.61
购买商品、接受劳务支付的现金		2,169,635,138.78	1,695,288,049.61
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		54,112,462.75	46,680,894.30
支付的各项税费		41,301,973.96	33,587,268.81
支付其他与经营活动有关的现金	38	25,756,366.41	29,700,083.20
经营活动现金流出小计		2,290,805,941.90	1,805,256,295.92
经营活动产生的现金流量净额		109,446,422.68	38,135,540.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,441,240.20	724,190.00
取得投资收益收到的现金		54,835.61	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	3,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		13,496,075.81	727,190.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,602,666.31	1,546,067.76
投资支付的现金		2,953,920.18	800,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		5,556,586.49	2,346,067.76
投资活动产生的现金流量净额		7,939,489.32	-1,618,877.76
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		576,407,964.83	560,017,790.35
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		576,407,964.83	560,017,790.35
偿还债务支付的现金		567,255,720.02	536,171,819.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,359,829.91	31,645,291.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	38	4,781,237.94	3,515,835.51
筹资活动现金流出小计		599,396,787.87	571,332,946.94
筹资活动产生的现金流量净额		-22,988,823.04	-11,315,156.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,366,020.29	3,823,082.37
五、现金及现金等价物净增加额		100,763,109.25	29,024,588.71
加：期初现金及现金等价物余额		131,185,812.52	102,161,223.81
六、期末现金及现金等价物余额		231,948,921.77	131,185,812.52

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	586,642,796.00	358,679,420.36	-	-	79,032,702.02	-	-326,128,869.80	-	-	698,226,048.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	586,642,796.00	358,679,420.36	-	-	79,032,702.02	-	-326,128,869.80	-	-	698,226,048.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-178,674,257.25	-	-	-178,674,257.25
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-178,674,257.25	-	-	-178,674,257.25
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-178,674,257.25	-	-	-178,674,257.25
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	586,642,796.00	358,679,420.36			79,032,702.02		-504,803,127.05			519,551,791.33

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东开平春晖股份有限公司

单位：人民币元

项目	上期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	586,642,796.00	358,679,420.36	-	-	79,032,702.02	-	-392,954,993.31	-	-	631,399,925.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	586,642,796.00	358,679,420.36	-	-	79,032,702.02	-	-392,954,993.31	-	-	631,399,925.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	66,826,123.51	-	-	66,826,123.51
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	66,826,123.51	-	-	66,826,123.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	66,826,123.51	-	-	66,826,123.51
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	586,642,796.00	358,679,420.36	-	-	79,032,702.02	-	-326,128,869.80	-	-	698,226,048.58

广东开平春晖股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司的基本情况

广东开平春晖股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为广东开平涤纶企业集团股份有限公司，系于 1992 年 9 月经广东省企业股份制试点联审小组和广东省经济体制改革委员会以粤股审[1992]53 号文批复，以广东省开平涤纶企业集团（国有独资企业）作为独家发起人设立的股份有限公司，注册资本为 163,970,000.00 元，于 1999 年 8 月 19 日取得注册号为 4400001009765 号的企业法人营业执照。

2000 年 3 月 18 日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]38 号文《关于核准广东开平春晖股份有限公司公开发行股票的通知》，本公司于 2000 年 4 月 25 日至 2000 年 5 月 8 日，采用对法人配售和对一般投资者上网发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股 70,000,000 股，于 2000 年 6 月 1 日在深圳证券交易所上市，发行后本公司股本增至 233,970,000 股。

2000 年 6 月 28 日本公司股东大会决议，以总股本 233,970,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股并以资本公积转增 6 股并派现 0.15 元，送转股本后，本公司总股本增至 421,146,000 股，注册资本变更为人民币 421,146,000.00 元。

经本公司 2006 年第一次临时股东大会、相关股东大会决议及相关批复，根据股权分置改革方案，以变更前流通股股份 185,029,200 股为基数，以资本公积金 165,496,796.00 元向股权分置改革方案实施股权登记日等登记在册的全体流通股股东每 10 股转增 8.944361 股，变更后的注册资本为人民币 586,642,796.00 元。

2007 年 5 月 14 日，广东省开平涤纶企业集团因破产清算，其持有的本公司限售流通股 131,175,900 股被拍卖，由买受人信达投资有限公司（以下简称“信达投资”）竞买；2007 年 6 月 28 日，信达投资有限公司与广州市鸿汇投资有限公司（以下简称“鸿汇投资”）签署合作协议；2007 年 8 月 23 日，广东省江门市中级人民法院作出裁定，信达投资获得本公司限售流通股 39,352,770 股，鸿汇投资获得本公司限售流通股 91,823,130 股。

2007 年 11 月 28 日，鸿汇投资所持有的本公司有限售条件流通股中的 20,532,498 股解除限售上市流通，12 月 10 日鸿汇投资将该流通股份全部售出，售出后鸿汇投资持本公司股份 71,290,632 股，占表决权的比例变为 12.15%。

2008 年 1 月 29 日，信达投资所持有的本公司有限售条件流通股中的 6,970,888 股解除限售上市流通，信达投资将该流通股份全部售出，售出后信达投资持本公司股份 32,381,882

股（其中有限售条件 30,553,128 股），占公司总股本的 5.52%。

2011 年 6 月 1 日开平市锅炉设备安装公司所持有的本公司有限售条件流通股 249,100 股解除限售上市流通；2011 年 7 月 28 日信达投资所持有的本公司有限售条件流通股 30,553,128 股，鸿汇投资所持有的本公司有限售条件流通股 71,290,632 股，开平市工业实业开发公司所持有的本公司有限售条件流通股 33,600,000 股开平市工业材料公司所持有的本公司有限售条件流通股 41,400,000 股，开平市工业资产经营公司所持有的本公司有限售条件流通股 573,500 股，开平市装饰工程开发公司所持有的本公司有限售条件流通股 255,500 股解除限售上市流通。

本公司属合成纤维制造业，经营范围包括加工、产销涤纶长丝、锦纶长丝、高粘切片、瓶级切片及化纤产品；货物仓储（不含危险化学品）；货物装卸管理；房地产开发经营、销售、租赁及物业管理；酒店投资与管理；经营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”本公司主要产品为涤纶长丝、锦纶长丝、高粘及瓶级切片。本公司注册地址：广东省开平市三埠区港口路，法定代表人：方振颖。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认、计量和编制财务报表。

（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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年从 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（六）外币业务和外币报表折算

A、外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率

指交易发生日当月月初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

a、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

b、以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

c、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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

B、外币财务报表的折算方法

无。

(七) 金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融工具的分类：金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。包括：金额资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债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、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

A、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

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、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。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定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，主要是指企业基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

计量方法：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，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。

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

处置时，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。

B、持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

计量方法：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计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

C、应收款项

确认依据：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

计量方法：持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D、可供出售金融资产

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

计量方法：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。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日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，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

(1) 金融资产转移的确认依据

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

(2) 金融资产转移的计量方法

A、整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益。

所转移金融资产的账面价值；

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之和。

B、部分转移满足终止确认条件时的计量：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。

终止确认部分的账面价值；

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之和。

C、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，将所收到的对价确认为一项金融负债。

D、对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

3、金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。

(2) 可供出售金融资产：有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累积损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指在该金融资产初始确认后实际发生的，对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

