

江苏恒顺醋业股份有限公司

JIANGSU HENGSHUN VINEGAR-INDUSTRY CO., LTD

2005 年半年度报告



二 五年八月

目 录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	6
五、管理层讨论与分析	7
六、重要事项	10
七、财务报告	15
八、备查文件目录	73

一、重要提示

1、本公司董事会及其董事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。

2、董事长叶有伟因在外地参加重要会议，全权委托王明法董事代为审议表决和在相关资料上签字。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司负责人叶有伟，主管会计工作负责人张玉宏，会计机构负责人（会计主管人员）章健声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

1、公司法定中文名称	江苏恒顺醋业股份有限公司		
公司法定英文名称	Ji angsu Hengshun Vi negar-Industry Co. , Ltd		
2、公司 A 股上市交易所	上海证券交易所		
公司 A 股简称	恒顺醋业		
公司 A 股代码	600305		
3、公司注册地址	镇江市中山西路 84 号		
公司办公地址	镇江市中山西路 84 号		
邮政编码	212004		
公司国际互联网网址	www.hengshun.cn		
公司电子信箱	hengshun@zjhengshun.com		
4、公司法定代表人	叶有伟		
5、公司董事会秘书情况	公司证券事务代表情况		
姓 名	王明法	姓 名	刘 焱
联系地址	镇江市中山西路 84 号	联系地址	镇江市中山西路 84 号
电 话	0511 - 5230227	电 话	0511 - 5230222 - 3141
传 真	0511 - 5230209	传 真	0511 - 5230209
电子信箱	yorkpt@hotmail.com	电子信箱	yorkpt@hotmail.com
6、公司信息披露报纸名称	上海证券报		
登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址	http://www.sse.com.cn		
公司半年度报告备置地点	公司证券部		

(二) 主要财务数据和指标**1、主要会计数据和财务指标**

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产	1,797,899,474.06	1,840,463,241.13	-2.3127
流动负债	1,573,479,553.44	1,533,568,333.99	2.6025
总资产	2,194,017,872.36	2,227,147,166.95	-1.4875
股东权益(不含少数股东权益)	415,806,677.16	399,379,495.24	4.1132
每股净资产	3.2702	3.1410	4.1133
调整后的每股净资产	3.2185	3.0780	4.5647
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	16,427,181.92	6,547,442.22	150.89
扣除非经常性损益后的净利润	14,341,945.75	4,501,222.33	218.62
每股收益	0.1292	0.0508	154.33
净资产收益率(%)	3.9506	1.6491	增加了 2.30 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	208,286,652.51	-120,255,959.93	273.20

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,556,740.88
以前年度已经计提各项减值准备的转回	5,395,507.17
所得税影响数	-1,033,415.35
少数股东损益影响金额	-44,354.77
非经常性利息收入	324,240.00
合计	2,085,236.17

3、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.81	17.15	0.5499	0.5499
营业利润	6.99	7.13	0.2286	0.2286
净利润	3.95	4.03	0.1292	0.1292
扣除非经常性损益后的净利润	3.45	3.52	0.1128	0.1128

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

单位:股

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	87,150,000							87,150,000
其中:								
国家持有股份	78,435,000							78,435,000
境内法人持有股份	8,715,000							8,715,000
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	87,150,000							87,150,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	40,000,000							40,000,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								

4、其他							
已上市流通股份合计	40,000,000						40,000,000
三、股份总数	127,150,000						127,150,000

报告期内公司股份总数和股本结构未发生变动。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 21,991 户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内 增减	报告期末 持股数量	比例 (%)	股份类 别股份 类别 (已流 通或未 流通)	质押 或冻 结情 况	股东性质 (国有股东 或外资股 东)
江苏恒顺集团有限公司	0	78,435,000	61.69	未流通	-	国有股东
江苏瑞华投资发展有限公司	2,178,750	4,357,500	3.43	未流通	-	法人股东
上海智联创业投资有限公司	0	2,178,750	1.17	未流通	-	法人股东
镇江三联房地产实业发展有限公司	0	2,178,750	1.17	未流通	-	法人股东
中国民生银行股份有限公司 - 天治品质优选混合型证券投资基金	922,196	922,196	0.725	已流通	-	社会公众股
符忠仁	0	198,400	0.156	已流通	-	社会公众股
李腊梅	0	175,647	0.138	已流通	-	社会公众股
徐苏芳	0	173,650	0.136	已流通	-	社会公众股
镇江市广告公司	0	140,853	0.111	已流通	-	社会公众股
陈运娣	0	115,512	0.091	已流通	-	社会公众股

前十名股东关联关系或一致行动的说明

、报告期内，江苏恒顺醋业股份有限公司为唯一持有本公司 5%以上股份的股东，是本公司的控股股东。报告期内其控股股东地位未发生改变，且其所持本公司股份未发生增减变动，也未发生所持股份被质押、冻结或托管的情况。

、报告期内，江苏瑞华投资发展有限公司通过司法拍卖程序受让原镇江市牛奶公司所持有的本公司 2178750 股的股份，报告期末，江苏瑞华投资发展有限公司共持有本公司法人股 4357500 股。

、公司未知江苏瑞华投资发展有限公司、上海智联创业投资有限公司、镇江三联房地产实业发展有限公司三名法人股股东之间是否存在关联关系。

其余股东为持有本公司上市流通股的股东，本公司未知其之间是否存在关联关系。

3、前十名流通股股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
中国民生银行股份有限公司 - 天治品质优选混合型证券投资基金	922,196	A 股
符忠仁	198,400	A 股
李腊梅	175,647	A 股
徐苏芳	173,650	A 股
镇江市广告公司	140,853	A 股
陈运娣	115,512	A 股
谭勇	114,968	A 股
崔运芳	106,500	A 股
王亮	100,984	A 股
韩俊凯	100,090	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明：公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：公司未知前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内公司无新聘或解聘董事、监事、高级管理人员的情况发生。

五、管理层讨论与分析

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司紧紧围绕调味品和房地产两大核心业务，克服多重困难，有序发展。报告期内实现销售收入376,126,098.14元，比上年同期增长43%，实现净利润16,427,181.92元，同比增长151%，销售收入利润大幅增长的主要原因是由于公司全装修房“恒美嘉园”一期部分楼盘已于6月30日前交付确认销售收入，2004年末资产置换项目如镇江百盛商城投资收益并入当期收益，加上大股东恒顺集团已按承诺归还部分欠款导致以前年度计提坏帐准备冲回等因素。

公司调味品业务：克服了原材料及能源交通价格持续高企带来的不利因素，初步扭转了由于销售政策及产品包装发生重大调整导致 2004 年二季度开始的销售持续下滑的不利局面，产量与销售收入与 2004 年二季度相比保持了平稳增长，针对我公司产品调价包装更换后，部分外围低端产品市场被少数中小调味品企业采取仿制我公司老包装低价位产品挤占的市场现状，在总量有所控制的前提下适时推出了价格有相对竞争力的低端产品与之抗衡，以遏制住低端产品市场被其他调味品企业侵蚀势头，上述策略在一定程度上降低了公司调味品毛利率，随着下半年公司“双增双节”活动的广泛开展，公司单位生产成本有望持续下降，促进调味品毛利率的回升。

公司房地产业务：“恒顺翠谷”及“恒美嘉园”两大楼盘进入全面开发销售阶段，其中占地 157.8 亩恒美嘉园一期已基本开发完毕，报告期内实现销售回款 10028 万元，累计到账房款 26343 万元，剩余部分住宅及部分商业用房预计 2005 年下半年销售完毕，下半年将开工建设恒美二期项目；恒顺翠谷一、二、三期共 714 套多层住宅至报告期末已全部实现销售，累计回收房款 19814 万元，下半年将销售翠竹园 160 套排屋及双拼别墅项目。占地 403 亩的“恒美山庄”已初步完成规划，预计 2005 年 9 月份开工建设。

（二）报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1)公司主营业务经营情况的说明

本公司的主营业务涉及食醋、酱油、酱菜、复合调味料、调味剂、副食品、粮油制品、饮料、色酒等以调味品为主的生产、销售。目前公司恒顺品牌已经涵盖了包括镇江

香醋、陈醋、酱油、酱菜、麻油、鸡精等各种调味品在内的四大类 200 多个品种。

(2)占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位:元 币种:人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
食品	145,709,232.83	105,092,396.62	29.88	-9.93	-7.21	减少 1.26 个百分点
光电产品	41,816,033.29	33,604,715.46	19.64	39.14	44.51	减少 2.98 个百分点
房地产	188,600,832.02	154,257,554.27	18.21	209.95	262.65	减少 11.89 个百分点
分产品						
醋	112,783,014.51	80,377,801.44	28.73	-17.25	-14.57	减少 2.24 个百分点
酱油	6,551,107.76	6,585,809.11	-0.53	-11.51	8.91	减少 2.87 个百分点
酱菜	6,152,353.79	5,623,779.42	8.59	11.63	22.29	减少 7.97 个百分点
光电产品	41,816,033.29	33,604,715.46	19.64	39.14	44.51	减少 2.98 个百分点
房地产	188,600,832.02	154,257,554.27	18.21	209.95	262.65	减少 11.89 个百分点
其他	20,222,756.77	12,505,006.65	38.16	-11.67	-28.68	减少 3.34 个百分点
其中:关联交易	42,717,268.37	/	/	/	/	/
关联交易的定价原则	按照公平、公正的市场定价原则定价。					

(3)其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 20,146,736.28 万元。

(4)利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析。

报告期内实现净利润16,427,181.92元，同比增长151%，销售收入利润大幅增长的主要原因是由于公司全装修房“恒美嘉园”一期部分楼盘已于6月30日前交付确认销售收入，2004年末资产置换项目如镇江百盛商城投资收益并入当期收益589万元，加上大股东恒顺集团已按承诺归还部分欠款导致以前年度计提坏帐准备冲回539万元等因素。（注：按公

司执行的《企业会计制度》和《企业会计准则》，一年以内的应收款项按期末余额的5%计提坏账准备。截止2004年12月31日公司其他应收款中江苏恒顺集团有限公司欠款48746万元,计提坏账准备2437万元，本期恒顺集团归还欠款冲回坏账准备539万元。))

(5)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
恒丰（镇江）食品有限公司	生产型企业	生产销售调味品和饮料	300 万美元	260,054,679.94	4,516,834.00
镇江恒华彩印有限公司	生产型企业	彩印、制版（含商标普通印制、制版）	150 万元人民币	17,645,247.73	163,110.22
江苏稳润光电有限公司	生产型企业	公司主要从事各种波长的LED 半导体发光器件和光传感原件，LED 绿色照明光源，LED 信息显示部件等应用产品的开发生产。	2000 万元人民币	68,706,366.98	4,324,590.38
江苏恒顺酒业有限公司	生产型企业	酒类、饮料的生产及销售。	320 万元人民币	7,509,736.64	234,626.26
镇江恒通纸箱包装有限公司	生产型企业	各类包装箱的生产、加工、销售、纸制品、纸的销售。	120 万元人民币	6,992,845.69	80,999.80
镇江恒达塑料包装有限公司	生产型企业	塑料制品的加工、生产、销售。	50 万元人民币	9,964,934.79	193,351.97
山西恒顺老陈醋有限公司	生产型企业	生产销售老陈醋、亮醋、保健醋系列以及酱菜、酱油等调味品。	2000 万元人民币	23,894,722.99	-1,455,039.68
镇江恒顺生物工程有限公司	生产型企业	醋胶囊的研制、生产、销售；保健食品销售；醋延伸产品技术开发及转让。	3900 万元人民币	42,502,296.36	192,162.99
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	生产型企业	酱油、醋、酱菜的生产、销售	2000 万元人民币	45,568,555.38	-960,176.95
镇江恒顺房地产开发有限公司	房地产开发	房地产开发、销售	5000 万元人民币	679,377,415.20	11,841,727.51
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	房地产开发	房地产开发、销售	3000 万元人民币	260,259,666.99	1,455,512.21

(6)投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
镇江百盛商城有限公司	商品流通	商业零售及餐饮，娱乐。	11,784,693.44	5,892,346.72	35.87

（三）公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

（四）预计年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年度同期相比发生大幅度变动的警示及说明

尽管公司房地产业务“恒美嘉园”一期小高层及恒顺翠谷“翠竹园”项目已开始销售，但销售进度及客户对全装修房验收进度存在一定的不确定性，无法准确预计房地产项目对公司第三季度具体利润贡献状况，初步预计年初至下一报告期末累计净利润增加150%以上，去年同期累计净利润1185万元。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范运作公司。公司对照相关文件要求，在公司治理方面还是存在一定差距，公司在今后的工作中将不断完善内部管理制度，规范公司运作，以维护全体股东的权利。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内公司没有以前期间拟定的在报告期内实施的利润分配、公积金转增股本或新股发行、配股等事项。

