

江苏恒顺醋业股份有限公司

JIANGSU HENGSHUN VINEGAR-INDUSTRY CO., LTD

2015 年年度股东大会会议资料



股票简称：恒顺醋业

股票代码：600305

江苏·镇江

二〇一六年五月



江苏恒顺醋业股份有限公司

2015 年年度股东大会现场会议规则

为了维护全体股东的合法权益，确保现场股东大会的正常秩序和议事效率，保证现场会议的顺利进行，根据《公司法》、《上市公司股东大会规则》等有关法律法规和《公司章程》的规定，现就江苏恒顺醋业股份有限公司 2015 年年度股东大会现场会议规则明确如下：

一、为确认出席大会的股东或其代理人或其他出席者的出席资格，会议工作人员将对出席会议者的身份进行必要的核对工作，请被核对者给予配合。

二、股东及股东代理人应于会议开始前入场；中途入场者，应经过会议工作人员的许可。

三、会议按照召集通知及公告上所列顺序审议、表决议案。

四、股东及股东代理人参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东及股东代理人参加股东大会应认真履行其法定义务，不得侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益，不得扰乱股东大会的正常秩序。

五、要求发言的股东及股东代理人，应当按照会议的议程，经会议主持人许可方可发言。有多名股东及股东代理人同时要求发言时，先举手者发言；不能确定先后时，由主持人指定发言者。会议进行中只接受股东及股东代理人发言或提问。股东及股东代理人发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，时间不超过 3 分钟。

六、股东及股东代理人要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其他股东及股东代理人的发言，在股东大会进行表决时，股东及股东代理人不再进行发言。股东及股东代理人违反上述规定，会议主持人有权加以拒绝或制止。

七、在会议表决程序结束后进场的股东及股东代理人其投票表决无效。在进入表决程序前退场的股东及股东代理人，如有委托的，按照有关委托代理的规定办理。股东大会表决程序结束后股东及股东代理人提交的表决票将视为无效。

八、出席股东大会的股东及股东代理人，应当对提交表决的议案发表如下意见之一：同意、反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视投票人放弃表决权利，其所持股份的表决结果计为“弃权”。

九、本次股东大会采取现场投票和网络投票相结合的方式表决，结合现场投票和网络投票的表决结果发布股东大会决议公告。

十、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、公司董事、监事、高管人员、聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

十一、本次会议由江苏世纪同仁律师事务所律师现场见证并出具法律意见书。



江苏恒顺醋业股份有限公司 2015 年年度股东大会会议议程

现场会议时间：2016 年 5 月 20 日（星期五）上午 9：30。

网络投票时间：2016 年 5 月 20 日（星期五）上午 9:30~11:30，下午 13:00~15:00。

现场会议地点：江苏恒顺醋业股份有限公司会议室。

- 一、参加现场会议的到会股东及股东代理人签到登记。
- 二、公司董事、监事及高级管理人员签到。
- 三、主持人宣布现场会议开始。
- 四、宣布现场会议到会股东及股东代理人人数、所持股份占公司总股本的比例，并介绍到会人员。
- 五、推举监票人、计票人。
- 六、大会正式开始，对下列议案进行说明：
 - 议案一、审议《公司 2015 年度董事会工作报告》；
 - 议案二、审议《公司 2015 年度监事会工作报告》；
 - 议案三、审议《公司 2015 年度财务决算报告》；
 - 议案四、审议《关于公司 2015 年度利润分配方案的议案》；
 - 议案五、审议《公司 2015 年年度报告和年度报告摘要》；
 - 议案六、审议《公司独立董事 2015 年度述职报告》；
 - 议案七、审议《关于公司 2015 年度日常关联交易及预计公司 2016 年度日常关联交易的议案》；
 - 议案八、审议《关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构的议案》；
 - 议案九、审议《关于实施公司激励基金计提与分配方案的议案》。
- 七、股东及股东代理人审议议案、发言、询问。
- 八、股东及股东代理人进行表决。
- 九、统计并宣布现场投票结果。
- 十、通过交易所系统统计并宣布现场及网络投票的最终结果。
- 十一、宣读股东大会决议。
- 十二、律师见证并出具法律意见。
- 十三、本次股东大会结束。

江苏恒顺醋业股份有限公司
二〇一六年五月二十日



议案一：

公司 2015 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

根据本届董事会在 2015 年度的工作情况和公司的经营状况，形成了《2015 年度董事会工作报告》，内容详见附件一。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案二：

公司 2015 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

根据本届监事会在 2015 年度的工作情况，形成了《2015 年度监事会工作报告》，内容详见附件二。

以上议案已经公司第六届监事会第十次会议审议通过。相关监事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司监事会

二〇一六年五月二十日

**议案三：****公司 2015 年度财务决算报告**

各位股东及股东代表：

一、2015 年度会计报表审计情况

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对 2015 年度会计报表进行了审计，并于 2016 年 4 月 15 日出具了天衡审字（2016）00880 号标准无保留意见的审计报告。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，在公司董事会正确领导下，在全体员工的共同努力下，公司取得了较好的业绩，其中，公司实现营业收入 13.05 亿元，其中调味品实现收入 11.38 亿元，同比增长 9.08%；公司酱醋调味品毛利率 41.17%；归属于母公司所有者的净利润 2.40 亿元，同比增长 220.87%。

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,305,428,216.69	1,207,580,387.67	8.10
营业成本	786,866,715.08	728,279,971.91	8.04
销售费用	192,852,521.38	158,797,918.24	21.45
管理费用	141,009,141.62	111,984,734.90	25.92
财务费用	12,421,800.24	45,581,859.77	-72.75
经营活动产生的现金流量净额	282,060,413.54	232,546,694.44	21.29
投资活动产生的现金流量净额	-46,578,412.67	-118,390,431.44	60.66
筹资活动产生的现金流量净额	-307,087,244.21	-171,430,648.19	-79.13
研发支出	34,290,554.53	34,236,303.23	0.16
归属于上市公司股东的净利润	239,645,400.88	74,685,996.91	220.87

（一）收入和成本分析**1、主营业务分行业、分产品、分地区情况**

单位：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（%）
酱醋调味品	1,138,235,430.96	669,629,072.34	41.17	9.8	12.09	减少 1.2



						个百分点
房地产	10,957,270.00	8,782,606.47	19.85	-70	-68.25	减少 3.84 个百分点
其他	130,347,962.09	104,497,382.34	19.83	11.08	6.14	增加 3.72 个百分点