(七) 应收款项

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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	本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收款项标准为 70 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按账龄作为风险组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大或金额重大但经单独测试后无需计提坏账准备的应收款项，扣除有确凿证据表明可收回性存在明显差异而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法）

账龄分析	根据应收款项的不同账龄确定不同的计提比例计提坏账准备。
------	-----------------------------

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。

(八) 存货

1、 存货的分类

公司存货分为：原材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。。

2、 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点

的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

4、 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物领用时采用一次摊销法摊销。

(九) 长期股权投资

1、 初始投资成本确定

(1) 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。

本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时确定的资产、负债评估价值调整账面价值的，本公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价账面价值的差额调整所有者权益。

(2) 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本，并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括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以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时，企业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，在个别财务报表中确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，在编制合并财务报表时确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

(3) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。按权益法核算长期股权投资时：

(1) 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

(3) 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。

(4) 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 共同控制的判断依据：

共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制。一般在合营企业设立时，合营各方在投资或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。在确定是否构成共同控制时，一般以以下三种情况作为确定基础：

A、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

B、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

C、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理。但其必须在各合营方已经一致同意的财务和政策范围内行使管理权。

(2) 重大影响的判断依据：

重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，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。在确定是否构成重大影响时，一般以以下五种情况作为判断依据：

A、在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表。

B、参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

C、与被投资单位之间发生重要交易，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。

E、向被投资单位提供关键技术。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，发生减值时将其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率

对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

(十) 投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的房屋建筑物。

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

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

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
土地使用权	50	0	2%
房屋建筑物	45	5%	2.1%

本公司对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

(十一) 固定资产

1、 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在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本公司；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-45	5.00	2.11-3.8
专用设备	18	5.00	5.278

通用设备	14-28	5.00	3.39-6.785
电气设备	10-22	5.00	4.32-9.5
运输设备	12	5.00	7.92
电子通讯设备	10	5.00	9.5
计量测试设备	12	5.00	7.92
其他设备及用具	10	5.00	9.5

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

认定依据：符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

计价方法：融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内按上项“2、各类固定资产的折旧方法”计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内按上项“2、各类固定资产的折旧方法”计提折旧。

5、其他说明

无

(十二) 在建工程

1、在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

- (1) 固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；
- (2) 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

3、 在建工程减值准备

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

(十三) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可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、借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

(十四) 无形资产

1、无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

2、无形资产的后续计量

(1) 无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

本公司拥有的无形资产均为使用寿命有限的土地，具体情况如下：

类别	预计使用寿命	剩余摊销年限	确定依据
土地使用权	50年	33-44年	土地使用证

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十六) 应付职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

(十七) 预计负债

因未决诉讼、对外担保、产品质量保证、亏损合同、固定资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

(十八) 收入

1、 销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

2、 对外提供劳务收入按以下方法确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。完工进度根据实际情况选用下列方法确定：

- (1) 已完工作的测量。
- (2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- (3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十九) 政府补助

1、 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。

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

3、 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；与收益相关的政府补

助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产和负债的暂时性差异与其适用的所得税税率，计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

1、确认递延所得税资产时，对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但以下交易产生的可抵扣暂时性差异不确认相关的递延所得税资产：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，在可预见的未来很可能不会转回。

2、在确认递延所得税负债时，对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但以下交易产生的应纳税暂时性差异不确认相关的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

递延所得税资产或递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用所得税税率计算。

3、递延所得税资产减值

本公司在资产负债表日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取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(二十一) 经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1、经营租赁，如果本公司是出租人，本公司将租金收入在租赁期内的各个期间按直线法或其他更为系统合理的方法确认为当期损益。如果本公司是承租人，经营租赁的应付租金在租赁期内按照直线法计入损益。

2、融资租赁按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

（二十二）利润分配

根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的规定：税后净利润按以下顺序及比例分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%的法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（由股东大会决定分配方案）。

（二十三）关联方关系及其交易

当一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成公司的关联方：

A 公司的母公司。

B 公司的子公司。

C 与公司受同一母公司控制的其他企业。

D 对公司实施共同控制的投资方。

E 对公司施加重大影响的投资方。

F 公司的合营企业。

G 公司的联营企业。

H 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

I 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制公司活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成

员。

J 公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

公司应披露下列各项关联方交易：

A 购买或销售商品。

B 提供或接受劳务。

C 关联托管情况

D 关联承包情况。

E 关联租赁情况。

F 关联担保情况。

G 关联方资金拆借。

H 关联方资产转让、债务重组情况。

I 其他关联交易。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本公司本期无重大会计政策的变更事项。

2、 会计估计变更

本公司本期无重大会计估计的变更事项。

(二十五) 前期差错更正

1、 追溯重述法

无

2、 未来适用法

无

三、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	租金收入	5%

增值税	销售货物或加工劳务增值额	17%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	房产原值/租金收入	1.2%/12%

(二) 税收优惠及批文

无

(三) 其他说明

无

四、财务报表主要项目注释

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币元。“期初”指 2010 年 12 月 31 日, “期末”指 2011 年 12 月 31 日, “上期”指 2010 年度, “本期”指 2011 年度。)

(一) 货币资金

1、货币资金明细

项目	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金:						
人民币	55,000.00	1.00	55,000.00	55,000.00	1.00	55,000.00
银行存款:						
人民币	159,417,310.63	1.00	159,417,310.63	199,021,147.39	1.00	199,021,147.39
美元	453,944.93	6.3009	2,860,261.60	4,963,613.90	6.6227	32,872,525.77
欧元			-	28.23	8.8065	248.61
小计			162,277,572.23			231,893,921.77
其他货币资金:						
人民币	134,330,632.42	1.00	134,330,632.42	346,209,321.26	1.00	346,209,321.26
美元			-	7.51	6.6227	49.74
小计			134,330,632.42			346,209,371.00

合计			296,663,204.65			578,158,292.77
----	--	--	-----------------------	--	--	-----------------------

2、期末使用有限制的款项

类型	金额	使用受限的原因
信用证保证金	80,752,143.45	保证金
银行承兑保证金	53,578,488.97	保证金

(二) 应收票据

1、应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	57,181,310.90	49,383,387.21

2、期末本公司不存在已质押的应收票据。

3、期末不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、期末本公司已经背书给他方但尚未到期的票据共计 41,570,599.52 元，前五名情况列示如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
浙江梦娜袜业股份有限公司	2011-8-25	2012-2-22	5,761,600.00	
青岛伟峰有限公司	2011-9-20	2012-1-20	5,000,000.00	
青岛伟峰有限公司	2011-9-20	2012-1-20	5,000,000.00	
青岛伟峰有限公司	2011-10-26	2012-2-26	5,000,000.00	
东莞润信弹性织物有限公司	2011-8-25	2012-2-22	2,097,900.00	
合计	--	--	22,859,500.00	--

(三) 应收账款

1、应收账款按种类披露：

种类	期末数				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大的应收账款	1,251,034.95	12.90	1,251,034.95	62.88	--
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	8,140,076.86	83.93	430,572.10	21.64	7,709,504.76
其他不重大应收账款	308,099.37	3.18	308,099.37	15.48	--

合计	9,699,211.18	100	1,989,706.42	100	7,709,504.76
----	--------------	-----	--------------	-----	--------------