（三）中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配，不进行公积金转增股本。

（四）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

本报告期公司无重大关联交易事项。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位:万元 币种:人民币

担保方	担保对象	担保金额	担保类型	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
江苏恒顺醋业股份有限公司	江苏稳润光电有限公司	500 万元人民币	连带责任担保	否	是
江苏恒顺醋业股份有限公司	江苏索普(集团)有限公司	1108 万美元	连带责任担保	否	否
江苏恒顺醋业股份有限公司	镇江恒华彩印包装有限公司	900 万元人民币	连带责任担保	否	是
江苏恒顺醋业股份有限公司	镇江恒通纸箱包装有限公司	40 万元人民币	连带责任担保	否	是
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	购房客户	865.09 万元人民币	连带责任担保	否	否
镇江恒顺房地产开发有限公司	购房客户	5981.67 万元人民币	连带责任担保	否	否
恒丰(镇江)食品有限公司	镇江市恒丰酱醋厂	305 万元人民币	连带责任担保	否	否

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司重大合同，如下：

(1) 2005 年 2 月 6 日，公司与广东发展银行股份有限公司签订了《借款合同》。贷款金额：2500 万元人民币；贷款年息：6.138%；贷款期限：12 个月。保证方式：恒顺集团保证担保。

(2) 2005 年 2 月 24 日，公司与中国银行润州行签订了《借款合同》。贷款金额：4000 万元人民币；贷款年息：5.58%；贷款期限：12 个月。保证方式：镇江市交通投资建设发展公司提供连带责任还款保证。

(3) 2005 年 5 月 11 日，公司与中国银行润州行签订了《借款合同》。贷款金额：9000 万元人民币；贷款年息：5.58%；贷款期限：12 个月。保证方式：镇江市交通投资建设发展公司提供连带责任还款保证。

(4) 2005 年 4 月 14 日，公司与深圳发展银行南京分行签订了《借款合同》。贷款金额：3000 万元人民币；贷款年息：5.58%；贷款期限：12 个月。

(5) 2005 年 5 月，公司在中国银行——润州支行到期的贷款金额为 9000 万元人民币，公司申请办理续贷手续，续贷期限为一年。

(6) 2005 年 2 月、3 月期间，公司与中国工商银行镇江市城西支行签订了《流动资金借款合同》。借款总金额 7000 万元人民币。保证方式：镇江市交通投资建设发展公司保证担保。

(7) 2005 年 4 月 22 日，公司与中国建设银行股份有限公司镇江城西支行签订了续贷《借款合同》。借款金额：4000 万元人民币；贷款月息 0.465%；贷款期限：12 个月。

(8) 2005 年 6 月 29 日，公司与中国建设银行股份有限公司镇江城西支行签订了《借款合同》。借款金额：1000 万元人民币；贷款月息 0.465%；贷款期限：12 个月。保证方式：镇江市城市建设投资公司保证担保。

(9) 2005 年 3 月，公司与镇江市商业银行股份有限公司签订了续贷《借款合同》。贷款金额：2000 万元人民币；贷款月息：0.4875%，贷款期限：33 个月。保证方式：恒顺集团保证担保。

(10) 2005 年 5 月 17 日控股子公司恒丰（镇江）食品有限公司通过中国银行镇江市丁卯桥支行对镇江恒顺房地产开发有限公司委托贷款 1000 万元人民币，贷款年利率 7.137%，期限为 12 个月；6 月 3 日恒丰通过中国银行镇江市丁卯桥支行对恒顺房地产委托贷款 2500 万元人民币，贷款年利率 7.254%，期限为 12 个月；6 月 27 日恒丰中国银行镇江市丁卯桥支行为恒顺房地产提供委托贷款 1000 万元，贷款年利率 7.137%，期限为 12 个月。

(11) 2005 年 6 月 27 日控股子公司恒丰（镇江）食品有限公司通过中国银行润州行对镇江中房新鸿房地产开发有限公司委托贷款 1000 万元人民币，贷款年利率 7.137%，期限为 12 个月。

（八）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

关于公司与大股东资金往来事项，按公司临 2005 - 004 号临时公告《关于大股东关联资金往来整改公告》承诺的还款进度，于 2005 年 6 月 30 日前归还了 5000 万元欠款，加上 2005 年 4 月末归还的 11550 万元，提前完成了资金占用清欠进度。对于年初 1.61 亿元恒顺集团利用公司票据贴现转贷给公司房地产子公司的委托贷款项目，其中 1.35 亿元

在其票据到期时与恒顺集团结束了委托贷款业务，直接由子公司恒丰转贷给房地产子公司，目前仍有 2600 万元余额待其票据到期后予以清理。

截至 2005 年 6 月 30 日，恒顺集团仍占用公司资金 89,844,581.64 元，公司将要求恒顺集团按原定还款计划于 2005 年 12 月 31 日前全部归还以上欠款，并逐步解决到期的恒顺集团与公司房地产子公司票据贴现委托贷款业务。

（九）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及上海证券交易所的公开谴责。

（十）其它重大事项

报告期内，公司日常关联交易事项情况如下：

（1）向关联方采购原材料

单位：万元

关联方名称	采购金额
镇江恒华彩印包装有限公司	287.78
镇江恒达塑料包装有限公司	345.67
镇江恒通纸箱包装有限公司	388.44
镇江恒祥再利用物资有限公司	691.40
凤台县恒鑫玻璃制品有限公司	266.89
镇江恒顺酒业有限公司	439.16
镇江恒大调味品有限责任公司	261.39
江苏苏中调味品有限公司	33.92
合计	2714.65

（2）向关联方销售货物

单位：万元

关联方名称	销售金额
镇江恒润调味品有限公司	1200.32
镇江恒顺商场	311.53
江苏恒顺集团镇江国际贸易公司	396.32
合计	1908.17

公司与关联方的日常关联交易是公司生产经营中正常发生的交易，主要是销货、采购等，关联交易定价按照市场价格执行。

公司 2005 年 4 月 27 日，在公司召开的二届十三次董事会会议上预计 2005 年全年日常关联交易总额不超过 12650 万元，该议案已经公司 2004 年度股东大会通过。1—6 月份公司与关联方实际发生的日常关联交易总额为 4622.82 万元，为全年预计总额 36.54 %。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司 2004 年度报告正文及摘要	《上海证券报》73 版、74 版、76 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司关于大股东资金往来整改公告	《上海证券报》74 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司预计 2005 年全年日常关联交易公告	《上海证券报》74 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司关于下属控股公司增资扩股的关联交易公告	《上海证券报》74 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司第二届董事会第十四次会议决议公告	《上海证券报》74 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司第二届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》74 版	2005-04-30	www.sse.com.cn
公司 2005 第一季度报告正文及摘要	《上海证券报》73 版	2005-05-18	www.sse.com.cn
公司关于 2004 年度报告摘要以及公司《关于大股东关联资金往来整改公告》的更正公告	《上海证券报》C7 版	2005-05-18	www.sse.com.cn
公司第二届监事会第十次会议决议公告暨 2004 年度股东大会增加新提案的通知	《上海证券报》C10 版	2005-05-25	www.sse.com.cn
公司第二届董事会第十五次会议决议公告暨 2004 年度股东大会增加新提案的通知	《上海证券报》C10 版	2005-05-25	www.sse.com.cn
公司董事会关于 2003 年度财务报告追溯调整事项的公告	《上海证券报》C10 版	2005-05-25	www.sse.com.cn
公司 2003 年度报告、2004 年第一季度报告、2004 年半年度报告及 2004 年三季度报告更正公告	《上海证券报》C10 版、C11 版	2005-05-25	www.sse.com.cn
公司 2004 年度股东大会决议公告	《上海证券报》B4 版	2005-06-17	www.sse.com.cn
公司第二届董事会第十六次会议决议公告	《上海证券报》A5 版	2005-07-07	www.sse.com.cn
公司 2005 年半年度业绩预告修正公告	《上海证券报》23 版	2005-07-09	www.sse.com.cn

七、财务报告（未经审计）

（一）财务报表

资产负债表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 6 月 30 日 单位：人民币元

资 产	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金		518,519,433.13	344,291,727.08	334,246,678.54	249,001,672.25
短期投资		2,291,543.82	2,235,423.82	170,440.00	169,320.00
应收票据		128,391.00	449,580.00		
应收股利		646,772.34	646,772.34	2,746,772.34	2,746,772.34
应收利息					
应收帐款		39,660,435.29	41,724,906.44	24,631,568.35	21,406,548.64
其他应收款		395,724,622.98	498,670,444.64	317,614,378.97	520,581,240.94
预付帐款		50,845,747.54	36,885,324.83	16,000,000.00	16,975,085.86
应收补贴款					
存货		788,906,000.35	915,440,722.41	38,377,512.73	45,737,061.11
待摊费用		1,176,527.61	118,339.57		
一年内到期的长期债权投					
其他流动资产					
流动资产合计		1,797,899,474.06	1,840,463,241.1	733,787,350.93	856,617,701.14
长期投资：					
长期股权投资		184,898,902.97	179,388,264.76	332,563,858.19	308,016,964.73
长期债权投资				289,000,000.00	199,394,517.50
长期投资合计		184,898,902.97	179,388,264.76	621,563,858.19	507,411,482.23
固定资产：					
固定资产原价		289,099,876.85	278,487,379.81	186,110,111.01	185,193,184.28
减：累计折旧		89,519,882.37	81,613,257.86	68,262,184.57	63,401,677.51
固定资产净值		199,579,994.48	196,874,121.95	117,847,926.44	121,791,506.77
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		199,579,994.48	196,874,121.95	117,847,926.44	121,791,506.77
工程物资					
在建工程		8,264,462.51	6,809,688.59	5,964,209.29	5,771,777.89
固定资产清理					
待处理固定资产净损失					
固定资产合计		207,844,456.99	203,683,810.54	123,812,135.73	127,563,284.66
无形资产及其他资产：					
无形资产		3,308,455.90	3,405,013.15		
长期待摊费用		66,582.44	206,837.37		
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		3,375,038.34	3,611,850.52		
递延税项：					
递延税款借项					
资 产 总 计		2,194,017,872.36	2,227,147,166.9	1,479,163,344.85	1,491,592,468.03

企业法人代表：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

资产负债表（续）

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 6 月 30 日 单位：人民币元

负债及所有者权益	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款		527,300,000.00	503,350,000.00	445,000,000.00	410,000,000.00
应付票据		624,042,382.14	678,495,211.88	490,000,000.00	570,000,000.00
应付帐款		37,560,187.74	44,076,222.89	32,569,340.25	42,600,181.91
预收帐款		92,338,427.96	185,520,475.58	1,415,774.25	4,079,609.96
代销商品款					
应付工资		615,131.57	1,194,398.07	53,129.21	591,992.41
应付福利费		1,661,432.48	2,519,425.51	753,288.60	1,757,595.46
应付股利					
应交税金		-1,791,165.63	3,283,644.82	2,881,547.42	2,572,202.76
其他应交款		244,352.51	-26,686.14	711,621.00	608,402.32
其他应付款		287,969,201.96	72,506,145.80	36,740,635.99	11,785,731.85
预提费用		3,539,602.71	2,649,495.58	641,470.40	1,234,940.40
一年内到期的长期负债					
其他流动负债			40,000,000.00		
流动负债合计		1,573,479,553.44	1,533,568,333.99	1,010,766,807.12	1,045,230,657.07
长期负债：					
长期借款		142,000,000.00	241,000,000.00	71,000,000.00	80,000,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款		2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他长期负债					
长期负债合计		144,000,000.00	243,000,000.00	73,000,000.00	82,000,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		1,717,479,553.44	1,776,568,333.99	1,083,766,807.12	1,127,230,657.07
少数股东权益		60,731,641.76	51,199,337.72		
股东权益：					
股本		127,150,000.00	127,150,000.00	127,150,000.00	127,150,000.00
资本公积		246,501,656.44	246,501,656.44	246,501,656.44	246,501,656.44
盈余公积		17,656,979.83	17,656,979.83	11,413,214.23	11,413,214.23
其中：法定公益金		4,500,441.56	4,500,441.56	4,120,879.53	4,120,879.53
未分配利润		24,498,040.89	8,070,858.97	10,331,667.06	-20,703,059.71
股东权益合计		415,806,677.16	399,379,495.24	395,396,537.73	364,361,810.96
负债和股东权益总计		2,194,017,872.36	2,227,147,166.95	1,479,163,344.85	1,491,592,468.03