2、成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酱醋调味品	直接材料	491,166,669.34	73.35%	452,043,327.49	75.67%	8.65%	
	直接人工	53,143,126.65	7.94%	46,428,967.93	7.77%	14.46%	
	制造费用	125,319,276.35	18.71%	98,912,945.47	16.56%	26.7%	

(二) 费用

期间费用等同比变化情况：

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例 (%)
销售费用	192,852,521.38	158,797,918.24	21.45
管理费用	141,009,141.62	111,984,734.90	25.92
财务费用	12,421,800.24	45,581,859.77	-72.75

说明：财务费用下降 72.75%，主要原因是本期贷款规模减少，利息支出相应减少所致。

(三) 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	34,290,554.53
本期资本化研发投入	
研发投入合计	34,290,554.53
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.63
公司研发人员的数量	92
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.72
研发投入资本化的比重 (%)	



(四) 现金流

单位：元

项目名称	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	增减变动率	情况说明、主要原因分析
收到其他与经营活动有关的现金	93,823,472.84	55,300,591.91	69.66%	主要系本期收到的经营性资金增加所致
支付的各项税费	177,933,832.2	128,464,082.24	38.51%	主要系本期缴纳股权转让所得税所致
收回投资收到的现金	315,998,929.55	26,300,000.00	1101.52%	主要系本期收回股权处置款所致
取得投资收益收到的现金	3,972,367.95	360,000.00	1003.44%	主要系购买理财产品产生的收益所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	87,005.81	52,132.34	66.89%	主要系处置报废机器设备所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	242,470,799.14	153,940,025.79	57.51%	主要系本期自建项目、购置设备及生产线改造所致。
吸收投资收到的现金	25,572,503.23	655,188,345.00	96.1%	主要系上期收到募集资金所致
偿还债务支付的现金	884,800,000	1,421,800,000.00	37.77%	主要系本期银行借款减少所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,659,747.44	68,718,993.19	-36.47%	主要系本期银行利息减少所致

(五) 非主营业务导致利润重大变化的说明

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	备注
股权转让收益	141,799,319.96		转让百盛商城股权

(六) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	3,750,000.00	0.17%	5,435,000.00	0.24%	-31.00%	主要系收到的银行承兑票据减少所致
其他应收款	18,187,778.73	0.80%	52,603,104.40	2.34%	-65.42%	主要系本期收回



						往来资金所致
划分为持有待售的资产	-		24,199,609.59	1.08%	-100.00%	主要系本期转让百盛商城股权所致
其他流动资产	4,294,834.36	0.19%	50,825,857.16	2.26%	-91.55%	主要系本期购买理财产品减少所致
在建工程	156,863,280.12	6.94%	67,815,404.70	3.02%	131.31%	主要系本期自建项目增加所致
长期待摊费用	159,354.68	0.01%	934,199.55	0.04%	-82.94%	主要系长期待摊费用摊销所致
递延所得税资产	28,584,327.44	1.26%	15,280,019.76	0.68%	87.07%	主要系恒顺商城开发商品账面价值和计税基础差异影响
其他非流动资产	68,187,112.48	3.01%	19,782,787.08	0.88%	244.68%	主要系本期购买长期资产所致
短期借款	175,500,000.00	7.76%	493,500,000.00	21.97%	-64.44%	主要系本期银行借款减少所致
应付票据	3,326,695.18	0.15%	8,500,000.00	0.38%	-60.86%	主要系本期以票据结算方式减少所致
应付利息	534,181.73	0.02%	1,306,430.56	0.06%	-59.11%	主要系银行借款减少导致应付利息减少所致
应付股利	1,577,301.57	0.07%	3,805,720.04	0.17%	-58.55%	主要系本期支付股东股利所致
其他流动负债	58,255,681.14	2.58%	32,104,901.41	1.43%	81.45%	主要系期末计提的预提费用增加所致

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案四：

公司关于 2015 年度利润分配方案的议案

各位股东及股东代表：

现将《公司 2015 年度利润分配方案》提交如下：

经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现归属于母公司所有者的净利润 239,645,400.88 元，按母公司实现净利润 267,945,685.97 元提取 10% 的法定盈余公积金 26,794,568.60 元，加上年初未分配利润 138,789,389.22 元，减去 2015 年已向股东支付的现金股利 22,602,675.23 元后，可供股东分配利润为 329,037,546.27 元。根据公司实际情况，拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 30,136.90 万股为基数，每 10 股派发现金股利 2.40 元（含税），共计分配现金股利 72,328,560.00 元，剩余未分配利润转入下次分配。同时，拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 30,136.90 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 30,136.90 万股。本次转增完成后公司总股本将变更为 60,273.80 万股。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案五：

公司 2015 年度报告和年度报告摘要

各位股东及股东代表：

根据《公司法》、《公司章程》以及中国证监会和上海证券交易所关于上市公司年度报告披露的规定，公司编制了 2015 年度报告及年度报告摘要（另附）。

公司 2015 年度报告及年度报告摘要已经 2016 年 4 月 15 日召开的公司第六届董事会第十一次会议和第六届监事会第十次会议表决通过，并于 2016 年 4 月 19 日分别在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和《上海证券报》上披露。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案六：

江苏恒顺醋业股份有限公司

独立董事2015年度述职报告

各位股东及股东代表：

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及《独立董事工作制度》等法律法规的规定以及监管部门的有关要求，第六届董事会独立董事卫祥云、任永平、汤文桂严格按照规定勤勉尽责的履行独立董事职责，本着独立、客观和公正的原则，及时了解、关注公司的经营、发展情况，推进公司内部控制建设，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司相关事项发表独立意见，有效保证了公司运作的规范性，切实维护了公司整体利益和全体股东尤其是中小股东的合法权益。

作为公司第六届董事会独立董事，现将2015年度独立董事任职期间履行职责的情况报告如下：

一、独立董事的基本情况

作为公司的独立董事，均拥有专业资质及能力，在从事的专业领域积累了丰富的经验。我们个人工作履历、专业背景以及兼职情况如下：

卫祥云，男，1957年生，经济学家。任北京智石经济研究院副院长，中国经济与社会发展研究中心主任。曾任中国调味品协会秘书长、会长、常务副会长和理事会总干事。2015年10月起任公司独立董事。

任永平，男，1963年生，注册会计师，上海大学教授，博士生导师，财政部全国会计学术领军人才班首届学员，中国会计学会会计基本理论专业委员会委员，上海大学教学名师，腾达建设集团股份有限公司(600512)和杭州兴源过滤科技股份有限公司(300266)和独立董事。具备独立董事(会计专业人士)任职资格。2015年10月起任公司独立董事。

