

# 湖南天润实业控股股份有限公司

HUNAN TIANRUN ENTERPRISES HOLDING CO., LTD

## 二〇一一年年度报告

股票代码： 002113

股票简称： \*ST 天润



披露时间 2012 年 4 月 25 日



## 重要提示

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

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

公司年度财务会计报告已经中磊会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长、总经理赖淦锋先生、财务负责人沈洁坤女士及会计机构负责人周瑛女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。



## 目 录

第一节、公司基本情况介绍 .....	3
第二节、会计数据和业务数据摘要.....	4
第三节、股本变动及股东情况.....	5
第四节、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	9
第五节、公司治理结构 .....	12
第六节、内部控制 .....	15
第七节、股东大会情况简介 .....	19
第八节、董事会工作报告 .....	20
第九节、监事会报告 .....	33
第十节、重要事项 .....	36
第十一节、财务会计报告 .....	39
会计报表 .....	41
财务报表附注 .....	49



## 第一节、公司基本情况简介

### 一、公司法定中、英文名称及缩写

- 1、中文名称：湖南天润实业控股股份有限公司
- 2、英文名称：HUNAN TIANRUN ENTERPRISES HOLDING CO., LTD
- 3、英文名称缩写：TRKG

### 二、法定代表人：赖淦锋

### 三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

姓名	赖淦锋	刘湘胜
职务	董事会秘书（代理）	证券事务代表
联系地址	湖南省岳阳市九华山二号	湖南省岳阳市九华山二号
联系电话	(0730) 3338308	(0730) 3338763
传真	(0730) 3338308	(0730) 3338763
电子信箱	Trkg002113@163.com	Trkg002113@163.com

### 四、注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

公司注册及办公地址	湖南省岳阳市九华山二号
公司邮政编码	414000
公司互联网网址	http://www.trfz.com
公司电子信箱	Trkg002113@163.com

### 五、选定信息披露报纸、登载年度报告的互联网网址、年度报告备置地点

公司指定信息披露报纸	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》 《证券日报》
公司指定信息披露网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省岳阳市九华山二号公司证券部

### 六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	*ST天润
股票代码	002113

### 七、其他有关资料

公司首次注册登记日期	1989年4月2日
公司最近一次变更注册登记日期	2011年1月14日
注册登记地点	岳阳市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	430000000038852
税务登记号码	(国) 430602712192602、(地) 430602712192602
聘请的会计师事务所名称	中磊会计师事务所有限公司
会计师事务所的办公地址	北京市丰台区桥南科学城星火路1号（昌宁大厦8层）



## 八、公司历史沿革

### 公司上市后历次注册变更情况

(一) 经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2007] 13号《关于核准湖南天润化工发展股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司于2007年1月25-26日，向社会公开发行2,200万人民币普通股，并于2007年4月4日在湖南省工商局依法办理工商变更登记手续，变更后的注册资本为7400万元，企业法人营业执照注册号为：4300001000288。

(二) 2008年7月1日，公司第八届董事第一次会议选举林军华先生为公司董事长，由于公司法定代表人变更，公司2008年7月10日在湖南省工商局办理相关变更登记手续，企业法人营业执照注册号变更为：430000000038852，法定代表人变更为林军华。

(三) 2008年7月23日，公司召开2008年年度股东大会，实施了每10股转增6股派0.1元的利润分配和资本公积金转增方案，并于2009年5月18日在湖南省工商局办理相关变更登记手续，变更登记后公司注册资本为118,400万元。企业法人营业执照注册号仍为：430000000038852。

(四) 2010年9月8日，公司由于第一大股东由岳阳市财政局变更为广东恒润华创实业发展有限公司，公司董事会进行了改选，选举赖淦锋先生为公司董事长，于2011年1月21日公司临时股东大会审议通过了更改公司名称和修改公司章程议案，公司于2011年1月25日在岳阳市工商行政管理局办理完成了相关变更登记手续。企业法人营业执照注册号仍为：430000000038852，公司法定代表人变更为赖淦锋。

## 第二节、会计数据和业务数据摘要

### 一、报告期主要会计数据

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	69,317,840.01	189,355,206.45	189,355,206.45	-63.39%	357,756,167.45	358,236,167.45
营业利润 (元)	-2,024,570.89	-336,158,642.02	-286,267,971.43	99.29%	-75,190,951.94	-75,557,380.94
利润总额 (元)	5,030,528.09	-336,367,353.03	-286,476,682.44	101.76%	-73,243,377.48	-73,609,806.48
归属于上市公司股东的净利润 (元)	5,071,068.81	-341,429,173.69	-291,538,503.10	101.74%	-71,475,584.23	-71,842,013.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-1,984,030.17	-341,220,462.68	-291,329,792.09	-99.32%	-73,418,360.99	-73,784,789.99
经营活动产生的现金流量净额 (元)	21,125,489.82	16,630,116.84	16,630,116.84	27.03%	42,571,892.77	42,571,892.77
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额 (元)	177,975,295.41	287,212,709.54	337,103,380.13	-47.20%	662,124,132.22	648,550,507.85
负债总额 (元)	94,746,025.20	279,447,028.15	279,447,028.15	-66.10%	297,335,699.85	297,763,740.53



归属于上市公司股东的 所有者权益（元）	83,229,270.21	7,765,681.39	57,656,351.98	44.35%	364,788,432.37	350,786,767.32
总股本（股）	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	0.00%	118,400,000.00	118,400,000.00

## 二、截至报告期末公司前三年的主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 （%）	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.04	-2.884	-2.462	101.74%	-0.604	-0.607
稀释每股收益（元/股）	0.04	-2.884	-2.462	101.74%	-0.604	-0.607
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元/股）	-0.017	-2.882	-2.461	99.32%	-0.620	-0.623
加权平均净资产收益率（%）	7.19%	-189.61%	-142.20%	149.39%	-17.91%	-18.65%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	-2.81%	-189.38%	-142.10%	139.29%	-18.40%	-19.20%
每股经营活动产生的现金流 量净额（元/股）	0.18	0.14	0.14	28.57%	0.36	0.36
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末 增减（%）	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股 净资产（元/股）	0.703	0.066	0.487	44.35%	3.081	2.963
资产负债率（%）	53.24%	97.30%	82.90%	-29.66%	44.91%	45.91%

## 三、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	2,871,421.83		450,000.00	-207,595.03
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	3,500,000.00		0.00	1,560,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	683,677.15		-658,711.01	595,169.49
所得税影响额	0.00		0.00	-4,797.70
合计	7,055,098.98	-	-208,711.01	1,942,776.76

## 第三节、股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### （一）股本结构变动情况

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	其他	小计	数量



				股				
一、有限售条件股份	3,575,969	3.02%			25,407,341	25,407,341	28,983,310	24.48%
1、国家持股								
2、国有法人持股	3,520,000	2.97%			0	0	3,520,000	2.97%
3、其他内资持股	0	0			25,400,000	25,400,000	25,400,000	21.45%
其中：境内非国有法人持股					25,400,000	25,400,000	25,400,000	21.45%
境内自然人持股	0	0.00%			0	0	0	0.00%
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	55,969	0.05%			7,341	7,341	63,310	0.05%
二、无限售条件股份	114,824,031	96.98%			-25,407,341	-25,407,341	89,416,690	75.52%
1、人民币普通股	114,824,031	96.98%			-25,407,341	-25,407,341	89,416,690	75.52%
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	118,400,000	100.00%	0	0	0		118,400,000	100.00%

注：因为广东恒润华创实业有限公司于 2010 年 9 月 8 日以协议方式受让公司 25,400,000 股时，已承诺将所持股份锁定三年，当时未办理股份限售手续，直到本年度才办理限售手续。

## （二）限售股份变动情况

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
广东恒润华创实业发展有限公司	0	0	25,400,000	25,400,000	股份转让时承诺三年锁定期	2013 年 9 月 7 日
周应彪	10,322	0	0	10,322	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
任春龙	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份的 25%
胡良双	19,269	0	6,424	25,693	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
徐笑龙	2,752	0	918	3,670	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
向朝阳	6,193	0	0	6,193	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
罗林雄	5,505	0	1,835	7,340	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
彭朝辉	5,505	0	1,835	7,340	发起人股份、高管股	高管离任期，全部锁定
全国社保基金理事会转持一户	3,520,000	0	0	3,520,000	由国有股划转	已过限售期，未办理解除限售手续
周向阳	3,671	3,671	0	0	发起人股份、高管股	高管离任期满，解除锁定
合计	3,575,969	3,671	25,411,012	28,983,310	—	—

注：因为广东恒润华创实业发展有限公司于 2010 年 9 月 8 日以协议方式受让公司 25,400,000 股时，已承诺将所持股份锁定三年，当时未办理股份限售手续，同时 2011 年 6 月 30 日，部份高管离任，所持股份全部锁定半年。

## （三）董事、监事、高级管理人员持有限售股份变动情况



单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	限售原因	解除限售日期
赖淦锋	董事长、总经理、董秘（现任）	0	0	0	0		
麦少军	董事（现任）	0	0	0	0		
赖钦祥	董事（现任）	0	0	0	0		
张有生	董事（现任）	0	0	0	0		
徐勇	独立董事（现任）	0	0	0	0		
牟小容	独立董事（现任）	0	0	0	0		
罗筱琦	独立董事（现任）	0	0	0	0		
付应勤	监事会主席（现任）	0	0	0	0		
徐长清	监事（现任）	0	0	0	0		
任春龙	监事（现任）	2,752	0	0	2,752	发起人股份、高管股	可减持上年末所持股份 25%
沈洁坤	财务总监（现任）	0	0	0	0		
彭朝辉	董事、总经理	5,505	1,835	0	7,340	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
罗林雄	董事、副总经理、董事会秘书	5,505	1,835	0	7,340	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
徐亚流	监事	0	0	0	0		
向朝阳	监事	6,193	0	0	6,193	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
徐笑龙	监事	2,752	918	0	3,670	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
周应彪	总工程师	10,322	0	0	10,322	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
胡良双	副总经理	19,269	6,424	0	2,5693	发起人股份、高管股	高管辞职，全部锁定
戴浪涛	财务总监	0	0	0	0		
合计	-	52,298	11,012	0	63,310		

## 二、股票发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13号《关于核准湖南天润化工发展股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司于2007年1月25-26日，采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式公开发行2,200万人民币普通股，其中网下配售440万股，网上定价发行1,760万股，发行价格为8.08元/股。

经深圳证券交易所《关于湖南天润化工发展股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2007]13号）同意，公司公开发行的2,200万人民币普通股在深圳证券交易所上市，其中网上定价发行的1,760万股于2007年2月8日起上市交易，网下配售440万股自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月，于2007年5月8日起上市流通。



### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

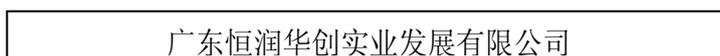
单位：股

2011 年末股东总数	11,365	本年度报告公布日前一个月末股东总数	10,395		
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
广东恒润华创实业发展有限公司	境内非国有法人	21.45%	25,400,000	25,400,000	0
中国医药工业有限公司	国有法人	7.52%	8,906,100	0	0
岳阳市财政局	国家	3.50%	4,149,165	0	0
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	2.97%	3,520,000	3,520,000	0
岳阳市非税收入征收管理局	国有法人	1.42%	1,682,000	0	0
邱彩娥	境内自然人	1.41%	1,669,000	0	0
安同良	境内自然人	0.79%	930,000	0	0
陈创鸿	境内自然人	0.75%	888,000	0	0
蔡依慧	境内自然人	0.44%	525,207	0	0
郭静文	境内自然人	0.33%	393,100	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	
中国医药工业有限公司	8,906,100			人民币普通股	
岳阳市财政局	4,149,165			人民币普通股	
岳阳市非税收入征收管理局	1,682,200			人民币普通股	
邱彩娥	1,669,000			人民币普通股	
安同良	930,000			人民币普通股	
陈创鸿	888,000			人民币普通股	
蔡依慧	525,207			人民币普通股	
郭静文	393,100			人民币普通股	
周家熙	390,000			人民币普通股	
袁琴	353,976			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中岳阳市非税收入征收管理和岳阳市财政局之间存在关联关系，属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

#### 2、控股股东及实际控制人情况简介

公司原实际控制人为岳阳市财政局，其直接持有公司 39,158,844 股国家股，通过岳阳市财政资金管理间接持有公司 2,953,156 股国有法人股，合计持有股份数占本次发行后公司总股本的 35.56%。2010 年 6 月 24 日，岳阳市财政局与广东恒润华创实业发展有限公司签署协议，岳阳市财政局将所持本公司 21.45%（2540 万股）的股份协议转让给广东恒润华创，广东恒润华创成为公司的控股股东。广东恒润华创成立于 2003 年 10 月 27 日，由赖淦锋先生和麦秀金女士共同出资设立，赖淦锋先生出资占注册资本的 70%，麦秀金女士出资占注册资本的 30%，赖淦锋先生是广东恒润华创的实际控制人。麦秀金女士与赖淦锋先生为母子关系。恒润华创以电子计算机软、硬件批发、零售贸易及技术服务、咨询、安装以及高新技术产品、通讯及教育信息等 IT 业务和大型住宅及商业地产开发、物业租赁等业务为主。截止本报告披露日，公司控股股东所持股份不存在质押或冻结情况。

#### 公司与实际控制人间的产权及控制关系图





↓

湖南天润实业控股股份有限公司

### 3、持股 5%以上股东情况

中国医药工业有限公司目前持有本公司股份 8,906,100 股，占总股本的 7.52%，是公司和第二大股东；中国医药工业有限公司是国药集团旗下化学制药板块重要子公司，集生产、经营于一体，在国内外拥有较高的知名度。国药工业的股权结构为：中国医药集团总公司持有中国医药工业有限公司 67.74% 的股权；中国医药集团总公司全资子公司中国医药对外贸易公司持有国药工业 32.26% 的股权。由于岳阳市政府欠中国医药工业有限公司 7386 万元，原公司第一大股东岳阳市财政局与中国医药工业有限公司签订了《股份抵偿债务协议书》，中国医药工业有限公司以股抵债的方式受让岳阳市财政局持有天润发展的 960.9679 万股股份，股票转让价格为 7.686 元/股，抵偿岳阳市政府欠的 7386 万元的债务。因此中国医药工业有限公司现成为本公司的第二大股东。

### 四、报告期末有限售条件股东持股数量及限售条件

报告期末，公司第一大股东广东恒润华创实业发展有限公司持有本公司有限售股 25,400,000 股，全国社保基金通过划转持有本公司有限售股 3,520,000 股，高管离任期 6 个月内 63,310 股进行股份限售外，无其它有限售条件股。

## 第四节、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员的情况

#### (一)、董事、监事、高级管理人员的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
赖淦锋	董事长	男	37	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		6.33	否
麦少军	董事	男	42	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		3.00	是
赖钦祥	董事	男	45	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		3.00	是
张有生	董事	男	61	2011年06月30日	2014年06月30日	0	0		1.50	是
罗筱琦	独立董事	女	41	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		4.00	是
牟小容	独立董事	女	41	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		4.00	是
徐勇	独立董事	男	53	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		4.00	是
付应勤	监事	男	47	2008年06月30日	2014年06月30日	0	0		15.00	否
徐长清	监事	男	43	2010年09月30日	2014年06月30日	0	0		3.00	是
任春龙	监事	男	52	2011年06月30日	2014年06月30日	3,670	3,670		15.00	否
沈洁坤	财务总监	女	65	2011年06月30日	2014年06月30日	0	0		4.17	否
彭朝辉	董事	男	50	2008年06月30日	2011年06月30日	7,340	7,340		10.50	否
罗林雄	董事会秘书	男	46	2008年06月30日	2011年06月30日	7,340	7,340		7.50	否



徐亚流	监事	男	61	2010年09月30日	2011年06月30日	0	0		1.50	是
向朝阳	监事	男	48	2008年06月30日	2011年06月30日	6,193	6,193		1.50	否
徐笑龙	监事	男	58	2008年06月30日	2011年06月30日	3,670	3,670		1.50	否
周应彪	副总经理	男	46	2008年06月30日	2011年06月30日	10,322	10,322		0.00	否
胡良双	副总经理	男	40	2008年06月30日	2011年06月30日	25,693	25,693		6.00	否
戴浪涛	财务总监	女	49	2008年12月30日	2011年06月30日	0	0		6.00	否
合计	-	-	-	-	-	64,228	64,228	-	97.50	-

说明：

- 1、本年度在公司受薪的董事、监事和高级管理人员报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定；
- 2、本年度在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员年报酬总额为人民币 97.50 万元。
- 3、独立董事津贴为 4 万元/年，董事、监事津贴为 3 万元/年。

## (二)、现任董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	在股东单位担任的职务	任职期间
赖淦锋	广东恒润华创实业发展有限公司	董事长	2003 年至今
张有生	中国医药工业有限公司	董 事	2008 年至今

## (三)、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### (1) 董事

赖淦锋先生：男，1975 年 9 月出生，中国国籍，中共党员、研究生学历。曾任广州深科园软件工程有限公司董事长，现任广东新金山置业有限公司董事长、广东恒润华创实业发展有限公司董事长，兼任中国青年企业家协会常务理事、广东省和广州市青年联合会委员、广州市招商协会副会长、广州市青年企业家协会副会长、2010 年 9 月 30 日起任公司董事、董事长，并于 2011 年 6 月 30 日起兼任公司总经理，代理董事会秘书职务。

麦少军先生：男，1970 年 11 月出生，中国国籍，研究生学历。曾任中国银行惠州分行高级客户经理，广州新大地房地产开发有限公司总经理，现任广州名盛房地产实业有限公司常务副总裁。兼任广州市北京路商会副会长，广州市番禺区洛浦商会副会长，广州番禺慈善会第二届荣誉副会长、2010 年 9 月 30 日起任公司董事。

赖钦祥先生：男，1967 年 2 月出生，中国国籍，大专学历。曾任惠州市乡镇企业房地产开发公司业务经理、惠州市供销社部门经理、深圳市深科数码技术开发有限公司总经理，现任广州名盛房地产实业有限公司企划部总经理、2010 年 9 月 30 日起任公司董事。

张有生先生，男，1951 年 9 月出生，中国国籍，中共党员，大专学历，曾任中国医药公司、国药股份有限公司副处长、处长、党委书记、副总经理，中国医疗器械工业公司党委书记、副总经理，国药