企业法人代表：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

利 润 表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司

2005 年 1 - 6 月

单位：人民币元

项 目	附注	合 并		母 公 司	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一.主营业务收入		376,126,098.14	263,012,202.58	130,468,079.80	143,534,685.02
减：主营业务成本		292,954,666.35	189,237,082.24	102,313,817.57	109,257,553.27
主营业务税金及附加		13,256,569.82	4,515,753.84	813,117.32	934,600.54
二.主营业务利润		69,914,861.97	69,259,366.5	27,341,144.91	33,342,531.21
加：其他业务利润		94,695.42	120,252.73		
减：营业费用		22,939,002.75	20,212,117.97	14,156,780.85	14,153,336.27
管理费用		10,938,794.86	27,080,818.08	853,121.79	17,820,222.17
财务费用		7,064,945.25	10,799,864.94	7,855,945.03	9,952,115.41
三.营业利润		29,066,814.53	11,286,818.24	4,475,297.24	-8,583,142.64
加：投资收益		2,547,979.97	2,155,809.99	28,821,536.32	2,456,422.47
补贴收入					
营业外收入		15,448.62	7,627.20	979.80	
减：营业外支出		3,415,281.67	892,624.06	662,601.65	731,673.43
四.利润总额		28,214,961.45	12,557,631.37	32,635,211.71	-6,858,393.60
减：所得税		2,255,475.49	6,343,753.75	1,600,484.94	3,253,222.59
少数股东损益		9,532,304.04	-333,564.60		
五.净利润		16,427,181.92	6,547,442.22	31,034,726.77	-10,111,616.19
加：年初未分配利润		8,070,858.97	1,516,652.91	-20,703,059.71	-16,020,873.55
其他转入					
六.可供分配的利润		24,498,040.89	8,064,095.13	10,331,667.06	-26,132,489.74
减：提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
七.可供股东分配的利润		24,498,040.89	8,064,095.13	10,331,667.06	-26,132,489.74
减：应付优先股股利					
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					
八.未分配利润		24,498,040.89	8,064,095.13	10,331,667.06	-26,132,489.74

企业法人代表：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

利润表附表

2005 年 1-6 月

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司

报告期利润	净资产收益率		每股收益（人民币元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.81%	17.15%	0.5499	0.5499
营业利润	6.99%	7.13%	0.2286	0.2286
净利润	3.95%	4.03%	0.1292	0.1292
扣除非经常性损益后的净利润	3.45%	3.52%	0.1128	0.1128

企业法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

现金流量表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 01 月 01 日 - 2005 年 06 月 30 日 单位：人民币元

项 目	附注	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		457,328,024.45	149,844,806.56
收到的税费返还			
收到的其它与经营活动有关的现金		144,777,370.54	30,582,956.38
现金流入小计		602,105,394.99	180,427,762.94
购买商品接受劳务支付的现金		298,127,977.22	98,546,689.28
支付给职工以及为职工支付的现金		13,542,052.96	7,642,303.23
支付的各种税费		26,524,887.63	11,552,201.77
支付的其它与经营活动有关的现金		55,623,824.67	29,466,228.28
现金流出小计		393,818,742.48	147,207,422.56
经营活动产生现金净额		208,286,652.51	33,220,340.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		2,322,640.64	6,272,887.70
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收到的现金净额		979.90	979.80
收到的其它与投资活动有关的现金		129,889.87	
现金流入小计		2,453,510.41	6,273,867.50
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金		2,467,904.23	1,947,916.67
投资所支付的现金			90,000,000.00
支付的其它与投资活动有关的现金			
现金流出小计		2,467,904.23	91,947,916.67
投资活动产生现金净额		-14,393.82	-85,674,049.17
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
借款所收到的现金		398,000,000.00	375,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金		248,000,000.00	215,000,000.00
现金流入小计		646,000,000.00	590,000,000.00
偿还债务所支付的现金		469,050,000.00	349,000,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金		7,994,552.64	8,301,284.92
其中：支付少数股东的股利			
支付的其它与筹资活动有关的现金		203,000,000.00	95,000,000.00
现金流出小计		680,044,552.64	452,301,284.92
筹资活动产生现金净额		-34,044,552.64	137,698,715.08
四、汇率变动产生的现金流量			
-			
五、现金及现金等价物净增加额			
		174,227,706.05	85,245,006.29

企业法人代表：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

现金流量表附表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 01 月 01 日—2005 年 06 月 30 日

单位：人民币

项 目	附注	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		16,427,181.92	31,034,726.77
加：少数股东损益		9,532,304.04	
计提的资产减值准备		-5,129,518.23	-9,917,942.80
固定资产折旧		7,988,461.87	4,926,207.06
无形资产摊销		96,557.25	
长期待摊费用摊销		140,252.93	
待摊费用减少(减：增加)		-1,058,188.04	
预提费用增加(减：减少)		890,107.13	-593,470.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		-979.80	-979.80
固定资产报废损失			
财务费用		7,945,325.46	8,256,480.24
投资损失(减：收益)		2,632,187.24	28,671,644.77
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		129,348,724.64	7,359,548.38
经营性应收项目的减少(减：增加)		95,940,607.25	-49,761,605.77
经营性应付项目的增加(减：减少)		-56,466,371.15	13,245,731.53
其他			
经营活动产生的现金流量净额		208,286,652.51	33,220,340.38
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		518,519,433.13	334,246,678.54
减：现金的期初余额		344,291,727.08	249,001,672.25
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		174,227,706.05	85,245,006.29

企业法人代表：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

合并资产减值准备明细表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 6 月 30 日 单位：人民币元

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			期末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	35,711,880.76	265,988.94		5,394,387.17	5,394,387.17	30,583,482.53
其中：应收账款	2	7,594,489.55	265,988.94			-	7,860,478.49
其他应收款	3	28,117,391.21			5,394,387.17	5,394,387.17	22,723,004.04
二、短期投资跌价准备合	4	899,147.55			1,120.00	1,120.00	898,027.55
其中：股票投资	5	868,467.55				-	868,467.55
开放式基金投资		30,680.00			1,120.00	1,120.00	29,560.00
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	2,000,000.00					2,000,000.00
其中：库存商品	8	2,000,000.00					2,000,000.00
原材料	9						
在产品	10						
四、长期投资减值准备合	11						
其中：长期股权投资	12						
长期债权投资	13						
五、固定资产减值准备合	14						
其中：房屋、建筑物	15						
机器设备	16						
六、无形资产减值准备合	17						
其中：专利权	18						
商标权	19						
七、在建工程减值准备合	20						
八、委托贷款减值准备合	21						
九、总计	22	38,611,028.31	265,988.94	-	5,395,507.17	5,395,507.17	33,481,510.08

企业法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

母公司资产减值准备明细表

编制单位：江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年 6 月 30 日 单位：人民币元

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			期末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	31,813,886.04	359,447.33		10,276,270.13	10,276,270.13	21,897,063.24
其中：应收账款	2	4,020,404.32	359,447.33				4,379,851.65
其他应收款	3	27,793,481.72			10,276,270.13	10,276,270.13	17,517,211.59
二、短期投资跌价准备合计	4	30,680.00		1,120.00		1,120.00	29,560.00
其中：股票投资	5						
开放式基金投资		30,680.00		1,120.00		1,120.00	29,560.00
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	2,000,000.00					2,000,000.00
其中：库存商品	8	2,000,000.00					2,000,000.00
原材料	9						
在产品	10						
四、长期投资减值准备合计	11						
其中：长期股权投资	12						
长期债权投资	13						
五、固定资产减值准备合计	14						
其中：房屋、建筑物	15						
机器设备	16						
六、无形资产减值准备合计	17						
其中：专利权	18						
商标权	19						
七、在建工程减值准备合计	20						
八、委托贷款减值准备合计	21						
九、总计	22	33,844,566.04	359,447.33	1,120.00	10,276,270.13	10,277,390.13	23,926,623.24

企业法定代表人：叶有伟

主管会计工作负责人：张玉宏

会计机构负责人：章健

（二）财务报表附注

江苏恒顺醋业股份有限公司 2005 年中报会计报表附注

一、公司一般情况

根据 1999 年 7 月 10 日镇江恒顺酱醋有限公司股东会决议，经江苏省人民政府苏政复[1999]81 号文批准，镇江恒顺酱醋有限公司变更为江苏恒顺醋业股份有限公司（以下简称公司），并于 1999 年 8 月 17 日向江苏省工商行政管理局办理变更登记，变更后的注册资本为人民币 8,715 万元。

2001 年 1 月 5 日，公司经中国证券监督管理委员会证监发字[2000]187 号文核准，向社会公开发行人民币普通股 4,000 万股，于 2001 年 2 月 6 日在上海证券交易所上市流通。本次股票发行后，公司注册资本变更为人民币 12,715 万元，并于 2001 年 1 月 15 日在江苏省工商行政管理局换领了企业法人营业执照（注册号：3200001104569）。

公司经营范围：食醋、酱油、酱菜、复合调味料、调味剂、副食品、粮油制品、饮料、色酒的生产、销售。

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更、重大会计差错更正和合并会计报表编制方法

- 1、公司执行的会计准则和会计制度：执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。
- 2、会计年度：以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。
- 3、记账本位币：人民币。
- 4、记账基础和计价原则：以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法：对所发生的非记账本位币经济业务，均采用业务发生日的市场汇价折合为记账本位币记账，期末外币账户余额按当日中国人民银行公布的基准汇价进行调整，其中属于为购建固定资产而借入的专门借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则处理，其余作为汇兑损益，计入当期损益。

6、现金等价物的确定标准：系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。

7、短期投资核算方法：

(1) 短期投资核算公司购入能随时变现并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资，包括各种股票、债券、基金等。

(2) 短期投资在取得时，按取得时的投资成本入账。投资成本是指公司取得各种股票、债券、基金时实际支付的价款或者放弃非现金资产的账面价值等。如取得短期投资实际支付的价款中包含已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，则单独核算，不构成投资成本。短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益作为冲减投资成本处理。出售短期投资时，按所获得的价款减去短期投资的账面价值以及未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

(3) 短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：期末短期投资按成本与市价孰低计量，当市价低于成本时，按投资类别计提跌价准备。

8、坏账核算方法：

(1) 坏账确认的标准为：

- A、债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；
- B、债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回。

(2) 坏账损失的核算采用备抵法，按应收款项（包括应收账款和其他应收款）期末余额的账龄分析计提，公司根据债务单位实际财务状况、现金流量情况等确定的坏账准备计提比例如下：

账 龄	坏账准备比率 (%)
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	25
三至四年	40
四至五年	65
五年以上	100

9、存货核算方法：

(1) 公司存货包括原材料、在产品、产成品、开发成本、开发产品、低值易耗品等。

(2) 原材料、在产品和产成品按实际成本核算，原材料、产成品发出采用加权平均法结转。

(3) 开发成本按实际成本核算，待项目完工并验收合格后按实际成本转入开发产品。开发产品按实际成本核算，开发产品发出采用建筑面积平均法结转。开发用土地成本按实际成本核算，按开发项目占地面积分摊计入开发项目的开发成本。公共配套设施费用按实际成本核算，如果公共配套设施早于有关开发项目完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的预算成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发项目完工的，则先由有关开发项目预提公共配套设施费用计入有关开发项目的开发成本，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

(4) 低值易耗品采用领用时“五五摊销法”核算。

(5) 存货盘存采用永续盘存法。

(6) 存货跌价准备的确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

10、长期投资核算方法：

(1) 长期股权投资：

A、在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。

B、公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；公司对其他单位投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽投资不超过 50%，但具有实质控制权的，编制合并会计报表。

C、股权投资差额的摊销：采用权益法核算的长期股权投资，取得时的初始投资成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为股权投资差额，调整初始投资成本。股权投资差额分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，计入“长期股权投资—股权投资差额”科目，并按规定的期限摊销计入损益，合同规定的投资期限不超过 10 年的按投资期限摊销，合同规定的投资期限超过 10 年的或没有规定投资期限的，按 10 年摊销；初始投资成本小于应享有其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，计入“资本公积—股权投资准备”科目。

（2）长期债权投资：

A、在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。公司购入的长期债券，初始投资成本减去相关费用及尚未到期的债券利息，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时采用直线法摊销；债券投资按期计提利息，应计的债券投资利息收入，经摊销债券溢价或折价后，计入当期投资收益。

B、其他债权投资：取得时按实际成本作为初始投资成本入账；按期计算应计利息，计入当期投资收益。

（3）长期投资减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对长期投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

11、固定资产计价和折旧方法：

(1) 固定资产按实际成本计价；固定资产是指使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过两年的，也作为固定资产。

(2) 固定资产折旧采用直线法，并按固定资产预计使用年限和预计 5% 的净残值率确定其分类折旧率如下：

类 别	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	30-35	2.71%-3.17%
机器设备	10	9.50%
运输设备	8	11.88%
办公设备	10	9.50%

(3) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项资产可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法：

(1) 在建工程核算公司进行基建工程、安装工程、技术改造、大修理工程等发生的实际支出。公司以工程达到预定可使用状态作为确认固定资产的时点。

(2) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对在建工程逐项进行检查，如果出现在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不重新开工的；或所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；或其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时，按单个在建工程项目的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

13、无形资产核算方法：

(1) 无形资产在取得时按实际成本计价。

(2) 无形资产自取得当月起按预计使用年限分期平均摊销，计入损益。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对无形资产逐项进行检查，如果出现该无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大

不利影响；或该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余摊销年限内可能不会恢复；或其他足以证明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情形时，按单个无形资产项目的可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。

14、长期待摊费用的摊销方法：长期待摊费用按其受益期平均摊销。

15、借款费用的核算方法：

(1) 公司发生的借款费用包括因借款而发生的利息、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。除购建固定资产的专门借款所发生的借款费用按以下原则资本化外，其他借款费用均于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化的原则：为购建固定资产的专门借款发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化，以后发生的辅助费用于发生当期确认为费用，如果辅助费用金额较小，也于发生当期确认为费用。当同时满足资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件时，为购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额开始资本化，计入所购建固定资产的成本；每一会计期间资本化金额按至当期末购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。如果购建资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，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。但如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