汤文桂，男，1964年生，金融学博士、会计师、高级经济师、注册会计师。现任厦门兴恒丰投资发展有限公司执行董事。曾任美国太平洋大中华股份有限公司董事会秘书长、厦门奇胜股份有限公司董事、财务总监、上海望春花集团股份有限公司董事、山西兰花科创股份有限公司独立董事、山西太原化工股份有限公司独立董事，曾于2001年至2008年期间担任江苏恒顺醋业股份有限公司独立董事。汤文桂先生在企业投融资活动、税收策划、公司购并、企业法人治理结构及企业发展战略等方面有较深的实务经验。2011年10月起任公司独立董事。



作为公司的独立董事，具备独立董事任职资格，与公司之间不存在雇佣关系、交易关系、亲属关系，不存在影响独立董事独立性的情况。

二、独立董事年度履职概况

（一）股东大会、董事会审议决策事项

报告期内，公司共召开了 7 次董事会会议，1 次年度股东大会。各位独立董事本着勤勉尽责的态度，参加公司召开的董事会及任职的专门委员会和股东大会相关会议，认真审议各项议案，积极参与各议题的讨论并提出合理建议，均能充分发表自己的意见和建议，对各项议案均投赞成票，没有对公司董事会各项议案及公司其它事项提出异议的情况，就相关事项发表了 9 次独立董事意见，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司的规范化运作及股东的整体利益，认真地履行了独立董事应尽的义务和职责。

报告期内，各位独立董事利用参加董事会等相关会议的机会对公司的生产经营和财务状况进行了解，多次听取了公司管理层对公司经营状况和规范运作方面的汇报，密切关注公司经营环境的变化以及公司治理、生产经营管理和发展等状况，实地考察重大项目进展情况。

在公司年报及相关资料的编制过程中，各位独立董事认真听取了高管层对年度行业发展趋势、经营状况等方面的情况汇报，与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，关注年报审计工作的安排及进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题。

（二）出席会议情况

我们出席会议的情况如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
卫祥云	7	7	0	0
任永平	7	7	0	0
汤文桂	7	7	0	0

（三）公司配合独立董事工作情况

公司董事长、总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员与独立董事保持了定期的沟通，使独立董事能及时了解公司生产经营动态，并获取了大量做出独立判断的资料。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心组织准备会议材料，并及时准确传递，为独立董事工作提供了便利条件，积极有效地配合了独立董事的工作。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

（一）关联交易情况



根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司法》、《证券法》和《公司章程》等法律法规和规范性文件的有关规定，各位独立董事对日常关联交易进行了认真审查，并就公司2015年度日常关联交易预计事项发表意见如下：

公司 2015 年度日常关联交易预计事项符合实事求是的原则，公司与关联方的关联交易均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规及《公司章程》的规定，关联交易所涉及的价格客观公允，有利于公司的业务发展，关联交易公平、合理，没有损害公司其他股东特别是中小股东利益的行为。

（二）对外担保及资金占用情况

根据中国证监会和中国银监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》精神，各位独立董事对公司截至 2015 年 12 月 31 日的对外担保事项进行了专项审核，发表专项说明和独立意见如下：

（1）、2015 年度公司与控股股东及其他关联方的资金往来均为正常的经营性资金往来，不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况，也不存在与证监发[2003]56 号文规定相违背的情形。

（2）、经核查，截至 2015 年 12 月 31 日，江苏恒顺醋业股份有限公司对外担保总额为 19,000 万元，占归属于上市公司股东的净资产的 12.90%，其中：截止 2015 年 12 月 31 日，子公司镇江恒顺商城有限公司为镇江恒顺房地产开发有限公司向银行借款 19,000.00 万元提供抵押担保。公司对外担保严格遵守了有关法律、法规以及《公司章程》及相关内控制度对担保的规定，未违反证监发[2003]56 号文、证监发[2005]120 号文的相关规定。

（三）高级管理人员提名以及薪酬情况

公司第六届董事会薪酬与考核委员会根据公司高级管理人员年度业绩指标完成情况对公司 2015 年度高级管理人员薪酬与考核结果进行了审核，认为：在公司 2015 年年度报告中披露的董事、高级管理人员的薪酬符合公司绩效考核和薪酬制度的管理规定，严格按照考核结果发放。

（四）募集资金的使用情况

报告期内，公司第六届董事会第四次会议审议通过《关于将部分闲置募集资金转为定期存款方式存放的议案》，同意公司将不超过 2500 万元的闲置募集资金转为 6 个月定期存款方式存放。

报告期内，公司第六届董事会第四次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，为提高募集资金使用效率，同意公司在确保不影响公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，对最高额度不超过 7000 万元的闲置募集资



金进行现金管理，用于购买保本型银行理财产品，单项理财产品期限最长不超过一年。在上述额度范围内，资金可滚动使用。

报告期内，公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，其中：来源于“10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目”人民币 1 亿元，使用期限为董事会审议批准该议案之日起不超过 6 个月，到期归还到募集资金专用账户；“品牌建设项目”人民币 1 亿元，使用期限为董事会审议批准该议案之日起不超过 12 个月，到期归还到募集资金专用账户。

报告期内，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，对公司募集资金投资项目“10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目”建设时间延期至 2017 年 12 月 31 日。公司本次对部分募集资金投资项目延期是根据项目实际情况作出的决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。公司的决策程序符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关法律法规及公司章程和公司募集资金管理办法的有关规定。我们同意公司对部分募集资金投资项目进行延期。

报告期内，公司第六届董事会第十次会议审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意将 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，其中：来源于“10 万吨高端醋产品灌装生产线建设项目”人民币 2 亿元，使用期限为董事会审议批准该议案之日起不超过 12 个月，到期归还到募集资金专用账户。

我们认为：公司 2015 年度募集资金存放与实际使用情况符合中国证监会《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规和《江苏恒顺醋业股份有限公司募集资金使用管理办法》的规定，有利于提高资金的使用效率，符合全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。《公司关于 2015 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（六）业绩预告及业绩快报情况

报告期内，公司在 2015 年 1 月 23 日发布了《2014 年年度业绩预增公告》。

报告期内，公司未发布业绩快报，未发生业绩预告变更情况。

（六）聘任或者更换会计师事务所情况

天衡会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，恪守尽职，遵循独立、客观、公正的执业准则，尽职尽责的完成了各项审计任务，因此，向董事会提请继续聘任该所为公司下一年度审计机构。



