安琪酵母股份有限公司

[2010] 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
姜 颖	独立董事	因工作事由	沈致和

1.3 大信会计师事务有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况否

1.6 公司负责人俞学锋、主管会计工作负责人梅海金及会计机构负责人（会计主管人员）姜世毅声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	安琪酵母
股票代码	600298
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	湖北省宜昌市城东大道168号
邮政编码	443003
公司国际互联网网址	http://www.angelyeast.com
电子信箱	angel@angelyeast.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周帮俊	高路
联系地址	湖北省宜昌市城东大道168号	湖北省宜昌市城东大道168号
电话	0717-6371088	0717-6369865
传真	0717-6369865	0717-6369865
电子信箱	zbj@angelyeast.com	gaolu@angelyeast.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2010年	2009年	本期比上年同期增减(%)	2008年
营业收入	2,100,982,324.30	1,686,336,052.71	24.59%	1,311,272,094.74
利润总额	392,788,594.87	310,402,408.96	26.54%	151,659,580.46
归属于上市公司股东的净利润????	284,996,015.10	210,192,048.01	35.59%	104,495,345.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	253,451,019.83	196,961,567.86	28.68%	104,975,722.58
经营活动产生的现金流量净额	348,835,118.52	248,702,751.69	40.26%	279,867,402.84
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008年末
总资产	2,933,693,162.66	2,340,728,292.59	25.33%	2,034,323,158.02
所有者权益(或股东权益)	1,446,890,844.78	1,040,539,051.08	39.05%	865,629,003.07

3.2 主要财务指标

主要财务指标	2010年	2009年	本期比上年同期增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	0.9773	0.7745	26.18%	0.3850
稀释每股收益(元/股)	0.9773	0.7745	26.18%	0.3850
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.8691	0.7257	19.76%	0.3868
加权平均净资产收益率(%)	22.82	22.19	增加0.63个百分点	12.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益(%)	20.30	20.79	减少0.49个百分点	12.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.1398	0.9164	24.38%	1.0312
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.728	3.834	23.32%	3.1895

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-752,528.63
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)	37,683,541.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,992,471.10
所得税影响额	-6,133,081.58
少数股东权益影响额(税后)	-1,245,406.71
合计	31,544,995.27

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份							
其他内资持股	0	0	34,646,577	34,646,577		34,646,577	11.32
其中：境内非国有法人持股	0	0	34,646,577	34,646,577		34,646,577	11.32
二、无限售条件流通股份							
人民币普通股	271,400,000	100	0	0		271,400,000	88.68
三、股份总数	271,400,000	100	34,646,577	34,646,577		306,046,577	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
湖北日升科技有限公司	0	0	34,646,577	34,646,577	非公开发行锁定期承诺	2013年6月30日

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数					18,078户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖北安琪生物集团有限公司	国有法人	42.40	129,761,668	0	0	质押60,000,000
湖北日升科技有限公司	境内非国有法人	11.32	34,646,577	34,646,577	34,646,577	无
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.62	8,031,218	-1,480,445	0	未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	境内非国有法人	1.85	5,649,125	5,649,125	0	未知
中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.58	4,848,703	4,848,703	0	未知
中国建设银行-兴业社会责任股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.49	4,573,318	3,959,818	0	未知
中国农业银行-益民创新优势混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.49	4,570,867	4,570,867	0	未知
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.30	3,981,989	2,498,800	0	未知
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.23	3,752,839	3,752,839	0	未知
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.21	3,699,818	1,199,888	0	未知
前十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的数量		股份种类及数量
湖北安琪生物集团有限公司				129,761,668		人民币普通股
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金				8,031,218		人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪				5,649,125		人民币普通股
中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金				4,848,703		人民币普通股
中国建设银行-兴业社会责任股票型证券投资基金				4,573,318		人民币普通股
中国农业银行-益民创新优势混合型证券投资基金				4,570,867		人民币普通股
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金				3,981,989		人民币普通股
中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金				3,752,839		人民币普通股
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金				3,699,818		人民币普通股
中国农业银行-大成景阳领先股票型证券投资基金				3,500,000		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	湖北安琪生物集团有限公司持有公司129,761668股，其中6,000万股于2008年12月4日质押给中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行。上述原持红岩坪国证券登记结算有限公司上海分公司办理股权质押登记。					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