(3) 为开发房地产借入资金而发生的利息支出等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本；在开发产品完工之后，计入财务费用。

16、应付债券的核算方法：公司的应付债券于发行时按实际收到的款项入账，按期计提债券利息。溢价或折价发行债券，其债券发行价格总额与债券面值总额的差额，在债券存续期间采用直线法摊销。

17、收入确认原则：

(1) 销售商品收入的确认：以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务收入的确认：以劳务总收入和总成本能够可靠计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，在劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入实现。

(3) 让渡资产使用权收入的确认：以与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(4) 房地产销售收入的确认：工程已经竣工并经有关部门验收合格；签订了销售合同，并履行了合同规定的义务；取得了销售价款或确信可以取得；成本能够可靠计量。

18、所得税的会计处理方法：所得税的会计处理采用应付税款法。

19、合并会计报表编制方法：按照财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》及其他相关规定编制，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司的重大内部交易和资金往来均相互抵消。

三、税项

1、流转税：

(1) 增值税：销项税率为 17%。

(2) 营业税：房地产销售（包括预售）收入的 5%。

2、企业所得税：

(1) 母公司：

按应纳税所得额的 33%缴纳企业所得税。

(2) 子公司：

A、镇江恒顺生物工程有限公司、镇江恒顺饲料有限公司、江苏恒顺置业发展有限公司、江苏恒顺沐阳调味品有限公司、武汉鑫恒顺商贸有限公司、镇江恒顺物业有限公司、镇江恒顺房地产开发有限公司、镇江中房新鸿房地产开发有限公司、上海镇江恒顺酱醋配销有限公司均按应纳税所得额的 33%缴纳企业所得税。

B、镇江恒丰酱醋有限公司

生产性外商投资企业，按应纳税所得额的 27%缴纳企业所得税。

C、恒丰（镇江）食品有限公司

生产性外商投资企业，享受所得税“两免三减半”的税收优惠，2002 年进入获利年度，2004 年度减半征收企业所得税，实际税负 12%。

D、江苏稳润光电有限公司

2003 年 10 月 15 日由内资有限责任公司变更为生产性外商投资企业，享受所得税“两免三减半”的税收优惠，2004 年进入获利年度，免征企业所得税。

3、城市维护建设税：

除子公司—镇江恒丰酱醋有限公司、恒丰（镇江）食品有限公司和江苏稳润光电有限公司不缴纳外，其余均按实际缴纳流转税额的 7%计缴。

4、教育费附加：

除子公司-镇江恒丰酱醋有限公司、恒丰（镇江）食品有限公司和江苏稳润光电有限公司按实际缴纳流转税额的 1%计缴外，其余均按实际缴纳流转税额的 4%计缴。

四、控股子公司及合营企业

1、控股子公司及合营企业一般情况

子 公 司 名 称	注册资本	主营业务	投资额	占权益比例	是否合并
镇江恒顺生物工程有限公司	3900 万元	醋胶囊、保健食品的生产、销售	3800 万元	97.44%	是
镇江恒丰酱醋有限公司	35 万美元	生产销售醋系列产品、调味品系列	24.5 万美元	70%	是

恒丰（镇江）食品有限公司	300 万美元	生产销售调味品和饮料	210 万美元	70%	是
镇江恒顺饲料有限公司	3000 万元	醋糟制品、饲料的生产、销售	2700 万元	90%	是
江苏恒顺置业发展有限公司	5000 万元	房地产开发、销售；物业管理	4000 万元	80%	是
江苏稳润光电有限公司	2000 万元	光电产品的生产、销售	1250 万元	62.5%	是
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	2500 万元	酱油、酱菜及系列调味品的生产	2350 万元	94%	是
武汉鑫恒顺商贸有限公司	100 万元	调料、副食品等批零兼营	51 万元	51%	是
上海恒顺酱醋配销有限公司	100 万元	贸易；食品（酱醋、调味品）	55 万元	55%	是
镇江恒顺酒业有限公司(注)	320 万元	酒类生产、销售	240 万元	75%	否
镇江恒通纸箱包装有限公司(注)	120 万元	包装箱的生产、销售	72 万元	60%	否
镇江恒达塑料包装有限公司(注)	50 万元	塑料制品的生产、销售	30 万元	60%	否
徐州恒顺万通食品酿造有限公司(注)	2000 万元	调味品生产、销售	1600 万元	80%	否
北京恒顺食品销售有限公司(注)	100 万元	调味品销售	80 万元	80%	否
镇江恒顺新型调味品有限公司(注)	100 万元	鸡精等调味品的生产、销售	55 万元	55%	否
镇江恒华彩印包装有限公司(注)	150 万元	彩印、制版；包装物的制造	90 万元	60%	否
镇江恒顺米业有限公司(注)	183 万元	碾米、米制品、粮食收购	146.4 万元	80%	否
镇江金顺酱醋有限公司(注)	80 万元	食醋、酱油的制造、销售	80 万元	100%	否
镇江恒大调味品有限责任公司(注)	200 万元	食醋、酱油的生产、销售	160 万元	80%	否
山西恒顺老陈醋有限公司(注)	2000 万元	生产销售老陈醋等调味品	1500 万元	75%	否
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司(注)	850 万元	食醋、酱油的生产、销售	835 万元	98.24%	否
江苏恒顺苏中调味品有限公司(注)	320 万元	食醋、酱油、酱的加工销售	240 万元	75%	否
恒顺醋业安徽调味品有限公司(注)	300 万元	酱油、醋等调味品的生产销售	295 万元	98.33%	否
镇江天年生物制品有限公司(注)	200 万元	生物保健品的研制、生产、销售	145 万元	72.5%	否
镇江可尔健生物制品有限公司(注)	300 万元	生物保健品的研制、生产、销售	200 万元	66.67%	否
上海恒顺醋业有限公司(注)	100 万元	食品、日用百货销售	51 万元	51%	否
镇江柔克生物有限公司(注)	100 万元	红曲保健食品原料的生产销售	75 万元	75%	否
镇江丹徒恒丰物资回收有限公司(注)	50 万元	旧纸箱、醋瓶的回收	50 万元	100%	否
镇江顺丰调味品有限公司(注)	66 万美元	调味品、饮料的生产销售	45 万元	51%	否
镇江润扬调味品有限公司(注)	50 万元	酱油、酱料、酱腌菜的生产、销售	30 万元	60%	否
镇江农欣饲料有限公司(注)	550 万元	生产销售醋糟制品、饲料产品	362.45 万元	65.9%	否
镇江恒耀特种玻璃有限公司(注)	200 万元	特种玻璃、特种玻璃设备的加工	138 万元	69%	否
镇江恒顺物业有限公司	800 万元	房地产开发、物业管理	600 万元	75%	是
镇江恒顺房地产开发有限公司	5000 万元	房地产开发、物业管理	4920 万元	98.4%	是
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	3000 万元	房地产开发、物业管理	2000 万元	66.67%	是

(注)根据财会二字(1996)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，这些子公司2005年6月合计的资产总额、主营业务收入和利润总额均未达到规定计算标准的10%，故未将其会计报表纳入合并范围。

2、报告期公司合并会计报表范围变动

2005年1月，江苏恒顺集团有限公司对子公司宜兴市恒兴置业有限公司增资4000万元，增资后公司持有宜兴市恒兴置业有限公司20%股权，因此不再合并其2005年度会计报表。

五、合并会计报表主要项目注释

(如无特别注明，以下货币单位均为人民币元)

1、货币资金：

项目	本期数	年初数
现金	323,172.65	386,430.11
银行存款	259,603,422.65	75,231,341.99
其他货币资金	258,592,837.83 注	268,673,954.98
合计	518,519,433.13	344,291,727.08

注：其他货币资金明细：

项目	金额
存出投资款	97,408.19
信用证保证金	1,280.38
承兑汇票保证金	249,147,977.75
按揭保证金	9,346,171.51
合计	258,592,837.83

2、短期投资：

项目	期末数		年初数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
债券投资	-	-	-	-
开放式基金投资	535,000.00	29,560.00	480,000.00	30,680.00
股票投资	2,654,571.37	868,467.55	2,654,571.37	868,467.55
合计	3,189,571.37	898,027.55	3,134,571.37	899,147.55

注：计提短期投资跌价准备所选用的股票期末市价取自上海证券交易所和深圳证券交易所公布的 2005 年 6 月 30 日的股票收盘价；开放式基金期末市价取自基金管理公司公布的 2005 年 6 月 30 日的基金净值。

公司投资变现不存在重大限制。

3、应收票据：

项目	期末数	年初数
银行承兑汇票	128,391.00	449,580.00
合计	128,391.00	449,580.00

无已抵押的票据，本账户期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位票据。

4、应收股利：

均为应收子公司-镇江恒华彩印包装有限公司股利。

5、应收账款：

(1) 账龄分析：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以						
内	35,119,147.49	74.19%	1,755,957.38	38,303,992.85	77.67%	1,915,199.65
一至二						
年	3,926,887.09	8.30%	392,688.70	3,124,064.52	6.33%	312,406.45
二至三						
年	1,709,127.24	3.61%	427,291.82	1,573,729.16	3.19%	393,432.30
三至四						
年	1,709,137.50	3.61%	683,655.00	1,527,875.39	3.10%	611,150.16
四至五						
年	1,302,082.46	2.75%	846,353.59	1,221,237.36	2.48%	793,804.28
五年以						
上	3,568,496.71	7.54%	3,568,496.71	3,568,496.71	7.23%	3,568,496.71
合计	47,334,878.49	100.00%	7,674,443.20	49,319,395.99	100.00%	7,594,489.55

(2) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(3) 应收账款中欠款金额前五名的单位合计 11,061,583.49 元，占应收账款总额的 23.37%。

6、其他应收款：

(1) 账龄分析：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以						
内	399,426,615.49	95.41%	19,884,519.49	514,990,152.15	97.76%	25,749,507.60
一至二						
年	16,457,902.36	3.93%	1,600,694.45	9,421,592.11	1.79%	942,159.21
二至三						
年	850,372.59	0.20%	150,081.03	804,700.98	0.15%	201,175.25
三至四						
年	754,891.30	0.18%	301,956.52	428,809.55	0.08%	171,523.82
四至五						
年	491,693.51	0.12%	319,600.78	255,873.51	0.05%	166,317.78
五年以						
上	652,187.06	0.16%	652,187.06	886,707.55	0.17%	886,707.55
合计	<u>418,633,662.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>22,909,039.33</u>	<u>526,787,835.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>28,117,391.21</u>

(2) 本账户余额中应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项列示如下：

股东名称	金额
江苏恒顺集团有限公司	377,106,851.85

(3) 其他应收款中欠款金额较大的项目明细：

单位名称	金额	款项性质
江苏恒顺集团有限公司	377,106,851.85	资金往来
镇江三联房地产发展有限公司	9,257,320.23	资金往来
山西恒顺老陈醋有限公司	5,900,000.00	资金往来
镇江华东建材机械有限公司	2,960,262.19	资金往来

镇江合成建材厂 2,400,000.00 资金往来

(4) 其他应收款中欠款金额前五名的单位合计 397,024,434.27 元，占其他应收款总额的 94.98%。

其他应收款期末余额较年初减少 20.53%，其主要原因是应收江苏恒顺集团有限公司资金往来款减少所致。

7、预付账款：

(1) 账龄分析：

账龄	期末数	年初数
一年以内	32,931,809.02	17,633,285.86
一至二年	17,913,938.52	19,252,038.97
合计	50,845,747.54	36,885,324.83

(2) 本账户余额中无预付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

8、存货：

项目	期末数		年初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	21,401,849.67	-	8,787,735.02	-
包装物	5,081,708.25	-	8,509,046.56	-
在产品	10,933,999.90	-	21,050,888.43	-
产成品	42,115,811.18	2,000,000.00	32,675,558.61	2,000,000.00
开发成本	708,755,083.72	-	843,955,704.97	-

低值易耗品	<u>2,617,547.63</u>	<u>-</u>	<u>2,461,788.82</u>	<u>-</u>
合计	<u>790,906,000.35</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>917,440,722.41</u>	<u>2,000,000.00</u>

(1) 开发成本明细：

<u>项目</u>	<u>期末数</u>
恒顺翠谷	142,585,964.45
小高层	15,554,086.32
翠竹苑	11,003,490.92
恒美嘉园	210,154,582.68
镇江市学府路打靶场地块	199,009,532.73
镇江市学府路教顶山地块	89,447,426.62
镇江市学府路 121 号地块	<u>41,000,000.00</u>
合计	<u>708,755,083.72</u>

(2) 开发成本中，公司子公司-镇江恒顺房地产开发有限公司以恒美嘉园丹徒路 80 号土地使用权作为抵押取得和中国银行镇江市丁卯桥支行 2,700 万元短期借款和 4,000 万元长期借款，公司子公司-镇江中房新鸿房地产开发有限公司以恒顺翠谷旅游开发区镇澄路土地使用权作为抵押取得中国银行镇江市丁卯桥支行 2,500 万元短期借款。