文化传媒有限公司董事长，现任中国医药工业有限公司董事、党委书记。2011 年 6 月 30 日起任公司董事。

徐勇先生：男，1959 年出生，中国国籍，博士研究生学历，管理学博士，中山大学管理学院教授、博士生导师，中山大学管理学院副院长、产业发展与企业可持续成长研究中心主任，兼任广东省人民政府发展研究中心特约研究员。徐勇先生现任佛山塑料股份有限公司、青海华鼎股份有限公司独立董事、2010 年 9 月 30 日起任公司独立董事。

罗筱琦女士：女，1971 年出生，中国国籍，博士研究生学历，法学博士后，广东商学院法学教授。兼任广东南方福瑞德律师事务所律师。罗筱琦女士现任广东万家乐股份有限公司独立董事、2010 年 9 月 30 日起任公司独立董事。

牟小容女士：女，1971 年出生，中国国籍，硕士研究生学历，管理学硕士，华南农业大学经管学院副教授。兼任广州银穗税务师事务所有限公司注册税务师、广州银粤会计师事务所有限公司注册会计师。牟小容女士现任广东万家乐股份有限公司独立董事、2010 年 9 月 30 日起任公司独立董事。

## （2）监事

付应勤：1964 年出生，中国国籍，中共党员，大学学历，国际注册内部审计师、审计师、会计师、曾任岳阳市供销总社会计、审计科副科长、科长，三一集团控股有限公司审计监察部部长助理、湖南国美电器有限公司监察部经理、湖南易旺食品科技有限公司财务总监，岳阳市企业业绩考核科副科长，岳阳市国有资产经营公司副总经理，自 2008 年 7 月 1 日起任公司监事、监事会主席。

徐长清先生：男，1970 年 9 月出生，中国国籍，大学学历。曾任新加坡骏联摩托连锁集团（中国骏联）后勤部主管，广州南华西经济发展有限公司行政部主管，现任广州南华深科技术有限公司行政总监、2010 年 9 月 30 日起任公司监事。

任春龙先生：男，1960 年 12 月出生，中国国籍，中专文化，工程师，中共党员。曾任岳阳化肥厂车间副主任、主任、岳阳化工股份有限公司生产调度办副主任、主任、公司董事、副总经理，2011 年 6 月 30 日起任公司职工监事。

## （3）高级管理人员

沈洁坤女士，女，1947 年 2 月出生，中国国籍，大专学历，高级会计师。曾任广东省第一轻工业厅物资供销公司财务科会计员、广东省广播电视厅财务处、电视塔游乐中心、广视宾馆财务部经理、广东发展银行总行财务经理、广东发展银行实业投资公司副总经理和总会计师、广东发展银行广东广控集团公司财务稽核部总经理、广东南湖国际旅行社有限责任公司财务总监。2011 年 6 月 30 日起任公司财务总监。

## （四）、董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况



姓名	任职单位	职务	任职期间
麦少军	广州名盛房地产实业有限公司	常务副总裁	2009-至今
赖钦祥	广州名盛房地产实业有限公司	企划部总经理	2009-至今
徐长清	广州南华深科技术有限公司	行政总监	2001-至今

#### (五)、公司董事、监事和高级管理人员的新聘和解聘情况

1、2011年6月30日，公司2010年年度股东大会审议通过了聘任赖淦锋、麦少军、赖钦祥和张有生担任公司董事为第九届董事会董事；聘任徐勇先生、罗筱琦女士和牟小容女士担任公司第九届董事会独立董事。

2、2011年6月30日，公司第九届董事会一次会议选举赖淦锋先生为公司董事长兼任公司总经理并代理公司董事会秘书职务；聘任沈洁坤女士为公司财务总监。

3、2011年6月30日，公司召开的2010年年度股东大会审议通过了聘任付应勤先生、徐长清先生为公司第七届监事会监事，公司职工民主推选任春龙先生为公司第七届职工监事。

4、公司第七届监事会第一次会议审议通过了选举付应勤先生担任公司第七届监事会主席。

5、2011年6月30日，因应届期满，彭朝辉先生辞去董事、总经理职务；罗林雄先生辞去董事、副总经理、董事会秘书职务；任春龙先生辞去董事、副总经理职务；徐亚流先生、向朝阳先生、徐笑龙先生辞去公司监事职务；戴浪涛女士辞去公司财务总监职务；胡良双先生辞去公司副总经理职务；周应彪先生辞去公司总工程师职务。

## 二、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司现有在职职工 22 人。

## 第五节、公司治理结构

### 一、公司治理专项活动开展情况

报告期内，公司继续按照《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》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，逐步建立现代企业制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作，进一步提高公司治理的水平。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，确保股东的合法权益，特别是中小股东能够享有平等的地位。报告期内公司共召开了一次年度股东大会和四次临时股东大会，会议对公司的年度报告、利润分配、董事、监事换届和设备处置、募集资金永久补充流动资金、资产转让等相关事项进行了审议并做出决议。



2、关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定的董事选聘程序选举董事，目前公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事三名，董事会的人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求；公司董事能够依据《董事议事规则》勤勉尽责，以认真负责的态度出席董事会和股东大会；公司董事会下设了战略决策委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会，在促进公司规范运作、健康发展等方面发挥了重要作用。

报告期内，公司董事会召开了 11 次会议，审议并通过了公司定期报告，董事、高管的聘用，设备处置、资产转让、变更会计师事务所等议案，为公司经营发展做出了正确的决策。

3、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，目前公司监事会人数为 3 人，其中 1 人为职工监事，监事人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求；公司各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行自己的职责，能够对股东负责，对公司财务以及公司董事、和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

报告期内，公司监事会共召开了 8 次会议，检查了公司财务状况并对董事会编制的公司定期报告进行审核，并对相关事项进行监督并发表意见。

4、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他相关利益者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

5、关于信息披露工作：公司严格按照《深圳证券交易所上市规则》、《中小企业板上市公司诚信与规范运作手册》、《公司章程》和《公司信息披露制度》等规定履行信息披露义务。公司指定董事会秘书、证券事务代表负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保公司真实、准确、完整和及时进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于投资者关系管理工作：

(1)、公司指定董事会秘书、证券事务代表作为投资者关系管理负责人，公司证券部作好投资者来访接待工作，并作好接待资料存档工作。报告期内，公司未接待过机构投资者，投资者多以电话联系为主。

(2)、通过公司网站、互动平台、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、巨潮资讯网站等多种渠道与投资者加强沟通，能够做到有信必复，并尽可能能够解答投资疑问。

(3)、公司于 2011 年 5 月 12 日通过全景网投资者互动平台举行了公司 2010 年度报告网上说明会，公司董事长赖淦锋先生，公司董事、总经理彭朝辉先生，公司董事、董事会秘书、副总经理罗林雄先生，公司财务总监戴浪涛女士，独立董事罗筱琦女士等人员参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询问题，与广大投资者进行了坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事、监事履行职责的情况



报告期内，公司全体董事均严格按照《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》以及《中小企业板上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度等的规定和要求，恪尽职守、诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行各项职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司董事长严格按照法律、法规和《公司章程》等的要求，依法行使权利，履行职责：继续加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，积极推动公司治理活动和内部控制体系的提高和改善，全力执行股东大会决议，依法召集、主持董事会会议，并积极督促董事会决议的执行，在董事会运作中充分尊重和保障独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促公司董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职责，积极出席公司相关会议，了解生产经营状况、内部控制制度的建立及董事会决议的执行情况，认真审议各项议案，独立、客观地发表自己的看法及观点，并做出独立、公正的判断和意见。对报告期内公司出售资产、出售子公司股权暨重大关联交易、公司利润分配情况、募集资金永久补充流动资金、改聘审计机构、董事、监事选举换届等相关事项发表独立意见，切实维护了公司和股东尤其是中小股东的利益。

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 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
赖淦锋	董事长（现任）	11	3	8	0	0	否
麦少军	董事（现任）	11	3	8	0	0	否
赖钦祥	董事（现任）	11	3	8	0	0	否
张有生	董事（现任）	5	1	4	0	0	否
罗筱琦	独立董事（现任）	11	3	8	0	0	否
牟小容	独立董事（现任）	11	3	8	0	0	否
徐勇	独立董事（现任）	11	2	8	1	0	否
任春龙	董事、副总	6	2	4	0	0	否
彭朝辉	董事、总经理	6	2	4	0	0	否
罗林雄	董事、副总、董事会秘书	6	2	4	0	0	否

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东广东恒润华创实业发展有限公司在人员、资产、财务等方面完全分开，业务及机构完全独立，公司具有独立完整的生产、供应和销售系统。



**业务独立：**公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，公司具有面向市场自主经营的能力。

**资产独立：**公司具有独立完整的资产。

**人员独立：**公司法人治理结构健全，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在股东单位或其它单位任职。

**财务独立：**公司设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务管理制度；公司开设独立的银行账号，依法独立纳税，纳税登记证号为：国税字430602712192602号、地税湘字430602712192602号；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，也不存在公司股东单位以任何形式占用公司货币资金或其他资产的情况。

**机构独立：**公司生产经营和办公机构与其他股东完全分开，不存在混合经营、合署办公等情况；所有机构由公司根据实际情况和业务发展需要自主设置，不存在任何单位或个人干预公司机构设置的情况；其他股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。

## 第六节、内部控制

### 一、公司内部控制制度的建立健全情况

公司为规范管理，避免各种风险造成的损失，保证公司持续健康发展和股东利益的最大化，依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《深交所中小板上市公司规范运作指引》等规范性文件要求及公司自身经营特点，不断完善公司法人治理结构，修订补充内部控制制度，规范公司与控股股东之间的关系，加强对关联交易、对外担保的管控，保障了公司内部控制管理的有效执行。董事会、审计委员会对公司内部控制进行了认真自查和分析，认为公司建立了较为完善的法人治理结构与内部控制体系，符合有关法律法规规定，且内部控制制度能够贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节：关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，为公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，确保公司内部控制制度的有效执行。《2011 年度公司内部控制的自我评价报告》刊登于 2012 年 4 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

### 二、公司内部控制框架

#### (一) 公司内部控制的组织架构



公司治理结构：公司严格按照《公司法》、《证券法》和《深交所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，不断完善和细化公司内部控制的组织架构，进一步明确股东大会、董事会、监事会和高级管理人员之间的权责范围，确保股东大会、董事会、监事会、管理层等机构的规范有效运作，切实维护广大投资者利益。

股东大会行使公司最高权力，依法行使包括决定公司的经营方针和投资计划、审议批准董事会报告在内的《公司章程》中明确规定的职权。股东大会能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位并充分行使自己的权利。

董事会行使公司经营决策权，对股东大会负责，执行股东大会的各项决议，建立与完善公司内部控制制度，监督公司内部控制制度的执行。董事会下设提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会，为公司内部控制制度的制定与运行提供了良好的环境和保障。

监事会行使各项监督职能，对董事会建立与实施内部控制进行监督。以公司总经理为核心的高级管理人员团队行使执行权，向董事会负责，执行董事会决议，负责公司内部控制制度的具体制定和有效执行。

## （二）公司内部控制制度建设及实施情况

公司建立了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系，并按照监管部门要求和公司实际情况对内控制度的关键点和流程进行修订完善，确保内控体系的有效性和执行力。

### 1、管理控制

公司有较为完善的法人治理结构和完备的管理制度，主要包括《公司章程》、三会议事规则、董事会专门委员会工作细则、《独立董事制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》和《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》等。公司各项管理制度建立之后均能得到有效执行，保证了公司经营管理各方面的规范运作。

公司董事会依据深圳证券交易所下发的《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》要求，积极开展内控规则专项落实活动。公司按照内控规则专项活动的要求对公司进行了全面的内控自查（《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的自查报告和整改措施》），刊登在2011年9月29日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>），并在按照规定完成了本次内部控制规则的落实。《关于内部控制规则落实情况的整改完成公告》刊登在2011年10月27日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网” <http://www.cninfo.com.cn>）。

### 2、经营控制



公司针对各岗位制定了明确的工作职责和权限，制定了岗位管理手册以统一相应的标准和流程，严格要求各部门认真执行各项内控管理制度。此外公司通过培训，进一步提高公司的内控管理，有力促进了公司内部控制制度的实施。

### 3、财务控制

公司按照企业会计制度、会计法、税法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度，具体包括财务会计制度、发票管理制度等。公司还对货币资金、采购与付款、销售与收款、固定资产、存货等建立了严格的内部审批程序，规定了相应的审批权限，并实施有效控制管理。

### 4、投资决策控制

公司制定了《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》建立了相应的决策流程和审批制度，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款事项等进行了切实的规范。

### 5、信息披露控制

公司建立了《信息披露事务管理制度》、《独立董事年报工作制度》等相关制度，明确了重大信息的范围、内容、未公开重大信息的传递、审核、披露流程以及各相关部门重大信息报告责任人等事项。

### 6、内部审计控制

公司制定了《内部审计制度》，审计部直接向董事会审计委员会负责，开展内部审计工作。按照《中小企业板上市公司内部审计指引》、公司内审制度等规定，采用必审和抽审、事前控制和事后审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。通过内部审计，公司及时发现有关经营活动中存在的问题，提出整改建议，督促整改落实，强化了公司的内部控制管理，为进一步防范企业经营风险与财务风险起到积极作用。

## （三）重点控制活动

### 1、对控股子公司的管理控制

公司制定了对控股子公司的管理制度，并定期召开会议，检查控股子公司经营、财务等情况，以有效监控公司整体经营风险，确保控股子公司经营目标的顺利实现。

### 2、对重大投资、对外担保的内部控制

公司重大投资、对外担保事项均按照《公司章程》、《对外担保制度》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》的相关规定，严格履行相应的审批程序及信息披露义务。

### 3、对关联交易的内部控制

《公司章程》、《关联交易决策制度》等公司制度中详细规定了关联交易的决策权限、审批程序、披露要求等。在关联交易的审批程序中，公司充分发挥独立董事、审计委员会、内部审计部门的审核作用，



加强公司对关联交易的控制，确保公司资金财产安全。

#### 4、对信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露事务管理制度》，指定董事会秘书具体负责公司信息披露工作，对信息披露的内容和标准、报告流转过程、审核披露程序等进行了严格的规定。2011年，公司为进一步完善内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，有效防范和打击内幕交易等证券违法违规行为，修订了《特定对象来访接待管理制度》和《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》。

### 三、内部控制制度完善措施

内部控制是一项长期的系统工程，下一步公司将参照财政部、证监会等部委制定的《企业内部控制配套指引》有关规定，进一步完善内部控制体系，加强内部控制的执行力。

1、按照内部控制应用指引的要求，对目前公司内部控制组织架构进行完善，明确关键控制部门的岗位职责，建立系统、高效的内控运行制度，加强执行力。

2、加强风险评估体系建设，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，实现对风险的有效控制。

3、进一步完善内部监督，以审计委员会为主导，以内部审计部门为实施部门，对内部控制体系的建立与实施情况进行日常监督检查；同时加强对内部控制重要方面的针对性专项检查。

4、完善内部控制评价机制，建立相关的制度，落实岗位责任制，有序开展内部控制评价工作，力求评价的全面性，做到及时发现内部控制缺陷并加以改进。

### 四、财务报告内部控制制定依据

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

### 五、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况

2010年8月，公司第八届董事会第19次会议审议，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

### 六、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工	是	



作		
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	两年出一次，2010 年已出具。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	否	两年出一次，2010 年已出具。
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	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		
审计部按年度工作计划开展审计工作。对公司的经营管理、财务状况、内部控制建立情况以及关联交易、对外担保等重大事项等进行审计，针对发现的问题，分析成因，督促整改，并及时出具专项内部审计报告，向审计委员会汇报工作情况和和审计结果。同时做好年度工作总结，制定下一年工作计划。审计委员会讨论审议审计部提交的内审报告和工作汇报，及时整理向董事会反馈。根据《年报审计工作规程》的有关规定，年报审计期间，与审计机构保持密切联系，及时了解审计进展情况，沟通审计问题，保证了年报数据的及时性、真实性和准确性		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

## 七、绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司继续建立和完善高级管理人员的绩效评价体系和激励机制，全力推行全面预算管理，并依据公司年度经营计划目标以及分级制定的绩效考核指标，对公司高级管理人员的经营业绩和管理等指标进行考核，实施高管人员年薪制和员工工资晋级制度，使之真正成为公司总结各项工作的基础，成为公司内部推动各项工作有效开展、提升员工工作积极性的一项重要的制度，使经营目标的实现得到了有效保障。

报告期内，公司审计部对下属子公司进行了季度审计和年度内部审计工作，对公司内部控制执行情况进行了抽查，重点对下属各公司重大资金使用情况和高级管理人员离任情况进行了专项审计。

## 第七节、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会和四次临时股东大会。

### 一、2011年度股东大会

公司于2011年6月30日上午采用现场投票的方式在湖南省岳阳市格兰云天大酒店召开了2010年年度股东大会，审议通过《2010年度董事会工作报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务报告》、《2010年度利润分配预案》、《关于聘请2011年度财务审计机构的议案》、《关于2010年度募集资金使用情况的专项报告》、《关于修改公司章程的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《关于监事会换届选举的议案》、以上议案均已执行完毕。股东大会决议和律师事务所出的法律意见均刊登在2011年7月1日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。



## 二、2011年临时股东大会

1、公司于2011年1月21日下午采用现场投票的方式在湖南省岳阳市巴陵西路汉森宾馆18楼会议室召开了2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司更名的议案》和《关于部分修改公司章程的议案》。股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2011年1月22日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、2011年3月28日下午采用现场投票方式在湖南省岳阳市巴陵西路汉森宾馆18楼会议室召开了2011年第二次临时股东大会，审议通过了《关于出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的议案》和《关于公开出售公司尿素生产设备的议案》。股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2011年3月11日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、2011年5月9日下午采用现场投票和网络投票方式在湖南省岳阳市巴陵西路汉森宾馆18楼会议室召开了2011年第三次临时股东大会，审议通过了《关于出售热电联产综合利用项目的议案》。股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2011年5月10日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

4、2011年6月8日下午采用现场投票和网络投票方式在湖南省岳阳市粮都宾馆召开了2011年第四次临时股东大会，审议通过了《关于将募集资金用于永久性补充流动资金的议案》。股东大会决议和律师事务所的法律意见均刊登在2011年6月9日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

## 第八节、董事会工作报告

### 一、管理层分析和讨论

报告期内经营情况的回顾：

报告期内，公司已成功实现了扭亏为盈。由于公司2009年和2010年已连续二年出现亏损，如果在2011年再出现亏损，公司将面临退市的风险，为此，公司董事会要求公司首先把扭亏作为公司的头等大事，确保全年不发生亏损，同时根据董事会确定的战略，彻底退出没有资源优势、规模优势和技术优势的化工生产，向商业性房地产开发、物业经营及租赁，商业贸易及现代服务业等方面转型，实现公司做大做强。