○ 法人

单位:万元 币种:人民币

名称	湖北安琪生物集团有限公司
单位负责人或法定代表人	俞学锋
成立日期	1997年9月18日
注册资本	21,496
主要经营业务或管理活动	生物制品、食品添加剂、酒类、奶制品、调味品、粮食制品的生产和销售；化化产品的研制、开发；生化设备加工及工程安装；生化自控仪表及电气微机工程的安装调试；汽车货运服务；经营公司及直属企业研制开发的技术和生产的科技产品的出口业务；经营本公司及其直属企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表零配件的进口业务；经营公司及其直属企业的进料加工和"三来一补"业务。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
俞学锋	董事长	男	57	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	80.50	否
李知洪	董事	男	48	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	——	是
梁明华	董事、总经理	男	45	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	66.78	否
肖明华	董事、副总经理	男	44	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	63.60	否
姚娟	董事、研发中心主任	女	45	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	49.00	否
蒋春勇	独立董事	男	41	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.4(税前津贴)	否
刘信光	独立董事	男	50	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.4(税前津贴)	否
沈致和	独立董事	男	57	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.6(税前津贴)	否
梁运祥	独立董事	男	50	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.6(税前津贴)	否
余玉苗	独立董事	男	48	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.4(税前津贴)	否
姜颖	独立董事	女	38	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	3.4(税前津贴)	否
梅海金	总会计师、副总经理	男	47	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	59.73	否
周帮俊	董事会秘书、副总经理	男	48	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	59.62	否
郭先武	副总经理	男	41	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	60.21	否
吴朝晖	副总经理	男	43	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	57.50	否
陈蓉	副总经理	女	46	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	59.17	否
王恩山	副总经理	男	45	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	61.33	否
李林	监事会主席	男	39	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	——	是
刘忠诚	监事	男	39	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	22.88	否
谢学早	监事	男	47	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	——	否
赵劲	监事	男	34	2010年3月5日	2013年3月4日	0	0	15.28	否

注：本公司2010年度独立董事津贴为3.6万元/年（含税），独立董事寿春黔、刘信光、余玉苗、姜颖从2010年3月份当选后开始发放，故2010年度津贴为3万元/年（含税）。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2010年，是公司“十一五”规划的最后一年，公司紧紧围绕“做国际化、专业化酵母大公司”的战略目标和“十一五”规划，确保生产经营稳定增长，全面实现了“十一五”规划的战略目标。一年来，公司董事会认真履行《公司法》赋予的职责，严格执行股东大会决议，推动公司治理水平的提高和公司业务的发展，积极有效地发挥了董事会的作用。

2010年，公司实现营业收入21亿元，同比增长24.59%；归属于母公司所有者的净利润28,499.70万元，同比增长35.59%；每股收益为0.9773元，同比增长26.19%；加权平均净资产收益率达到22.82%。

公司全年主导产品酵母、酵母抽提物、营养健康产品均保持较好地增长，公司销售规模的不断扩大、多业务的全面发展和良好的服务使“安琪”在国内酵母市场的第一品牌地位进一步巩固。

2010年，公司继续推进国际化进程，全年出口收入达到8.14亿元，同比增长23.19%。公司产品出口到100多个国家和地区，继续保持国内第一大酵母出口企业地位。

继2009年公司各子公司环保治理的技术改造全面完成后，2010年，公司环保处理技术及稳定运行进步明显，环保副产品销售实现产销平衡，公司及各子公司全面达到了环保部门要求的排放标准。

公司被湖北省发改委认定为2010年度湖北省“百户战略性新兴产业高技术企业”。

YE酿饮调味、微波速糕粉等一批新产品成功上市；卤酵母、酵母抽提物通过了湖北省科技厅的科技成果鉴定；益福康、酵母硒胶囊、酵母铬胶囊三项产品获保健食品批文。

公司是否披露了盈利预测或经营计划：是

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第9条，公司发行股份购买资产时，大信会计师事务有限公司出具了2010年备考合并报表及目标资产的盈利预测，并委托大信会计师事务有限公司对盈利预测出具了专项审核报告，2010年盈利预测完成情况如下表：