接上表

种类	期初数				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	净额
单项金额重大的应收账款	1,251,034.95	4.39	1,251,034.95	39.09	--
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	26,951,258.65	94.54	1,643,123.40	51.35	25,308,135.25
其他不重大应收账款	305,984.58	1.07	305,984.58	9.56	--
合计	28,508,278.18	100	3,200,142.93	100	25,308,135.25

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
单项金额重大的应收账款				
佛山市禅城区广强经销部	1,251,034.95	1,251,034.95	100	账龄长回收困难
单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款				
开平市粤晖隆贸易有限公司	186,074.50	186,074.50	100	账龄长回收困难
江西龙德盛纺织实业有限公司	73,740.64	73,740.64	100	账龄长回收困难
江西毓英织造有限公司	43,153.28	43,153.28	100	账龄长回收困难
其他零星客户	5,130.95	5,130.95	100	账龄长回收困难
小计	308,099.37	308,099.37		
合计	1,559,134.32	1,559,134.32		--

3、单项金额不重大及金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	8,073,029.77	99.19	403,651.49	25,160,102.45	93.35	1,256,005.12
1至2年	2,733.79	0.03	273.38	768,676.31	2.85	76,867.63
2至3年	45,040.07	0.55	13,512.02	1,008,118.64	3.74	302,435.59
3至4年	7,611.24	0.09	3,805.62	12,246.46	0.05	6,123.23
4至5年	11,661.99	0.14	9,329.59	2,114.79	0.01	1,691.83

5 年以上	--	--	-	--	--	--
合计	8,140,076.86	100	430,572.10	26,951,258.65	100	1,643,123.40

4、本期不存在以前年度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的应收款项。

5、本期无实际核销的应收账款。

6、应收账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

7、应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
青岛伟峰纤维有限公司	非关联方	2,003,159.72	1 年以内	20.65%
佛山市禅城区广强经销部	非关联方	1,251,034.95	4-5 年	12.90%
AFTABJAWAID&CO.	非关联方	894,405.26	1 年以内	9.22%
AL-HAMDTRADEINTERNATIONAL	非关联方	853,262.59	1 年以内	8.80%
PGTLIMITED	非关联方	602,091.26	1 年以内	6.21%
合计	--	5,603,953.78	--	57.78%

8、应收账款期末余额无应收关联方欠款。

9、本期无终止确认的应收账款情况。

10、本期无以应收账款为标的进行证券化的应收账款。

(四) 预付账款

1、预付账款按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	809,393.58	100	1,005,701.17	99.97
1 至 2 年	--	--	350.00	0.03
合计	809,393.58	100	1,006,051.17	100

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
SACHTLEBENCHEMIEGMBH	非关联方	499,953.13	1 年以内	采购尚未完成
广东信达化纤有限公司	关联方	225,000.00	1 年以内	租赁保证金

中国石油化工股份有限公司广东江 门石油分公司	非关联方	57,141.60	1 年以内	采购尚未完成
开平市荣泽塑料制品有限公司	非关联方	19,247.45	1 年以内	采购尚未完成
礼立贸易（上海）有限公司	非关联方	4,100.00	1 年以内	采购尚未完成
合计	--	805,442.18	--	--

3、预付账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(五) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露：

种类	期末数				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大的其他应收款	19,998,760.89	94.92	19,998,760.89	96.57	--
单项金额不重大但按信用风险特征 组合后该组合的风险较大的其他应 收款	601,659.86	2.86	242,576.63	1.17	359,083.23
其他不重大其他应收款	468,634.51	2.22	468,634.51	2.26	--
合计	21,069,055.26	100	20,709,972.03	100	359,083.23

接上表

种类	期初数				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大的其他应收款	19,998,760.89	92.63	19,998,760.89	96.50	--
单项金额不重大但按信用风险特征 组合后该组合的风险较大的其他 应收款	1,122,756.80	5.20	256,690.60	1.24	866,066.20
其他不重大其他应收款	468,634.51	2.17	468,634.51	2.26	--
合计	21,590,152.20	100	20,724,086.00	100	866,066.20

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
单项金额重大其他应收款				
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	19,998,760.89	19,998,760.89	100	公司长期亏损，已 无力偿还借款
单项金额虽不重大但单独进 行减值测试的其他应收款				
开平三埠假日酒店	468,634.51	468,634.51	100	公司已经注销

合计	20,467,395.40	20,467,395.40	--	--
----	---------------	---------------	----	----

3、单项金额不重大及金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	334,824.45	55.65	16,741.22	864,280.09	76.98	43,214.00
1 至 2 年	--	--	--	50,000.00	4.45	5,000.00
2 至 3 年	50,000.00	8.31	15,000.00	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--	--	--	--
4 至 5 年	30,000.00	4.99	24,000.00	0.55	--	0.44
5 年以上	186,835.41	31.05	186,835.41	208,476.16	18.57	208,476.60
合计	601,659.86	100	242,576.63	1,122,756.80	100	256,690.60

4、本期不存在以前年度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的其他应收款。

5、本期不存在通过重组等其他方式收回的其他应收款项。

6、本期无实际核销的其他应收款。

7、其他应收款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

8、其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	联营公司	19,998,760.89	5 年以上	94.92
开平三埠假日酒店	非关联方	468,634.51	2-5 年	2.22
中华人民共和国开平海关(保证金)	非关联方	88,917.48	1 年以内	0.42
开平市凌峰电控柜有限公司	非关联方	86,326.00	5 年以上	0.41
开平潭江橡胶有限公司	非关联方	83,298.86	5 年以上	0.40
合计	--	20,725,937.74	--	98.37

9、其他应收关联方款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	联营公司	19,998,760.89	94.92

10、本期无终止确认的其他应收款项。

11、本期无以其他应收款项为标的进行证券化的其他应收款。

(六) 存货

1、存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	74,002,014.76	22,668,992.19	51,333,022.57	144,642,276.47	18,195,223.05	126,447,053.42
在产品	15,969,722.76	577,032.52	15,392,690.24	14,470,796.94	35,398.11	14,435,398.83
发出商品	157,212.47	--	157,212.47	10,611,511.74	--	10,611,511.74
库存商品	80,778,745.24	5,522,698.10	75,256,047.14	106,521,240.19	172,897.79	106,348,342.40
合计	170,907,695.23	28,768,722.81	142,138,972.42	276,245,825.34	18,403,518.95	257,842,306.39

2、存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	18,195,223.05	4,666,491.55	--	192,722.41	22,668,992.19
在产品	35,398.11	577,032.52	--	35,398.11	577,032.52
发出商品	--	--	--	--	--
库存商品	172,897.79	5,522,698.10	--	172,897.79	5,522,698.10
合计	18,403,518.95	10,766,222.17	--	401,018.31	28,768,722.81

3、存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现净值低于存货成本	本期已销售	--
在产品	可变现净值低于存货成本	在产品已转换为库存商品并在本期已销售	--
发出商品	--	--	--
库存商品	可变现净值低于存货成本	本期已销售	--

4、存货期末余额中无利息资本化金额。

(七) 对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本公司持
---------	------	-----	------	------	------	------

						股比例 (%)
一、合营企业						
无						
二、联营企业						
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	有限公司	深圳市	周绍杰	计算机软硬件技术开发、购销等	743 万元	41.10