1、借助岳阳市人民政府要求公司进行“退二进三”的优惠政策，积极进行“退二进三”工作，报告期内公司已经董事会、股东大会审议，批准将处于亏损状态的尿素生产设备、岳阳宏润肥业有限公司100%股权以公开投标的方式进行了处置，收到了超预期的效果，同时将已投入3900多万元的热电联产综合利用项目进行出售等，消除了亏损源，盘活了资产，为产业转型奠定了基础。



2、原计划利用公司全资子公司岳阳天润农业生产资料有限公司的商贸平台，做大做强农业生产资料、建筑材料、电子信息产品和煤炭等方面的贸易，快速做大营业收入，但由于商贸业务没有之前的生产基地作支撑，农业生产资料、煤炭贸易等业务经营得不是很理想，没有达到预期的目标；建筑材料和电子信息方面的贸易还未涉足。2010 年末以自有资金收购的广州金晟大厦已产生明显效益，全年确保了 1700 万元以上物业租赁收入，成为公司主要收入来源之一。

3、配合岳阳市人民政府进行公司国有职工身份置换工作，通过了职工安置方案，员工已进行了安置。

### 公司财务状况回顾

#### 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	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	69,317,840.01	189,355,206.45	189,355,206.45	-63.39%	357,756,167.45	358,236,167.45
营业利润 (元)	-2,024,570.89	-336,158,642.02	-286,267,971.43	99.29%	-75,190,951.94	-75,557,380.94
利润总额 (元)	5,030,528.09	-336,367,353.03	-286,476,682.44	101.76%	-73,243,377.48	-73,609,806.48
归属于上市公司股东的净利润 (元)	5,071,068.81	-341,429,173.69	-291,538,503.10	101.74%	-71,475,584.23	-71,842,013.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-1,984,030.17	-341,220,462.68	-291,329,792.09	-99.32%	-73,418,360.99	-73,784,789.99
经营活动产生的现金流量净额 (元)	21,125,489.82	16,630,116.84	16,630,116.84	27.03%	42,571,892.77	42,571,892.77
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额 (元)	177,975,295.41	287,212,709.54	337,103,380.13	-47.20%	662,124,132.22	648,550,507.85
负债总额 (元)	94,746,025.20	279,447,028.15	279,447,028.15	-66.10%	297,335,699.85	297,763,740.53
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	83,229,270.21	7,765,681.39	57,656,351.98	44.35%	364,788,432.37	350,786,767.32
总股本 (股)	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	0.00%	118,400,000.00	118,400,000.00

#### 经营业绩和财务状况的简要说明：

1、营业收入比去年同期下降了 63.39%的原因是：系公司正处于转型阶段，销售收入相对减少所致。

2、利润总额、归属于上市公司股东的净利润较去年同期上升了 101.76%和 101.74%的原因是：1) 公司借助岳阳市人民政府“退二进三”的政策，积极推进“退二进三”工作，彻底退出了本公司没有资源优势、规模优势和技术优势，处于亏损状况的化工生产，并对该生产设备进行了公开处置。公司上半年采用公开招投标的方式，于 2011 年 4 月 27 日与杭州兴利物资回收有限公司签订的《资产转让协议》在报告期已成功履行，该批资产转让报告期已实现收益 285.64 万元。同时公开出售处于亏损状态的全资子公司岳阳宏润肥业有限公司 100%股权。2) 公司利用商贸平台，做大做强农业生产资料和煤炭贸易，



报告期已完成 4136.67 万元的商贸业务。3) 确保稳定的物业租赁收入, 本报告期已实现物业租赁收入 1738 万元。4) 公司 2008 年收到洞庭湖区氮肥企业废水超标排放环境综合治理改造的专项资金 400 万元, 该项目于 08 年 12 月完工转入固定资产, 自 09 年起按该资产使用年限分期结转收益, 由于本期该资产已转让, 故一次性结转收益 350 万元。

3、经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加了 27.03%的主要原因是报告期内公司转型, 人员大量减少, 人员薪酬及费用相对减少所致。

### 主要财务指标

单位: (人民币) 元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.04	-2.884	-2.462	101.74%	-0.604	-0.607
稀释每股收益 (元/股)	0.04	-2.884	-2.462	101.74%	-0.604	-0.607
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.017	-2.882	-2.461	99.32%	-0.620	-0.623
加权平均净资产收益率 (%)	7.19%	-189.61%	-142.20%	149.39%	-17.91%	-18.65%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-2.81%	-189.38%	-142.10%	139.29%	-18.40%	-19.20%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.18	0.14	0.14	28.57%	0.36	0.36
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.703	0.066	0.487	44.35%	3.081	2.963
资产负债率 (%)	53.24%	97.30%	82.90%	-29.66%	44.91%	45.91%

#### 4、经营中出现的问题与困难及解决方案

公司由于完全退出了化工生产, 原生产经营中遇到的市场、环境、资金、效益、安全等方面的问题已发生了根本改变, 公司目前面临的主要问题是加快转型的步伐, 在较短的时间内取得实质性的进展, 由于公司处于转型的初期, 面临着资金、经验、人才等级方面的制约, 还没有完全从一个生产型企业向经营型企业转变过来, 今后公司将依托现在产业转型基础, 利用将退出的生产厂区土地和农业生产资料有限公司的商贸平台, 加速向经营性企业转变。

#### 5、公司主营业务及经营状况

主营业务及经营范围: 生产、销售尿素、液氨、甲醇、农用碳酸氢铵及复合肥; 销售政策允许的化工产品、化工原料、金属材料、建筑材料、电子产品、矿产品; 生产销售塑料包装产品; 生产、销售、安装公路金属防护栅; 凭资质证从事房地产开发; 物业的投资及物业租赁; 酒店管理。



## 1) 报告期内, 公司主营业务收入、主营业务利润构成情况

单位: (人民币) 元

产品名称	主营业务收入		主营业务利润	
	金额	比例%	金额	金额
化肥产品	9,820,781.37	14.32%	1,058,277.22	8.43%
租赁服务	17,380,000.00	25.35%	10,547,982.05	83.98%
贸易	41,366,748.38	60.33%	953,509.47	7.59%
合计	68,567,529.75	100.00%	12,559,768.74	100.00%

## 2) 报告期内, 占公司主营业务收入 10%以上的产品销售情况

产品名称	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率(%)	占主营业务收入(%)
复合肥	9,820,781.37	8,762,504.15	10.78%	14.32%
化肥贸易	24,847,267.00	22,927,321.00	7.73%	36.24%
原煤贸易	16,519,481.38	17,485,917.91	-5.85%	24.09%
租赁	17,380,000.00	6,832,017.95	60.69%	25.35%

## 3) 报告期内, 主营业务分行业、分产品情况

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(%)
化肥行业	982.08	876.25	10.78%	-92.65%	-94.59%	32.06%
租赁服务业	1,738.00	683.20	60.69%	525.18%	523.81%	0.09%
贸易行业	4,136.67	4,041.32	2.30%			2.30%
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(%)
复合肥	982.08	876.25	10.78%	-81.90%	-86.31%	28.73%
化肥贸易	2,484.73	2,292.73	7.73%			
原煤贸易	1,651.95	1,748.59	-5.85%			
租赁	1,738.00	683.20	60.69%	525.18%	523.81%	0.09%

## 4) 报告期内, 主营业务分地区情况

单位: (人民币) 万元

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
湖南省内	3,536.80	3,195.04	9.66%	-66.30%	-75.41%	33.49%
湖南省外	3,319.95	2,405.73	27.54%	-19.53%	-49.94%	44.03%

注: 省内主营业务收入比上年减少 66.30%, 其他地区减少 19.53%, 是公司改制转型, 减少了销售所致

## 5) 报告期内, 主要供应商、客户集中情况

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	100.00%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	86.57%



## 6) 报告期内，公司主要资产及负债构成情况

项目	金额（人民币元）		占总资产的比例（%）		同比增减%
	2011年末	2010年末	2011年末	2010年末	
应收款项	1,669,400.67	47,161,339.23	0.94%	13.99%	-96.46%
存货	11,723,494.02	23,378,291.26	6.59%	6.94%	-49.85%
预付账款	7,206,390.90	1,690,620.45	4.05%	0.50%	326.26%
固定资产	2,354,601.07	94,359,102.90	1.32%	27.99%	-97.50%
短期借款	14,000,000.00	35,000,000.00	7.87%	10.38%	-60.00%
应付账款	47,375,217.98	73,373,094.38	26.62%	21.77%	-35.43%
预收账款	5,079,862.84	18,090,899.82	2.85%	5.37%	-71.92%
其他应付款	13,992,021.90	118,693,895.43	7.86%	35.21%	-88.21%
说明	<p>应收账款减少系本期收回客户欠款所致。存货减少主要原因系：①本期出售部分库存原煤；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表；预付账款增加系本期预付山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司采购款所致；固定资产减少主要原因系：①本公司将处于停止生产的合成氨尿素设备等资产出售给杭州兴利物资回收有限公司；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表；短期借款减少系本公司归还部分借款所致；应付账款减少主要原因系：①本公司本期偿还了湖北天润煤炭运销有限公司等单位的部分货款；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表；其他应付款减少主要原因系本期归还了广东恒润华创实业发展有限公司因购入广州金晟大厦合同权益而产生的欠款。</p>				

## 7) 报告期内，公司费用构成情况

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增加减少（%）
营业费用	512,270.06	5,915,302.81	-91.34%
管理费用	11,584,532.53	67,093,019.55	-82.73%
财务费用	1,581,135.92	8,878,262.43	-82.19%
说明	<p>营业费用减少系本公司已无尿素生产业务，费用支出相应减少所致。；管理费用减少主要原因系：①本公司已无尿素生产业务，人员大幅减少，费用支出降低；②公司将处于停产的合成氨尿素设备等资产出售给杭州兴利物资回收有限公司，从 2011 年 5 月起不计提折旧所致；财务费用减少主要原因系本期归还了部分银行借款，导致利息支出相应减少。</p>		

## 8) 报告期内，公司现金流量构成情况

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减%
经营活动产生的现金流量净额	21,125,489.82	16,630,116.84	27.03%
投资活动产生的现金流量净额	-11,253,433.92	-2,328,704.61	-383.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,520,496.57	-155,377,085.34	94.52%
现金及现金等价物增加额	1,351,559.33	-141,075,673.11	100.96%



说明	经营活动产生的现金流量净额增加主要系公司正处于转型阶段，已无尿素生产业务，人员大幅减少，为职工支出的现金流相对减少所致；投资活动产生的现金流量净额减少系公司本期归还了广东恒润华创实业发展有限公司因购入广州金晟大厦合同权益款所致；筹资活动产生的现金流量净额及现金及现金等价物增加额增加主要是由于公司归还银行借款相对减少所致。
----	---

#### 9) 报告期内，控股子公司的经营情况

①、岳阳天润农业生产资料有限公司，注册资本 3,000 万元，法定代表人：赖淦锋，公司持股 100%，主要从事化肥、化工产品销售，报告期实现销售收入 2,484.73 万元，实现净利润 167.57 万元。

②、岳阳宏润肥业有限公司，注册资本 500 万元，2008 年，公司以 20 万吨尿基复合肥生产装置对其增资 4,969 万元，注册资本变更为 5,469 万元，法定代表人：罗林雄，公司持股 100%，主要从事复合肥、化工产品的生产与销售。报告期内，公司已将其 100% 股权公开处置给了广州市盈思装饰工程有限公司。

## 二、未来发展展望

2011 年 6 月 30 日，公司选举产生了新的一届董事会，董事会根据公司的实际情况，提出了彻底退出没有资源优势、规模优势和技术优势的化工生产，确定好公司未来发展的主业，利用自有资金收购资产或是向控股股东定向发行股票收购其具有持续盈利能力的优质资产的方式，快速向商业性房地产开发、物业经营及租赁，教育传媒、商业贸易及现代服务业等方面转型，实现公司做大做强。

## 三、报告期内公司投资情况

### 募集资金项目投资情况

#### (一)、募集资金使用情况

##### 1、实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13 号文核准，公司由主承销商平安证券有限责任公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）2,200 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 8.08 元。截至 2007 年 2 月 1 日止，公司已发行人民币普通股 2,200 万股，共募集资金总额为人民币 17,776.00 万元，扣除发行费用人民币 2,079.40 万元，实际募集资金净额为人民币 15,696.60 万元。该项募集资金已于 2007 年 2 月 1 日全部到位，并经深圳南方民和会计师事务所深南财验报字（2007）第 YA1-001 号验资报告验证确认。

##### 2、以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额情况为：

项 目	金 额（人民币元）
2007 年 2 月 1 日共募集资金	177,760,000.00
扣除发行费用	20,794,000.00



募集资金净额	156,966,000.00
加：2007 年 2 月 2 日—2010 年 12 月 31 日利息收入	275,799.37
减：2007 年 2 月 2 日—2010 年 12 月 31 日使用	155,639,650.00
2010 年 12 月 31 日募集资金专户余额	1,602,149.37
减：2011 年度使用	1,602,149.37
其中：补充流动资金	1,602,149.37
2011 年 12 月 31 日募集资金专户余额	0.00

## （二）、募集资金管理情况

### 1、募集资金在银行专项账户的存储情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》和《公司章程》等法律法规，及时制定、修改了《湖南天润实业控股股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。公司董事会为本次募集资金批准开设了在中国工商银行岳阳市解放路支行帐户，账号 1907060329022133555 和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行账户，账号 368110100100071420。2007 年 11 月 18 日，为了方便募集资金的管理与使用，经公司第七届董事会第十次会议决议通过公司将募集资金专户银行由中国工商银行岳阳市解放路支行和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行转到中国农业发展银行岳阳市分行，账号 20343069900100000149611，原中国工商银行岳阳市解放路支行和兴业银行股份有限公司长沙八一路支行的募集资金专户撤销。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金专项存储帐户的余额如下：

（单位：人民币元）

开户银行	银行账号	金额
中国农业发展银行岳阳市分行	20343069900100000149611	0.00

2、公司于 2007 年 1 月 31 日和 2007 年 3 月 1 日分别与保荐机构平安证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司长沙八一路支行和中国工商银行岳阳解放路支行签署了《募集资金三方监管协议》。2007 年 11 月 19 日，公司变更了募集资金专户，与平安证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司长沙八一路支行和中国工商银行岳阳解放路支行签订了《关于停止履行募集资金三方监管协议的协议》；同时与平安证券有限责任公司、中国农业发展银行岳阳市分行签订了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

## （三）、本年度募集资金的实际使用情况

单位：人民币万元

募集资金总额	15,696.60	本年度投入募集资金总额	160.21
报告期内变更用途的募集资金总额		已累计投入募集资金总额	15,696.60



累计变更用途的募集资金总额											
累计变更用途的募集资金总额比例											
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
20万吨尿基复合肥项目	否	4,969.00	4,477.42		4,477.42	100.00	2008年3月	-18.28	否	否	
热电联产综合利用项目	否	19,110.00	2,074.00		2,074.00	100.00			否	是	
补充流动资金	是		9,172.76	160.21	9,172.76	100.00					
承诺投资项目小计			<b>15,724.18</b>	<b>160.21</b>	<b>15,724.18</b>	<b>100.00</b>					
超募资金投向											
超募资金投向小计											
合计			<b>15,724.18</b>	<b>160.21</b>	<b>15,724.18</b>						
未达到计划进度原因(分具体项目)				详见本报告三(一)的说明							
项目可行性发生重大变化的情况说明				详见本报告三(二)的说明							
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用							
募集资金投资项目实施地点变更情况				不适用							
募集资金投资项目实施方式调整情况				不适用							
募集资金投资项目先期投入及置换情况				详见本报告三(三)的说明							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				详见本报告三(四)的说明							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				详见本报告三(五)的说明							
尚未使用的募集资金用途及去向				不适用							
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况				详见本报告三(六)的说明							

## 1、未达到计划进度原因

(1)、20万吨尿基复合肥项目原计划2007年12月份建成投产,因受基础工程施工难度大和冰雪灾害的影响,导致该项目延期到2008年3月建成投产,项目完工后已增资投入本公司全资子公司岳阳宏润肥业有限公司经营管理。

2011年4月27日,本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签定了《股权转让协议》,以585万元的价格将持有的岳阳宏润肥业有限公司100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司。

(2)、热电联产综合利用项目因岳阳市政府对城市建设进行了重新规划,项目与新规划和环保有冲突,已按照市政府要求停止实施。

## 2、项目可行性发生重大变化的情况说明



热电联产综合利用项目因岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。

2010 年 9 月 16 日，岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会对公司出具了《关于加快启动“退二进三”工作的函》（岳国资函[2010]36 号），根据岳阳市中心城区重点排污企业“退二进三”工作方案和城市规划发展要求，公司为首批纳入“退二进三”计划的重点排污企业，要求公司于 2012 年 12 月前在原址退出第二产业，异地新上工业项目。按照公司“退二进三”工作计划，公司决定退出化肥生产，原经营场地改做开发。

2011 年 4 月 15 日，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了《关于出售热电联产综合利用项目的协议》，本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司，交易价格为 3,946.61 万元，在本公司应付其收购金晟大厦合同权益款中抵扣。已经本公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过实施。

### 3、募集资金投资项目先期投入及置换情况

单位：万元

项目	先期投入金额	开始投入时间	募集资金置换先期投入金额	置换时间
20 万吨尿基复合肥项目			无	
热电联产综合利用项目	725.43		无	
合计	725.43			

截至 2011 年 12 月 31 日，公司利用自筹资金先期投入热电联产综合利用项目 725.43 万元，均系 2007 年 2 月 1 日以前投入，无募集资金置换前期投入情况。

### 4、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

(1)、2009 年 8 月 26 日，本公司第八届董事会十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并已经 2009 年 9 月 25 日召开的本公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司使用总额不超过 5,000 万元暂时闲置的募集资金补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。本公司实际使用 5,000 万元。本公司已于 2010 年 3 月全部归还。

(2)、2010 年 3 月 10 日，本公司第八届董事会第十五次会议审议通过了《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并已经于 2010 年 3 月 26 日召开的本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司使用总额不超过 5,000 万元暂时闲置的募集资金补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，本公司已于 2010 年 9 月全部归还。