（七）现金分红及其他投资者回报情况

报告期内，经 2015 年 5 月 28 日召开的 2014 年度股东大会审议通过，根据公司实际情况，考虑到目前公司发展所处阶段属于成长期且有重大资金支出，以 2014 年末总股本 30,136.90 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.75 元（含税），共计分配现金股利 22,602,675.00 元，并于 2015 年 6 月下旬实施完毕。

2014 年度利润分配方案符合有关法律法规的规定，符合公司的实际情况。

（八）公司及股东承诺履行情况

公司对以前年度公司、公司股东及实际控制人曾做出的承诺做了梳理，承诺已及时履行。在本报告期内公司及股东没有发生违反承诺履行的情况。

（九）信息披露执行情况

报告期内，公司信息披露遵守了“公开、公平、公正”的三公原则，公司相关信息披露人员能够按照法律、法规的要求做好信息披露工作，信息披露内容及时、准确、完整，没有出现相关更正或补充公告。

（十）内部控制的执行情况

报告期内，为贯彻实施《企业内部控制基本规范》，强化公司内部控制，提升公司经营管理水平和风险防范能力，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》。我们严格按照《内部控制规范实施工作方案》的要求，督促公司内控工作机构，全面开展内部控制的建设、执行与评价工作，推进企业内部控制规范体系稳步实施。目前公司暂时未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

为合理保证公司财务报告的内部控制执行的有效性，公司聘请天衡会计师事务所对公司财务报告的内部控制执行有效性进行了专项审计，按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（十一）董事会及下属专门委员会的运作情况

报告期内，董事会下设董事会战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会，根据公司实际情况，按照各自工作制度，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责。

四、总体评价和建议

报告期内，全体独立董事积极有效地履行了独立董事职责，对公司董事会决议的重大事项均要求公司事先提供相关资料，坚持事先进行认真审核，并独立审慎、客观地行使了表决权，切实维护了公司和社会公众股民的合法权益。在维护全体股东利益方面，特别关注保护中小股东的合法权益，监督公司履行信息披露工作和投资者关系管理活动，保障了广大投资者的知情权，维护了公司和中小股东的权益。



2016 年，全体独立董事将继续本着诚信与勤勉的精神，认真学习法律、法规和有关规定，结合自身的专业优势，忠实履行独立董事的义务，促进公司规范运作。加强同公司董事会、监事会、经营管理层之间的沟通与合作，发挥独立董事的作用，利用专业知识和经验为公司发展提供更多有建设性的建议，增强公司董事会的决策能力和领导水平，维护公司整体利益和全体股东合法权益。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

独立董事：卫祥云 任永平 汤文桂
二〇一六年五月二十日

**议案七：****关于公司2015年度日常关联交易及
预计2016年度日常关联交易的议案**

各位股东及股东代表：

根据上海证券交易所《股票上市规则》对上市公司日常关联交易的相关规定，对 2016 年度全年累计将要发生的日常关联交易总金额进行了合理预计如下：

一、日常关联交易预计的基本情况

单位：万元

企业名称	关联关系	注册资本	主营业务范围	2015 年交易 总金额	2016 年预计 交易总金额
镇江恒润调味品有限公司	控股股东控股子公司	60	调味品、食品、饮料、酒、保健品的销售	5,937.88	7200
江苏恒宏包装有限公司	控股股东控股子公司	900	纸箱、纸盒制造、纸制品、塑料制品等加工、销售	5,661.11	7200
镇江恒顺商场	控股股东全资子公司	100	百货、食品的销售	1,937.87	2500
镇江市丹徒区恒丰物回有限公司	控股股东间接控股子公司	100	旧纸箱、醋瓶的回收	125.06	600
江苏恒顺集团镇江国际贸易有限公司	控股股东控股子公司	550	自营和代理各类商品和技术的进出口；食品等销售	1,224.08	2000
镇江恒顺玻璃制品有限公司	控股股东控股子公司	50	玻璃材料、日用玻璃、药用玻璃制品的销售	720.58	2000
镇江久亚国际贸易有限公司	联营企业	210	自营和代理各类商品及技术的进出口	334.35	450
镇江恒顺房地产开发有限公司	控股股东控股子公司	10000	房产的销售，房屋、场地的租赁	1530.19	5000
镇江恒顺物流有限责任公司	控股股东控股子公司	100	公路货物运输	890.32	1200



履约能力分析：以上关联方依法存续且经营正常，财务状况较好，具备履约能力，不存在因支付款项形成坏账的可能性。

二、定价政策和定价依据

采购商品、销售商品按照公开、公平、公正的原则，依据市场公允价格确定。

三、交易目的和交易对公司的影响

1、交易的必要性和持续性

本公司与关联方的交易为日常经营活动中经常发生的，与关联方的合作是公司发展战略和生产经营的需要，充分利用关联方拥有的资源为本公司的生产经营服务，降低公司的运营成本和采购成本，同时获取公允收益，有利于上市公司日常经营业务的持续、稳定进行，有利于公司经营业绩的稳定增长。

2、公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况，经营成果没有影响。

3、此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务也不因此项交易而对关联人形成依赖。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案八：

**关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司
2016年度审计机构的议案**

各位股东及股东代表：

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）在 2015 年度为公司提供了良好的审计服务，客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。为了保持公司外部审计工作的稳定性和持续性，董事会审计委员会提议续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构。

经公司股东大会审议通过后，将授权董事会决定审计费用等相关具体事项。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过。相关董事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现提请本次股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



议案九：

关于实施公司激励基金计提与分配方案的议案

各位股东及股东代表：

为确保公司发展目标的实现，增强公司经营管理决策层、中高级管理人员以及公司业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，增强公司凝聚力，形成推动公司持续健康发展的强大合力，按照《公司年度业绩激励基金管理办法》相关规定，根据 2013 年度、2014 年度、2015 年度的公司业绩情况，经公司财务部测算，拟提取基金总金额 17,900,000.00 元，经薪酬委员会提议《激励基金计提与分配方案》，现董事会审议通过，将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后授权公司董事会负责实施激励基金计提与分配的相关事项。

以上议案已经公司第六届董事会第十一次会议和公司第六届监事会第十次会议审议通过。相关董事会决议和监事会决议具体内容详见公司发布在上海证券交易所网站的公告。

现将本议案提交股东大会审议。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



附件一：

江苏恒顺醋业股份有限公司 2015 年度董事会工作报告

一、 管理层讨论与分析

报告期内，公司面对严峻的经济环境和日趋激烈的行业竞争，全体员工在公司董事会领导下积极采取应对措施，攻坚克难，开拓进取，推行了各项营销举措，加大市场渠道建设，不断优化产品结构，使公司整体发展质量进一步提高，主营调味品业务销售稳步增长，公司盈利能力得到有效提升。