存货跌价准备计提的依据为：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为：在正常生产经营过程中，以预计售价减去预计完工成本和销售所必需的预计税费后的净值。

9、长期股权投资：

(1) 明细项目：

<u>项目</u>	<u>年初数</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末数</u>
-----------	------------	-------------	-------------	------------

其他股权投资	140,260,275.95	7,154,535.86	-	147,414,811.81注 1
股权投资差额	39,127,988.81	-	1,643,898.25	37,484,090.56注 2
合计	<u>179,388,264.76</u>	<u>7,154,535.86</u>	<u>1,643,898.25</u>	<u>184,898,902.37</u>

注 1：其他股权投资明细：

被投资单位名称	投资 期限	占被投资公司 注册资本比例	投资成本	本期权益法 核算增加	权益法核算 累计增加	本期分得的 现金红利	账面余额
镇江恒顺新型调味品有限公司	12 年	55.00%	436,042.88	724.13	-210,690.33	-	225,352.55
镇江恒华彩印包装有限公司	12 年	60.00%	1,078,809.25	97,866.13	1,292,448.94	-	2,371,258.19
镇江恒顺米业有限公司	10 年	80.00%	1,464,000.00	-134,174.83	-196,129.56	-	1,267,870.44
镇江金顺酱醋有限公司	10 年	100.00%	800,000.00	-59,051.14	-309,412.58	-	490,587.42
恒顺醋业安徽调味品有限公司	20 年	98.33%	2,950,000.00	-65,948.54	-596,950.89	-	2,353,049.11
山西恒顺老陈醋有限公司	25 年	75.00%	15,000,000.00	-1,091,279.76	-3,850,634.01	-	11,149,365.99
镇江恒大调味品有限责任公司	20 年	80.00%	1,600,000.00	108,606.24	209,333.94	-	1,809,333.94
江苏恒顺苏中调味品有限公司	10 年	75.00%	2,400,000.00	-257,531.69	-635,981.25	-	1,764,018.75
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	10 年	98.24%	8,350,000.00	-275,019.60	-1,176,840.56	-	7,173,159.44
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	10 年	80.00%	16,000,000.00	-768,141.56	-754,392.06	-	15,245,607.94
北京恒顺食品销售有限公司	20 年	80.00%	800,000.00	-52,527.72	-65,739.37	-	734,260.63
镇江恒顺酒业有限公司	10 年	75.00%	2,398,434.74	175,969.70	390,320.96	-	2,788,755.70
镇江恒通纸箱包装有限公司	12 年	60.00%	1,762,759.30	48,599.88	75,547.65	-	1,838,306.95
镇江恒达塑料包装有限公司	12 年	60.00%	1,644,206.42	116,011.18	165,888.14	-	1,810,094.56
镇江百盛商城有限公司	30 年	50.00%	47,031,796.97	5,892,346.72	6,420,228.38	527,881.66	53,452,025.35
镇江恒新药业有限公司	30 年	10.00%	2,661,165.62	-92,854.57	-92,854.57	-	2,568,311.05
南京消防器材股份有限公司	长期	13.64%	9,000,000.00	-	-	-	9,000,000.00
宁波大红鹰药业股份有限公司	长期	3.75%	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00
南京赛尔金生物医学有限公司	15 年	26.84%	6,069,114.20	-	1,346,270.61	-	7,415,384.81
上海恒顺醋业有限公司	20 年	51.00%	510,000.00	-	-96,895.27	-	413,104.73
镇江可尔健生物制品有限公司	50 年	66.67%	2,000,000.00	-	-797,110.86	-	1,202,889.14
镇江天年生物制品有限公司	50 年	72.50%	1,450,000.00	-	-160,838.03	-	1,289,161.97
镇江柔克生物有限公司	5 年	75.00%	750,000.00	-	-27,773.64	-	722,226.36
镇江润扬调味品有限公司	10 年	60.00%	300,000.00	-	21,985.51	-	321,985.51
镇江农欣饲料有限公司	15 年	65.90%	3,624,500.00	206,251.09	1,604,575.24	-	5,229,075.24
深圳市稳亮电子有限公司	10 年	49.00%	490,000.00	-	172,844.45	-	662,844.45
江苏稳润科技有限公司	10 年	49.00%	4,900,000.00	-	-	-	4,900,000.00
镇江丹徒区农村信用合作社联合社			500,000.00	-	-	-	500,000.00
镇江恒耀特种玻璃有限公司	20 年	69.00%	1,380,000.00	-	-614,425.01	-	765,574.99
镇江恒亿房产经营有限公司	10 年	30.00%	600,000.00	-	-	-	600,000.00

宿迁恒顺饮料有限公司	30 年	5.00%	50,000.00	-	-	50,000.00
镇江丹徒区恒丰物资回收有限公司	10 年	100.00%	500,000.00	46,516.40	-	546,516.40
镇江顺丰调味品有限公司	20 年	51.00%	450,000.00	-	-	450,000.00

注 2：股权投资差额明细：

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销	累计摊销	期末数
江苏恒顺沭阳调味品有限公司	904,363.97 [1]	10 年	45,218.20	361,745.60	542,618.37
镇江恒华彩印包装有限公司	1,321,190.75 [2]	10 年	66,059.54	528,476.32	792,714.43
镇江恒顺生物工程有限公司	1,998,400.00 [3]	10 年	99,920.00	799,360.00	1,199,040.00
镇江恒顺新型调味品有限公司	163,957.12 [4]	10 年	8,197.86	65,582.85	98,374.27
恒丰（镇江）食品有限公司	3,524,674.25 [5]	10 年	182,498.13	1,304,280.29	2,220,393.96
镇江恒丰酱醋有限公司	3,428,487.08 [6]	10 年	174,027.51	1,311,152.36	2,117,334.72
南京赛尔金生物医学有限公司	2,264,461.60 [7]	10 年	47,028.60	791,548.30	1,472,913.30
镇江恒顺房地产开发有限公司	7,095,203.06 [8]	10 年	-	155,823.65	6,939,379.41
镇江恒顺物业有限公司	1,327,684.25 [9]	10 年	-	232,344.75	1,095,339.50
宜兴市恒兴置业有限公司	1,472,566.35 [10]	10 年	-	98,171.09	1,374,395.26
镇江恒顺酒业有限公司	2,450,765.26 [11]	10 年	122,538.26	224,653.48	2,226,111.78
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	506,522.83 [12]	10 年	-	21,105.12	485,417.71
镇江百盛商城有限公司	17,968,203.03 [13]	10 年	898,410.15	1,048,145.18	16,920,057.85
合计	44,426,479.55		1,643,898.25	6,942,388.99	37,484,090.56

[1]2001 年 6 月公司收购江苏恒顺沭阳调味品有限公司 85%股权和同年 9 月对其单方增资形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[2]2001 年 6 月公司收购镇江恒华彩印包装有限公司 60%股权形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[3]2001 年 6 月公司收购镇江恒顺生物工程有限公司 90%股权和同年 8 月对其单方增资形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[4]2001 年 6 月公司收购镇江恒顺新型调味品有限公司 55%股权形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[5]2001 年 7 月公司收购恒丰（镇江）食品有限公司 55%股权形成 2,647,655.29 元，自 2001 年 8 月起分十年摊销；2002 年 10 月公司收购恒丰（镇江）食品有限公司 15%股权形成 877,018.96 元，自 2002 年 11 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[6]2001 年 7 月公司收购镇江恒丰酱醋有限公司 55%股权形成 3,064,045.14 元，自 2001 年 8 月起分十年摊销；2002 年 10 月公司收购镇江恒丰酱醋有限公司 15%股权形成 364,441.94 元，自 2002 年 11 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[7]2001 年 8 月公司子公司-镇江恒顺生物工程有限公司收购南京赛尔金生物医学有限公司 450 万元出资形成 1,816,375.87 元，自 2001 年 9 月起分十年摊销；2002 年公司控股子公司镇江恒顺生物工程有限公司收购南京赛尔金生物医学有限公司 100 万元出资形成 448,085.73 元，自 2002 年 1 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[8]2003 年 3 月公司子公司-江苏置业发展有限公司收购镇江恒顺房地产开发有限公司 50%股权形成 451,429.80 元，自 2003 年 4 月起分十年摊销；2003 年 10 月公司子公司-江苏置业发展有限公司对镇江恒顺房地产开发有限公司增资形成 91,187.49 元，自 2003 年 11 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销；2004 年 11 月公司子公司-江苏置业发展有限公司收购镇江恒顺房地产开发有限公司 40%股权形成 6,552,585.77 元，自 2004 年 12 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[9]2003 年 3 月公司子公司-江苏置业发展有限公司收购镇江恒顺物业有限公司 75%股权形成，自 2003 年 4 月起分十年摊销。

[10]2004 年 4 月公司子公司-镇江中房新鸿房地产开发有限公司收购宜兴市恒兴置业有限公司 45%股权形成，自 2004 年 5 月起分十年摊销。

[11] 2004 年 7 月公司收购镇江恒顺酒业有限公司 75%股权形成，自 2004 年 8 月起分十年摊销。

[12] 2004 年 7 月公司子公司-江苏置业发展有限公司收购镇江中房新鸿房地产开发有限公司 66.67%股权形成，自 2004 年 8 月起分十年摊销。

[13] 2004 年 11 月公司收购镇江百盛商城有限公司 50%股权形成，自 2004 年 12 月起分十年摊销。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日长期股权投资单位经营状况良好，近期内不会出现可收回金额低于账面余额的情况，不需计提长期投资减值准备。

(3) 公司投资变现不存在重大限制。

10、固定资产及累计折旧：

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原值				
房屋建筑物	166,192,723.03	927,243.33	-	167,119,966.36
机器设备	96,229,392.94	9,339,013.32	-	105,568,406.26
运输设备	10,551,651.96	640,730.40	65,700.00	11,126,682.36
办公设备	5,483,731.88	192,987.00	391,897.01	5,284,821.87
合计	<u>278,457,499.81</u>	<u>11,099,974.05</u>	<u>398,467.01</u>	<u>289,099,876.85</u>
累计折旧				
房屋建筑物	33,745,170.30	2,651,905.82	-	36,397,076.12
机器设备	41,253,669.62	4,450,161.18	-	45,703,830.80
运输设备	4,326,320.36	565,688.87	65,700.00	4,826,309.23
办公设备	2,279,970.22	320,706.00	8,010.00	2,592,666.22
合计	<u>81,605,130.50</u>	<u>7,988,461.87</u>	<u>73,710.00</u>	<u>89,519,882.37</u>
净值	<u>196,852,369.31</u>			<u>199,579,994.48</u>

注：本期由在建工程转入的情况如下：

项目	金额
房屋建筑物	140,000.00

机器设备	191,300.00
合计	<u>331,300.00</u>

公司本期期末不存在固定资产账面价值高于可收回金额的情况，故未计提减值准备。

11、在建工程：

工程名称	年初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数	资金来 源
购置玻璃钢储罐	2,563,198.02	103,092.00	-	-	2,666,290.02	自筹
新品车间改造	140,000.00	-	140,000.00	-	-	自筹
零星工程	<u>4,106,490.57</u>	<u>1,682,981.92</u>	<u>191,300.00</u>	-	<u>5,598,172.49</u>	自筹
合计	<u>6,809,688.59</u>	<u>1,786,073.92</u>	<u>331,300.00</u>	-	<u>8,264,462.51</u>	

在建工程期末余额中无资本化利息。

12、无形资产：

项目	取得方式	原值	年初数	本期摊销	累计摊销	期末数	摊余期限
土地使用权	外购	3,015,160.70	1,955,799.77	52,123.71	1,111,484.64	1,903,676.06	156 月
土地使用权	外购	971,421.60	901,803.05	24,285.54	93,904.09	877,517.51	569 月
商标权	外购	<u>806,000.00</u>	<u>547,410.33</u>	<u>20,148.00</u>	<u>278,737.67</u>	<u>527,262.33</u>	157 月
合计		<u>4,792,582.30</u>	<u>3,405,013.15</u>	<u>96,557.25</u>	<u>1,484,126.40</u>	<u>3,308,455.90</u>	

13、长期待摊费用：

项目	原值	年初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	摊余期限
生物公司装修费	166,456.13	66,582.44	-	-	99,873.69	66,582.44	24月
稳润公司装修费	233,898.00	140,254.93	-	140,252.93	233,898.00	-	
合计		206,837.37	-	140,252.93	333,771.69	66,582.44	

14、短期借款：

项目	期末数	年初数
信用借款	6,000,000.00	6,000,000.00
担保借款	474,300,000.00	435,100,000.00
抵押借款	27,000,000.00	62,250,000.00
委托贷款	20,000,000.00	-
注		
合计	527,300,000.00	503,350,000.00