单位:万元

	2010年盈利预测	2010年净利润	完成率
备考合并报表	31,533.74	31,688.47(注)	100.49%
目标资产	7,132.75	7,218.33	101.20%

注：公司2010年备考合并报表盈利预测编制时股权证回增发收购资产方案已于2010年1月11日起实施，备考合并报表已于2010年1月1日起将安琪伊犁30%股权、安琪赤峰10.5%股权及宏裕塑业65%的股权纳入合并报表范围，2010年度财务报告是以实际购买日为起点将目标资产纳入合并报表，上表中的净利润数据与年报的差异3,188.87万元为收购的目标资产2010年1月1日至股权购买日实现的净利润。

根据2010年度备考合并报表及目标资产对应部分实现的净利润来看，已经完成2010年备考合并报表盈利预测的100.49%，及目标资产盈利预测利润的101.20%。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
酵母及深加工产品行业	1,948,323,829.18	1,281,900,929.13	34.20%	23.01%	30.19%	减少3.64个百分点
奶制品行业	28,619,455.75	23,725,148.94	17.10%	-1.16%	6.04%	减少5.63个百分点
包装行业	14,996,467.04	12,178,331.98	18.79%	——	——	——
其他行业	103,324,064.18	71,067,993.72	31.22%	50.90%	28.54%	增加11.97个百分点

注：

1.酵母及深加工产品行业营业利润率比上年减少3.64个百分点的主要原因是：2010年公司主要原材料采购价格大幅上涨导致生产成本上升，同时下半年人民币兑美元汇率不断攀升导致出口产品毛利率有所下降。

2.其他行业营业利润率比上年增加11.97个百分点的主要原因是：公司通过引进先进设备以及技术创新等手段不断降低肥料产品的生产成本，同时加大新产品开发力度，成功推出多种高附加值产品采掘并公司产品的竞争优势。

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,281,476,136.64	25.55%
国外	813,787,679.51	23.19%

公司前五名销售客户销售金额合计202,346,662.76元，占销售总额比重9.86%。

报告期内公司主要财务数据同比发生重大变化的说明：

① 报告期内公司货币资金较期初增加88.30%，主要原因是报告期内纳入合并范围子公司增加应准备大宗糖蜜采购资金收银行存款余额增加所致；

② 报告期内公司应收票据较期初增加203.84%，主要原因是公司收到的银行承兑票据尚未到期所致；

③ 报告期内公司应收账款较期初增加65.06%，主要原因是公司销售快速增长、业务领域扩大、客户数量增加导致应收款余额增长；

④ 报告期内公司预付款项较期初增加195.51%，主要原因是公司期末支付依款加大材料储备所致；

⑤ 报告期内公司其他应收款较期初减少44.48%，主要原因是上期应收出口退税已于本期收回所致；

⑥ 报告期内公司在建工程较期初增加118.26%，主要原因是报告期内安琪饮料二期和安琪酵母项目投资增加所致；

⑦ 报告期内公司递延所得税资产较期初减少31.12%，主要原因是公司收购子公司产成品未对外销售库存减少，未实现销售利润减少从而导致递延所得税资产确认金额相应减少；