1、报告期内，公司重点开展了以下几项重点工作：

(1)、加快推行了营销内部机制建设，市场结构调整逐步到位。加快市场结构的调整、创新营销模式是公司全年工作的重中之重，主要表现：一是变结果导向为结果与过程导向并重，进一步夯实基础，加快推进营销管理模式的改革和创新。二是进一步完善恒顺七大类产品细分，注重中高端产品形象的打造，努力满足消费者需求。三是注重营销手段的创新，全面实施信息化管理、大数据分析，推广应用移动终端，着力打造恒顺产品全渠道、全区域、全覆盖。

报告期内，在全面整合恒顺营销资源的基础上，以终端品牌建设标准和产品终端生动化了陈列为核心，全力打造农贸市场、乡镇市场、农村市场的统一形象，促使在市场投入效益最大化、主力产品打造、新品推广、绩效考核等方面取得了显著成效。

(2)、加快推进了国家级研发中心建设，提升了食醋基础研究和新品开发水平。随着国家级食醋研发中心项目建设即将投入使用，公司不断创新研发人才引进机制，加大项目政策争取的力度，加快了产学研合作以及科研成果转化，全面提升了食醋基础性研究水平。同时，制定出加快适销对路新品开发制度，切实增强了公司产品的市场竞争力。

(3)、加快推进了重点项目建设，增强了企业发展后劲。公司加快了对新增五万吨料酒项目建设的进度，确保了项目的如期完工，并已投入运行。公司在充分挖掘现有醋产能的基础上，适时调整相关项目建设，加快了醋灌装 L4 线改造和高端产品的配套项目建设，为公司优化产品结构提供了生产保障，夯实了企业长远发展基石。

(4)、加快推进了品牌建设，提升了品牌影响力。公司对原来的 Logo 进行升级，强化了消费者的记忆，增加了品牌的历史底蕴和产品品质感。通过公司 CI 形象的全面提升、全媒体宣传计划的科学实施、微博微信等新媒体宣传的推广，以及网络媒体与消费者沟通、



互动的主要平台搭建，全面提升品牌化经营的能力和水平，扩大了“百年恒顺”的品牌影响力。另外，公司一方面，通过对品牌战略、品牌价值的传播对不同消费人群的结构上进行针对性推广，有效地提升了恒顺的品牌价值；另一方面，加大了对各区域市场开发的投入，对高端产品采取 A+B=A 捆绑模式，成效明显，高端醋增长比例大幅提升，有效的调动了各地经销商的积极性。

(5)、完善企业内部机制，探索体制改革和机制创新的新路子。公司一方面加强了对现有各部门、各岗位特别是营销中心、研发中心进行薪酬考核体系的完善，不断深化营销体制改革和引进高端人才的机制创新，另一方面实施了分配制度改革，理顺了公司薪酬体系，注重了专业技术人员和业务骨干收入的提升，多方面改进用人制度，主动出击赴高校召开专场招聘会，共计引进了 10 多名高层次人才。公司积极探索建立中长期激励机制，努力调动员工积极性，激活企业发展动力。

2、2015 年度科技创新成果

公司共申报各类项目 26 项，其中立项 19 项，立项资金为 750 万元，入帐资金 580 万元。公司组织申报国家发明专利 21 件，外观设计专利 5 件；2015 年实际获授权国家发明专利 6 件，外观设计专利 2 件，完成了 35 个产品著作权登记申报工作，31 个产品的包装升级。

2015 年度，公司共完成食醋、酱油、礼盒、黄酒等新品开发（含储备）共计 20 个，其中，醋主要有醋饮料、四季养生醋等；酱油主要有草菇老抽酱油、头道原汁酱油等；礼盒主要醋花生、醋蛋、醋莲子、醋黄豆等；黄酒主要有百花贡酒、五年陈、八年陈等；料酒有蒸鱼料酒、五香料酒、年份料酒、厨用花雕、年份糟卤等。

2015 年度，公司荣获江苏省科学技术奖企业技术创新奖，江苏省质量奖，丹徒区科技创新优秀企业奖，被评为江苏省创新示范企业。

(一)、报告期内主要经营情况

报告期内，在公司董事会正确领导下，在全体员工的共同努力下，公司取得了较好的业绩，公司实现营业收入 13.05 亿元，其中调味品实现收入 11.38 亿元，同比增长 9.08%；公司酱醋调味品毛利率 41.17%；归属于母公司所有者的净利润 2.40 亿元（含处置百盛商城股权转让投资收益 1.42 亿元），同比增长 220.87%。

1、收入与成本分析

(1)、驱动业务收入变化的因素分析

营业收入增长来源除香醋类产品外，主要以白醋、料酒产品为主，全年实现高端产



品同比增长 18%、白醋品类同比增长 28%、料酒类产品同比增长 19%。

销售增长的主要因素有如下几个方面：

一是持续地做好公司重点品类在终端渠道的深化建设，形成以香醋为主，料酒等其他品类互补的形式占领终端排面，突显恒顺品牌优势；

二是加大恒顺品牌在各终端渠道的宣传，针对全国农贸市场（特别是成长、开发市场的农贸市场）提出了“春耕造林”活动，在 2014 年 3 万多家农贸终端店基础上，追加打造 10 万家，并把恒顺重点品类在打造的终端形成标准化的生动陈列；

三是加大恒顺品牌的全方位的宣传，央视的品牌广告、区域性的媒体广告、客流量最大的武汉到上海段的动车冠名，对恒顺品牌的价值和消费者的认知起到较高的提升。

四是加大成熟型市场的深耕，通过消费者心智中对恒顺品牌的认可，加强多品类的均衡发展，保证销售的稳中有升、针对成长型市场，通过发育生点城市，以点带面带动周边市场的发展、加大了开发性市场重点渠道的开发，通过产品组合进场，利用节日做好终端动销，树立地区标杆，带动其他渠道的发力；进一步整合大型的、跨国的 KA 体系，调整一批更有 KA 销售能力、深通 KA 运作模式的经销商做好恒顺产品在大型、跨国 KA 系统的销售。

进一步的聚集主业，聚集主营产品。通过对产品进一步梳理，树立以“恒顺香醋”作为主营产业的明星大单品，并进行全国化、全渠道化、全经销商覆盖式的推广，实现“中国醋恒顺香”的产品地位。