### 5、项目实施出现募集资金结余的金额及原因

20 万吨尿基复合肥项目合计使用 4,969 万元，其中使用募集资金 4,477.42 万元，已由本公司增资投入子公司岳阳宏润肥业有限公司，实际使用资金与使用募集资金的差额系本公司用自有资金投入。

### 6、募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况



2010 年 10 月 9 日，本公司向中国农业发展银行岳阳市分行开具盖有公司财务章、时任法定代表人、前董事长林军华个人印签的转账支票，将 8850 万元人民币募集资金违规从募集资金专户转到一般存款户，同日再从一般存款户将资金转到公司全资子公司岳阳天润农业生产资料有限公司基本存款户，用以偿还其所欠银行贷款，没有及时履行变更募集资金用途的相关审议程序和信息披露义务。2011 年 5 月，深圳证券交易所给予本公司通报批评的处分，本公司已向全体投资者致歉。本公司已于 2011 年召开了第八届董事会第二十九次会议和 2011 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于将募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，补充了审议程序和信息披露。

#### （四）变更募集资金投资项目情况

2011 年，经第八届董事会第二十九次会议和 2011 年第四次临时股东大会审议通过，本公司将闲置募集资金 9,172.8 万元永久补充流动资金，并归还到期银行贷款。此项目已实施，剩余募集资金已全部使用完毕。

#### （五）、募集资金投资项目实现效益情况

投资项目	2011 年度	
	营业收入（万元）	净利润（万元）
20 万吨尿基复合肥项目	1,031.47	-18.28
热电联产综合利用项目		

20 万吨尿基复合肥项目完工后已增资投入本公司全资子公司岳阳宏润肥业有限公司经营管理。2011 年 4 月 27 日，本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签定了《股权转让协议》，以 585 万元的价格将持有的岳阳宏润肥业有限公司 100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司。

本公司本期仅合并岳阳宏润肥业有限公司 2011 年 1 月 1 日至 5 月 4 日的利润表，上述营业收入和净利润均为岳阳宏润肥业有限公司 2011 年 1 月 1 日至 5 月 4 日的数据。

#### 非募集资金投资项目情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广州金晟大厦合同权益	11,500.00	100%	1,068.72
合计	11,500.00	-	-

#### 对外投资情况

报告期内，公司无对外投资情况。

#### 四、董事会日常工作情况

##### （一）报告期内董事会会议召开情况

报告期内，董事会共召开了 11 次会议：

1、第八届董事会第25次会议于2011年1月5日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9



名，会议审议通过了《关于公司更名的议案》、《关于修改公司章程的议案》和《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》；

2、第八届董事会第26次会议于2011年3月9日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于公开出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的议案》、《关于公开处置公司尿素生产设备的议案》和《关于召开2011年第二次临时股东大会的议案》；

3、第八届董事会第27次会议于2011年4月15日以通信表决的方式召开，本次董事会应出席会议董事9人，应参与表决和实参与表决董事8名，会议审议通过了《关于出售热电联产综合利用项目的议案》、《关于召开2011年第三次临时股东大会的议案》；

4、第八届董事会第28次会议于2011年4月26日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于2010年董事会工作报告》、《关于2010年度报告及摘要的议案》、《关于2010年度财务报告的议案》、《关于2010年利润分配预案的议案》《关于聘请2011年度财务审计机构的议案》《关于2010年度募集资金使用情况的议案》《关于2010年度内部控制的自我评价报告的议案》和《关于2011年度一季报的议案》等8项议案；

5、第八届董事会第29次会议于2011年5月17日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于将募集资金用于永久性补充流动资金的议案案》和《关于召开2011年第四次临时股东大会的议案》；

6、第八届董事会第30次会议于2011年6月8日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事9名，会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于修改公司章程的议案》和《关于召开2010年年度股东大会的议案》；

7、第九届董事会第1次会议于2011年6月30日以现场表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事7名，会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于赖淦锋先生代理公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》和《关于聘任公司证券事务代表的议案》；

8、第九届董事会第2次会议于2011年8月18日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事7名，会议审议通过了《2011年半年度报告的议案》、《公司特定对象来访接待管理制度》和《公司内幕交易防控工作业绩考核评价办法》；

9、第九届董事会第3次会议于2011年9月28日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事7名，会议审议通过了《湖南天润实业控股股份有限公司内控规则落实情况自查表及整改计划的议案》；

10、第九届董事会第4次会议于2011年10月24日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董事7名，会议审议通过了《关于公司2011年三季度报告》和《关于聘任单强先生为公司审计部长》；

11、第九届董事会第5次会议于2011年12月28日以通信表决方式召开，应参与表决和实参与表决董



事7名，会议审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》和《关于召开2012年第一次临时股东大会的议案》。

## （二）董事会执行股东大会决议情况

报告期内，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，严格按照股东大会决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。具体执行情况如下：

### 1、董事会对股东大会决议及授权事项的执行情况

（1）、公司于2011年6月30日召开了2010年年度股东大会，审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务报告》、《2010年度利润分配预案》、《关于聘请2011年度财务审计机构的议案》、《关于2010年度募集资金使用情况的专项报告》、《关于修改公司章程的议案》、《关于董事会换届选举的议案》和《关于监事会换届选举的议案》，以上议案均已执行完毕。

（2）、公司于2011年1月21日召开了2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司更名的议案》和《关于部分修改公司章程的议案》，以上议案均已执行完毕。

（3）、公司于2011年3月28日召开了2010年第二次临时股东大会，审议通过了《关于出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的议案》和《关于公开出售公司尿素生产设备的议案》，以上议案已执行完毕。

（4）、公司于2011年4月15日召开了2011年第三次临时股东大会，审议通过了《关于出售热电联产综合利用项目的议案》，以上议案均已执行完毕。

（5）、公司于2011年5月17日召开了2011年第四次临时股东大会，审议通过了《关于将募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，以上议案均已执行完毕。

## 五、审计委员会的履职情况

### 1、审计委员会对年度财务报告的审议工作情况

为了做好2011年年报信息披露工作，公司董事会审计委员会根据中国证监会《关于做好上市公司2011年度报告及相关工作通知》的要求，于2012年1月20日与公司财务报表审计机构中磊会计师事务所有限公司共同协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排。公司审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，在审计过程中，审计委员会不断与年审会计师进行沟通，了解审计情况，督促其按照审计计划按时提交审计初步意见，在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，认为公司2011年度财务会计报表符合《企业会计准则》的要求，各项收入、支出合理，真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

2、审计委员会关于年审注册会计师从事2011年度公司审计工作的总结报告以及对下年度续聘或改聘会计师事务所的决议



中磊会计师事务所有限公司对公司 2011 年度的审计工作,内容主要是对公司年度经营情况报告(资产负债表、利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注)进行审计评价,同时对募集资金的存放、监管、使用效益以及公司的内部控制进行评价。年度审计结束后,中磊会计师事务所有限公司对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。在年报审计期间,审计委员会和公司审计部进行了跟踪配合,现将中磊会计师事务所有限公司本年度的审计情况作如下评价:

#### (1) 基本情况

中磊会计师事务所有限公司与公司董事会和高管层进行了必要的沟通,通过对公司内部控制等情况了解后,该所与公司签订了审计业务约定书。2012 年 3 月 5 日,该所进入公司开始进行年度审计。经过 30 多日的审计工作,审计小组完成了所有审计程序,取得了充分适当的审计证据,并向审计委员会提交了标准无保留意见的审计报告。

#### (2) 关于执行年审的会计师遵守职业道德基本原则的情况

##### ①独立性评价

中磊会计师事务所有限公司所有职员未在公司任职,并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式的经济利益;和公司之间不存在直接或者间接的相互投资关系的情况,也不存在密切的经营关系;对公司的审计业务不存在自我评价,审计小组成员和公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中,事务所及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立,遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

##### ②专业胜任能力评价

审计小组共由 6 人组成,其中注册会计师 2 名,组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书,能够胜任本次审计工作,同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

#### (3) 对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序,为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。会计师事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

### 六、薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会对公司董事、监事、高管 2011 年度薪酬进行了审核,认为所披露的薪酬是合理和真实的,薪酬发放履行了决策程序。

### 七、利润分配预案

经中磊会计师事务所有限公司审计:公司 2011 年度实现净利润 5,071,068.81 元,本年度可供股东分配的利润为-223,040,187.80 元。本期不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。



## 公司前三年现金分红情况

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	-291,538,503.10	0.00%	0.00
2009 年	0.00	-71,842,013.23	0.00%	0.00
2008 年	0.00	4,581,903.69	0.00%	0.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				0.00%

## 八、董事长、董事履行职责情况

报告期内，公司董事长积极推动公司董事会的建设、主持董事会会议，督促公司认真执行董事会决议，并为董事履行职责提供条件，充分保证董事的知情权。

独立董事本着对全体股东诚信、勤勉的工作态度，认真履行独立董事的职责，对公司各项议案进行了客观公正的评判，为公司持续、健康、稳定发展发挥了积极作用。

报告期内，公司董事会召开了十一次董事会议。

董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
赖淦锋	董事长（现任）	11	3	8	0	0	否
麦少军	董事	11	3	8	0	0	否
赖钦祥	董事	11	3	8	0	0	否
张有生	董事	5	1	4	0	0	否
罗筱琦	独立董事	11	3	8	0	0	否
牟小容	独立董事	11	3	8	0	0	否
徐勇	独立董事	11	2	8	1	0	否
任春龙	董事、副总	6	2	4	0	0	否
彭朝辉	董事、总经理（离任）	6	2	4	0	0	否
罗林雄	董事、副总、董事会秘书（离任）	6	2	4	0	0	否

## 九、内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、为规范公司内幕信息管理工作，有效防范内幕信息知情人员进行内幕交易行为；公司根据相关法律法规和《公司信息披露事务管理制度》制定了《内幕信息知情人登记制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《特定对象来访接待管理制度》和《内幕交易防控工作业绩考核办法》；规范了重大信息的内部流转程序，强化敏感信息内部排查、归集、传递、披露机制，加大保密措施，落实信息披露的归口管理责任，完善内幕信息知情的登记管理制度。

2、公司为加强信息披露工作和防止内幕交易，收集整理有关信息披露和内幕交易方面的规范性文件组织公司董事、监事、高级管理人员、股东代表及公司内部信息披露相关业务人员进行学习；以确



保公司信息披露的及时性、准确性和未公开信息的保密意识和责任；并定期如实登记报备内幕信息知情人情况。同时，做好投资者来访调研、媒体采访的接待安排和保密工作，签署承诺书。

3、报告期内，公司无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形发生，无监管处罚记录。

## 第九节、监事会报告

2011 年度，公司监事会根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》赋予的各项职责，认真履行监管职能，确保了公司依法运作及生产和经营的顺利转型，为维护股东权益做了一定的工作。

### 一、报告期内监事会会议情况

报告期内监事会共召开了 8 次会议，审议并通过了 18 项议案。主要内容如下：

1、公司第六届监事会第十九次会议于 2011 年 3 月 9 日以通讯表决方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于出售岳阳宏润肥业有限公司 100%股权的议案》和《关于公开出售公司尿素生产设备的议案》等 2 项议案。

2、公司第六届监事会第二十次会议于 2011 年 4 月 15 日以通讯表决方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于出售热电联产综合利用项目的议案》。

3、公司第六届监事会第二十一次会议于 2011 年 4 月 26 日以现场表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2010 年年度报告及摘要的议案》、《关于 2010 年度财务报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配（预案）的议案》、《关于聘请 2011 年度财务审计机构的议案》、《关于 2010 年度募集资金使用情况的议案》、《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》和《关于 2011 年一季度报告的议案》等 8 项议案。

4、公司第六届监事会第二十二次会议于 2011 年 5 月 17 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于将募集资金永久性补充流动资金的议案》。

5、公司第六届监事会第二十三次会议于 2011 年 6 月 8 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 5 人，实到监事 4 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于监事会换届选举的议案》。

6、公司第七届监事会第一次会议于 2011 年 6 月 30 日以现场表决的方式召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于选举付应勤先生为公司第七届监事会主席的议案》。



7、公司第七届监事会第二次会议于 2011 年 8 月 18 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于 2011 年半年度报告的议案》、《关于公司特定对象来访接待管理制度的议案》和《关于公司内幕交易防控工作业绩考核评价办法的议案》等 3 项议案。

8、公司第七届监事会第三次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯表决的方式召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了《关于 2011 年三季度报告的议案》。

## 二、 监事会对公司 2011 年度有关事项发表的独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，出席了公司股东大会，列席了公司董事会会议，并对公司规范运作、财务状况、对外担保、对外投资、信息披露和募集资金的使用等有关方面进行了监督，形成了以下意见：

### 1、 公司依法运作情况

报告期内，公司能够依照《公司法》和《公司章程》及有关法律法规，运作规范，公司决策程序合法，董事会能够认真执行股东大会的各项决议，公司董事及高级管理人员能够履行诚信义务，没有发现违法及损害股东利益的行为。

### 2、 公司财务检查情况

报告期内，公司财务制度健全，内控制度完善且有效执行，财务运作规范，财务状况良好。中国中审国际会计师事务所对公司 2011 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：该报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流情况。

### 3、 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司收购、出售资产交易价格公允合理，未发现有内幕交易和损害股东权益造成公司资产流失的行为。

### 4、 公司关联交易情况

报告期内，公司与各关联方发生的关联交易行为是按照公司审批程序进行的，交易价格遵循公允、公平、公正的原则，未发现侵害公司及股东的利益。

### 5、 公司股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会认真执行股东大会决议，所有决议均已执行完毕。

### 6、 公司募集资金投资项目情况

报告期内，募集资金采取三方监管模式专户管理，募集资金使用能很好地遵循有关规范性文件的要求以及公司《募集资金使用管理制度》，公司已于 5 月 17 日通过正规程序和合法手续将剩余募集资金全



部永久性补充流动资金。

### 三、监事会对公司 2011 年度财务报告的审核意见

公司监事会认为，公司 2011 年年度财务报告公正、客观、真实地反映了公司的实际情况，不存在虚假信息披露和误导性陈述。中磊会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是公正、客观的。

## 第十节、重要事项

### 一、会计政策、会计估计变更和差错更正

2010 年度，本公司依据北京中天衡平国际资产评估有限公司中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告对期末处于停止生产的合成氨尿素机器设备等计提了减值准备；2011 年 4 月 1 日，本公司通过公开招标方式处置尿素生产设备，2011 年 4 月 26 日，本公司确定杭州兴利物资回收有限公司为尿素生产设备中标单位，并于 2011 年 4 月 27 日与杭州兴利物资回收有限公司签订了《资产转让协议》，以公开招标价格 9339 万元将尿素生产设备出售给杭州兴利物资回收有限公司，并于 2011 年 12 月完成了出售资产的交接确认。

本公司 2010 年度财务报告批准报出日为 2011 年 4 月 25 日，财务报告公告日为 2011 年 4 月 27 日，确定以公开招标价将尿素生产设备出售给杭州兴利物资回收有限公司的日期为 2011 年 4 月 26 日。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《企业会计准则第 29 号—资产负债表日后事项》的相关规定，本公司以公开招标价格减去可直接归属于该资产的处置费用作为出售资产的可收回金额调整了出售资产的减值准备，上述调整事项为资产负债表日后调整事项，本期对上年度财务报表进行了追溯调整。

调减 2010 年末固定资产减值准备 49,890,670.59 元，调减 2010 年度资产减值损失 49,890,670.59 元；相应增加 2010 年末未分配利润 49,890,670.59 元、增加 2010 年度净利润 49,890,670.59 元。

### 二、诉讼、仲裁事项

2010 年 11 月，武汉市中级人民法院通知，湖北天润煤炭运销有限公司诉本公司未按《煤炭购销合同》按期支付购煤款一案，武汉市仲裁委员会进行了仲裁，要求本公司尽快支付湖北天润煤炭运销有限公司未付清的购煤款 3,976.60 万元。2011 年 2 月，本公司收到了武汉仲裁委员会《裁决书》（(2010)武仲裁字第 01068 号），裁决内容如下：本公司向湖北天润煤炭运销有限公司支付货款本金人民币 38,518,603.82 元、支付保理融资利息人民币 1,142,778.29 元、支付银行融资票据管理手续费人民币 104,625.71 元、支付违约金人民币 1,988,300.39 元，本案仲裁费人民币 240,820 元、财产保护全费人民币 5,000 元，共计人民币 245,820 元，由本公司承担。上述款项共计人民币 42,000,128.21 元，于本裁决书送达次日起 3 日内一并支付给申请人。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。



截止 2011 年 12 月 31 日，上述款项已支付 17,000,000.00 元。

### 三、报告期内重大收购及出售、吸收合并资产事项

1、2011 年 4 月 27 日，本公司与杭州兴利物资回收连锁有限公司（以下简称杭州兴利）签订了《资产转让协议》，将本公司处于停止生产的合成氨尿素设备资产等出售给杭州兴利。协议约定：已支付的投标保证金 1000 万元在协议生效后转为合同履约金，合同履约金在中标方交付标的资产的全部款项时予以抵扣转让价款；合同签订后，中标方要在本公司职工代表大会审议通过《国有职工身份置换方案》后方可进场拆装设备。

2011 年 12 月 1 日，杭州兴利与吴水荣、沈恩荣、沈松林、汪建卫和魏柏成签订了《合伙协议》，将其收购的本公司资产转让一部分给吴水荣、沈恩荣、沈松林、汪建卫和魏柏成。

2011 年 12 月 16 日，本公司职工代表大会正式通过了《理顺劳动关系职工安置方案》，此次理顺劳动关系职工安置由岳阳市人民政府全面负责，公司负责配合；置换国有企业职工身份、解除劳动合同关系的职工，岳阳市政府将给予一次性经济补偿，补偿标准按照岳阳市人民政府相关标准进行经济补偿。

2011 年 12 月 29 日，本公司与杭州兴利及其合伙人进行了资产移交，并签订了设备等移交确认书，移交后，所移交资产的所有权、管理权及拆除期间的安全全部归杭州兴利及合伙人承担；杭州兴利及其合伙人已进场拆除设备。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已收到资产转让款项 62,010,370.00 元。

2、热电联产综合利用项目系本公司的募集资金项目之一，本公司已累计投入资金 3,946.61 万元进行建设。由于岳阳市政府对城市建设进行了重新规划，项目与新规划和环保有冲突，已按照市政府要求停止实施。

2011 年 4 月 15 日，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了《关于出售热电联产综合利用项目的协议》，本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司，交易价格为 3,946.61 万元，在本公司应付其收购金晟大厦合同权益款中抵扣。已经本公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过实施。