⑧ 报告期内公司应付票据较期初增加90.66%，主要原因是报告期公司减少票据使用量所致；

⑨ 报告期内公司应付账款较期初增加55.74%，主要原因是公司工程款付款增加所致；

⑩ 报告期内公司应交税费较期初减少139.51%，主要原因是母公司增值税期末留抵数额增加所致；

⑪ 报告期内公司应付利息较期初减少41.37%，主要原因是公司发行的09年短期融资券已到期兑付利息所致；

⑫ 报告期内公司应付股利较期初减少95.34%，主要原因是安琪伊犁和安琪赤峰支付了09年股利所致；

⑬ 报告期内公司递延收益较期初增加270.66%，主要原因是报告期内公司增加了长期借款所致；

⑭ 报告期内公司归属于母公司所有者权益合计较期初增加39.05%，主要原因是公司定向增发方案成功实施，股本规模增长所致；

⑮ 报告期内公司财务费用较上年同期增加39.13%，主要原因是公司贷款规模上升以及贷款利率上调、人民币汇兑损失增加所致；

⑯ 报告期内公司资产减值损失较上年同期减少38.70%，主要原因是应收账款增长额较上年减少导致坏账准备计提额减少所致；

⑰ 报告期内公司投资收益较上年同期减少68.99%，主要原因是上期由佛山公司所持有的凯乐科技股票获利所致；

⑱ 报告期内公司营业外收入较上年同期增加107.32%，主要原因是报告期政府补助增加所致；

⑲ 报告期内公司营业外支出较上年同期增加155.83%，主要原因是本报告期非流动资产处置损失增加所致；

⑳ 报告期内公司所得税费用较上年同期增加414.20%，主要原因是安琪伊犁和安琪崇左企业所得税免税期已到。本报告期需缴纳所得税所致；

㉑ 报告期内公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加35.59%，主要原因是公司销售规模快速增长，期间费用得到有效控制以及非经常性损益增长所致；

㉒ 报告期内公司收到的税费返还较上年同期增加135.89%，主要原因是本报告期公司收到的出口退税款增加所致；

㉓ 报告期内公司支付的各项税费较上年同期增加45.28%，主要原因是公司规模扩长及安琪伊犁和安琪崇左缴纳企业所得税所致；

㉔ 报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加40.26%，主要原因是公司销售规模增长导致现金回款充裕，同时控制费用发生减少现金流出所致；

㉕ 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加31.19%，主要原因是崇左三期及埃及项目支付工程款增加所致；

㉖ 报告期内公司子公司支付给少数股东的股利、利润较上年同期增加42.41%，主要原因是报告期内安琪伊犁和安琪赤峰现金支付股利增加所致；

㉗ 报告期内公司现金及现金等价物净增加额较上年同期增加47.85%，主要原因是经营活动产生的现金净流量增加所致。

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额
2010	非公开发行	64,685.16	64,685.16	64,685.16	0

募集资金（发行股份购买资产）的实际使用情况见下表

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额：64,685.16					已累计使用募集资金总额：64,685.16				
变更用途的募集资金总额：0 变更用途的募集资金总额比例：0					各年度使用募集资金总额： 2010年 64,685.16				项目达到预计可使用状态日期
投资项目			募集资金投资总额		截止日募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	2010年6月24日
承诺项目使用情况									

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
购买目升公司拥有的安琪酵母（伊犁）有限公司30%的股权、安琪酵母（赤峰）有限公司10.5%的股权，以及目升公司控股子公司宜昌宏裕塑业有限责任公司65%的股权	否	64,685.16	64,685.16	是	是

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共完成固定资产投资2.99亿元，多个发展性项目建成投产，其中安琪崇左三期扩建项目投产运行；安琪伊犁环保蒸发扩建项目已完成；安琪埃及年产15000吨酵母生产线已开工建设；企业技术中心成都分部正进行功能性建设。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经大信会计师事务有限公司审计，公司年初未分配利润433,518,495.15元，加上本期归属于母公司所有者的净利润284,996,015.10元，按照母公司净利润15,095,889.61元提取10%法定盈余公积1,509,588.96元，并减去2009年度应付股利35,282,000.00元后，2010年末未分配利润为681,722,921.29元。现公司拟以2010年末总股本306,046,577股为基数，每10股分配现金股利1.50元（含税），预计分配利润45,906,986.55元。本年度不进行资本公积金转增股份。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

根据公司第四届董事会第二十一次会议决议、2009年第一次临时股东大会决议及中国证监会证监许可字〔2010〕801号文件核准，公司以每股18.67的价格向特定对象日升公司发行股票34,646,577股，用以购买日升公司拥有的安琪酵母（伊犁）有限公司30%的股权、安琪酵母（赤峰）有限公司10.5%的股权，以及日升公司控股子公司宜昌宏裕塑业有限责任公司65%的股权。根据具有证券从业资格的资产评估机构北京亚洲资产评估有限责任公司出具的相关《资产评估报告书》，购买资产评估净值为71,875万元（评估基准日为2009年6月30日）。公司与日升公司双方协商确定作价64,685.16万元，折股数34,646,577股。