接上表

被投资单位名称	本公司在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业						
无						
二、联营企业						
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	41.10	13,818,631.31	31,911,426.30	-18,092,794.99	2,806,467.45	-736,965.84

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资分类列示

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	权益法	12,722,769.11	--	--	--
广东发展银行股份有限公司	成本法	7,954,920.18	7,954,920.18	-7,954,920.18	--
合计	--	20,677,689.29	7,954,920.18	-7,954,920.18	--

接上表

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	本期现金红利
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	41.10	41.10	--	--	--	--
广东发展银行股份有限公司	--	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--	--

2010年10月29日，本公司与广州市纬诚房地产开发有限公司签订《股权转让协议》，将本公司合法持有的广东发展银行股份有限公司 3,034,140 股的股权转让给纬诚房地产公司。本公司已于 2011 年 1 月 20 日收到深圳发展银行抄报的广发银函[2011]3 号《关于广东开平春晖股份有限公司股权过户的复函》，广东发展银行同意办理股权过户登记手续，将

广东开平春晖股份有限公司所持的广东发展银行的 3,034,140 股过户至广州市纬诚房地产开发有限公司名下。

(九) 投资性房地产

1、按成本计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	24,348,339.64	--	--	24,348,339.64
1.房屋、建筑物	23,196,588.77	--	--	23,196,588.77
2.土地使用权	1,151,750.87	--	--	1,151,750.87
二、累计折旧和累计摊销合计	2,912,444.98	513,663.16	--	3,426,108.14
1.房屋、建筑物	2,790,562.40	490,628.16	--	3,281,190.56
2.土地使用权	121,882.58	23,035.00	--	144,917.58
三、投资性房地产账面净值合计	21,435,894.66			20,922,231.50
1.房屋、建筑物	20,406,026.37			19,915,398.21
2.土地使用权	1,029,868.29			1,006,833.29
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	--	--	--	--
1.房屋、建筑物	--	--	--	--
2.土地使用权	--	--	--	--
五、投资性房地产账面价值合计	21,435,894.66			20,922,231.50
1.房屋、建筑物	20,406,026.37			19,915,398.21
2.土地使用权	1,029,868.29			1,006,833.29

本期计提的折旧和摊销额 513,663.16 元。

投资性房地产本期无需计提减值准备。

2、期末用于抵押或担保的投资性房地产：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	22,847,152.77	3,256,293.32	19,590,859.45
土地	291,586.87	93,307.74	198,279.13
合计	23,138,739.64	3,349,601.06	19,789,138.58

3、本公司投资性房地产的计量模式为成本法，且报告期内本公司投资性房地产未改变计量模式。

4、本公司期末无未办妥产权证书的投资性房地产。

(十) 固定资产

1、固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	2,391,578,130.71	17,092,587.55	20,326,237.63	2,388,344,480.63
其中: 房屋建筑物	283,112,903.77	2,398,000.00	--	285,510,903.77
专用设备	1,973,657,795.96	3,974,118.34	17,373,175.00	1,960,258,739.30
通用设备	76,582,252.62	2,464,369.32	2,053,598.13	76,993,023.81
电气设备	31,594,882.28	6,740,314.12	671,800.00	37,663,396.40
运输设备	9,076,756.71	284,917.10	40,000.00	9,321,673.81
通讯设备	9,594,701.52	173,656.41	187,664.50	9,580,693.43
计量测试设备	2,799,034.00	--	--	2,799,034.00
其他设备及用具	5,159,803.85	1,057,212.26	--	6,217,016.11
二、累计折旧合计:	1,464,880,580.35	76,418,528.23	18,065,103.37	1,523,234,005.21
其中: 房屋建筑物	87,330,031.57	7,131,608.44	--	94,461,640.01
专用设备	1,294,930,865.25	63,519,038.67	15,544,572.75	1,342,905,331.17
通用设备	46,248,637.32	3,098,387.22	1,947,286.02	47,399,738.52
电气设备	18,442,188.99	1,487,720.75	514,724.52	19,415,185.22
运输设备	4,937,057.36	648,279.99	19,791.75	5,565,545.60
通讯设备	8,277,783.80	155,223.09	38,728.33	8,394,278.56
计量测试设备	2,614,827.96	11,158.44	--	2,625,986.40
其他设备及用具	2,099,188.10	367,111.63	--	2,466,299.73
三、固定资产账面净值合计	926,697,550.36			865,110,475.42
其中: 房屋建筑物	195,782,872.20			191,049,263.76
专用设备	678,726,930.71			617,353,408.13
通用设备	30,333,615.30			29,593,285.29
电气设备	13,152,693.29			18,248,211.18
运输设备	4,139,699.35			3,756,128.21
通讯设备	1,316,917.72			1,186,414.87
计量测试设备	184,206.04			173,047.60
其他设备及用具	3,060,615.75			3,750,716.38
四、减值准备合计	151,237,054.87	143,724,397.37	252,158.75	294,709,293.49

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
其中：房屋建筑物	1,297,172.34	--	--	1,297,172.34
专用设备	149,939,882.53	143,724,397.37	252,158.75	293,412,121.15
通用设备	--	--	--	--
电气设备	--	--	--	--
运输设备	--	--	--	--
通讯设备	--	--	--	--
计量测试设备	--	--	--	--
其他设备及用具	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	775,460,495.49			570,401,181.93
其中：房屋建筑物	194,485,699.86			189,752,091.42
专用设备	528,787,048.18			323,941,286.98
通用设备	30,333,615.30			29,593,285.29
电气设备	13,152,693.29			18,248,211.18
运输设备	4,139,699.35			3,756,128.21
通讯设备	1,316,917.72			1,186,414.87
计量测试设备	184,206.04			173,047.60
其他设备及用具	3,060,615.75			3,750,716.38

本期折旧额 76,418,528.23 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 11,334,822.04 元。

2、暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
专用设备	140,889,311.68	111,395,940.06	27,141,055.60	2,352,316.02	
通用设备	5,890,111.31	5,127,957.19		762,154.12	
电气设备	1,347,680.58	1,215,917.77		131,762.81	
通讯设备	148,539.83	135,429.91		13,109.92	
其他设备及用具	760,331.65	720,278.43		40,053.22	
合计	149,035,975.05	118,595,523.36	27,141,055.60	3,299,396.09	

3、公司本期无通过融资租赁租入的固定资产。

4、通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋、建筑物	4,101,551.95
专用设备	43,614,132.30
计量设备	17,458.55
电气设备	32,116.80
合计	47,765,259.60

5、公司本期末无持有待售的固定资产。

6、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
码头	有关手续正在办理中	暂无法确定
机修厂	有关手续正在办理中	暂无法确定

7、期末用于抵押或担保的固定资产：

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	242,142,268.02	80,434,858.67	1,297,172.34	160,410,237.01
专用设备	1,227,094,266.91	908,933,284.43	180,577,884.42	137,583,098.06
合计	1,469,236,534.93	989,368,143.10	181,875,056.76	297,993,335.07

8、本期房屋建筑物未发生变动。

9、本期本公司按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（国家发改委第 9 号令）、工信部《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录（2010 年本）》（工产业[2010]第 122 号公告）及开平市经济和信息文化局《关于开平市加快化纤纺织行业淘汰落后生产工艺装备和产品实施意见》（开经信[2011]116 号）文件规定，计提固定资产减值损失 143,724,397.37 元。