3、2011 年 4 月 27 日，本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签订《股权转让协议》，将持有的岳阳宏润肥业有限公司 100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司，本次交易的的对价共计 585 万元，作价依据为北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的中天衡平评字[2011]002 号《资产评估报告》。岳阳宏润肥业有限公司已于 2011 年 5 月 4 日办理了工商变更手续。

### 四、报告期内关联交易、关联担保及或有事项

1、报告期内，公司与控股股东广东恒润华创实业发展有限公司签署了《关于出售热电联产综合利用项目的协议》，为了避免公司投资热电联产综合利用项目的投资损失，公司第一大控股股东广东恒润华创实业发展有限公司与公司签订了相关合同，以全额承接方式接受公司热电联产综合利用项目，并在



公司应付其收购金晟大厦合同权益款中抵扣3,946.61万元用于购买该项目的投资权限,公司从此不承担热电联产项目投资的损失。该交易构成重大关联交易,公司独立董事认为:公司出售的热电联产综合利用项目是经公司聘请的2010年报审计机构中审国际审计事务所有限公司进行审计的,具有充分的独立性,定价公允,董事会成员及公司管理层签订该合同方面履行了勤勉尽职义务,公司出售热电联产综合利用项目的决议程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

2、报告期内,公司将全资子公司岳阳宏润肥业有限公司100%股权出售给广州市盈思装饰工程有限公司,该公司法定代表人姚军同时是公司控股股东广东恒润华创实业发展有限公司控股子公司的法定代表人,存在因关联人关系形成的关联公司,公司独立董事认为:公司出售的岳阳宏润肥业有限公司100%股权是经公司聘请的具有证券从业资格的评估机构进行评估后,以不低于评估价格采取投标方式进行处置的,公司出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的决议程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

3、公司无其他关联担保及或有事项。

## 五、报告期内重大合同及其履行情况

1、报告期内,公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订的《关于出售热电联产综合利用项目的合同》已履行完毕。

2、报告期内,公司与广州市盈思装饰工程有限公司签订的《关于出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的合同》已履行完毕。

3、报告期内,公司与杭州兴利物资回收连锁有限公司签订的《关于出售尿素生产设备的合同》已正在履行当中。

## 六、报告期内租赁托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产的情况

1、报告期内,岳阳出口商品塑料包装厂租赁公司塑料包装生产车间的部分设备和设施。

2、报告期内,未发生其他租赁托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产的情况

## 七、报告期内对外担保情况

报告期内,无对外担保。

## 八、公司聘任和解聘会计师事务所的情况

报告期内,公司股东大会审议通过了中审国际会计师事务所有限公司辞去公司2011年度审计机构,改聘中磊会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。

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

报告期内,公司受到了中国证监会的立案稽查,还在等待稽查结果,同时受到了深圳证券交易所通



报批评一次。

## 十、报告期内公司社会责任的履行情况

1、股东和债权人权益保护：公司公平的对待所有股东和债权人，保证其充分享有法律、法规、规章所拥有的各项合法权益。

2、职工权益保护：公司严格遵守《劳动法》，依法保护职工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

3、供应商、客户和消费者权益保护：公司对供应商、客户和消费者诚实守信，从未依靠虚假宣传和广告牟利，从未侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权。

4、环境保护与可持续发展：公司制定有环境保护方面的制度，由质环中心负责实施、公司提供必要的人力、物力和技术支持。

5、公共关系和社会公益事业：公司积极参加所在地区的环境保护、扶贫济困等社会公益活动，促进了公司所在地区的发展。同时，公司主动接受政府部门和监管机构的监督和检查，关注社会公众及新闻媒体对公司的评论。

6、公司认真践行“以人为本”理念，通过组织开展思想文化教育活动，凝心聚力，鼓足干劲，确保人心不散，精神不垮。健全了基层党组织和工会组织。

## 十一、报告期内大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况

报告期内，未发生大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况。

# 第十一节、财务会计报告

## 一、审计报告

(2012)中磊(审A)字第0174号

湖南天润实业控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南天润实业控股股份有限公司（以下简称“天润实业公司”）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任



编制和公允列报财务报表是天润实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

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，天润实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，公允反映了天润实业公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所

有限公司

中国 北京

中国注册会计师

刘曙萍

中国注册会计师

唐德文

二〇一二年四月二十三日



## 二、会计报表

## 资产负债表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,895,122.23	1,866,029.77	2,145,712.27	1,892,167.22
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	2,020,000.00	2,020,000.00		
应收账款	1,669,400.67	159,925.79	47,161,339.23	45,335,466.90
预付款项	7,206,390.90	7,206,390.90	1,690,620.45	80,969.53
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	30,152,031.62	30,150,231.62	993,699.55	755,452.67
买入返售金融资产				
存货	11,723,494.02	11,723,494.02	23,378,291.26	15,772,816.09
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	54,666,439.44	53,126,072.10	75,369,662.76	63,836,872.41
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	476,000.00	30,476,000.00	476,000.00	85,166,000.00
投资性房地产				
固定资产	2,354,601.07	2,127,990.60	94,359,102.90	91,640,544.40
在建工程			39,466,113.47	39,466,113.47
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	120,395,811.00	120,395,811.00	127,369,389.00	127,369,389.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				



递延所得税资产	82,443.90		63,112.00	
其他非流动资产				
非流动资产合计	123,308,855.97	152,999,801.60	261,733,717.37	343,642,046.87
资产总计	177,975,295.41	206,125,873.70	337,103,380.13	407,478,919.28
流动负债：				
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	47,375,217.98	46,935,537.02	73,373,094.38	67,193,254.76
预收款项	5,079,862.84	42,378,684.06	18,090,899.82	36,580,399.77
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	8,167,510.35	8,130,234.14	9,446,634.21	8,308,811.70
应交税费	5,845,288.82	5,627,908.68	1,556,381.00	1,342,605.19
应付利息				
应付股利	286,123.31	286,123.31	286,123.31	286,123.31
其他应付款	13,992,021.90	13,992,021.90	118,693,895.43	135,223,411.94
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	94,746,025.20	131,350,509.11	256,447,028.15	283,934,606.67
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款			19,500,000.00	19,500,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债			3,500,000.00	3,500,000.00
非流动负债合计			23,000,000.00	23,000,000.00
负债合计	94,746,025.20	131,350,509.11	279,447,028.15	306,934,606.67
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00	118,400,000.00
资本公积	132,741,744.67	131,732,797.25	112,232,797.25	112,232,797.25
减：库存股				
专项储备			654,401.98	654,401.98
盈余公积	55,127,713.34	55,127,713.34	54,480,409.36	54,480,409.36
一般风险准备				
未分配利润	-223,040,187.80	-230,485,146.00	-228,111,256.61	-185,223,295.98
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	83,229,270.21	74,775,364.59	57,656,351.98	100,544,312.61
少数股东权益				
所有者权益合计	83,229,270.21	74,775,364.59	57,656,351.98	100,544,312.61
负债和所有者权益总计	177,975,295.41	206,125,873.70	337,103,380.13	407,478,919.28

### 利润表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司



一、营业总收入	69,317,840.01	34,155,891.64	189,355,206.45	120,256,969.17
其中：营业收入	69,317,840.01	34,155,891.64	189,355,206.45	120,256,969.17
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	71,342,410.90	37,606,330.64	475,623,177.88	347,387,930.13
其中：营业成本	58,054,771.06	25,929,815.59	227,557,092.04	150,108,650.53
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	909,581.79	909,581.79	290,315.78	290,315.78
销售费用	512,270.06		5,915,302.81	528,087.10
管理费用	11,584,532.53	10,651,935.91	67,093,019.55	58,177,353.92
财务费用	1,581,135.92	1,577,040.68	8,878,262.43	1,856,787.32
资产减值损失	-1,299,880.46	-1,462,043.33	165,889,185.27	136,426,735.48
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）		-48,840,000.00		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,024,570.89	-52,290,439.00	-286,267,971.43	-227,130,960.96
加：营业外收入	7,214,731.83	7,171,421.83	1,315,765.96	1,315,765.96
减：营业外支出	159,632.85	142,832.85	1,524,476.97	38,295.37
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,030,528.09	-45,261,850.02	-286,476,682.44	-225,853,490.37
减：所得税费用	-40,540.72		5,061,820.66	2,951,410.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,071,068.81	-45,261,850.02	-291,538,503.10	-228,804,900.93
归属于母公司所有者的净利润	5,071,068.81	-45,261,850.02	-291,538,503.10	-228,804,900.93
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04	-0.38	-2.462	-1.932
（二）稀释每股收益	0.04	-0.38	-2.462	-1.932
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	5,071,068.81	-45,261,850.02	-291,538,503.10	-228,804,900.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,071,068.81	-45,261,850.02	-291,538,503.10	-228,804,900.93
归属于少数股东的综合收益总额				

## 现金流量表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司



一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	116,493,323.99	81,341,424.76	153,762,766.57	31,418,590.56
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				
收到其他与经营活动有关的现金	3,398,723.52	3,356,569.36	3,706,658.63	3,146,605.51
经营活动现金流入小计	119,892,047.51	84,697,994.12	157,469,425.20	34,565,196.07
购买商品、接受劳务支付的现金	91,599,516.18	58,238,234.45	94,162,866.99	94,422,113.65
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	2,804,953.35	2,102,890.20	26,771,252.12	23,211,881.91
支付的各项税费	1,321,315.95	1,318,971.96	1,615,209.17	1,555,160.87
支付其他与经营活动有关的现金	3,040,772.21	1,987,247.86	18,289,980.08	19,759,075.21
经营活动现金流出小计	98,766,557.69	63,647,344.47	140,839,308.36	138,948,231.64
经营活动产生的现金流量净额	21,125,489.82	21,050,649.65	16,630,116.84	-104,383,035.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	62,025,370.00	62,025,370.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,850,000.00	5,850,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	67,875,370.00	67,875,370.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,829,511.16	78,829,511.16	2,328,704.61	277,758.61
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关	299,292.76			



的现金				
投资活动现金流出小计	79,128,803.92	78,829,511.16	2,328,704.61	277,758.61
投资活动产生的现金流量净额	-11,253,433.92	-10,954,141.16	-2,328,704.61	-277,758.61
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	14,000,000.00	14,000,000.00	45,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	13,650,000.00	13,650,000.00	4,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	27,650,000.00	27,650,000.00	49,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	35,000,000.00	195,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,170,496.57	1,170,496.57	9,377,085.34	2,530,775.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	36,170,496.57	36,170,496.57	204,377,085.34	37,530,775.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,520,496.57	-8,520,496.57	-155,377,085.34	-2,530,775.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	1,351,559.33	1,576,011.92	-141,075,673.11	-107,191,569.18
加：期初现金及现金等价物余额	543,562.90	290,017.85	141,619,236.01	107,481,587.03
六、期末现金及现金等价物余额	1,895,122.23	1,866,029.77	543,562.90	290,017.85

## 合并所有者权益变动表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2011 年度

单位：(人民币)元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	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			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	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36		-228,111,256.61		57,656,351.98	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		63,427,246.49		350,786,767.32		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36		-228,111,256.61		57,656,351.98	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		63,427,246.49		350,786,767.32		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		20,508,947.42		-654,401.98	647,303.98		5,071,068.81		25,572,918.23				-1,591,912.24			-291,538,503.10		-293,130,415.34		
(一) 净利润							5,071,068.81		5,071,068.81							-291,538,503.10		-291,538,503.10		
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计							5,071,068.81		5,071,068.81							-291,538,503.10		-291,538,503.10		
(三) 所有者投入和减少资本		1,008,947.42							1,008,947.42											
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		1,008,947.42							1,008,947.42											
(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					647,303.98				647,303.98											
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					647,303.98				647,303.98											
（六）专项储备				-654,401.98					-654,401.98				-1,591,912.24							-1,591,912.24
1. 本期提取													626,735.18							626,735.18
2. 本期使用				654,401.98					654,401.98				2,218,647.42							2,218,647.42
（七）其他		19,500,000.00							19,500,000.00											
四、本期期末余额	118,400,000.00	132,741,744.67			55,127,713.34	0.00	-223,040,187.80		83,229,270.21	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36				-228,111,256.61		57,656,351.98

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南天润实业控股股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额							
	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	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36		-185,223,295.98	100,544,312.61	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		43,581,604.95	330,941,125.78
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36		-185,223,295.98	100,544,312.61	118,400,000.00	112,232,797.25		2,246,314.22	54,480,409.36		43,581,604.95	330,941,125.78

	00.00	97.25		8	9.36		295.98	12.61	00.00	97.25		.22	9.36		4.95	25.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		19,500,000.00		-654,401.98	647,303.98		-45,261,850.02	-25,768,948.02				-1,591,912.24			-228,804,900.93	-230,396,813.17
（一）净利润							-45,261,850.02	-45,261,850.02							-228,804,900.93	-228,804,900.93
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-45,261,850.02	-45,261,850.02							-228,804,900.93	-228,804,900.93
（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					647,303.98			647,303.98								
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					647,303.98			647,303.98								
（六）专项储备				-654,401.98				-654,401.98				-1,591,912.24				-1,591,912.24
1. 本期提取												626,735.18				626,735.18
2. 本期使用				654,401.98				654,401.98				2,218,647.42				2,218,647.42
（七）其他		19,500,000.00						19,500,000.00								
四、本期末余额	118,400,000.00	131,732,797.25			55,127,713.34		-230,485,146.00	74,775,364.59	118,400,000.00	112,232,797.25		654,401.98	54,480,409.36		-185,223,295.98	100,544,312.61



## 湖南天润实业控股股份有限公司

### 财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止会计年度

单位：元 币种：人民币

#### 附注一、公司基本情况

##### （一） 公司简介

公司名称：湖南天润实业控股股份有限公司

注册地址：岳阳市九华山 2 号

股本：人民币 118,400,000.00 元

法定代表人：赖淦锋

##### （二） 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：综合类。

公司经营范围：生产、销售尿素、液氨、甲醇、农用碳酸氢铵及复合肥；销售政策允许的化工产品、化工原料、金属材料、建筑材料、电子产品、矿产品；生产销售塑料包装产品；生产、销售、安装公路金属防护栅；凭资质证从事房地产开发；物业的投资及物业租赁；酒店管理。

主要产品或提供的劳务：物业租赁、贸易等。

##### （三） 公司历史沿革

湖南天润实业控股股份有限公司（以下简称本公司或公司）原名湖南省岳阳化工股份有限公司，2002 年 6 月 28 日更名为湖南天润化工发展股份有限公司，系 1988 年 3 月经岳阳市人民政府岳政发（1988）11 号文件批准，由湖南省岳阳化肥厂改制成立的股份有限公司。同年经中国人民银行湖南省分行湘银（1988）400 号文件批复同意发行首期股票 2000 万元，其中：岳阳化肥厂以经清产核资后的净资产认购股本 1575 万元，其余 425 万元向社会公开发行。至 1988 年 9 月，实际公开募集 325 万元；1989 年 2 月，经首届股东大会通过，本公司向社会补募个人股 100 万元。1989 年 12 月经股东大会决议通过，并经有关部门批准，同意本公司实施配售股份的方案，方案实施后实际配售 1088.23 万元，本公司总股本达到 3088.23 万元。1993 年 9 月经股东大会决议通过，岳阳市体改委岳体改字（1993）35 号文件批准，本公司用公积金 2111.77 万元转增股本，总股本达到 5200 万元。

2007 年 1 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]13 号文件批准，本公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式向社会公开发行 2200 万股，总股本增加到 7400 万元。

2008 年 7 月，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，合计增加注册资本人民币 4440



万元，注册资本增至 11840 万元。

2010 年 6 月 24 日，本公司第一大股东岳阳市财政局与广东恒润华创实业发展有限公司签署了《关于湖南天润化工发展股份有限公司可流通 A 股的股份转让协议》，岳阳市财政局将其持有的本公司股票 25,400,000 股流通股（占总股本的 21.45%）转让给广东恒润华创实业发展有限公司，每股转让价格为 9.58 元。上述转让已获得国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2010]879 号文件批准，并已办理股权过户手续，广东恒润华创实业发展有限公司成为本公司第一大股东。

2010 年 12 月，岳阳市政府以岳阳市财政局所持有的本公司 9,609,679 股股份（占总股本的 8.12%）抵偿所欠中国医药工业有限公司 7,386 万元债务，已获得国务院国有资产监督管理委员会批准，中国医药工业有限公司成为本公司第二大股东。

2011 年 1 月，本公司更名为湖南天润实业控股股份有限公司，已在岳阳市工商行政管理局办理变更手续。

#### （四） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2012 年 4 月 23 日批准报出。

### 附注二、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

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

#### （二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （三） 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### （四） 记账本位币

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

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

##### 1. 同一控制下的企业合并



参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

## 2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

对于非同一控制下吸收合并、控股合并、多次交易分步实现的企业合并会计处理原则，具体根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》以及财政部发布的会计准则解释公告相关规定确定。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1. 合并会计报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确认。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范



围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入公司合并财务报表。公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

## 2. 合并会计报表编制方法

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

## 3. 少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

## 4. 超额亏损的处理

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

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



## （八）金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：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；其它金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

#### 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

### 3. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

### 4. 主要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和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- （2）金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；
- （3）初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基



础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

#### 5. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

##### (1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

##### (2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

#### (九) 应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

项 目	依据及方法
单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单笔余额 200 万元(含 200 万)以上的应收账款和其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

##### 2. 按组合计提坏账准备应收款项

##### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

##### (2) 账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5



1 至 2 年	10
2 至 3 年	15
3 至 4 年	30
4 至 5 年	50
5 年以上	100

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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, 根据其预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十) 存货的核算方法

### 1. 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、包装物、低值易耗品等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定: 库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法: 资产负债表日, 按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备, 计入当期损益。确定存货的可变现净值时, 以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的, 资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的, 如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据, 作为调整事项进行处理; 否则, 作为非调整事项。

### 4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

## (十一) 长期股权投资核算方法

### 1. 长期股权投资分类



长期股权投资分为：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、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

## 2. 长期股权投资的计量

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

### (2) 其他方式取得的长期投资

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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## 3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

## 4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价



中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，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调整后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。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，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。

#### 5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

##### (1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同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。

##### (2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

#### 6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，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，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

### (十二) 固定资产

#### 1. 固定资产的确认条件

(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计量。

#### 2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

#### 3. 各类固定资产的折旧方法



固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，公司没有预计残值，各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50 年	2%-5%
机器设备	10-16 年	6.25%-10%
运输设备	6-12 年	8.33%-16.66%
电子设备	3-10 年	10%-33%