注：系江苏恒顺集团有限公司通过中国银行镇江市丁卯桥支行对公司子公司的委托贷款。

15、应付票据：

均为银行承兑汇票，本账户期末余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

16、应付账款：

本账户期末余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

17、预收账款：

其中预售商品房款的有关情况列示如下：

项目	期末数	预计竣工日期
翠竹苑	14,299,000.00	2005 年 12 月 31 日
恒顺翠谷	16,698,354.00	2005 年 12 月 31 日
恒美嘉园	54,197,654.50	2005 年 9 月 30 日
合计	85,195,008.50	

本账户期末余额中无预收持公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

预收账款期末较年初下降 48.17%，其主要原因是公司子公司开发的部分商品房本期实现销售，形成收入。

18、应交税金：

税种	金额	法定税率
企业所得税	859,080.69	33%
增值税	1,265,574.37	17%
营业税	-3,449,169.73	5%
城市维护建设税	-39,265.26	7%
土地增值税	-397,031.34	
其他	-30,354.36	
合计	-1,791,165.63	

19、其他应交款：

项目	金额	计提依据
教育费附加	-151,171.56	按实际缴纳流转税额的 4%或 1%
综合基金	395,524.07	按业务收入的 5%
合计	244,352.51	

20、其他应付款：

本账户余额中应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项列示如下：

股东名称	金额
江苏恒顺集团有限公司	261,262,270.21

21、预提费用：

项目	期末数	年初数
借款利息支出	1,184,245.07	1,156,291.18
营销费用	282,677.50	114,000.00
广告费	641,470.40	889,470.40
房租	34,800.00	-
其他	1,396,409.74	489,734.00
合计	3,539,602.71	2,649,495.58

22、长期借款：

项目	期末数	年初数
担保借款	71,000,000.00	80,000,000.00
抵押借款	65,000,000.00	-

委托借款	<u>6,000,000.00</u>	注	<u>161,000,000.00</u>
合计	<u>142,000,000.00</u>		<u>241,000,000.00</u>

注：系江苏恒顺集团有限公司通过中国银行镇江市丁卯桥支行对公司子公司的委托贷款。

23、专项应付款：

均为工程技术研究中心项目拨款。

24、股本：

(单位：万股)

股份类别	年初数	本期变动增减(+、-)						期末数
		配 股	送 股	公积金 转股	增 发	其 他	小 计	
一、未上市流通股份								
1. 发起人股份	8,715							8,715
其中：								
国家持有股份								
境内法人持有股份	8,715							8,715
2. 募集法人股								
3. 内部职工股								
未上市流通股份合计	8,715							8,715
二、已上市流通股份								
1. 人民币普通股	4,000							4,000
2. 境内上市的外资股								
已上市流通股份合计	<u>4,000</u>							<u>4,000</u>
三、股份总数	<u>12,715</u>							<u>12,715</u>

25、资本公积：

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	234,596,000.00	-	-	234,596,000.00
其他资本公积	5,513,128.62	-	-	5,513,128.62
股权投资准备	3,480,356.03	-	-	3,480,356.03
关联交易价差	2,912,171.79	-	-	2,912,171.79
合计	246,501,656.44	-	-	246,501,656.44

26、盈余公积：

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定公积金	7,608,809.49	-	-	7,608,809.49
法定公益金	3,804,404.74	-	-	3,804,404.74
子公司法定公积金	759,124.07	-	-	759,124.07
子公司法定公益金	379,562.03	-	-	379,562.03
子公司储备基金	3,117,085.20	-	-	3,117,085.20
子公司企业发展基金	1,987,994.30	-	-	1,987,994.30
合计	17,656,979.83	-	-	17,656,979.83

27、未分配利润：

项目	金额
年初未分配利润	8,070,858.97
加：调整数	-
调整后年初未分配利润	8,070,858.97
加：本期净利润	16,427,181.92

减：提取法定盈余公积	-
提取法定公益金	-
提取子公司职工奖励及福利基金	-
提取子公司储备基金	-
提取子公司企业发展基金	-
支付普通股股利	-
未分配利润	<u>24,498,040.89</u>

28、主营业务收入、主营业务成本：

品种	主营业务收入		主营业务成本	
	2005 年 1-6 月	上年同期数	2005 年 1-6 月	上年同期数
醋	112,783,014.51	136,300,335.92	80,377,801.44	94,083,405.72
酱油	6,551,107.76	7,403,413.66	6,585,809.11	7,230,191.89
酱菜	6,152,353.79	5,511,503.59	5,623,779.42	4,598,604.85
光电产品	41,816,033.29	30,052,550.77	33,604,715.46	23,254,846.66
房地产	188,600,832.02	60,849,023.49	154,257,554.27	42,536,073.08
其他	<u>20,222,756.77</u>	<u>22,895,375.15</u>	<u>12,505,006.65</u>	<u>17,533,960.04</u>
合计	<u>376,126,098.14</u>	<u>263,012,202.58</u>	<u>292,954,666.35</u>	<u>189,237,082.24</u>

主营业务收入中前五名销售商销售额合计 46,078,964.71 元，占销售总额的 12.25%。

主营业务收入较上年数增加 43.01%、主营业务成本较上年数增加 54.81%，其主要原因是本期公司商品房销售确认收入。

29、主营业务税金及附加：

项目	2005 年 1-6 月	上年同期数	计缴标准
营业税	9,431,041.60	-	售房收入的 5%
土地增值税	1,884,338.56	-	售房收入的 1%
城建税	1,238,580.39	2,932,116.45	实际缴纳流转税额的 7%
教育费附加	702,609.27	1,583,637.39	实际缴纳流转税额的 4%或 1%
合计	13,256,569.82	4,515,753.84	

30、财务费用：

项目	2005 年 1-6 月	上年同期数
利息支出	13,629,332.53	11,451,100.05
减：利息收入	6,808,898.36	783,243.67
手续费	240,974.66	132,008.56
汇兑损益	3,536.42	
合计	7,064,945.25	10,799,864.94

31、投资收益：

项目	2005 年 1-6 月	上年同期数
调整被投资公司损益净增减额	3,649,126.56	775,490.57
股权投资差额摊销	-1,643,898.25	-525,921.24
委托贷款收益	-	1,890,816.55
被投资公司分红利	527,881.66	-
股票投资收益	13,750.00	-
开放式基金投资收益	-	-
计提短期投资跌价损失	1,120.00	15,424.11

合计	<u>2,547,979.97</u>	<u>2,155,809.99</u>
----	---------------------	---------------------

投资收益的汇回不存在重大限制。

32、营业外支出：

<u>项目</u>	<u>本年数</u>	<u>上年数</u>
综合基金	848,018.79	878,624.06
税收滞纳金	12,706.08	-
捐赠	2,552,450.00	-
罚款	1,916.80	-
固定资产清理净损失	-	-
其他	<u>190.00</u>	<u>14,000.00</u>
合计	<u>3,415,281.67</u>	<u>892,624.06</u>

营业外支出较去年同期大幅上升的原因为慈善捐款 250 万元。

33、收到的其他与经营活动有关的现金：

本期收到江苏恒顺集团资金往来 9,000.00 万元。

34、支付的其他与经营活动有关的现金：

<u>项目</u>	<u>金额</u>
运输费	9,430,243.72
广告费	7,843,235.28
子公司资金往来	3,000,000.00
差旅费	2,423,921.40

办公费	1,572,474.41
水电费	1,328,492.53
销售代理费	1,234,822.68
招待费	927,563.52
促销费	843,742.90
进场费	804,320.62

35、收到的其他与筹资活动有关的现金：

项目	金额
收回承兑汇票保证金	248,000,000.00
合计	248,000,000.00

35、支付的其他与筹资活动有关的现金：

项目	金额
票据到期还款	80,000,000.00
支付承兑汇票保证金	123,000,000.00
合计	203,000,000.00

36、非经常性损益：

项目	金额（收益+，损失-）
各项非经常性营业外收入	10,332.00
各项非经常性营业外支出	-2,567,072.88
各项减值准备的转回	5,395,507.17
非经常性利息收入	324,240.00

所得税影响金额	-1,033,415.35
少数股东损益影响金额	-44,354.77
合计	2,085,236.17

六、母公司会计报表主要项目注释

(以下如无特别注明,货币单位均为人民币元)

1、应收账款:

(1) 账龄分析:

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以						
内	20,850,284.95	71.87%	1,042,514.25	18,487,234.66	72.71%	924,361.73
一至二						
年	3,267,499.64	11.26%	326,749.96	2,443,588.18	9.61%	244,358.82
二至三						
年	1,115,072.62	3.84%	278,768.16	979,674.54	3.85%	244,918.64
三至四						
年	1,190,547.40	4.11%	476,218.96	1,009,285.29	3.97%	403,714.12
四至五						
年	949,757.33	3.27%	617,342.26	868,912.23	3.42%	564,792.95
五年以						
上	1,638,258.06	5.65%	1,638,258.06	1,638,258.06	6.44%	1,638,258.06
合计	29,011,420.00	100.00%	4,379,851.65	25,426,952.96	100.00%	4,020,404.32

(2) 本账户余额中无应收持公司 5%以上股份的股东单位款项。

(3) 应收账款中欠款金额前五名的单位合计 13,976,549.45 元, 占应收账款总额的 48.18%。

2、其他应收款：

(1) 账龄分析：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	324,831,726.47	96.78%	16,241,586.32	543,684,562.93	99.15%	27,184,228.15
一至二年	9,333,378.60	2.78%	933,337.86	4,096,747.60	0.75%	409,674.76
二至三年	427,693.60	0.28%	106,923.40	382,021.99	0.07%	95,505.50
三至四年	490,468.89	0.15%	196,187.56	164,387.14	0.03%	65,754.86
四至五年	26,133.00	0.01%	16,986.45	24,813.00	-	16,128.45
五年以上	22,190.00	0.01%	22,190.00	22,190.00	-	22,190.00
合计	<u>335,131,590.56</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,517,211.59</u>	<u>548,374,722.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>27,793,481.72</u>

(2) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款中欠款金额较大的项目明细：

单位名称	金额	款项性质
恒丰(镇江)食品有限公司	270,343,466.67	资金往来
镇江恒顺房地产有限公司	47,000,000.00	资金往来
山西恒顺老陈醋有限公司	5,900,000.00	资金往来
镇江中房新鸿房地产开发有限公司	3,000,000.00	资金往来
江苏恒顺苏中调味品有限公司	2,300,000.00	资金往来

江苏恒顺置业发展有限公司 1,737,610.00 资金往来

(4) 其他应收款中欠款金额前五名的单位合计 328,543,466.67 元, 占其他应收款总额的 98.63%。

3、长期股权投资：

(1) 明细项目：

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
其他股权投资	280,303,449.70	26,671,644.77	527,881.66	306,447,212.81注 1
股权投资差额	27,713,515.03		1,596,869.65	26,116,645.38注 2
合计	308,016,964.73	26,671,644.77	2,124,751.31	332,563,858.19

注 1：其他股权投资明细：

被投资单位名称	投资期限	占被投资公司 注册资本比例	投资成本	本期权益法 核算增加	权益法核算 累计增加	本期分得的 现金红利	账面余额
镇江恒丰酱醋有限公司	15 年	70.00%	1,280,723.56	-379,386.71	-1,632,152.07	-	-351,428.51
恒丰(镇江)食品有限公司	20 年	70.00%	16,401,869.95	13,675,183.65	26,077,632.58	-	42,479,502.53
江苏恒顺沐阳调味品有限公司	长期	94.00%	23,595,636.03	74,955.37	650,105.63	-	24,245,741.66
镇江恒顺新型调味品有限公司	12 年	55.00%	436,042.88	724.13	-210,690.33	-	225,352.55
镇江恒顺生物工程有限公司	25 年	97.44%	38,601,545.36	204,306.46	-381,836.14	-	38,219,709.22
镇江恒华彩印包装有限公司	12 年	60.00%	1,078,809.25	97,866.13	1,292,448.94	-	2,371,258.19
镇江恒顺饲料有限公司	25 年	90.00%	27,439,624.42	206,251.09	-873,520.21	-	26,566,104.21
镇江恒顺米业有限公司	10 年	60.00%	1,098,000.00	-134,174.83	-182,920.88	-	915,079.12
镇江金顺酱醋有限公司	10 年	55.00%	440,000.00	-59,051.14	-196,749.93	-	243,250.07
江苏稳润光电有限公司	15 年	62.50%	12,490,438.20	2,610,616.27	8,384,959.41	-	20,875,397.61
江苏恒顺置业发展有限公司	20 年	80.00%	41,330,242.87	6,676,000.26	-5,842,386.90	-	35,487,855.97
恒顺醋业安徽调味品有限公司	20 年	98.33%	2,950,000.00	-65,948.54	-596,950.89	-	2,353,049.11
上海镇江恒顺酱醋配销有限公司	10 年	55.00%	634,788.54	-654.41	-654.41	-	634,134.13
山西恒顺老陈醋有限公司	25 年	75.00%	15,000,000.00	-1,091,279.76	-3,850,634.01	-	11,149,365.99
镇江恒大调味品有限责任公司	20 年	80.00%	1,600,000.00	108,606.24	209,333.94	-	1,809,333.94
武汉鑫恒顺商贸有限公司	30 年	51.00%	482,192.96	-39,221.78	-105,344.65	-	376,848.31