（十一） 无形资产

1、无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值				
土地使用权	72,946,737.27	--	2,906,750.50	70,039,986.77
二、累计摊销				
土地使用权	13,617,768.16	1,475,230.33	508,681.34	14,584,317.15
三、无形资产账面净值				

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
土地使用权	59,328,969.11			55,455,669.62
四、减值准备				
土地使用权	--	--	--	--
五、无形资产账面价值				
土地使用权	59,328,969.11			55,455,669.62

本期本公司通过开平市土地交易中心挂牌转让方式向广东泰宝聚合物有限公司转让位于开平市沙冈区新美工业开发区（国土证号：开府国用（2011）第 03788 号），成交价为 5,613,000.00 元。

本期摊销额 1,475,230.33 元。

截止期末公司无开发项目支出。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司上述无形资产无需计提无形资产减值准备。

2、期末用于抵押或担保的无形资产：

土地名称	面积（m ² ）	账面原值	账面净值
广东开平市美华路 1 号	69,066.00	16,023,300.00	13,132,910.02
广东开平市长沙港口路 10 号	56,510.00	6,396,807.53	4,335,265.33
广东开平市东明路 9 号	51,018.80	5,790,525.43	3,924,373.85
广东开平市虹桥路 7 号	61,026.00	6,908,224.17	4,681,864.29
广东开平市沙冈区新美工业开发区 A 号	60,773.90	14,099,549.50	11,567,826.57
广东开平市沙冈区新美工业开发区	69,448.33	14,334,969.00	12,471,423.06
合计	367,843.03	63,553,375.63	50,113,663.12

（十二）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

公司无已确认的递延所得税资产。

2、未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	86,544,423.69	48,391,200.69
可抵扣亏损	126,200,781.76	81,532,217.45
合计	212,745,205.45	129,923,418.14

注：列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2013 年	-246,884,869.65	-246,884,869.65	2008 年亏损
2014 年	-79,244,000.15	-79,244,000.15	2009 年亏损
2016 年	-178,674,257.25	--	2011 年亏损
合计	-504,803,127.05	-326,128,869.80	

(十三) 资产减值明细

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	23,924,228.93	--	1,224,550.48	--	22,699,678.45
二、存货跌价准备	18,403,518.95	10,766,222.17	--	401,018.31	28,768,722.81
四、固定资产减值准备	151,237,054.87	143,724,397.37	252,158.75		294,709,293.49
合计	193,564,802.75	154,490,619.54	1,476,709.23	401,018.31	346,177,694.75

(十四) 短期借款

1、短期借款分类:

项目	期末数	期初数
抵押借款	247,600,000.00	292,600,000.00
质押借款	-	5,844,000.00
押汇借款	16,928,899.32	201,648,671.67
合计	264,528,899.32	500,092,671.67

短期借款的分类说明:

押汇借款是指公司向银行申请,在银行存入一定的保证金或将收到信用证、进口代收项下单据、汇款项下公司提供的相关单据后,在付款日向银行提供用于支付该信用证或上述保证金偿还代收或汇款项下的进口贷款的短期资金融通方式。

2、公司本期末无已到期未偿还的短期借款,也不存在借款到期后获得展期的借款。

3、资产负债表日后已偿还部分押汇贷款,共计金额 7,172,251.46 元。

(十五) 应付票据

1、应付票据的分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	118,570,000.00	142,229,892.20
商业承兑汇票	--	8,500,000.00
合计	118,570,000.00	150,729,892.20

下一会计期间将到期的金额 118,570,000.00 元。

2、期末余额无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的票据。

(十六) 应付账款

1、应付账款分类

项目	期末数	期初数
1 年以内	191,348,290.30	354,051,274.60
1 至 2 年	708.00	10,698.80
2 至 3 年	--	--
3 年以上	1,125,820.41	1,230,313.40
合计	192,474,818.71	355,292,286.80

期末应付账款金额中已用信用证金额付款 139,640,691.22 元。

2、本期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

3、截止期末应付账款中无账龄超过 1 年的大额应付账款情况。

(十七) 预收款项

1、预收账款分类

项目	期末数	期初数
1 年以内	21,575,908.23	21,509,541.16
1 至 2 年	54,521.84	55,611.19
2 至 3 年	55,245.49	--
3 年以上	438,310.48	564,064.14
合计	22,123,986.04	22,129,216.49

2、本期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

3、截止期末预收账款中无账龄超过 1 年的大额预收账款情况。

(十八) 应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

一、工资、奖金、津贴和补贴	5,108,330.76	41,949,607.53	42,243,975.62	4,813,962.67
二、职工福利费	--	7,171,156.70	7,171,156.70	--
三、社会保险费	--	5,239,219.70	5,239,219.70	--
其中：医疗保险费	--	1,428,398.17	1,428,398.17	--
基本养老保险费	--	3,187,046.74	3,187,046.74	--
年金缴费	--	--	--	--
失业保险费	--	361,588.60	361,588.60	--
工伤保险费	--	180,818.06	180,818.06	--
生育保险费	--	81,368.13	81,368.13	--
四、工会经费及职工教育经费	240,937.50	1,349,173.76	240,937.50	1,349,173.76
五、辞退福利	2,241,995.24	--	2,241,995.24	--
合计	7,591,263.50	--	--	6,163,136.43

1、应付职工薪酬期末余额中不存在属于拖欠工资性质的金额。

2、工会经费和职工教育经费金额 1,349,173.76 元，非货币性福利金额 0 元，因解除劳动关系给予补偿 0 元，上年度因解除劳动关系给予的补偿 2,241,995.24 元于 2011 年度 1 月 26 日已发放。

3、期末应付工资、奖金、津贴和补贴预计 2012 年 1 月发放完毕。

(十九) 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	8,964,829.76	13,176,521.07
营业税	24,125.00	10,311.06
企业所得税	-4,187,426.46	-4,187,426.46
个人所得税	162,739.49	50,872.88
城市维护建设税	1,428,853.97	1,268,706.91
教育费附加	1,020,609.97	543,731.53
土地使用税	1,602,860.00	814,304.58
房产税	2,835,774.31	1,173,750.48
其他	20,404.94	44,589.00
合计	11,872,770.98	12,895,361.05

(二十) 应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	935,012.37	718,246.31

应付利息期末数据变动说明。

(二十一) 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
社会公众股东	1,513,063.42	1,513,063.42	股东无法联系

期末应付股利系因以前年度本公司发放股利时，部分在江门证券登记公司所托管股票的股东无法联系，截止 2011 年 12 月 31 日尚有 1,513,063.42 元股利未支付。

(二十二) 其他应付款**1、其他应付款分类**

项目	期末数	期初数
1 年以内	13,902,532.16	25,876,006.50
1 至 2 年	--	696,000.70
2 至 3 年	--	--
3 年以上	434,461.21	984,461.21
合计	14,336,993.37	27,556,468.41