#### 4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

#### 5. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

#### （十三）在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工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。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

#### （十四）借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

##### 1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （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状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。



## 2. 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，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

## 4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

## （十五）无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

### 1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

### 3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 4. 研究与开发费用的核算方法

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。



企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

#### (十六) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

#### (十七) 收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务，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提供劳务收入。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经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；已经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，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。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。

#### (十八) 政府补助

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

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资



产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

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

#### （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足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暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

#### （二十）经营租赁、融资租赁

##### 1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

##### （1）承租人

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用。

出租人承担了某些费用的，将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

企业的售后租回交易认定为经营租赁的，分别以下情况处理：

a. 有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额计入当期损益。



b. 售后租回交易如果不是按照公允价值达成的，售价低于公允价值的差额，应计入当期损益；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿时，有关损失应予以递延（递延收益），并按与确认租金费用相一致的方法在租赁期内进行分摊；如果售价大于公允价值，其大于公允价值的部分应计入递延收益，并在租赁期内分摊。

#### （2）出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用计入当期损益，金额较大的资本化，在整个经营租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧，对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。

提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

### 2. 融资租赁

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转移。

#### （1）承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （2）出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入帐价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。



每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （二十一）主要会计政策、会计估计的变更

##### 1. 会计政策变更

本公司本会计期间无会计政策变更。

##### 2. 会计估计变更

本公司本会计期间无会计估计变更。

#### （二十二）前期差错更正

2010 年度，本公司依据北京中天衡平国际资产评估有限公司中天衡平评字【2010】第 104 号评估报告对期末处于停止生产的合成氨尿素机器设备等计提了减值准备；2011 年 4 月 1 日，本公司通过公开招标方式处置尿素生产设备，2011 年 4 月 26 日，本公司确定杭州兴利物资回收有限公司为尿素生产设备中标单位，并于 2011 年 4 月 27 日与杭州兴利物资回收有限公司签订了《资产转让协议》，以公开招标价格 9339 万元将尿素生产设备出售给杭州兴利物资回收有限公司，并于 2011 年 12 月完成了出售资产的交接确认。

本公司 2010 年度财务报告批准报出日为 2011 年 4 月 25 日，财务报告公告日为 2011 年 4 月 27 日，确定以公开招标价将尿素生产设备出售给杭州兴利物资回收有限公司的日期为 2011 年 4 月 26 日。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《企业会计准则第 29 号—资产负债表日后事项》的相关规定，本公司以公开招标价格减去可直接归属于该资产的处置费用作为出售资产的可收回金额调整了出售资产的减值准备，上述调整事项为资产负债表日后调整事项，本期对上年度财务报表进行了追溯调整。

调减 2010 年末固定资产减值准备 49,890,670.59 元，调减 2010 年度资产减值损失 49,890,670.59 元；相应增加 2010 年末未分配利润 49,890,670.59 元、增加 2010 年度净利润 49,890,670.59 元。

#### 附注三、税项



## (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	主营业务收入	0、17%
营业税	租赁收入	5%
城市维护建设税	应交增值税、营业税	7%
教育费附加	应交增值税、营业税	5%
所得税	应纳税所得额	25%

## (二) 税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》(财税[2001]113号)的规定:生产销售的除尿素以外的氮肥、除磷酸二铵以外的磷肥、钾肥以及以免税化肥为主要原料的复混肥;批发和零售的化肥等免征增值税。

## 附注四、企业合并及合并财务报表

## (一) 子公司情况

## 1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
岳阳天润农业生产资料有限公司	全资	岳阳市岳阳楼办事处渡口会九华山	化肥销售	3000万元	面向农村销售化肥、农药(不含剧毒和危险化学品)、农业机械、饲料等	3000万元		100	100	是

## 附注五、合并范围发生变更的说明

2011年4月27日,本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签订《股权转让协议》,将持有的岳阳宏润肥业有限公司100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司,本次交易的代价共计585万元,作价依据为北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的中天衡平评字[2011]002号《资产评估报告》。

岳阳宏润肥业有限公司已于2011年5月4日办理了工商变更手续,本公司本期合并了该公司2011年1月1日至2011年5月4日的利润表。

## (三) 本期不再纳入合并范围的主体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
岳阳宏润肥业有限公司	4,841,052.58	-182,784.04

## 附注六、合并财务报表主要项目注释

## 1. 货币资金

项目	2011-12-31	2010-12-31



	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:						
人民币			208.90			27,246.29
银行存款:						
人民币			1,894,913.33			2,118,465.98
<b>合计</b>			<b>1,895,122.23</b>			<b>2,145,712.27</b>

## 2. 应收票据

### (1) 分类

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	2,020,000.00	
商业承兑汇票		
<b>合计</b>	<b>2,020,000.00</b>	

(2) 本公司应收票据期末余额中无已质押的应收票据情况。

(3) 本公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 44,800,000.00 元，票据明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	票据号
武汉天燃煤炭发展有限公司	2011-09-19	2012-3-19	5,000,000.00	20074234
武汉天燃煤炭发展有限公司	2011-07-18	2012-1-18	2,000,000.00	20074176
山东润银生物化工股份有限公司	2011-10-09	2012-04-09	5,000,000.00	20064103
上海永盛包装有限公司	2011-12-08	2012-06-08	1,000,000.00	20019006
湖州三行线缆有限公司	2011-12-09	2012-06-09	1,000,000.00	21187119
湖州盛天电器有限公司	2011-11-30	2012-05-28	5,000,000.00	20243046
浙江开关厂有限公司	2011-12-13	2012-06-13	10,000,000.00	21076111
湖州富能燃料有限公司	2011-12-09	2012-06-08	1,000,000.00	21187123
湖州三行线缆有限公司	2011-12-09	2012-06-09	1,000,000.00	21187118
大亚科技股份有限公司	2011-11-09	2012-05-09	300,000.00	20994291
江苏江晟电器有限公司	2011-12-09	2012-06-06	2,500,000.00	20949555
湖州恒展钢铁贸易有限公司	2011-12-12	2012-06-12	10,000,000.00	20560396
湖州三行线缆有限公司	2011-12-09	2012-06-08	1,000,000.00	21187116
<b>合计</b>			<b>44,800,000.00</b>	

## 3. 应收账款

### (1) 按种类披露

种类	2011-12-31		2010-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备



	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	6,479,791.97	79.91	4,810,391.30	74.24	54,798,519.93	97.03	7,637,180.70	13.94
组合小计	6,479,791.97	79.91	4,810,391.30	74.24	54,798,519.93	97.03	7,637,180.70	13.94
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	1,628,782.63	20.09	1,628,782.63	100.00	1,677,071.06	2.97	1,677,071.06	100.00
<b>合计</b>	<b>8,108,574.60</b>	<b>100.00</b>	<b>6,439,173.93</b>	<b>79.41</b>	<b>56,475,590.99</b>	<b>100.00</b>	<b>9,314,251.76</b>	<b>16.49</b>

## (2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	168,342.94	2.60	8,417.15	39,478,890.93	72.04	1,973,944.55
1-2 年	1,036,450.00	15.99	103,645.00	8,724,939.60	15.92	872,493.96
2-3 年	98,997.00	1.53	14,849.55	2,122,290.84	3.87	318,343.63
3-4 年	703,603.47	10.86	211,081.04			
4-5 年						
5 年以上	4,472,398.56	69.02	4,472,398.56	4,472,398.56	8.17	4,472,398.56
<b>合计</b>	<b>6,479,791.97</b>	<b>100.00</b>	<b>4,810,391.30</b>	<b>54,798,519.93</b>	<b>100.00</b>	<b>7,637,180.70</b>

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
鹰山石化	919,348.89	919,348.89	100.00	难以收回
湖南湘乡市生资公司(黄本仁)	202,343.05	202,343.05	100.00	难以收回
常德彭忠友	158,000.00	158,000.00	100.00	难以收回
南县茅草街阁生资站	90,400.00	90,400.00	100.00	难以收回
湘潭中天农化物产有限公司	56,661.48	56,661.48	100.00	难以收回
其他 14 个单位合计	202,029.21	202,029.21	100.00	难以收回
<b>合计</b>	<b>1,628,782.63</b>	<b>1,628,782.63</b>	<b>100.00</b>	

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款期末余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湘潭农资连锁公司	本公司客户	1,725,043.47	其中: 1-2 年: 1,021,440.00 元, 3-4 年: 703,603.47 元	21.27
鹰山石化	本公司客户	919,348.89	5 年以上	11.34



常德直销点	本公司客户	547,976.00	5 年以上	6.76
湘阴县供销社	本公司客户	357,051.80	5 年以上	4.40
江西星火有机硅厂	本公司客户	288,891.36	5 年以上	3.56
<b>合计</b>		<b>3,838,311.52</b>		<b>47.33</b>

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

#### 4. 预付款项

##### (1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,125,421.37	98.88	1,646,227.85	97.37
1 至 2 年	80,969.53	1.12	25,478.40	1.51
2 至 3 年			18,914.20	1.12
3 年以上				
<b>合计</b>	<b>7,206,390.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,690,620.45</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 预付款项期末余额中前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	款项性质
山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	7,105,421.37	98.60	本公司供应商	预付货款
贵州省纳雍县长江煤业有限公司	53,805.73	0.75	本公司供应商	预付货款
郑州市光明机械有限公司	36,129.05	0.50	本公司供应商	预付货款
湖南湘乡输变电建设公司	1,910.00	0.03	本公司供应商	预付货款
安徽埃克森仪表有限公司	4,800.00	0.07	本公司供应商	预付货款
<b>合计</b>	<b>7,202,066.15</b>	<b>99.95</b>		

(3) 预付款项期末余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项期末余额中无预付关联方款项。

#### 5. 其他应收款

##### (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,004,058.28	9.65	4,004,058.28	100.00	4,004,058.28	37.15	4,004,058.28	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	32,982,069.60	79.51	2,830,037.98	8.58	2,224,628.80	20.64	1,230,929.25	55.33
组合小计	32,982,069.60	79.51	2,830,037.98	8.58	2,224,628.80	20.64	1,230,929.25	55.33



单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款	4,493,642.09	10.84	4,493,642.09	100.00	4,548,886.09	42.21	4,548,886.09	100.00
<b>合计</b>	<b>41,479,769.97</b>	<b>100.00</b>	<b>11,327,738.35</b>	<b>27.31</b>	<b>10,777,573.17</b>	<b>100.00</b>	<b>9,783,873.62</b>	<b>90.78</b>

## (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
岳阳天成实业集团有限公司	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	公司进入破产清算程序
<b>合计</b>	<b>4,004,058.28</b>	<b>4,004,058.28</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	31,379,630.00	95.14	1,568,981.50	660,539.20	29.69	33,026.96
1-2年	117,122.32	0.36	11,712.23	217,104.42	9.76	21,710.44
2-3年	182,893.10	0.55	27,433.97	104,350.26	4.69	15,652.54
3-4年	93,350.26	0.28	28,005.08	66,308.68	2.98	19,892.60
4-5年	30,337.43	0.09	15,168.71	71,359.07	3.21	35,679.54
5年以上	1,178,736.49	3.58	1,178,736.49	1,104,967.17	49.67	1,104,967.17
<b>合计</b>	<b>32,982,069.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,830,037.98</b>	<b>2,224,628.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,230,929.25</b>

## (4) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
洞庭化工	900,000.00	900,000.00	100.00	难以收回
阀修车间	241,242.14	241,242.14	100.00	难以收回
岳阳润长石化有限公司	89,122.13	89,122.13	100.00	难以收回
岳阳市湖畔经贸有限公司	88,000.00	88,000.00	100.00	难以收回
深圳市奇永达自动化系统有限公司	85,738.00	85,738.00	100.00	难以收回
宏源物业	83,947.81	83,947.81	100.00	难以收回
湖南橡塑密封件厂	83,600.00	83,600.00	100.00	难以收回
湖南电机厂湘潭销售处	82,694.62	82,694.62	100.00	难以收回
岳阳市先达机电设备有限公司	78,405.79	78,405.79	100.00	难以收回
湖南三隆发展有限公司	77,800.00	77,800.00	100.00	难以收回
湖北裕元科技发展有限公司	73,000.00	73,000.00	100.00	难以收回
杭州仁事机电有限公司	70,070.89	70,070.89	100.00	难以收回
岳阳市五环物资有限公司	66,412.00	66,412.00	100.00	难以收回
岳阳艾斯克实业有限公司	65,100.00	65,100.00	100.00	难以收回
南宁市恒安友业锅炉配套工程有限	65,000.00	65,000.00	100.00	难以收回



湖南湘氮实业有限公司	63,800.00	63,800.00	100.00	难以收回
当阳市金湘化工科技公司	59,640.00	59,640.00	100.00	难以收回
江门高压管件厂岳阳供应站	56,598.70	56,598.70	100.00	难以收回
西安仪器仪表工业公司自动化	55,546.00	55,546.00	100.00	难以收回
上海人民电力设备股份公司	55,005.00	55,005.00	100.00	难以收回
其他 219 家公司合计	2,052,919.01	2,052,919.01	100.00	难以收回
合计	<b>4,493,642.09</b>	<b>4,493,642.09</b>		

(5) 其他应收款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
魏柏成	处置固定资产欠款	8,405,100.00	1 年以内	20.26
汪建卫	处置固定资产欠款	8,405,100.00	1 年以内	20.26
沈林松	处置固定资产欠款	7,850,900.00	1 年以内	18.93
沈恩荣	处置固定资产欠款	6,430,900.00	1 年以内	15.50
岳阳天成	往来款	4,004,058.28	1-2 年	9.65
合计		<b>35,096,058.28</b>		<b>84.60</b>

(7) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

## 6. 存货

(1) 存货分类

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	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	11,580,746.86		11,580,746.86	29,294,772.04	9,766,336.11	19,528,435.93
库存商品	142,747.16		142,747.16	3,904,183.29	312,193.38	3,591,989.91
包装物				257,865.42		257,865.42
合计	<b>11,723,494.02</b>		<b>11,723,494.02</b>	<b>33,456,820.75</b>	<b>10,078,529.49</b>	<b>23,378,291.26</b>

(2) 存货跌价准备

存货种类	2010-12-31	本期计提额	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
库存商品	312,193.38			312,193.38	
原材料	9,766,336.11			9,766,336.11	
合计	<b>10,078,529.49</b>			<b>10,078,529.49</b>	

原材料跌价准备本期转销数系已销售材料相应结转的跌价准备金额，库存商品跌价准备本期转销数系本期出售子公司岳阳宏润肥业有限公司 100%的股权，未将其纳入合并范围所致。



## 7. 长期股权投资

### (1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中化化肥原料有限责任公司	成本法	500,000.00	476,000.00		476,000.00	2.65	2.65			
<b>合计</b>		<b>500,000.00</b>	<b>476,000.00</b>		<b>476,000.00</b>	<b>2.65</b>	<b>2.65</b>			

## 8. 固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计:	<b>499,459,837.60</b>			<b>411,743,525.41</b>	<b>87,716,312.19</b>
其中: 房屋及建筑物	84,451,743.77			10,037,758.80	74,413,984.97
机器设备	407,813,153.17			400,711,712.75	7,101,440.42
运输工具	5,049,340.22			841,435.00	4,207,905.22
电子及其他设备	2,145,600.44			152,618.86	1,992,981.58
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	<b>255,143,114.18</b>		<b>4,982,261.87</b>	<b>220,081,048.98</b>	<b>40,044,327.07</b>
其中: 房屋及建筑物	32,585,485.13		418,041.72	623,736.58	32,379,790.27
机器设备	218,001,678.66		4,363,567.16	219,242,539.55	3,122,706.27
运输工具	3,172,924.68		130,767.76	186,230.94	3,117,461.50
电子及其他设备	1,383,025.71		69,885.23	28,541.91	1,424,369.03
三、固定资产账面净值合计	<b>244,316,723.42</b>				<b>47,671,985.12</b>
其中: 房屋及建筑物	51,866,258.64				42,034,194.70
机器设备	189,811,474.51				3,978,734.15
运输工具	1,876,415.54				1,090,443.72
电子及其他设备	762,574.73				568,612.55
四、减值准备合计	<b>149,957,620.52</b>			<b>104,640,236.47</b>	<b>45,317,384.05</b>
其中: 房屋及建筑物	50,189,566.42			9,057,966.00	41,131,600.42
机器设备	99,265,088.07			95,582,270.47	3,682,817.60
运输工具	268,557.78				268,557.78
电子及其他设备	234,408.25				234,408.25
五、固定资产账面价值合计	<b>94,359,102.90</b>				<b>2,354,601.07</b>
其中: 房屋及建筑物	1,676,692.22				902,594.28
机器设备	90,546,386.44				295,916.55
运输工具	1,607,857.76				821,885.94
电子及其他设备	528,166.48				334,204.30

本期折旧额 4,982,261.87 元。

(2) 固定资产本期减少数较大, 主要系: ①本公司将处于停止生产的合成氨尿素设备等资产出售



给杭州兴利物资回收有限公司所致，详见附注十、1。②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表。

(3) 本公司原属化工行业，固定资产在报废时残值较小（约不足 1%），经报岳阳市财政局同意，本公司固定资产折旧的提取没有留残值。

## 9. 在建工程

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
热电联产综合利用项目				39,466,113.47		39,466,113.47
<b>合计</b>				<b>39,466,113.47</b>		<b>39,466,113.47</b>

### (1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2010-12-31	本期增加	转入固定 资产	其他减少	2011-12-31	资金来源
热电联产综合利用项目	39,466,113.47			39,466,113.47		
<b>合计</b>	<b>39,466,113.47</b>			<b>39,466,113.47</b>		

(2) 热电联产综合利用项目本期已按照账面价值出售给广东恒润华创实业发展有限公司，详见附注十、1。

## 10. 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计	<b>135,107,470.00</b>			<b>135,107,470.00</b>
九华山土地使用权	18,252,300.00			18,252,300.00
望岳村土地使用权	1,855,170.00			1,855,170.00
广州金晟大厦合同权益	115,000,000.00			115,000,000.00
二、累计摊销合计	<b>7,738,081.00</b>	<b>6,973,578.00</b>		<b>14,711,659.00</b>
九华山土地使用权	6,327,464.00	365,046.00		6,692,510.00
望岳村土地使用权	315,378.90	37,103.40		352,482.30
广州金晟大厦合同权益	1,095,238.10	6,571,428.60		7,666,666.70
三、无形资产账面净值合计	<b>127,369,389.00</b>			<b>120,395,811.00</b>
九华山土地使用权	11,924,836.00			11,559,790.00
望岳村土地使用权	1,539,791.10			1,502,687.70
广州金晟大厦合同权益	113,904,761.90			107,333,333.30
四、减值准备合计				
九华山土地使用权				
望岳村土地使用权				