（2）、以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2015 年影响公司销售的主要品类有：香醋主力产品销售 4.53 亿元（含税），约占年销售额的 35%，高端香醋产品销售 1.83 亿元（含税），约占年销售额的 14 %；料酒类产品销售 1.34 亿元（含税），约占年销售额的 10 %；白醋类产品销售 1.29 亿元（含税），约占年销售额的 10%。

（3）、订单分析

2015 年母公司销售订单 13.13 亿元（含税），2014 年母公司销售订单 11.74 亿元（含税），同比增长 13.1%。

在产品销售上，加大醋品类的包装升级，并迅速的做好终端的铺市，经销商和消费者对新包装产品表现了较高的认可。

在销售服务上，按照制定的销售管理流程，做到每日订单每日清。在规定的送货时间内对到达经销商仓库的产品做好产品和数量的核对，确保帐物无误。针对公司新推出的产品，片区人员在产品到达经销商仓库后及时帮助经销商做好分销与终端推广。



销售公司为做好市场的管控，在现款现货的销售情况下，对经销商采取了“保证金”制度，使经销商在规定的区域内深耕自己的市场。

(4)、主要销售客户的情况

- 1) 客户1，2015年销售6990万元，约占营业收入总额5.35%；
- 2) 客户2，2015年销售6399万元，约占营业收入总额：4.9 %；
- 3) 客户3，2015年销售2360万元，约占营业收入总额:1.81%；
- 4) 客户4，2015年销售2116万元，约占营业收入总额:1.62 %；
- 5) 客户5，2015年销售1594万元，约占营业收入总额:1.22 %。

前五名合计销售 19459 万元，占营业收入总额的 14.91%。

(5) 主要供应商情况：

- 1) 供应商1，2015年采购5661万元，约占采购总金额的7.2%；
- 2) 供应商2，2015年采购3773万元，约占采购总金额的4.8%；
- 3) 供应商3，2015年采购1630万元，约占采购总金额的2.07%；
- 4) 供应商4，2015年采购1489万元，约占采购总金额的1.89%；
- 5) 供应商5，2015年采购1416万元，约占采购总金额的1.8%。

前五名采购总额 13968 万元，占总采购 78585 万元的 17.77%。

(二) 行业经营性信息分析

近几年来，随着人们的生活水平不断提高和健康饮食观念的深入人心，调味品受到越来越大的关注，在餐桌文化中扮演着越来越重要的角色。我国食醋行业发展提速，调查数据显示，食醋市场需求量每年以 10% 的速度在递增。除了几大传统产醋地区产量上升较大外，北京、新疆、河北、贵州、东北等省的食醋产业也取得了较大的发展。受地方风俗和个人口味喜好的差异性影响，食醋业主要以地方品牌居多，真正意义上的全国性品牌——“四大名醋”，也还主要是在各自的根据地呈现主流消费。

调味品行业 2015 年收入增长 8.9%，醋酱油等增长 10.6%，其他调味品增长低于酱油。处于历史新低，主要是受餐饮行业的后周期影响，由于餐饮消费从高端消费集中到中低端群体消费为主，调味品的采购滞后性导致 2015 年调味品行业增速较低。

随着 2015 年下半年餐饮业的持续恢复，整体餐饮业在 11% 以上增速，2016 年调味品将反映出餐饮恢复的景气度，预计 16 年调味品行业增速将超过 10%。

酱醋子行业的管理费用，销售费用和财务费用增长分别是：7.41%，8.96%和-5.69%，都是低于行业增速 10.6%。因此，净利率还在提高，未来还将延续，并且会向龙头企业、



品牌企业、规模企业传导，市场集中度会逐步提升，调味品行业未来会一直保持稳定增长态势。

（三）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司转让所持有的镇江百盛商城有限公司 50% 股权，股权转让收益 141,799,319.96 元。

（1）重大的股权投资

无

（2）重大的非股权投资

募集资金总体使用情况

单位：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	尚未使用募集资金用途及去向
2014 年	增发	649,988,345.00	96,769,434.26	378,894,940.66	278,604,182.46	专户存储和暂时补充流动资金
合计	/	649,988,345.00	96,769,434.26	378,894,940.66	278,604,182.46	/
募集资金总体使用情况说明			具体内容详见刊登于《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏恒顺醋业股份有限公司关于 2015 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。			

（3）重大资产和股权出售

公司于 2014 年 11 月 19 日召开的第六届董事会第二次会议审议通过了《关于拟转让镇江百盛商城有限公司股权的议案》，于 2014 年 12 月 5 日召开的 2014 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于转让镇江百盛商城有限公司股权的议案》，同意公司转让所持有的镇江百盛商城有限公司 50% 股权，本次股权转让价格以经审计评估百盛商城净资产价值为依据。该事项已分别于 2014 年 11 月 20 日、12 月 6 日在《上海证券报》和上海证券交易所网站披露。2015 年 1 月 28 日，公司发布公告：收到镇江市国有资产监督管理委员会《关于同意镇江百盛商城有限公司国有股权转让的批复》（镇国资产[2015]2 号），经镇江市公共资源交易中心组织镇江百盛商城有限公司 50% 国有股权公开挂牌转让竞价，镇江市八佰伴商贸有限公司以 17630 万元的价格中标受让镇江百盛商城有限公司 50% 国有股权。

（四）主要控股参股公司分析

主要子公司的经营情况及业绩



单位:万元 币种:人民币

公司名称	持股比例 (%)	业务性质	主营业务范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
徐州恒顺万通食品酿造有限公司	86	制造业	调味品生产、销售	2000	5839	4901	226
镇江恒顺酒业有限公司	82.52	制造业	酒类生产、销售	3000	13938	5547	1261
山西恒顺老陈醋有限公司	65	制造业	生产销售老陈醋等调味品	2000	3285	1925	277
镇江恒顺新型调味品有限责任公司	65.22	制造业	麻油、鸡精等调味品生产销售	345	2751	1100	435
镇江恒达塑料包装有限公司	45.95	制造业	塑料制品的生产、销售	1000	3937	1625	324

二、 公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、随着整体经济的下行压力，对整个大的食品行业而言，2016 年仍面临严冬，食品企业生存压力不容小视，作为民生类的调味品行业同样会面临不小的压力。由于调味品行业有其自身的特殊生，显现挑战与机遇并存的局面，调味品行业的竞争格局总体保持良好态势，品牌企业、规模企业未来市场占有率会逐步提高。主要原因是：（1）品牌企业、规模企业在餐饮方面会获得增长，各品类在餐饮中逐步放量而获得市场占有率增长；（2）龙头公司收购小品类公司，或者将新品类渠道共享，带来更高增长。小公司缺乏核心单品，只能做邻近地区扩张。（3）龙头公司借通胀提价。目前行业集中度仍低于发达类似国家，日本酱油 CR5 超过 70%。目前国内还不到 20%。