江苏恒顺苏中调味品有限公司	10 年	75.00%	2,400,000.00	-257,531.69	-635,981.25	-	1,764,018.75
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	10 年	98.24%	8,350,000.00	-275,019.60	-1,176,840.56	-	7,173,159.44
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	10 年	80.00%	16,000,000.00	-768,141.56	-754,392.06	-	15,245,607.94
北京恒顺食品销售有限公司	20 年	80.00%	800,000.00	-52,527.72	-65,739.37	-	734,260.63
镇江恒顺酒业有限公司	10 年	75.00%	2,398,434.74	175,969.70	390,320.96	-	2,788,755.70
镇江恒通纸箱包装有限公司	12 年	60.00%	1,762,759.30	48,599.88	75,547.65	-	1,838,306.95
镇江恒达塑料包装有限公司	12 年	60.00%	1,644,206.42	116,011.18	165,888.14	-	1,810,094.56
镇江百盛商城有限公司	30 年	50.00%	47,031,796.97	5,364,465.06	5,892,346.72	527,881.66	52,924,143.69
镇江恒新药业有限公司	30 年	10.00%	3,000,000.00	-92,854.57	-431,688.95	-	2,568,311.05
南京消防器材股份有限公司	长期	13.64%	9,000,000.00	-	-	-	9,000,000.00
宁波大红鹰药业股份有限公司	长期	3.75%	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00
合计			<u>280,247,111.45</u>	<u>26,143,763.11</u>	<u>26,200,101.36</u>	<u>527,881.66</u>	<u>306,447,212.81</u>

注 2：股权投资差额明细：

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销	累计摊销	期末数
江苏恒顺沭阳调味品有限公司	904,363.97 [1]	10 年	45,218.20	361,745.60	542,618.37
镇江恒华彩印包装有限公司	1,321,190.75 [2]	10 年	66,059.54	528,476.32	792,714.43
镇江恒顺生物工程有限公司	1,998,400.00 [3]	10 年	99,920.00	799,360.00	1,199,040.00
镇江恒顺新型调味品有限公司	163,957.12 [4]	10 年	8,197.86	65,582.85	98,374.27
恒丰（镇江）食品有限公司	3,524,674.25 [5]	10 年	182,498.13	1,304,280.29	2,220,393.96
镇江恒丰酱醋有限公司	3,428,487.08 [6]	10 年	174,027.51	1,311,152.36	2,117,334.72
镇江恒顺酒业有限公司	2,450,765.26 [7]	10 年	122,538.26	224,653.48	2,226,111.78
镇江百盛商城有限公司	<u>17,968,203.03 [8]</u>	10 年	<u>898,410.15</u>	<u>1,048,145.18</u>	<u>16,920,057.85</u>
合计	<u>31,760,041.46</u>		<u>1,596,869.65</u>	<u>5,643,396.08</u>	<u>26,116,645.38</u>

[1]2001 年 6 月公司收购江苏恒顺沭阳调味品有限公司 85%股权和同年 9 月对其单方增资形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[2]2001 年 6 月公司收购镇江恒华彩印包装有限公司 60%股权形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[3]2001 年 6 月公司收购镇江恒顺生物工程有限公司 90%股权和同年 8 月对其单方增资形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[4]2001 年 6 月公司收购镇江恒顺新型调味品有限公司 55%股权形成，自 2001 年 7 月起分十年摊销。

[5]2001 年 7 月公司收购恒丰（镇江）食品有限公司 55%股权形成 2,647,655.29 元，自 2001 年 8 月起分十年摊销；2002 年 10 月公司收购恒丰（镇江）食品有限公司 15%股权形成 877,018.96 元，自 2002 年 11 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[6]2001 年 7 月公司收购镇江恒丰酱醋有限公司 55%股权形成 3,064,045.14 元，自 2001 年 8 月起分十年摊销；2002 年 10 月公司收购镇江恒丰酱醋有限公司 15%股权形成 364,441.94 元，自 2002 年 11 月起在前次股权投资差额摊余期限内摊销。

[7] 2004 年 7 月公司收购镇江恒顺酒业有限公司 75%股权形成，自 2004 年 8 月起分十年摊销。

[8] 2004 年 11 月公司收购镇江百盛商城有限公司 50%股权形成，自 2004 年 12 月起分十年摊销。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日长期股权投资单位经营状况良好，近期内不会出现可收回金额低于账面价值的情况，不需计提长期投资减值准备。

(3) 公司投资变现不存在重大限制。

4、长期债权投资：

截止 2005 年 6 月 30 日长期债权投资余额 289,000,000.00 元，均为公司通过中国银行镇江市丁卯桥支行对子公司委托贷款。

5、主营业务收入、主营业务成本：

品种	主营业务收入		主营业务成本	
	2005 年 1-6 月	上年同期数	2005 年 1-6 月	上年同期数

醋	114,365,962.78	123,370,497.28	87,232,414.88	92,028,645.37
酱油	5,865,646.42	7,403,413.66	5,947,197.96	7,230,191.89
酱菜	5,254,866.86	5,511,503.59	4,796,790.09	4,598,604.85
其他	<u>4,981,603.74</u>	<u>7,249,270.49</u>	<u>4,635,514.22</u>	<u>5,400,111.16</u>
合计	<u>130,468,079.80</u>	<u>143,534,685.02</u>	<u>102,611,917.15</u>	<u>109,257,553.27</u>

主营业务收入中前五名销售商销售额合计 40,646,859.39 元，占销售总额的 31.15%。

6、投资收益：

项目	2005 年 1-6 月	上年同期数
调整被投资公司损益净增减额	26,671,644.77	5,706,560.25
股权投资差额摊销	-1,596,869.65	-575,921.24
委托贷款收益	3,745,641.20	8,172,927.46
被投资公司分红利	-	726,916.00
转让长期股权投资收益	-	-
开放式基金投资收益	-	-
计提短期投资跌价损失	<u>1,120.00</u>	<u>-24,060.00</u>
合计	<u>28,821,536.32</u>	<u>14,006,422.47</u>

七、关联方关系及其交易

(一)存在控制关系的关联方情况：

- 企业名称：江苏恒顺集团有限公司
住 所：镇江市中山西路 84 号
注册资本：壹亿元
主营业务范围：食醋、酱菜、酱油、色酒、调味系列产品的生产、销售、出口；包装材料的生产、销售。食品、食醋机械产品的销售；技术咨询、服务；本企业生产、科研所

- 需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口。
- 与本企业关系： 母公司
经济性质： 有限责任公司（国有独资）
法定代表人： 叶有伟
持本公司股份比例： 61.69%
- 2、 企业名称： 镇江恒顺饲料有限公司
住 所： 镇江市七里甸五里村
注册资本： 叁仟万元整
主营业务范围： 醋糟制品、饲料的加工、生产、销售；技术咨询、转让。
与本企业关系： 公司持有其 90%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 刘焱
- 3、 企业名称： 镇江恒顺生物工程有限公司
住 所： 镇江市民营经济开发区
注册资本： 叁仟玖佰万元整
主营业务范围： 醋胶囊的研制、生产、销售；保健食品销售；醋延伸产品技术开发及转让。
与本企业关系： 公司持有其 97.44%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 4、 企业名称： 镇江恒丰酱醋有限公司
住 所： 镇江市丹徒区谷阳镇陆村
注册资本： 35 万美元
主营业务范围： 生产销售醋系列产品、调味品系列、酱制品、甜酒。
与本企业关系： 公司持有其 70%股权
经济性质： 合资经营（港资）
法定代表人： 叶有伟
- 5、 企业名称： 恒丰（镇江）食品有限公司
住 所： 镇江南郊六村 2 号

- 注册资本：300 万美元
主营业务范围：生产销售调味品和饮料。
与本企业关系：公司持有其 70% 股权
经济性质：合资经营（港资）
法定代表人：叶有伟
- 6、 企业名称：江苏稳润光电有限公司
住 所：镇江市金山西路 2 号
注册资本：2000 万元人民币
主营业务范围：生产、销售发光二极管、数码显示器系列及其组件、相关配套产品。
与本企业关系：公司持有其 62.5% 股权
经济性质：合资经营（港资）
法定代表人：叶有伟
- 7、 企业名称：江苏恒顺置业发展有限公司
住 所：镇江市运河路 60 号
注册资本：伍仟万元整
主营业务范围：房地产开发、销售；物业管理。
与本企业关系：公司持有其 80% 股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟
- 8、 企业名称：江苏恒顺沐阳调味品有限公司
住 所：沐宿路 1 号
注册资本：贰仟伍佰万元
主营业务范围：酱油、酱菜、食醋、酱料及系列调味品、粮油制品、副食品生产销售。
与本企业关系：公司持有其 94% 股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟
- 9、 企业名称：镇江恒华彩印包装有限公司
住 所：镇江市大西路 315 号
注册资本：壹佰伍拾万元

- 主营业务范围：彩印、制版（含商标普通印制、制版）；纸塑包装物品、塑料制品、纸箱的制造、销售；印刷器材及零配件、纸张的销售。
- 与本企业关系：公司持有其 60%股权
- 经济性质：有限责任公司
- 法定代表人：叶有伟
- 10、 企业名称：镇江恒顺新型调味品有限公司
- 住 所：镇江民营经济开发区
- 注册资本：壹佰万元
- 主营业务范围：鸡精、固体香醋、调味汁、果蔬沙司、豆腐乳、调味粉、风味酱的生产、销售。
- 与本企业关系：公司持有其 55%股权
- 经济性质：有限责任公司
- 法定代表人：叶有伟
- 11、 企业名称：镇江恒顺米业有限公司
- 住 所：丹徒谷阳镇陆村
- 注册资本：壹佰捌拾叁万元
- 主营业务范围：碾米业；米制品业；粮食收购；饲料及副产品销售。
- 与本企业关系：公司直接及间接持有其 80%股权
- 经济性质：有限责任公司
- 法定代表人：叶有伟
- 12、 企业名称：镇江金顺酱醋有限公司
- 住 所：镇江市丹徒区上党镇商业街 126 号
- 注册资本：捌拾万元
- 主营业务范围：食醋、酱油的制造、销售。
- 与本企业关系：公司直接及间接持有其 100%股权
- 经济性质：有限责任公司
- 法定代表人：张玉宏
- 13、 企业名称：恒顺醋业安徽调味品有限公司
- 住 所：六安市裕安区六佛路
- 注册资本：叁佰万元

- 主营业务范围： 酱油、醋等调味品的生产销售。
与本企业关系： 公司持有其 98.33%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 14、 企业名称： 江苏恒顺苏中调味品有限公司
住 所： 宝应县工农路 270 号
注册资本： 320 万元人民币
主营业务范围： 食醋、酱油、酱、酱腌菜、焦糖色、黄酒加工销售。
与本企业关系： 公司持有其 75%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 15、 企业名称： 镇江恒大调味品有限责任公司
住 所： 镇江市谏壁镇南街 53 号
注册资本： 200 万元人民币
主营业务范围： 食醋、酱油、酱菜、调味品的加工、生产、销售。
与本企业关系： 公司持有其 80%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 16、 企业名称： 江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司
住 所： 云阳县双江镇张家坝工业区
注册资本： 捌佰伍拾万元整
主营业务范围： 食醋、酱油等调味品的生产、销售，食醋等调味品生产所需的原、辅材料收购。
与本企业关系： 公司持有其 98.24%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 17、 企业名称： 武汉鑫恒顺商贸有限公司
住 所： 青山区 101 街南苑小区 1 栋 2 单元 2 楼 1 号
注册资本： 壹佰万元整
主营业务范围： 调料、副食品、日用百货、保健品、计算机及配件、建筑装饰材料批零兼营。

- 与本企业关系： 公司持有其 51%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 18、 企业名称： 山西恒顺老陈醋有限公司
住 所： 晋中市榆次工业园区中央大道北 1 号
注册资本： 贰仟万元人民币
主营业务范围： 生产销售老陈醋、亮醋、保健醋系列以及酱菜、酱油等调味品。
与本企业关系： 公司持有其 75%股权
经济性质： 合资有限公司（港资）
法定代表人： 叶有伟
- 19、 企业名称： 上海镇江恒顺酱醋配销有限公司
住 所： 兰溪路 225 号
注册资本： 人民币壹佰万元
主营业务范围： 贸易；食品（酱醋，调味品）。
与本企业关系： 公司持有其 55%股权
经济性质： 有限责任公司（国内合资）
法定代表人： 叶有伟
- 20、 企业名称： 镇江恒顺酒业有限公司
住 所： 镇江市丹徒区荣炳镇盐府路 1 号
注册资本： 320 万元
主营业务范围： 酒类生产、销售；生醋生产。
与本企业关系： 公司持有其 75%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 21、 企业名称： 徐州恒顺万通食品酿造有限公司
住 所： 徐州市大马路镇河一街 19 号
注册资本： 2000 万元
主营业务范围： 酱油、醋、腐乳、酱、酱菜生产、销售，货物运输，农副产品收购（专营除外）。
与本企业关系： 公司持有其 80%股权
经济性质： 有限责任公司