广州金晟大厦合同权益			
五、无形资产账面价值合计	<b>127,369,389.00</b>		<b>120,395,811.00</b>
九华山土地使用权	11,924,836.00		11,559,790.00
望岳村土地使用权	1,539,791.10		1,502,687.70
广州金晟大厦合同权益	113,904,761.90		107,333,333.30

(2) 本期摊销额 6,973,578.00 元。

(3) 九华山土地使用权系国有土地评估作价入股取得。1993 年湖南省资产评估事务所出具湘资评字(1993)第 067 号资产评估报告,评估方法为市场类比法,评估总面积 169,120.76 平方米,评估价值为 18,252,300.00 元,单价为 107.92 元/平方米,并经岳阳市国有资产管理局岳市国资[1993]48 号文件确认。2003 年,岳阳市国地资源局办理《国有土地使用权证》变更登记,因原图采用手工量算图件不规范,重新按坐标量算面积为 167,824.7 平方米。

(4) 望岳村土地使用权系 2002 年 6 月购入,土地使用权均按法定使用年限 50 年摊销。

(5) 2010 年 11 月 5 日,公司与广东恒润华创实业发展有限公司签署《权益转让合同》,合同约定:广东恒润华创实业发展有限公司将与广州美莱美容医院所签署的二份《广州市房地产租赁合同》所享受的广州金晟大厦合同权益转让给公司,合同有效期自 2010 年 11 月 1 日起至 2028 年 4 月 20 日止。上述合同权益已经北京中天衡平国际资产评估有限公司进行评估,并出具中天衡平评字[2010]第 089 号《资产评估报告》,评估价值为 11,500 万元,权益转让价格为 11,500 万元。

(6) 望岳村土地使用权已抵押给中国建设银行股份有限公司岳阳城陵矶支行,期末账面原值 1,855,170.00 元,账面净值 1,502,687.70 元。

## 11. 递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

项目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产:		
应收账款坏账准备	82,393.90	54,072.58
其他应收款坏账准备	50.00	9,039.42
<b>小计</b>	<b>82,443.90</b>	<b>63,112.00</b>

按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定,本公司于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行了复核。因本公司累计亏损金额较大,预计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,公司本部将递延所得税资产账面价值减至零。

递延所得税资产的期末余额系本公司的子公司岳阳天润农业生产资料有限公司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	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣亏损	324,094,372.72	190,074,227.18
应收账款坏账准备	6,109,598.34	9,097,961.43
其他应收款坏账准备	11,327,538.35	9,747,715.94
存货跌价准备		10,078,529.49
<b>合计</b>	<b>341,531,509.41</b>	<b>218,998,434.04</b>

## (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	2011-12-31	2010-12-31	备注
2013-12-31	2,248,672.98	2,248,672.98	
2014-12-31	66,116,694.96	66,116,694.96	
2015-12-31	121,068,527.80	121,068,527.80	
2016-12-31	134,660,476.98		
<b>合计</b>	<b>324,094,372.72</b>	<b>190,074,227.18</b>	

## (4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	329,575.59
其他应收款坏账准备	200.00
<b>合计</b>	<b>329,775.59</b>

## 12. 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	19,098,125.38	1,729,550.52	3,029,430.98	31,332.64	17,766,912.28
二、存货跌价准备	10,078,529.49			10,078,529.49	
三、固定资产减值准备	149,957,620.52			104,640,236.47	45,317,384.05
<b>合计</b>	<b>179,134,275.39</b>	<b>1,729,550.52</b>	<b>3,029,430.98</b>	<b>114,750,098.60</b>	<b>63,084,296.33</b>

## 13. 短期借款

## (1) 短期借款的分类

项目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	14,000,000.00	35,000,000.00
<b>合计</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>

(2) 期末抵押借款中 1400 万元系本公司以 46426.5 平方米的土地（望岳村土地）及 14175.38 平方米的房屋建筑物做抵押，向中国建设银行股份有限公司岳阳城陵矶支行取得的借款。



## 14. 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	47,375,217.98	73,373,094.38

(1) 应付账款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 应付账款期末余额中无应付关联方款项。

## 15. 预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	5,079,862.84	18,090,899.82

(1) 预收款项期末余额中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预收款项期末余额中无预收关联公司款项。

## 16. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	200,000.00	2,331,293.88	1,923,793.88	607,500.00
二、职工福利费		66,653.58	66,653.58	
三、社会保险费	6,861,664.15	479,743.68	1,507,023.06	5,834,384.77
其中：养老保险	5,929,079.58	166,538.00	752,566.00	5,343,051.58
医疗保险	510,035.76	49,394.57	527,139.69	32,290.64
失业保险	384,690.62	18,086.74	22,503.23	380,274.13
工伤保险	37,858.19	245,724.37	204,814.14	78,768.42
生育保险				
四、住房公积金	1,109,157.68	53,776.00	618,998.68	543,935.00
五、工会经费和职工教育经费	1,275,812.38	68,661.50	162,783.30	1,181,690.58
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他				
<b>合计</b>	<b>9,446,634.21</b>	<b>3,000,128.64</b>	<b>4,279,252.50</b>	<b>8,167,510.35</b>

## 17. 应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	4,117,469.13	776,090.66
营业税	8,750.00	24,000.00
城市维护建设税	205,892.36	-34,720.94
企业所得税	572,659.21	568,594.03



个人所得税	37,841.19	41,827.67
房产税	400,718.72	60,672.68
土地使用税	294,566.16	79,800.32
教育费附加	207,392.05	40,116.58
<b>合计</b>	<b>5,845,288.82</b>	<b>1,556,381.00</b>

## 18. 应付股利

单位名称	2011-12-31	2010-12-31
岳阳市财政局	265,200.00	265,200.00
岳阳市财政资金管理中心	20,000.00	20,000.00
高管限售股份	923.31	923.31
<b>合计</b>	<b>286,123.31</b>	<b>286,123.31</b>

## 19. 其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	13,992,021.90	118,693,895.43

(1) 其他应付款期末余额中有应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项:

单位名称	2011-12-31	2010-12-31
广东恒润华创实业发展有限公司	4,899,744.72	109,205,680.00
<b>合计</b>	<b>4,899,744.72</b>	<b>109,205,680.00</b>

(2) 其他应付款期末余额中无应付其他关联方款项。

## 20. 专项应付款

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
财政技改拨款	19,500,000.00		19,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>19,500,000.00</b>		<b>19,500,000.00</b>	

根据发改投资[2005]1603 号文件《国家发展改革委关于下达 2005 年第三批环境和资源综合利用项目中中央预算内专项资金(国债)投资计划的通知》, 本公司收到合成氨节能改造及炉渣、废气余热余压发电项目专项补助资金 1950 万元。该项目已完工并形成固定资产, 按照企业会计准则的规定, 本期将专项应付款 1950 万元转入资本公积。

## 21. 其它非流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
污水零排放财政拨款		3,500,000.00
<b>合计</b>		<b>3,500,000.00</b>

根据岳阳市财政局岳市财建指[2008]10号文《岳阳市财政局关于下达2007年中央环保专项资金



的通知》，本公司收到洞庭湖区氮肥企业废水超低排放环境综合治理改造项目环保专项资金400万元，该项目已于2008年12月完工结转固定资产，从2009年起按该项目的预计使用年限16年分期结转收益。由于本公司本期已将该项目相关的设备全部出售给杭州兴利物资回收有限公司，上述专项资金余额350万元全部转入营业外收入。

## 22. 股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	<b>118,400,000</b>						<b>118,400,000</b>

项目	2010-12-31	本期增减变动(+、-)			2011-12-31
		送股	公积金转股	其他	
一、有限售条件股份	3,575,969			25,407,341	28,983,310
1、国家持股	3,520,000				3,520,000
2、国有法人持股					
3、其他内资持股	55,969			25,407,341	25,463,310
其中：					
境内非国有法人持股				25,400,000	25,400,000
境内自然人持股	55,969			7,341	63,310
4、外资持股					
其中：					
境外法人持股					
境外自然人持股					
二、无限售条件股份	114,824,031			-25,407,341	89,416,690
1、人民币普通股	114,824,031			-25,407,341	89,416,690
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	<b>118,400,000</b>				<b>118,400,000</b>

## 23. 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价	90,566,000.00	19,500,000.00		110,066,000.00
其他资本公积	21,666,797.25	1,008,947.42		22,675,744.67
<b>合计</b>	<b>112,232,797.25</b>	<b>20,508,947.42</b>		<b>132,741,744.67</b>

资本公积本期增加数包括：（1）专项应付款转入19,500,000.00元；（2）2011年5月4日，本公司按



照评估价格将持有的岳阳宏润肥业有限公司100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司，由于广州市盈思装饰工程有限公司系本公司的关联方，转让价格高于账面价值的金额1,008,947.42元列入资本公积。

#### 24. 专项储备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
安全生产费	654,401.98		654,401.98	
<b>合计</b>	<b>654,401.98</b>		<b>654,401.98</b>	

由于本公司已不再生产化工产品，剩余的安全生产费647,303.98元已全部转至盈余公积，专项储备期末已没有余额。

#### 25. 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	29,048,610.14	647,303.98		29,695,914.12
任意盈余公积	25,431,799.22			25,431,799.22
<b>合计</b>	<b>54,480,409.36</b>	<b>647,303.98</b>		<b>55,127,713.34</b>

#### 26. 未分配利润

项目	2011 年度	2010 年度
调整前 上年末未分配利润	-228,111,256.61	63,427,246.49
调整 年初未分配利润合计数		
调整后 年初未分配利润	-228,111,256.61	63,427,246.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,071,068.81	-291,538,503.10
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-223,040,187.80	-228,111,256.61

#### 27. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	68,567,529.75	146,196,099.36
其他业务收入	750,310.26	43,159,107.09
<b>合计</b>	<b>69,317,840.01</b>	<b>189,355,206.45</b>
主营业务成本	56,007,761.01	178,006,657.26
其他业务成本	2,047,010.05	49,550,434.78
<b>合计</b>	<b>58,054,771.06</b>	<b>227,557,092.04</b>



## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化肥行业	9,820,781.37	8,762,504.15	133,629,485.91	162,072,151.49
化工行业			9,786,613.45	14,839,267.67
租赁服务业	17,380,000.00	6,832,017.95	2,780,000.00	1,095,238.10
贸易行业	41,366,748.38	40,413,238.91		
<b>合计</b>	<b>68,567,529.75</b>	<b>56,007,761.01</b>	<b>146,196,099.36</b>	<b>178,006,657.26</b>

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
尿素			79,371,193.51	98,070,452.13
液氨			1,374,321.79	2,558,226.46
粗醇			7,336,839.72	10,599,877.93
硫磺			25,102.56	6,192.47
氨水			1,050,349.38	1,674,970.81
复合肥	9,820,781.37	8,762,504.15	54,258,292.40	64,001,699.36
化肥贸易	24,847,267.00	22,927,321.00		
原煤贸易	16,519,481.38	17,485,917.91		
租赁	17,380,000.00	6,832,017.95	2,780,000.00	1,095,238.10
<b>合计</b>	<b>68,567,529.75</b>	<b>56,007,761.01</b>	<b>146,196,099.36</b>	<b>178,006,657.26</b>

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
湖南省内	35,368,048.37	31,950,414.50	104,937,852.85	129,945,526.19
湖南省外	33,199,481.38	24,057,346.51	41,258,246.51	48,061,131.07
<b>合计</b>	<b>68,567,529.75</b>	<b>56,007,761.01</b>	<b>146,196,099.36</b>	<b>178,006,657.26</b>

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

2011 年度:

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
湖南金叶肥料有限责任公司	24,847,267.00	35.85
广州美莱美容医院有限公司	16,680,000.00	24.06
湖北天润煤炭运销有限公司	15,493,840.36	22.35
古丈锡松农资公司	1,524,576.92	2.20



益阳翔飞农资公司	1,461,948.72	2.13
<b>合 计</b>	<b>60,007,633.00</b>	<b>86.57</b>

2010 年度：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
湖南隆科农资连锁有限公司	9,904,341.00	5.23
省湘农农业生产资料有限公司	9,184,120.00	4.85
湖南远旺农业生产资料有限公司	7,555,728.30	3.99
浏阳供销社农资公司	6,978,015.00	3.69
岳阳湘农农资有限公司	4,960,275.00	2.62
<b>合 计</b>	<b>38,582,479.30</b>	<b>20.38</b>

## 28. 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	869,000.00	163,000.00
城市维护建设税	21,523.84	78,765.69
教育费附加	19,057.95	48,550.09
<b>合 计</b>	<b>909,581.79</b>	<b>290,315.78</b>

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

## 29. 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	89,070.00	1,242,364.41
差旅费	6,000.00	193,069.30
办公费	1,815.18	60,482.05
机物料消耗	35,149.78	81,536.96
业务招待费	51,964.00	179,621.00
运输费	328,031.10	3,808,882.68
其他	240.00	349,346.41
<b>合 计</b>	<b>512,270.06</b>	<b>5,915,302.81</b>

## 30. 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	2,360,024.45	19,343,611.40
折旧费	4,746,271.23	18,219,021.97
税费	1,406,735.76	1,273,326.68
修理费	197,248.00	2,452,574.22
机物料消耗	71,640.40	217,274.88
办公费	165,728.71	1,233,390.13



差旅费	56,371.10	1,481,228.60
保险费	30,106.00	577,868.35
业务招待费	161,853.50	1,833,350.30
诉讼及违约金		2,279,419.89
中介机构费用	400,000.00	764,000.00
存货盘盈盘亏		6,974,052.91
无形资产摊销	402,149.40	402,149.40
其他	1,586,403.98	10,041,750.82
<b>合计</b>	<b>11,584,532.53</b>	<b>67,093,019.55</b>

## 31. 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	1,170,496.57	9,577,085.34
减：利息收入	6,281.65	858,855.78
其他	416,921.00	160,032.87
<b>合计</b>	<b>1,581,135.92</b>	<b>8,878,262.43</b>

## 32. 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-1,299,880.46	11,052,587.53
存货跌价损失		10,078,529.49
固定资产减值准备		144,758,068.25
<b>合计</b>	<b>-1,299,880.46</b>	<b>165,889,185.27</b>

## 33. 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计	2,871,421.83	
其中：固定资产处置利得	2,871,421.83	
政府补助	3,500,000.00	450,000.00
罚款收入		6,320.00
税费返还、减免	800,000.00	338,255.28
其他	43,310.00	521,190.68
<b>合计</b>	<b>7,214,731.83</b>	<b>1,315,765.96</b>

## (1) 政府补助明细

项目	2011 年度	2010 年度
污水零排放财政拨款	3,500,000.00	250,000.00
湘江流域水污染综合治理专项资金		200,000.00
<b>合计</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>450,000.00</b>



根据岳阳市财政局岳市财建指[2008]10号文《岳阳市财政局关于下达2007年中央环保专项资金的通知》，本公司收到洞庭湖区氮肥企业废水超低排放环境综合治理改造项目环保专项资金400万元，由于该项目于2008年12月完工结转固定资产，从2009年起按该项目的预计使用年限16年分期结转收益。由于本公司本期已将该项目相关的设备全部出售给杭州兴利物资回收有限公司，上述专项资金余额350万元全部转入营业外收入。

#### 34. 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
对外捐赠		25,000.00
罚款支出	142,832.85	160,000.00
事故赔偿	16,800.00	1,315,531.60
其它		23,945.37
<b>合计</b>	<b>159,632.85</b>	<b>1,524,476.97</b>

#### 35. 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税		
递延所得税调整	-40,540.72	5,061,820.66
<b>合计</b>	<b>-40,540.72</b>	<b>5,061,820.66</b>

所得税税率详见附注三。

#### 36. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司每股收益计算过程如下

项目	2011 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	5,071,068.81	-291,538,503.10
已发行的普通股加权平均数	118,400,000.00	118,400,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	0.043	-2.462
稀释每股收益（每股人民币元）	0.043	-2.462

#### 37. 现金流量表

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
罚款收入		11,496.05
政府补助		200,000.00
利息收入	6,281.65	853,679.73



收往来款及其他	3,392,441.87	2,641,482.85
<b>合计</b>	<b>3,398,723.52</b>	<b>3,706,658.63</b>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
差旅费	62,371.10	1,674,297.90
运输费	328,031.10	3,808,882.68
办公费	167,543.89	1,293,872.18
业务招待费	213,817.50	2,012,971.30
大修费		2,126,400.46
保险费	30,106.00	577,868.35
赔偿款	16,800.00	1,485,531.60
支付往来款及其他	2,222,102.62	5,310,155.61
<b>合计</b>	<b>3,040,772.21</b>	<b>18,289,980.08</b>

## (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
岳阳中小企业担保投资公司		4,000,000.00
广东恒润华创实业发展有限公司	13,650,000.00	
<b>合 计</b>	<b>13,650,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>

## 38. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,071,068.81	-291,538,503.10
加：资产减值准备	-1,299,880.46	165,889,185.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,982,261.87	27,661,144.94
无形资产摊销	6,973,578.00	1,497,387.50
长期待摊费用摊销		21,050.00
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)	-2,871,421.83	
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)	1,170,496.57	9,577,085.34
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)	-40,540.72	2,952,769.92
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)	2,547,116.78	75,159,166.57



经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	56,349,301.48	-95,928,607.18
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-51,756,490.68	121,339,437.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,125,489.82	16,630,116.84
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,895,122.23	543,562.90
减：现金的期初余额	543,562.90	141,619,236.01
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	1,351,559.33	-141,075,673.11

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	1,895,122.23	543,562.90
其中：库存现金	208.90	27,246.29
可随时用于支付的银行存款	1,894,913.33	516,316.61
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	1,895,122.23	543,562.90

本公司 2010 年 12 月 31 日银行存款中有 1,602,149.37 元已被法院冻结，编制现金流量表时未将其纳入现金及现金等价物余额中反映。

## 附注七、关联方及关联交易

## 1. 关联方认定标准

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。

## 2. 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	注册资本	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
广东恒润华创实业发展	第一大股东	有限责任公司	广州市天河区金星	赖淦锋	以自有资金投资等	1 亿元	21.45	21.45	赖淦锋