2、食醋行业产品发展趋势

创新是产品细分化的内在驱动力。虽然调味品行业具有低成本、低门槛、低附加值、消费周期长的显著特点，但是为了迎合消费者需求，部分调味品生产商逐步从粗放式营销向精细化管理发展，其中产品的细分化表现尤为突出：

(1) 产品功能细分化

根据醋的功能不同，现在市场上的食醋可以细分为以下四大类型：烹调型、佐餐型、保健型、饮料型。然而，根据不同醋的具体作用不同，又可以将以上四大类型进一步细分。

烹调型食醋：酸度一般 5%左右，味浓、醇香，具有解腥去膻助鲜的作用。

佐餐型食醋：酸度一般 4%左右，味较甜，适合拌凉菜、蘸着吃。



保健型食醋：酸度一般 3% 左右，与保健品相类似的、对人体具有保健作用，而非烹饪用醋。

饮料型食醋：酸度一般 2.5% 以下。这个类型的醋是指在发酵过程中加入蔗糖、水果等，形成新型的醋酸饮料。

(2) 产品包装细分化

为了提高产品的附加值，食醋的包装形式和规格也逐步走向更加多样化和细分化：

从包装形式上来看：产品包装形式包括桶装、壶装、瓶装、袋装、礼盒装等；并且包装的整体画面形象和材质的也有了很大程度上的升级改造。就整个食醋行业，从销量上来看，袋装产品销售走低，壶装、桶装产品增长明显；礼盒装和保健醋增长快，但目前市场份额较低。

(3) 产品卖点细分化

给产品赋予独特的卖点是提高产品附加值、细分市场的最直接的办法。目前，食醋行业较为流行的产品卖点主要有无添加、有机、礼品概念。

(4) 消费人群细分化

超市调味品的陈列区，多家调味品品牌都有推出各种类型的食醋产品，且普遍采用小瓶装，每瓶容量在 150ml 至 200ml 之间，零售价则比普通装的产品高出很多。

目前，食醋行业产品同质化较为严重。整个行业内各企业工艺特点不明显、生产技术偏低、片面地跟风模仿、一味追求产值和产量，使得同类产品差异化不强。

未来，食醋行业产品将更加趋向细分化。为了满足各层次消费者的核心需求，创新将成为食醋生产商产品细分化的内在驱动力。随着越来越多“80 后”家庭的产生，对产品的品质、口味、功能、技术、细分化需求等方面的要求越来越多，促使各企业进行不断创新，从而带动整个食醋行业的快速发展。

(二) 公司发展战略

公司将秉承“恒顺众生”的经营理念，肩负“传承世纪经典、铸就国际品牌”的历史使命，围绕“做中国醋业领跑者”的美好愿景。未来五年内，公司力争实现以下几个奋斗目标。一是主营调味品业务规模力争实现翻番，主营酱醋调味品销售力争超 20 亿；二是公司经济业绩力争实现翻番，主营调味品实现利税力争超 3.5 亿；三是在企业规模和效益增长的基础上，不断提高公司员工薪酬及福利水平。



(三) 经营计划

2016 年，公司将在董事会的领导下，抢抓新一轮国有企业深化改革的机遇，在全力以赴做强做优以食醋为核心主业的调味品板块基础上，进一步整合资源、夯实基础、激活机制，着力提升公司产品的市场竞争力，继续领跑食醋行业发展的领先地位。

为此，公司确立了以下目标：

(一)、主要奋斗目标

2016 年是“十三五”规划实施的开局之年，同时也是“百年恒顺”加快推进转型升级的攻坚之年，因此，做好全年各项工作尤为重要。公司一是着力提升恒顺产品市场占有率，力争主营酱醋调味品业务销售增长超 10%，高于行业增长平均水平；二是着力提升企业经济效益和运行质量，确保公司调味品净利润增长超过 15%；三是不断提高公司员工薪酬及福利水平，改善公司薪酬分配结构，更加科学合理。

(二)、转型升级工作目标

一是进一步加快产业转型升级步伐。一方面，在进一步明确公司定位聚焦调味品主业的基础上，完善调味品和健康保健产品产业链；另一方面，加快推进非主业的剥离及处置工作，进一步优化调味品产业布局。

二是进一步加快技术转型升级步伐。一方面，发挥国家级技术中心的作用，打造开放式的研发服务平台；另一方面，提升基础研究水平，确保镇江香醋和恒顺产品技术领先优势。

三是进一步加快产品转型升级步伐。一方面，加快恒顺改进型产品的市场推广，扩大市场占有率；另一方面，在完善企业 CI 设计的基础上，进一步提升企业 VI 设计水平，增加品牌的历史底蕴和产品品质感。

四是进一步加快机制转型升级步伐。公司将着力在优化股权结构、探索建立中长期激励机制等方面做文章，积极研究“符合公司实际的董监高及员工持股方案”，激活企业动力，实现企业快速发展。

五是进一步加快经营模式转型升级步伐。一方面，资本化运作要成为新一轮产业发展的助推器；另一方面，品牌化经营要探索兼并重组战略合作新模式。

(三)、具体工作举措

一是加快项目建设步伐，进一步增强企业发展后劲。2016 年，公司开工建设白醋扩产项目；在充分挖掘现有醋产能的基础上，着手制醋车间和包装仓储配套设施扩建工作。同时，在突出经济效益和生产效率的前提下，高度重视内部挖潜和技术改造工作，坚决淘汰落后产能和设备。



二是深化“省长质量奖”争创成果，进一步提升卓越绩效管理水平和“省长质量奖”争创成果，公司上下要进一步推广卓越绩效管理，切实提升公司现代化管理水平。以现场 5S 管理为突破口，加快质量保障体系建设。以全面提升产品品质为目标，确保质量管控的全覆盖，切实提升质量管理水平。

三是着力提高劳动效率，进一步提升生产管理水平。顺应新项目的投产，进一步做好生产整合和定编定员工作；按照科学高效的原则做好生产组织和绩效考核工作，确保成本控制和效益提升落到实处。进一步注重降本增效工作，切实做好生产组织和能耗物耗的管理工作。通过机械化生产水平的提升和智能化生产的推广，确保公司生产管理水平的行业领先。