2、本期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

3、截止期末其他应付款中无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

4、金额较大的其他应付款说明

单位名称	与本公司关系	金额	款项内容
广东电网公司江门供电局	非关联方	8,939,645.08	预提 12 月电费

(二十三) 股本

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、有限售条件股份				
(1) 国家持股	--	--	--	--
(2) 国有法人持股	76,078,300.00	--	76,078,300.00	--
(3) 其他内资持股	101,843,760.00	--	101,843,760.00	--
其中：境内法人持股	101,843,760.00	--	101,843,760.00	--
境内自然人持股	10,904.00	--	--	10,904.00
(4) 外资持股	--	--	--	--
其中：境外法人持股	--	--	--	--
境外自然人持股	--	--	--	--
有限售条件股份合计	177,932,964.00	--	177,922,060.00	10,904.00

2、无限售条件流通股份				
(1)人民币普通股	408,709,832.00	177,922,060.00	--	586,631,892.00
(2)境内上市外资股	--	--	--	--
(3)境外上市外资股	--	--	--	--
(4)其他	--	--	--	--
无限售条件流通股份合计	408,709,832.00	177,922,060.00	-	586,631,892.00
股份合计	586,642,796.00	177,922,060.00	177,922,060.00	586,642,796.00

(二十四) 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	358,679,420.36	--	--	358,679,420.36

(二十五) 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	79,032,702.02	--	--	79,032,702.02

(二十六) 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	-326,128,869.80	
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	-326,128,869.80	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-178,674,257.25	
其他转入	--	
减：提取法定盈余公积	--	
提取任意盈余公积	--	
提取一般风险准备	--	
应付普通股股利	--	
转作股本的普通股股利	--	
期末未分配利润	-504,803,127.05	

1、调整年初未分配利润明细：

(1) 由于重大会计差错更正, 影响年初未分配利润 0 元。

(2) 其他调整合计影响年初未分配利润 0 元。

(二十七) 营业收入、营业成本

1、营业收入

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,864,080,665.67	1,832,664,903.05	2,092,923,980.56	1,957,701,358.84
其他业务	119,965,519.62	98,485,328.59	15,865,605.58	3,604,624.55
合计	1,984,046,185.29	1,931,150,231.64	2,108,789,586.14	1,961,305,983.39

2、主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
涤纶丝	1,347,010,612.34	1,329,843,024.16	1,225,704,364.03	1,127,589,720.54
锦纶丝	220,400,294.84	221,153,808.60	199,576,169.65	195,385,447.21
聚酯切片	134,776,193.34	133,672,029.41	379,493,445.45	365,312,345.65
高粘及瓶级切片	161,893,565.15	147,996,040.88	288,150,001.43	269,413,845.44
合计	1,864,080,665.67	1,832,664,903.05	2,092,923,980.56	1,957,701,358.84

3、主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,717,664,813.53	1,705,067,992.34	1,820,538,968.70	1,728,208,210.45
国外	146,415,852.14	127,596,910.71	272,385,011.86	229,493,148.39
合计	1,864,080,665.67	1,832,664,903.05	2,092,923,980.56	1,957,701,358.84

4、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	236,100,373.92	11.90
客户 2	100,778,592.61	5.08
客户 3	74,022,664.36	3.73
客户 4	65,706,087.45	3.31

客户 5	64,479,341.42	3.25
合计	541,087,059.76	27.27

(二十八) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	2,885,382.37	3,694,812.87	7%
教育费附加	2,041,327.33	1,583,491.24	3%
合计	4,926,709.70	5,278,304.11	

(二十九) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	27,411,099.14	29,743,375.04
减：利息收入	7,438,543.78	6,874,516.20
汇兑损益	642,654.16	-6,366,020.29
手续费	9,032,828.98	7,906,869.49
其他融资利息	--	154,626.38
合计	29,648,038.50	24,564,334.42

(三十) 资产减值损失

项目	本期数	上期数
一、坏账损失	-1,224,550.48	655,016.73
二、存货跌价损失	10,766,222.17	1,065,190.91
三、固定资产减值损失	143,724,397.37	--
合计	153,266,069.06	1,720,207.64

(三十一) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	--	54,835.61
处置长期股权投资产生的投资收益	5,486,320.02	--
其他	126,246.58	--
合计	5,612,566.60	54,835.61

本期投资收益系转让广东发展银行股份有限公司 3,034,140 股股权产生的收益，详见附注四、（八）披露。

（三十二）营业外收入

1、营业外收入分类

项目	本期数	上期数
非流动资产处置利得合计	3,523,456.12	--
其中：固定资产处置利得	832,092.68	--
无形资产处置利得	--	--
政府补助	430,065.59	682,167.18
合计	3,953,521.71	682,167.18

2、政府补助明细

项目	本期数	上期数	说明
贸易企业扩大内销奖励资金	--	80,000.00	
外贸发展资金	430,065.59	250,000.00	
进口贴息资金	--	286,633.18	
退税扶持资金	--	65,534.00	
合计	430,065.59	682,167.18	

（三十三）营业外支出

项目	本期数	上期数
非流动资产处置损失合计	657,875.89	--
其中：固定资产处置损失	657,875.89	--
无形资产处置损失	--	--
捐赠支出	--	260,000.00
赞助支出	-	360,000.00
其他	---	--
合计	657,875.89	560,000.00

(三十四) 基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	2011 年每股收益	
	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	-0.30	-0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.32	-0.32

接上表

报告期利润	2010 年每股收益	
	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	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.11	0.11

(三十五) 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	金额
(1) 银行存款利息收入	7,438,543.78
(2) 收到的政府补助	215,000.00
(3) 水电、租金收入	1,451,683.87
(4) 收到押金	2,700,000.00
(5) 收回的暂借款项	445,000.00
(6) 收到的往来款	1,372,416.38
合计	13,622,644.03

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
(1) 办公费、差旅费、业务招待费	2,922,701.96
(2) 运输装卸费	6,765,081.35
(3) 广告费	192,750.00
(4) 保险费	5,755,953.82
(5) 董事会费	2,790,481.83
(6) 修理费及物料消耗	2,509,548.69
(7) 清污费	939,820.54
(8) 中介服务费	590,000.00
(10) 赞助费	730,000.00
(11) 其他	1,565,071.58
合计	24,761,409.77

(三十六) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-178,674,257.25	66,826,123.51
计提的资产减值准备	152,865,050.75	-14,193,530.89
固定资产折旧	76,909,156.39	78,540,904.38
无形资产摊销	1,498,265.33	1,506,967.36
长期待摊费用摊销	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填示）	-2,865,580.23	--
固定资产报废损失（收益以“-”填示）	--	--
公允价值变动损益（收益以“-”填示）	--	--
财务费用	27,411,099.14	37,804,870.91
投资损失（收益以“-”填示）	-5,612,566.60	-54,835.61
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	--	--
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	--	--
存货的减少（增加以“-”填列）	105,338,130.10	9,566,481.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	11,298,978.46	-34,744,566.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-164,097,146.88	58,867,858.95
其他	--	-94,673,850.41
经营活动产生的现金流量净额	24,071,129.21	109,446,422.68
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	162,332,572.23	231,948,921.77
减：现金的期初余额	231,948,921.77	131,185,812.52
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物的净增加额	-69,616,349.54	100,763,109.25

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	162,332,572.23	231,948,921.77

其中：库存现金	55,000.00	55,000.00
可随时用于支付的银行存款	162,277,572.23	231,893,921.77
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	162,332,572.2	231,94,8921.8