有限公司			大厦 21 层						
------	--	--	---------	--	--	--	--	--	--

### 3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
岳阳天润农业生产资料有限公司	全资	有限公司	岳阳市岳阳楼办事处渡口会九华山	赖淦锋	面向农村销售化肥、农药（不含剧毒和危险化学品）、农业机械、饲料等	3000 万元	100	100	66630243-5

### 4. 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	组织机构代码
广州市盈思装饰工程有限公司	法定代表人系本公司关联自然人	

### 5. 关联方交易

(1) 2011 年 4 月 15 日，本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了《关于出售热电联产综合利用项目的协议》，本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司，交易价格为 3,946.61 万元，在本公司应付其收购金晟大厦合同权益款中抵扣。已经本公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过实施。

(2) 2011 年 4 月 27 日，本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签订《股权转让协议》，将持有的岳阳宏润肥业有限公司 100%的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司，本次交易的的对价共计 585 万元。岳阳宏润肥业有限公司已于 2011 年 5 月 4 日办理了工商变更手续。

### 6. 关联方往来

#### 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	广东恒润华创实业发展有限公司	4,899,744.72	109,205,680.00

#### 附注八、或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

#### 附注九、承诺事项

本公司控股股东广东恒润华创实业发展有限公司在协议转让岳阳市财政局所持 21.45%股份的协议书中承诺：自受让之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份，自 2010 年 9 月 8 日至 2013 年 9 月 7 日止。

#### 附注十、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。



## 附注十一、 其它重要事项

### 1. 重大资产出售

(1) 2011 年 4 月 27 日, 本公司与杭州兴利物资回收有限公司 (以下简称杭州兴利) 签订了《资产转让协议》, 将本公司处于停止生产的合成氨尿素设备资产等出售给杭州兴利。协议约定: 已支付的投标保证金 1000 万元在协议生效后转为合同履约金, 合同履约金在中标方交付标的资产的全部款项时予以抵扣转让价款; 合同签订后, 中标方要在本公司职工代表大会审议通过《国有职工身份置换方案》后方可进场拆装设备。

2011 年 12 月 1 日, 杭州兴利与吴水荣、沈恩荣、沈松林、汪建卫和魏柏成签订了《合伙协议》, 将其收购的本公司资产转让一部分给吴水荣、沈恩荣、沈松林、汪建卫和魏柏成。

2011 年 12 月 16 日, 本公司职工代表大会正式通过了《理顺劳动关系职工安置方案》, 此次理顺劳动关系职工安置由岳阳市人民政府全面负责, 公司负责配合; 置换国有企业职工身份、解除劳动合同关系的职工, 岳阳市政府将给予一次性经济补偿, 补偿标准按照岳阳市人民政府相关标准进行经济补偿。

2011 年 12 月 29 日, 本公司与杭州兴利及其合伙人进行了资产移交, 并签订了设备等移交确认书, 移交后, 所移交资产的所有权、管理权及拆除期间的安全全部归杭州兴利及合伙人承担; 杭州兴利及其合伙人已进场拆除设备。

截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司已收到资产转让款项 62,010,370.00 元。

(2) 热电联产综合利用项目系本公司的募集资金项目之一, 本公司已累计投入资金 3,946.61 万元进行建设。由于岳阳市政府对城市建设进行了重新规划, 项目与新规划和环保有冲突, 已按照市政府要求停止实施。

2011 年 4 月 15 日, 本公司与广东恒润华创实业发展有限公司签订了《关于出售热电联产综合利用项目的协议》, 本公司将在建工程—热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司, 交易价格为 3,946.61 万元, 在本公司应付其收购金晟大厦合同权益款中抵扣。已经本公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过实施。

(3) 2011 年 4 月 27 日, 本公司与广州市盈思装饰工程有限公司签订《股权转让协议》, 将持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 的股权转让给广州市盈思装饰工程有限公司, 本次交易的代价共计 585 万元, 作价依据为北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的中天衡平评字[2011]002 号《资产评估报告》。岳阳宏润肥业有限公司已于 2011 年 5 月 4 日办理了工商变更手续。

### 2、诉讼事项

2010 年 11 月, 武汉市中级人民法院通知, 湖北天润煤炭运销有限公司诉本公司未按《煤炭购销合同》按期支付购煤款一案, 武汉市仲裁委员会进行了仲裁, 要求本公司尽快支付湖北天润煤炭



运销有限公司未付清的购煤款 3,976.60 万元。2011 年 2 月, 本公司收到了武汉仲裁委员会《裁决书》((2010)武仲裁字第 01068 号), 裁决内容如下: 本公司向湖北天润煤炭运销有限公司支付货款本金人民币 38,518,603.82 元、支付保理融资利息人民币 1,142,778.29、支付银行融资票据管理手续费人民币 104,625.71 元、支付违约金人民币 1,988,300.39 元, 本案仲裁费人民币 240,820 元、财产保护全费人民币 5,000 元, 共计人民币 245,820 元, 由本公司承担。上述款项共计人民币 42,000,128.21 元, 于本裁决书送达次日起 3 日内一并支付给申请人。办裁决为终局裁决, 自作出之日起生效。

截止 2011 年 12 月 31 日, 上述款项已支付 17,000,000.00 元。

## 附注十二、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	4,640,741.50	74.02	4,480,815.71	96.55	52,797,275.16	96.92	7,461,808.26	14.13
组合小计	4,640,741.50	74.02	4,480,815.71	96.55	52,797,275.16	96.92	7,461,808.26	14.13
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	1,628,782.63	25.98	1,628,782.63	100.00	1,677,071.06	3.08	1,677,071.06	100.00
<b>合计</b>	<b>6,269,524.13</b>	<b>100.00</b>	<b>6,109,598.34</b>	<b>97.45</b>	<b>54,474,346.22</b>	<b>100.00</b>	<b>9,138,879.32</b>	<b>16.78</b>

#### (2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	168,342.94	3.63	8,417.15	38,280,246.63	72.50	1,914,012.33
1-2 年				8,625,942.60	16.34	862,594.26
2-3 年				1,418,687.37	2.69	212,803.11
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上	4,472,398.56	96.37	4,472,398.56	4,472,398.56	8.47	4,472,398.56
<b>合计</b>	<b>4,640,741.50</b>	<b>100.00</b>	<b>4,480,815.71</b>	<b>52,797,275.16</b>	<b>100.00</b>	<b>7,461,808.26</b>



## (3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
鹰山石化	919,348.89	919,348.89	100.00	难以收回
湖南湘乡市生资公司(黄本仁)	202,343.05	202,343.05	100.00	难以收回
常德彭忠友	158,000.00	158,000.00	100.00	难以收回
南县茅草街阁生资站	90,400.00	90,400.00	100.00	难以收回
湘潭中天农化物产有限公司	56,661.48	56,661.48	100.00	难以收回
其他 14 个单位合计	202,029.21	202,029.21	100.00	难以收回
合计	<b>1,628,782.63</b>	<b>1,628,782.63</b>	<b>100.00</b>	难以收回

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

## (5) 应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
鹰山石化	本公司客户	919,348.89	5 年以上	14.66
常德直销点	本公司客户	547,976.00	5 年以上	8.74
湘阴县供销社	本公司客户	357,051.80	5 年以上	5.70
江西星火有机硅厂	本公司客户	288,891.36	5 年以上	4.61
湘潭市合成化工厂	本公司客户	206,315.00	5 年以上	3.29
合计		<b>2,319,583.05</b>		<b>37.00</b>

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

## 2. 其他应收款

## (1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,004,058.28	9.65	4,004,058.28	100.00	4,004,058.28	38.08	4,004,058.28	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	32,980,069.60	79.51	2,829,837.98	8.58	1,962,809.00	18.67	1,207,356.33	61.51
组合小计	32,980,069.60	79.51	2,829,837.98	8.58	1,962,809.00	18.67	1,207,356.33	61.51
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款	4,493,642.09	10.83	4,493,642.09	100.00	4,548,886.09	43.25	4,548,886.09	100.00
合计	<b>41,477,769.97</b>	<b>100.00</b>	<b>11,327,538.35</b>	<b>27.31</b>	<b>10,515,753.37</b>	<b>100.00</b>	<b>9,760,300.70</b>	<b>92.82</b>

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款



其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
岳阳天成实业集团有限公司	4,004,058.28	4,004,058.28	100.00	公司进入破产清算程序
<b>合计</b>	<b>4,004,058.28</b>	<b>4,004,058.28</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	31,379,630.00	95.15	1,568,981.50	463,114.00	23.59	23,155.70
1-2 年	115,122.32	0.35	11,512.23	197,270.82	10.05	19,727.08
2-3 年	182,893.10	0.55	27,433.97	93,350.26	4.76	14,002.54
3-4 年	93,350.26	0.28	28,005.08	32,747.68	1.67	9,824.30
4-5 年	30,337.43	0.09	15,168.71	71,359.07	3.64	35,679.54
5 年以上	1,178,736.49	3.58	1,178,736.49	1,104,967.17	56.29	1,104,967.17
<b>合计</b>	<b>32,980,069.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,829,837.98</b>	<b>1,962,809.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,207,356.33</b>

## (4) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款

内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
洞庭化工	900,000.00	900,000.00	100.00	难以收回
阀修车间	241,242.14	241,242.14	100.00	难以收回
岳阳润长石化有限公司	89,122.13	89,122.13	100.00	难以收回
岳阳市湖畔经贸有限公司	88,000.00	88,000.00	100.00	难以收回
深圳市奇永达自动化系统有限公司	85,738.00	85,738.00	100.00	难以收回
宏源物业	83,947.81	83,947.81	100.00	难以收回
湖南橡塑密封件厂	83,600.00	83,600.00	100.00	难以收回
湖南电机厂湘潭销售处	82,694.62	82,694.62	100.00	难以收回
岳阳市先达机电设备有限公司	78,405.79	78,405.79	100.00	难以收回
湖南三隆发展有限公司	77,800.00	77,800.00	100.00	难以收回
湖北裕元科技发展有限公司	73,000.00	73,000.00	100.00	难以收回
杭州仁事机电有限公司	70,070.89	70,070.89	100.00	难以收回
岳阳市五环物资有限公司	66,412.00	66,412.00	100.00	难以收回
岳阳艾斯克实业有限公司	65,100.00	65,100.00	100.00	难以收回
南宁市恒安友业锅炉配套工程有限	65,000.00	65,000.00	100.00	难以收回
湖南湘氮实业有限公司	63,800.00	63,800.00	100.00	难以收回
当阳市金湘化工科技公司	59,640.00	59,640.00	100.00	难以收回
江门高压管件厂岳阳供应站	56,598.70	56,598.70	100.00	难以收回
西安仪器仪表工业公司自动化	55,546.00	55,546.00	100.00	难以收回



上海人民电力设备股份公司	55,005.00	55,005.00	100.00	难以收回
其他 219 家公司合计	2,052,919.01	2,052,919.01	100.00	难以收回
合计	<b>4,493,642.09</b>	<b>4,493,642.09</b>		

(5) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
魏柏成	处置固定资产欠款	8,405,100.00	1 年以内	20.26
汪建卫	处置固定资产欠款	8,405,100.00	1 年以内	20.26
沈林松	处置固定资产欠款	7,850,900.00	1 年以内	18.93
沈恩荣	处置固定资产欠款	6,430,900.00	1 年以内	15.50
岳阳天成实业有限公司	往来款	4,004,058.28	1-2 年	9.65
合计		<b>35,096,058.28</b>		<b>84.60</b>

(7) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

### 3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
岳阳宏润肥业有限公司	成本法	54,690,000.00	54,690,000.00	-54,690,000.00		100.00	100.00			
中化化肥原料有限责任公司	成本法	500,000.00	476,000.00		476,000.00	2.65	2.65			
岳阳天润农业生产资料公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	100	100			
合计		<b>85,190,000.00</b>	<b>85,166,000.00</b>	<b>-54,690,000.00</b>	<b>30,476,000.00</b>					

### 4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	33,899,481.38	77,955,169.48
其他业务收入	256,410.26	42,301,799.69
合计	<b>34,155,891.64</b>	<b>120,256,969.17</b>
主营业务成本	24,317,935.86	101,489,596.47
其他业务成本	1,611,879.73	48,619,054.06
合计	<b>25,929,815.59</b>	<b>150,108,650.53</b>

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化肥行业			65,261,368.00	85,406,280.70



化工行业			9,913,801.48	14,988,077.67
租赁服务业	17,380,000.00	6,832,017.95	2,780,000.00	1,095,238.10
贸易行业	16,519,481.38	17,485,917.91		
<b>合计</b>	<b>33,899,481.38</b>	<b>24,317,935.86</b>	<b>77,955,169.48</b>	<b>101,489,596.47</b>

## (3) 主营业务 (分产品)

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
尿素			64,612,368.00	84,615,680.70
液氨			1,501,509.82	2,707,036.46
粗醇			7,336,839.72	10,599,877.93
硫磺			25,102.56	6,192.47
复合肥			649,000.00	790,600.00
氨水			1,050,349.38	1,674,970.81
租赁	17,380,000.00	6,832,017.95	2,780,000.00	1,095,238.10
原煤贸易	16,519,481.38	17,485,917.91		
<b>合计</b>	<b>33,899,481.38</b>	<b>24,317,935.86</b>	<b>77,955,169.48</b>	<b>101,489,596.47</b>

## (4) 主营业务 (分地区)

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
湖南省内	700,000.00	260,589.35	71,358,906.48	95,813,847.38
湖南省外	33,199,481.38	24,057,346.51	6,596,263.00	5,675,749.09
<b>合计</b>	<b>33,899,481.38</b>	<b>24,317,935.86</b>	<b>77,955,169.48</b>	<b>101,489,596.47</b>

## (5) 公司前五名客户营业收入情况

## 2011 年度

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例 (%)
广州美莱美容医院有限公司	16,680,000.00	48.83
湖北天润煤炭运销有限公司	15,493,840.36	45.36
岳阳出口商品塑料包装厂	700,000.00	2.05
杭州兴利物资回收有限公司	1,282,051.28	3.76
<b>合计</b>	<b>34,155,891.64</b>	<b>100.00</b>

## 2010 年度

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例
岳阳天润农业生产资料有限公司	41,644,000.00	34.63
省湘农农业生产资料有限公司	9,184,120.00	7.64



岳阳市君山(兴达)化工厂	3,291,583.50	2.74
枝江中农农资	2,805,000.00	2.33
广州美莱美容医院	2,780,000.00	2.31
<b>合计</b>	<b>59,704,703.50</b>	<b>49.65</b>

### 5. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-45,261,850.02	-228,804,900.93
加：资产减值准备	-1,462,043.33	136,426,735.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,945,366.92	25,639,787.85
无形资产摊销	6,973,578.00	1,497,387.50
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,871,421.83	
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）	1,170,496.57	2,530,775.00
投资损失（收益以“-”号填列）	48,840,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		2,905,140.52
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）	4,049,322.07	40,161,056.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	50,532,952.00	-86,840,957.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-45,865,750.73	2,101,939.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,050,649.65	-104,383,035.57
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,866,029.77	290,017.85
减：现金的期初余额	290,017.85	107,481,587.03
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	1,576,011.92	-107,191,569.18

本公司 2010 年 12 月 31 日银行存款中有 1,602,149.37 元已被法院冻结，编制现金流量表时未将其



纳入现金及现金等价物余额中反映。

### 附注十三、 补充资料：

#### 一、当期非经常性损益明细表

项目	2011 年度	说明
非流动资产处置损益	2,871,421.83	
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）	3,500,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	683,677.15	
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）		
<b>合计</b>	<b>7,055,098.98</b>	

#### 二、净资产收益率及每股收益

##### 1、2011 年度

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	7.19	0.043	0.043



扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.81	-0.017	-0.017
-------------------------	-------	--------	--------

## 2、2010 年度

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	-142.20	-2.462	-2.462
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-142.10	-2.461	-2.461

## 三、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

### 1. 应收账款

应收账款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 85.64%，主要原因系本期收回客户欠款所致。

### 2. 预付账款

预付账款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 326.26%，主要原因系本期预付山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司采购款所致。

### 3. 其他应收款

其他应收款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 284.87%，主要原因系本期出售已停止生产的合成氨尿素设备资产，部分款项未收回所致。

### 4. 存货

存货账面价值 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 49.85%，主要原因系：①本期出售部分库存原煤；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表。

### 5. 固定资产

固定资产价值 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 97.5%，主要原因系：①本公司将处于停止生产的合成氨尿素设备等资产出售给杭州兴利物资回收有限公司；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表。

### 6. 在建工程

在建工程余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 100%，主要原因系本期将热电联产综合利用项目整体转让给广东恒润华创实业发展有限公司所致。

### 7. 短期借款

短期借款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 60%，主要原因系本公司归还部分银行借款所致。

### 8. 应付账款

应付账款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 35.43%，主要原因系：①本公司本期



偿还欠湖北天润煤炭运销有限公司等单位的部分货款；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表。

#### 9. 预收款项

预收款项余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 71.92%，主要原因系：①本期公司退还部分以前年度预收客户货款；②本期转让了持有的岳阳宏润肥业有限公司 100% 股权，期末未合并其资产负债表。

#### 10. 应交税费

应交税费余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 275.57%，主要系本期提取的处置合成氨尿素设备等资产应交的税费。

#### 11. 其他应付款

其他应付款余额 2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 88.21%，主要原因系本期归还了广东恒润华创实业发展有限公司因购入广州金晟大厦合同权益而产生的欠款。

#### 12. 营业收入

营业收入 2011 年度比 2010 年度减少 63.39%，主要原因系公司本年度已无尿素生产，相比上年度销售减少所致。

#### 13. 营业成本

营业成本 2011 年度比 2010 年度减少 74.49%，主要原因系本期营业收入减少相应减少营业成本所致。

#### 14. 销售费用

销售费用 2011 年度比 2010 年度减少 91.34%，主要原因系本公司已无尿素生产业务，费用支出相应减少所致。

#### 15. 管理费用

管理费用 2011 年度比 2010 年度减少 82.73%，主要原因系：①本公司已无尿素生产业务，人员大幅减少，费用支出降低；②2010 年度对停产的尿素生产设备等固定资产计提了较大的减值准备，导致本期的折旧费等下降较多。

#### 16. 财务费用

财务费用 2011 年度比 2010 年度减少 82.19%，主要原因系本期归还了部分银行借款，导致利息支出相应减少。

#### 17. 营业外收入

营业外收入 2011 年度比 2010 年度增加 448.33%，主要原因系固定资产转让收益和政府补助增加所致。



公司法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_

日 期：\_\_\_\_\_ 日 期：\_\_\_\_\_ 日 期：\_\_\_\_\_