- 法定代表人：叶有伟
- 22、 企业名称：北京恒顺食品销售有限公司
住 所：北京市西城区东绒线胡同 41 号
注册资本：100 万元
主营业务范围：销售定型包装食品及饮料、冷食、酒、干鲜果品、调味品；零售卷烟。
与本企业关系：公司持有其 80%股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟
- 23、 企业名称：镇江恒通纸箱包装有限公司
住 所：镇江市牌湾街 249 号
注册资本：120 万元人民币
主营业务范围：各类包装箱的生产、加工、销售；纸制品、纸的销售。
与本企业关系：公司持有其 60%股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟
- 24、 企业名称：镇江恒达塑料包装有限公司
住 所：镇江市牌湾街 249 号
注册资本：伍拾万圆整
主营业务范围：塑料制品的加工、生产，销售；五金制品的加工、销售；化工原料（危险品除外）、金属材料的销售。
与本企业关系：公司持有其 60%股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟
- 25、 企业名称：镇江天年生物制品有限公司
住 所：镇江民营经济开发区
注册资本：贰佰万元
主营业务范围：生物保健品、冬虫夏草胶囊、灵芝粉的研制、生产、销售，生物技术咨询、转让。
与本企业关系：公司间接持有其 72.5%股权
经济性质：有限责任公司
法定代表人：叶有伟

- 26、 企业名称： 镇江可尔健生物制品有限公司
住 所： 镇江民营经济开发区
注册资本： 叁佰万元
主营业务范围： 生物保健品、雄蚕蛾胶囊、雄蚕蛾酒、蚕粉胶囊、植酸酶的研制、生产、销售，生物技术咨询、转让。
与本企业关系： 公司间接持有其 66.67%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 27、 企业名称： 上海恒顺醋业有限公司
住 所： 上海市黄浦区中山南路 847 号 601 室
注册资本： 壹佰万元
主营业务范围： 销售食品；日用百货、钢材、五金、家用电器、纺织服装制品、汽摩配件、通讯设备、音响器材、化工原料（除危险品）、计算机及配件、软件开发；经济信息咨询服务。
与本企业关系： 公司间接持有其 51%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 28、 企业名称： 镇江柔克生物有限公司
住 所： 镇江民营经济开发区
注册资本： 壹佰万元
主营业务范围： 红曲保健食品原料的生产、销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 75%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 29、 企业名称： 镇江丹徒区恒丰物资回收有限公司
住 所： 镇江丹徒区谷阳陆村
注册资本： 伍拾万元
主营业务范围： 旧纸箱、醋瓶的回收。
与本企业关系： 公司间接持有其 100%股权
经济性质： 有限责任公司

- 法定代表人： 张玉宏
- 30、 企业名称： 镇江顺丰调味品有限公司
住 所： 镇江市镇丹路陆村
注册资本： 66 万美元（实收资本：12.852992 万美元）
主营业务范围： 调味品、饮料的生产销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 51%股权
经济性质： 合资经营（港资）
法定代表人： 叶有伟
- 31、 企业名称： 镇江润扬调味品有限公司
住 所： 镇江丹徒区江心镇
注册资本： 伍拾万元
主营业务范围： 酱油、酱料、酱腌菜的生产、销售；酱菜原辅材料的收购。
与本企业关系： 公司间接持有其 60%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 32、 企业名称： 镇江农欣饲料有限公司
住 所： 镇江市七里甸镇五里村
注册资本： 伍佰伍拾万元
主营业务范围： 生产销售醋糟制品、饲料产品。
与本企业关系： 公司间接持有其 65.9%股权
经济性质： 合资经营（港资）
法定代表人： 方淼
- 33、 企业名称： 镇江恒耀特种玻璃有限公司
住 所： 镇江市学府路 304 号
注册资本： 200 万元人民币
主营业务范围： 特种玻璃、特种玻璃设备的加工、销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 69%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟

- 34、 企业名称： 宜兴市恒兴置业有限公司
住 所： 宜兴环科园兴业路 1#
注册资本： 5000 万元人民币
主营业务范围： 房产置换、房产信息咨询、物业管理服务；建筑材料、建筑装璜材料（不含油漆、涂料）的销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 20%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 35、 企业名称： 镇江恒顺物业有限公司
住 所： 镇江高新技术产业开发园区
注册资本： 800 万元人民币
主营业务范围： 物业管理；房地产开发、房屋销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 75%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 36、 企业名称： 镇江恒顺房地产开发有限公司
住 所： 镇江市运河路 60 号
注册资本： 5000 万元人民币
主营业务范围： 房地产开发、销售；物业管理。
与本企业关系： 公司间接持有其 98.4%股权
经济性质： 有限责任公司
法定代表人： 叶有伟
- 37、 企业名称： 镇江中房新鸿房地产开发有限公司
住 所： 镇江市丹徒路 118 号
注册资本： 3000 万元人民币
主营业务范围： 房地产开发、销售；工业与民用建筑；市政工程承包；物业管理；室内外装饰；房屋、机械设备租赁；五金、交电、建筑材料、化工材料（危险品除外）的研制、开发、销售。
与本企业关系： 公司间接持有其 66.67%股权
经济性质： 有限责任公司

法定代表人： 叶有伟

(二) 不存在控制关系的关联方：

企业名称	与公司关系
镇江恒顺商场	同一母公司
镇江恒润调味品有限公司	同一母公司
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	同一母公司
镇江恒顺油脂有限公司	同一母公司
镇江恒祥再利用物资有限公司	同一母公司
镇江恒泰食品添加剂有限公司	同一母公司
凤台县恒鑫玻璃制品有限公司	同一实际控制人

(三) 关联方交易事项披露如下：

1、 公司从关联方购买货物情况如下：

(单位：人民币万元)

单位名称	本期数	上年同期数
镇江恒通纸箱包装有限公司	388.44	386.83
镇江恒达塑料包装有限公司	345.67	443.93
镇江恒华彩印包装有限公司	287.78	294.37
镇江恒顺米业有限公司	40.86	150.37
镇江恒顺酒业有限公司	439.16	386.04
镇江恒顺新型调味品有限公司	51.86	31.35
镇江恒大调味品有限责任公司	261.39	181.70
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	49.90	128.57
江苏恒顺苏中调味品有限公司	33.92	376.94
恒顺醋业安徽调味品有限公司	57.48	91.90
山西恒顺老陈醋有限公司	89.10	84.01
镇江润扬调味品有限公司	41.18	31.06
镇江天年生物制品有限公司	-	1.45

镇江恒祥再利用物资有限公司	691.40	671.36
镇江恒顺油脂有限公司	54.28	62.91
凤台县恒鑫玻璃制品有限公司	266.89	493.28
合 计	3,099.31	3,816.07

2、公司向关联方销售货物情况如下：

(单位：人民币万元)

单位名称	本期数	上年同期数
镇江恒润调味品有限公司	1,200.32	1,567.95
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	396.32	377.59
镇江恒顺商场	311.53	529.04
恒顺醋业安徽调味品有限公司	19.18	11.32
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	27.33	22.50
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	91.53	50.61
北京恒顺食品销售有限公司	254.79	-
上海恒顺醋业有限公司	55.42	4.72
合 计	2,356.42	2,563.73

3、关联方往来余额：

(单位：人民币元)

项 目	2005 年 6 月 30 日	上年同期数
应收账款		
镇江恒润调味品有限公司	1,642,386.59	819,272.77
上海恒顺醋业有限公司	-	554,152.00
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	915,375.60	83,313.00
北京恒顺食品销售有限公司	418,462.78	-
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	95,800.00	506,056.51
恒顺醋业安徽调味品有限公司	56,278.06	131,434.76

镇江恒顺商场	414,543.90	84,502.67
小 计	<u>3,542,846.93</u>	<u>2,178,731.71</u>
其他应收款		
山西恒顺老陈醋有限公司	5,900,000.00	4,500,000.00
江苏恒顺苏中调味品有限公司	2,300,000.00	500,000.00
恒顺醋业安徽调味品有限公司	900,000.00	900,000.00
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
镇江恒顺酒业有限公司	-	500,000.00
小 计	<u>10,100,000.00</u>	<u>7,400,000.00</u>
应付账款		
凤台县恒鑫玻璃制品有限公司	501,424.18	642,801.42
镇江恒华彩印包装有限公司	632,112.30	391,670.52
镇江恒通纸箱包装有限公司	786,289.15	716,884.32
镇江恒祥再利用物资有限公司	1,608,564.89	889,123.52
镇江恒达塑料包装有限公司	475,401.43	474,532.07
镇江恒顺油脂有限公司	201,351.20	149,071.76
江苏恒顺醋业云阳调味品有限公司	232,156.91	21,471.00
镇江恒大调味品有限责任公司	1,169,632.50	372,374.50
江苏恒顺苏中调味品有限公司	-268,885.25	765,674.00
山西恒顺老陈醋有限公司	27,146.50	279,147.00
恒顺醋业安徽调味品有限公司	77,093.14	236,347.00
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	97,580.00	-
镇江恒泰食品添加剂有限公司	15,654.80	-
小 计	<u>5,256,523.31</u>	<u>4,939,097.11</u>
长期借款		
江苏恒顺集团有限公司	6,000,000.00	161,000,000.00
小 计	<u>6,000,000.00</u>	<u>161,000,000.00</u>

4、租赁：

根据公司与江苏恒顺集团有限公司（以下简称恒顺集团）签订的协议，恒顺集团免收公司 2005 年度土地租赁费。

5、资金往来：

公司及公司子公司与恒顺集团资金往来月平均占用额 15,402.53 万元，未收取资金利息。

6、委托借款：

公司子公司接受恒顺集团委托借款月平均占用额 5,452.25 万元，共向恒顺集团支付资金利息 191.42 万元。

7、综合服务：

根据公司与恒顺集团签订的协议，恒顺集团免收公司 2005 年度综合服务费用。

8、接受担保：

公司接受江苏恒顺集团有限公司担保如下：

(单位：人民币万元)

项目	2005 年 6 月 30 日	上年同期数
银行借款	38,000.00	36,000.00
银行承兑汇票	48,000.00	30,000.00
小 计	86,000.00	66,000.00

9、提供担保：

公司为子公司-江苏稳润光电有限公司 500.00 万元银行借款提供担保。

八、或有事项

- 1、截止 2005 年 6 月 30 日公司为子公司-江苏稳润光电有限公司 500.00 万元银行借款提供担保。
- 2、截止 2005 年 6 月 30 日公司为江苏索普（集团）有限公司 1,108.00 万美元银行借款提供担保。
- 3、截止 2005 年 6 月 30 日公司为子公司镇江恒华彩印包装有限责任公司 900.00 万元银行借款提供担保。
- 4、截止 2005 年 6 月 30 日公司为子公司镇江恒通纸箱包装有限责任公司 40.00 万元银行借款提供担保。
- 5、截止 2005 年 6 月 30 日公司子公司-镇江中房新鸿房地产开发有限公司为客户 1,621.97 万元银行按揭贷款提供担保。
- 6、截止 2005 年 6 月 30 日公司子公司-镇江恒顺房地产开发有限公司为客户 7,724.26 万元银行按揭贷款提供担保。
- 7、截止 2005 年 6 月 30 日公司子公司-恒丰（镇江）食品有限公司为镇江市恒丰醋厂 436 万元银行借款提供担保。

九、承诺事项

1、根据 2003 年 10 月 20 日公司子公司-镇江中房新鸿房地产开发有限公司（以下简称中房新鸿）与镇江市国土资源局签署的《国有土地使用权出让合同》，中房新鸿购买镇江市学府路 121 号（03-5-2 号地）地块土地使用权，出让土地面积为 32,845 平方米，合同总价为 4,550 万元，合同约定的付款期限为：2003 年 10 月 27 日前支付 2,275 万元；2004 年 5 月 20 日前支付 1,820 万元；2004 年 7 月 20 日前支付 455 万元。由于交地的延迟，截止 2005 年 6 月 30 日，实际支付土地出让金 4,095 万元。

2、根据公司子公司-镇江恒顺房地产开发有限公司（以下简称恒顺房地产）与公司子公司-江苏恒顺置业发展有限公司（以下简称恒顺置业）签订的委托购买土地合同，恒顺房地产委托恒顺置业购买镇江市学府路教顶山地块土地使用权，恒顺置业于 2003 年 9 月 3 日与镇江市国土资源局签署《国有土地使用权出让合同》，出让土地面积为 177,080.45 平方米，合同总价为 15,600 万元，合同约定的付款期限为：2003 年 9 月 12 日前支付 7,800 万元；2003 年 11 月 10 日前支付 6,240 万元；2004 年 5 月 20 日前支付

1,560 万元。由于交地的延迟，截止 2005 年 6 月 30 日，实际支付土地出让金 8,300 万元。

八、备查文件目录

- 1、载有法定代表人签字的公司 2005 年半年度报告全文。
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字盖章的公司 2005 年半年度会计报表。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原件。

董事长：叶有伟

江苏恒顺醋业股份有限公司

2005 年 8 月 28 日