五、关联方及关联交易

(一) 本企业的主要股东情况

主要股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
开平市工业资产经营公司	主要股东	国有独资	开平市	张永裕	服务
开平市工业实业开发公司	主要股东	国有独资	开平市	张永裕	开发服务、批发、零售
开平市工业材料公司	主要股东	国有独资	开平市	张惟果	钢材、化纤原辅材料的批发，零售等
开平市装饰工程开发公司	主要股东	国有独资	开平市	张永裕	装饰、装修等
广州市鸿汇投资有限公司	大股东	有限责任公司	广州市	江明赞	投资、管理、咨询等

接上表

主要股东名称	注册资本	主要股东对本企业的持股比例(%)	主要股东对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
开平市工业资产经营公司	5,000,000.00	0.10	0.10	开平市资产管理委员会	19429380-8
开平市工业实业开发公司	2,928,000.00	5.73	5.73	开平市资产管理委员会	19427008-3
开平市工业材料公司	669,000.00	7.06	7.06	开平市资产管理委员会	19427021-9
开平市装饰工程开发公司	1,999,000.00	0.04	0.04	开平市资产管理委员会	19427059-3
广州市鸿汇投资有限公司	60,000,000.00	12.15	12.15	江逢灿	66183176-8

本企业主要股东情况的说明：

2007年8月1日，开平市资产管理委员会与开平市工业资产经营公司（以下简称“工业资产”）签署《公有资产授权经营书》，授权工业资产对其所属的开平市工业实业开发公司（以下简称“工业实业”）、开平市工业材料公司（以下简称“工业材料”）、开平市国康明胶公司（以下简称“国康明胶”）、开平市装饰工程开发公司（以下简称“装饰公

司”)统一行使授权范围内国有资产出资者权利。据此工业资产和上述其他四家公司成为春晖股份的一致行动人。

2007年11月5日本公司董事会接到开平市资产管理委员会办公室的函,函件对本公司股东开平市工业资产经营公司、开平市工业实业开发公司、开平市工业材料公司、开平市国康明胶公司、开平市装饰工程开发公司符合一致行动人的规定予以确认。上述五家公司共持有本公司10,431.23万股,占本公司总股本的17.79%。

截至2008年12月31日止,工业实业、国康明胶、工业资产、装饰公司分别通过深圳证券交易所挂牌交易出售本公司股份7,800,000股、18,252,720股、2,097,140股、333,280股,合计28,483,140股,占本公司总股份的4.86%。此次减持后,工业实业持有本公司股份33,600,000股,占本公司总股本的5.73%;工业资产持有本公司股份573,700股,占本公司总股本的0.10%;装饰公司持有本公司股份255,500股,占本公司总股本的0.04%;工业材料持有本公司股份41,400,000股,占本公司总股本的7.06%;国康明胶不再持有本公司股份。至此,作为一致行动人的上述四家公司持有春晖股份75,829,200股,占本公司总股本的12.93%。

报告期内,公司控股股东或实际控制人没有发生变动。截至2011年12月31日止,上述四家公司尚持有春晖股份75,829,200股,占公司总股本的12.93%,仍为公司控股股东。

(二) 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
一、合营企业					
无					
二、联营企业					
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	有限公司	深圳市	周绍杰	计算机软硬件技术开发、购销等	743万元

接上表

被投资单位名称	本公司持股比例 (%)	本公司在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额
一、合营企业				
无				
二、联营企业				
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	41.10	41.10	13,818,631.31	31,911,426.30

接上表

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
---------	---------	----------	-------	------	--------

一、合营公司					
二、联营公司					
深圳市世纪科怡科技发展有限公司	-18,092,794.99	2,806,467.45	-736,965.84	联营公司	700239776

(三) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	经济性质或类型
开平市资产管理委员会	实际控制人	政府部门
江逢灿	主要股东广州市鸿汇投资有限公司的实际控制人	自然人
信达投资有限公司	本公司股东，持有总股本的 5.52%。	国有
广东信达化纤有限公司	主要股东之子公司	有限责任公司

本公司的其他关联方情况说明

开平市资产管理委员会与江逢灿和本公司存在间接控制关系，信达投资有限公司和广东信达化纤有限公司和本公司不存在控制关系

(四) 关联交易情况

1、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额
广东信达化纤有限公司	广东开平春晖股份有限公司	土地、建筑物及建筑物附属设施	225,000.00

接上表

出租方名称	承租方名称	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益
广东信达化纤有限公司	广东开平春晖股份有限公司	2011.10.1	2014.9.30	--

接上表

出租方名称	承租方名称	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
广东信达化纤有限公司	广东开平春晖股份有限公司	--	--

2、关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则
广东信达化纤有限公司	出售设备	资产转让	账面净值

接上表

关联方	本期发生额		上期发生额	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广东信达化纤有限公司	1,125,000.00	50.54	--	--

(五) 关联方应收应付款项

(1) 春晖公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2011-12-31		2010-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	深圳市世纪科怡科技发展有限公司	19,998,760.89	19,998,760.89	19,998,760.89	19,998,760.89

(2) 春晖公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2011 年期末账面余额	占预付账款账面余额的比例 (%)
预付账款	广东信达化纤有限公司	225,000.00	27.80

六、或有事项

本公司不存在需要披露的或有事项。

七、承诺事项

本公司不存在需要披露的重大承诺事项

八、资产负债表日后事项

1、 本公司利润分配方案中拟分配的以及经审议批准宣告发放的股利或利润：

根据有关法规及《公司章程》规定，经本公司第六届董事会第五次董事会会议审议决定，2011 年度不进行利润分配。

以上预案尚需提交本公司 2011 年度股东大会审议。

九、其他重要事项

(一) 签订的重大合同

1、租赁合同

2011 年 1 月 7 日，本公司与外商独资企业广东泰宝聚合物有限公司签署《租赁合同》

(工厂), 向泰宝公司出租本公司所拥有两个固态聚合工厂、工厂所在的建筑物和厂房的土地。《租赁合同》(工厂) 租赁期限为 10 年, 租金为每月 32.10 万元人民币。合同的主要内容:

(1) 租赁产品: 两个固态聚合工厂, 厂房的建筑物、土地及设备、机器、相关联的备件和库存。

(2) 租赁价格: 每月租金 32.10 万元人民币, 租赁期间, 双方每三年参照当地前一年通胀率对租金进行适当的调整。

定价依据: 该租赁产品的资产净值约为 5000 万元人民币, 出租物的月收益率达到 8%, 符合公司的利益。

(3) 结算方式: 承租方(泰宝公司) 应在每月的的前 20 天内支付当月租金。承租方需为逾期未付的租金付利息, 从逾期之日到支付之日支付年利率 18% 的利息。

(4) 合同签署时间: 2011 年 1 月 7 日。

(5) 合同生效条件: 本合同经买卖双方签字盖章, 并由出租方(本公司) 股东大会通过后生效。

(6) 履行期限: 除非本合同另有约定, 本合同的期限为 10 年。本合同到期之时, 承租方有权选择是否续租 10 年。

(7) 违约责任: 承租方需为逾期未付的租金付利息, 从逾期之日到支付之日支付年利率 18% 的利息。

上述《供应协议》已于 2011 年 1 月 25 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过, 且该合同在本期得到有效执行。