2010年6月23日止，安琪酵母（伊犁）有限公司30%股权、安琪酵母（赤峰）有限公司10.5%股权和宜昌宏裕塑业有限责任公司65%股权已经全部完成股权过户手续及相关工商登记。2010年6月29日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次向日升公司发行股份购买资产的股权登记相关事宜。大信会计事务有限公司为此次定向增发出具大信验字〔2010〕第2-0032号验资报告，审验确认截至2010年6月24日止，公司已收到股东缴纳的新增股本合计人民币34,646,577元。2010年7月14日，公司换发了企业法人营业执照，公司注册资本增加至306,046,577元。

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	0
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	人民币11000，美元650
报告期末对子公司担保余额合计(B)	人民币11000，美元400
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
经公司股东大会批准的担保总额(A+B)	40,000
经公司股东大会批准的担保总额占公司净资产的比例(%)	27.65
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	0
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	0
上述三项担保金额合计(C+D+E)	0

公司独立董事关于公司对外担保情况的独立意见：

作为安琪酵母股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）和《上海证券交易所关于做好上市公司2010年度报告工作的通知》的有关规定，在对公司有关情况进行调查了解，并在听取公司董事会、监事会和经理层有关人员意见的基础上，就公司累计和当期对外担保情况、执行证监发〔2003〕56号文规定情况发表如下独立意见：

1.公司与关联方之间发生的资金往来均为公司在租赁房产中的正常经营性资金往来，不存在公司为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用的情形，也不存在代关联方承担成本或其他支出的情形；

2.公司不存在主要控股或全资子公司被迫接受提供担保或间接受提供担保的情形：

①将公司的资金有偿或无偿地拆借给关联方使用的情形；

②委托关联方进行投资活动；

③为关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

④代关联方偿还债务。

3.公司不存在违规超过市价转算期应收款等方式被关联方变相占用资金的情况；

4.公司不存在为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的情况；公司不存在直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保的情况；公司对外担保总额没有超过公司净资产的50%。

独立董事：蒋春黔、沈致和、梁运祥、刘信光、余玉苗、姜颖

2011年1月21日

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

关联方名称	本期金额			上期金额		
	金额	占同类采购的比例	定价政策	金额	占同类采购的比例	定价政策
新疆伊力特糖业有限公司	1,609,193.85	0.41%	协议定价	—	—	—
宜昌宏裕塑业有限责任公司	26,606,199.41	18.09%	市场招标定价	63,828,618.13	48.51	市场招标定价

注1:公司于2010年9月完成对新疆伊力特糖业有限公司50%股权的收购，本期金额为收购完股权后发生的关联方交易。

注2:公司于2010年6月完成宜昌宏裕塑业有限责任公司65%股权的收购并纳入和合并范围，完成收购之前宜昌宏裕塑业有限责任公司为公司关联方，上期金额为2009年度发生的关联方交易金额，本期金额为收购完股权前发生的关联方交易。

其它关联交易详见会计报表附注。

公司独立董事关于公司关联交易情况的独立意见：

作为安琪酵母股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、独立董事制度有关规定，对公司关联交易情况进行了解和核查，我们对公司董事会、监事会和经理层有关人员意见的基础上，现就专项审计报告审计的关联交易事项发表意见如下：

经核查，我们认为，公司2010年度所发生的关联交易遵循了市场化原则，公平、公正原则和一贯性原则，未发现有损害本公司和股东的利益的关联交易情况。

独立董事：蒋春黔、沈致和、梁运祥、刘信光、余玉苗、姜颖

2011年1月21日

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用□不适用

承诺：

日升公司承诺：评估基准日2009年6月30日至资产交割日期间，标的资产所产生的利润由上市公司新老股东共享，如标的资产在该期间发生亏损，由日升公司向安琪酵母补偿同等金额的现金，具体补偿金额以资产交割日有关专项审计结果为基础计算。

承诺履行情况：标的股权在资产评估报告书（京亚评报字〔2009〕第065号）股权评估基准日（2009年6月30日）后与股权实际交割日（2010年5月31日）之间实际产生盈利增加净资产7,115.07万元，股权对应部分在股权转让完成后已由本公司享有。

承诺：

日升公司承诺：在本次交易完成后的三个会计年度内，如果标的股权在任一年度内实现的净利润低于资产评估时对应年度的净利润预测数，上市公司可以总价人民币1.00元的价格回购日升公司本次认购的一定数量的股份，回购股份的上限不超过本次交易中日升公司所认购的股份数。