2、供应合同

2011 年 1 月 7 日, 本公司与外商独资企业广东泰宝聚合物有限公司签署《供应合同》, 拟向广东泰宝聚合物有限公司采购半消光聚酯熔体、半消光聚酯切片及高粘聚酯切片, 作为公司生产用原材料之用。

合同的主要内容:

(1) 交易产品: 本公司向泰宝公司采购半消光聚酯熔体、半消光聚酯切片及高粘聚酯切片;

(2) 交易数量及价格:

①半消光聚酯熔体, 数量: 80,000 (+/-10%) 吨/年, 价格: 输送到本公司管线的每吨原材料的不含税价格加上人民币 740 元再加上增值税;

②半消光聚酯切片, 数量: 15,000 (+/-10%) 吨/年, 价格: 装在可回收利用包装袋中

运送到本公司仓库的每吨原材料的不含税价格加上人民币 764.1 元/吨再加上增值税（相当于半消光聚酯熔体价格加上包装成本每吨人民币 24.1 元）；

③高粘聚酯切片，数量：18,000（+/-10%）吨/年（IV=0.915+/-0.03）、10,000（+/-10%）吨/年（IV=1.08+/-0.04），价格：高粘切片：装在全新包装袋运送到本公司仓库的价格为原材料价格加上人民币 1460 元/吨（含增值税）。

（3）结算方式：卖方（泰宝公司）应于每周第一个工作日向买方（本公司）就上一周卖方交付给买方的所有合同产品出具发票。买方须于发票日后 90 日（“到期日”）内足额付款。买方应支付现金或通过中国境内信誉良好的银行出具信用证。买方应在交货前 10 日向卖方提供卖方可接受的信誉良好的银行开具的金额为人民币 50,000,000 的信用证并且该信用证自开例之日起应有 120 天的有效期。如果买方未能在交货前 7 日开立信用证或支付现金，则卖方可能需要停止生产，并有权要求买方按工厂未能运行天数每日支付人民币 45,000 元，累计最高限额为人民币 20,000,000 元。

（4）合同签署时间：2011 年 1 月 7 日。

（5）合同生效条件：本合同经买卖双方签字盖章，并由买方（本公司）股东大会通过后生效。

（6）履行期限：本合同生效后，除按合同条款提前终止外，期限为三年。双方根据市场变化在每年最后一个月对本合同进行更新，更新合同期限仍为三年。如果未达成新的条款，原合同仍然生效。

（7）违约责任：

①卖方保证，其对于所销售给买方产品享有完整的、合法的、绝对的所有权，未设定任何抵押、质押等权利限制。否则卖方应偿还买方为存在问题的产品已经支付的价款。

②若一方因为经营、财务状况持续恶化、业务方向调整等原因需长期停产或关闭，应当提前三个月书面通知对方，并赔偿对方违约金 1200 万元，本合同终止。

③如果买方因自身过错向第三方采购而导致向卖方采购的半消光聚酯熔体或半消光聚酯切片合并月需求量少于平均每日 150 吨，则卖方可能需要停止半消光聚酯熔体或半消光聚酯切片的生产及供应，并有权要求买方按工厂未能运行天数每日支付人民币 45,000 元，累计最高限额为人民币 20,000,000 元。

④如果卖方因产能限制、停产（检修、故障、改造等）或卖方自身过错原因不能按订单交付每日 150 吨或以上合同产品，买方可能需要停止相关生产线的生产或另行采购替代性产品，买方有权要求卖方按停产天数每日支付人民币 45,000 元，累计最高限额为人民币 20,000,000 元，但不可抗力造成的除外。

上述《供应协议》已于 2011 年 1 月 25 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过。

2011 年 6 月 21 日，本公司与广东泰宝聚合物有限公司签订《与春晖“供应协议”之价格与返利结构修改》协议，修改后的价格结算方法如下：

- (1) 半消光切片将按华南结算价格供应（15,000 吨/年-约 40 吨/日）。
- (2) 150 吨/日的熔体将按“供应协议”中和规定的公司价格供应，返利 0.5%。
- (3) 在 150 吨/日以上的半消光熔体将按当月之华南结算价格供应。
- (4) 0.5%的返利将可用于熔体按公式价格的供应中计算（150 吨/日），当熔体+半消光切片的日均耗量低于 225 吨/日该返利经不适用（按季度计算）。
- (5) 上述价格和返利的期限将由 2011 年 7 月至 2012 年 6 月。
- (6) 春晖公司将按其耗量 100%从广东 IVL 购买。
- (7) 超过 150 吨/天时，罚款将不使用。

按照上述《供应合同》及其修改协议，2011 年度本公司共向广东泰宝聚合物有限公司采购半消光切片及熔体共计约 11.95 亿元（含增值税）。

（二）董事会换届

本公司于 2011 年 9 月 16 日召开 2011 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于广东开平春晖股份有限公司董事会换届选举的议案》，以累积投票方式选举了方振颖、关海云、陈伟奇、梁钧荣、张挺、廖雁鸣、刘恒、云武俊、林祺祥先生为公司第六届董事会董事，其中刘恒、云武俊、林祺祥先生为独立董事，独立董事的任职资格已经深圳证券交易所审核无异议。

本公司于 2011 年 9 月 16 日在本公司二楼会议室召开第六届董事会第一次会议，会议选举方振颖先生为公司第六届董事会董事长。

十、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	8,351,900.25	本期转让固定资产、无形资产和长期股权投资产生的净收益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	--	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	430,065.59	
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	--	
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	--	
项目	金额	说明
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	126,246.58	
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	--	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	
所得税影响额	--	
少数股东权益影响额（税后）	--	
合计	8,908,212.42	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	-29.34	-0.30	-0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-30.81	-0.32	-0.32

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额/本年数	期初余额/上年数	变动比率 (%)	变动原因分析
货币资金	296,663,204.65	578,158,292.77	-48.69	归还了短期借款和支付了应付账款
应收账款	7,709,504.76	25,308,135.25	-69.54	本期主要采用先收款后发货的销售模式
存货	142,138,972.42	257,842,306.39	-44.87	不再需要保存原材料 PTA 和 MEG 的库存
长期股权投资	--	7,954,920.18	-100.00	本期股权转让手续本期办理完毕
固定资产	553,805,121.42	775,460,495.49	-28.58	本期计提了资产减值准备
短期借款	264,528,899.32	500,092,671.67	-47.10	银行信贷资金紧张, 本期借到的借款减少
应付账款	192,474,818.71	355,292,286.80	-45.83	本期归还了部分原材料款
其他应付款	14,336,993.37	27,556,468.41	-47.97	收到的股权处置款确认为收益
销售费用	8,503,818.44	13,453,626.41	-36.79	本期销售的运输费用减少
投资收益	5,612,566.60	54,835.61	10,135.26	本期股权转让手续本期办理完毕, 收益得到确认
资产减值损失	169,862,129.57	1,720,207.64	9,874.51	期末固定资产大幅计提资产减值损失
营业外收入	3,953,521.71	682,167.18	479.55	本期转让了一块土地产生的净收益

十一、财务报表的批准

本年度财务报表已于 2012 年 4 月 23 日经本公司第六届董事会第五次会议审议批准。

法定代表人：方振颖 主管会计工作负责人：余炎祯 会计机构负责人：郑重华

广东开平春晖股份有限公司

2012 年 4 月 23 日