标的股份回购股份的数量=[标的资产累计预测净利润-标的资产累计实现净利润]×认购股份总数]÷补偿期内标的资产预测净利润合计数-补偿期内已回购股份数量

承诺履行情况：根据2010年度标的股权对应部分实现的净利润来看，已经完成2010年标的股权盈利预测利润的101.20%。

承诺：

日升公司承诺：因本次发行股份购买资产事项所认购的公司股票，在本次发行结束之日起36个月内不上市交易或转让。

承诺履行情况：日升公司严格履行以上承诺事项内容。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

√适用□不适用

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第9条，公司发行股份购买资产时，大信会计师事务有限公司出具了2010年度备考合并报表及目标资产的盈利预测，并委托大信会计师事务有限公司对盈利预测出具了专项审核报告，2010年盈利预测完成情况如下表：

单位:万元

	2010年盈利预测	2010年净利润	完成率
备考合并报表	31,533.74	31,688.47(注)	100.49%
目标资产	7,132.75	7,218.33	101.20%

注：公司2010年备考合并报表盈利预测编制时股权证回增发收购资产方案已于2010年1月11日起实施，备考合并报表已于2010年1月1日起将安琪伊犁30%股权、安琪赤峰10.5%股权及宏裕塑业65%的股权纳入合并报表范围，2010年度财务报告是以实际购买日为起点将目标资产纳入合并报表，上表中的净利润数据与年报的差异3,188.87万元为收购的目标资产2010年1月1日至股权购买日实现的净利润。

根据2010年度备考合并报表及目标资产对应部分实现的净利润来看，已经完成2010年备考合并报表盈利预测的100.49%，及目标资产盈利预测利润的101.20%。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
酵母及深加工产品行业	1,948,323,829.18	1,281,900,929.13	34.20%	23.01%	30.19%	减少3.64个百分点
奶制品行业	28,619,455.75	23,725,148.94	17.10%	-1.16%	6.04%	减少5.63个百分点
包装行业	14,996,467.04	12,178,331.98	18.79%	——	——	——
其他行业	103,324,064.18	71,067,993.72	31.22%	50.90%	28.54%	增加11.97个百分点

注：

1.酵母及深加工产品行业营业利润率比上年减少3.64个百分点的主要原因是：2010年公司主要原材料采购价格大幅上涨导致生产成本上升，同时下半年人民币兑美元汇率不断攀升导致出口产品毛利率有所下降。

2.其他行业营业利润率比上年增加11.97个百分点的主要原因是：公司通过引进先进设备以及技术创新等手段不断降低肥料产品的生产成本，同时加大新产品开发力度，成功推出多种高附加值产品采掘并公司产品的竞争优势。

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,281,476,136.64	25.55%
国外	813,787,679.51	23.19%

公司前五名销售客户销售金额合计202,346,662.76元，占销售总额比重9.86%。

报告期内公司主要财务数据同比发生重大变化的说明：

① 报告期内公司货币资金较期初增加88.30%，主要原因是报告期内纳入合并范围子公司增加应准备大宗糖蜜采购资金收银行存款余额增加所致；

② 报告期内公司应收票据较期初增加203.84%，主要原因是公司收到的银行承兑票据尚未到期所致；

③ 报告期内公司应收账款较期初增加65.06%，主要原因是公司销售快速增长、业务领域扩大、客户数量增加导致应收款余额增长；

④ 报告期内公司预付款项较期初增加195.51%，主要原因是公司期末支付依款加大材料储备所致；

⑤ 报告期内公司其他应收款较期初减少44.48%，主要原因是上期应收出口退税已于本期收回所致；

⑥ 报告期内公司在建工程较期初增加118.26%，主要原因是报告期内安琪饮料二期和安琪酵母项目投资增加所致；

⑦ 报告期内公司递延所得税资产较期初减少31.12%，主要原因是公司收购子公司产成品未对外销售库存减少，未实现销售利润减少从而导致递延所得税资产确认金额相应减少；

⑧ 报告期内公司应付票据较期初增加90.66%，主要原因是报