四是改进财务管理体系，进一步做好开源节流和降本增效工作。进一步推行精细化管理、完善大数据管控；通过完善全面预算管理、提高资金使用效率、控制非生产性开支等切实做好降本增效工作。

五是完善内控管理体系，进一步强化经营风险的防范。防范经营风险是公司的重点工作，切实强化内控体系建设，做好公司“管理再塑”体系建设，充分发挥现代企业制度作用。加快辅业剥离的速度，通过内部审计和监控手段，进一步强化公司动态管理，推动企业健康发展。

六是不断推进公司内部机制创新，激活企业内在发展动力。抢抓新一轮国有企业改革的机遇，着力在破解发展难题、引进战略合作、建立健全现代企业制度等方面做文章。探索建立中长期激励机制等举措全面激活企业内部经营机制，充分调动各方积极性。

七是加快人才引进培养，全面提升员工综合素质。人才是企业最宝贵的资源，根据公司发展实际，进一步加大高层次人才引进培养的力度。要从做好人才引进培养中长期规划入手，进一步严格用人标准、规范相关流程、完善配套政策，确保人才引得进、留得住、用得好。同时，对在岗人员通过完善年度培训计划，多形式、有针对性开展以岗位技能、员工行为准则、企业规章制度等为核心的培训教育，努力打造一支爱岗敬业、高素质的职工队伍。

新的一年，公司将继续围绕“做中国醋业领跑者”的美好愿景，全力以赴做强做优以食醋为核心主业的调味品板块，通过五大转型升级的工作举措，推动企业发展再上新台阶，努力回报广大投资者。



(四) 可能面对的风险

调味品行业的原材料采购和生产过程中的质量控制关系到食品安全。国家已经颁布了以食品安全法为核心的一系列法律法规。调味品行业渠道快速整合，格局调整，以及消费者行为模式改变等，为调味品生产企业带来诸多挑战。产品、技术、资本、人力等多方面升级已经成为企业必须直面的课题，公司面临着各种的风险。

1、原材料价格波动的风险

醋的主要原料是糯米，占到公司生产成本的 30%以上，若受宏观调控影响，有所波动，其势必影响毛利率，是公司面临盈利水平的重要风险。。

2、品牌被侵害的风险

公司的恒顺品牌在调味品行业内拥有超强的信誉和广泛的知名度，是镇江香醋的代表，虽然近年来国家加大了对中华老字号，中华驰名商标的保护，但是近年来还是有部分小公司试图对恒顺的商标、商号进行仿制。公司品牌若被侵害，可能导致消费者信赖度降低，使公司面临订单减少、市场销售计划受阻的情况，进而影响公司业绩水平。

3、食品安全控制风险

随着国家对食品安全的日趋重视、消费者食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品安全和质量控制已成为食品加工企业生产经营的重中之重。国家及相关部门相继颁布了《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则》、《中华人民共和国农产品质量安全法》、《中华人民共和国食品安全法》、《食品安全国家标准管理办法》等一系列政策法规，用以规范食品加工企业的生产经营行为，以最大限度地保障消费者利益。公司自成立以来，在历次的国家级市场抽检中，产品质量均符合要求。尽管如此，如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他原因发生产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和公司产品的销售，因此，公司存在由于产品质量安全控制出现失误而带来的潜在经营风险。

江苏恒顺醋业股份有限公司董事会

二〇一六年五月二十日



附件二：

江苏恒顺醋业股份有限公司

2015 年度监事会工作报告

2015 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行法律、法规赋予的职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督，对公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。

现将监事会 2015 年度的工作情况报告如下：

一、对 2015 年经营管理行为及业绩的基本评价

2015 年，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等有关法律法规的规定，认真履行监督职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督，对公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。监事会对公司经营管理情况进行了有效监督，认为 2015 年公司克服了各种困难，经营业绩稳步提升，公司抗风险能力与整体竞争能力不断增强，公司经营班子勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中未出现违规操作行为。

二、监事会的工作情况

报告期内，公司监事会召开了月 7 次会议，具体情况如下：

1、公司第六届监事会第三次会议于 2015 年 1 月 22 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《关于将部分闲置募集资金转为定期存款方式存放的议案》、《关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的议案》。

2、公司第六届监事会第四次会议于 2015 年 4 月 17 日在公司会议室召开，审议通过《公司 2014 年度监事会工作报告》、《公司 2014 年度财务决算报告》、《关于公司 2014 年度利润分配预案的议案》、《公司 2014 年度报告和年度报告摘要》、《公司 2014 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2014 年度内部控制审计报告》、《关于公司 2014 年度日常关联交易及预计公司 2015 年日常关联交易的议案》、《公司 2014 年度募集资金存放



与实际使用情况的专项报告》、《关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构的议案》。

3、公司第六届监事会第五次会议于 2015 年 4 月 27 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《公司 2015 年度第一季度报告全文及正文》、《关于收购新疆恒顺沙林食品有限公司部分股权暨关联交易的议案》、《关于公司子公司镇江恒顺商城有限公司为镇江恒顺房地产开发有限公司和镇江中房新鸿房地产开发有限公司因存续分立后而顺延发生的抵押担保的议案》。

4、公司第六届监事会第六次会议于 2015 年 5 月 20 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

5、公司第六届监事会第七次会议于 2015 年 8 月 21 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《公司 2015 年半年度报告全文及摘要》、《公司 2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。

6、公司第六届监事会第八次会议于 2015 年 11 月 2 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案的议案》。

7、公司第六届监事会第九次会议于 2015 年 10 月 26 日以传真通讯表决方式召开，审议通过《公司 2015 年第三季度报告全文及正文》。

报告期内，监事列席了董事会会议。通过列席董事会会议的形式参与公司重要工作，对会议议程、表决程序、表决结果等进行有效监督，对公司的经营活动、议案等提出建议，对决策的指导思想及作出的具体决定是否符合国家的法律法规、《公司章程》和股东大会决议以及股东的利益进行了有效的监督。

三、监事会对 2015 年度公司运作之独立意见：

（一）、公司依法运作情况

报告期内，根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，监事会成员通过列席公司董事会会议、股东大会会议等参与了公司重大经营决策的讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。监事会认为：2015 年度，公司能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度规范运作，经营决策合理有效。公司内部控制制度得到进一步完善，内控机制运行良好。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司和股东利益。

（二）、检查公司财务情况



报告期内，监事会及时了解公司经营及财务状况，认真审核了公司季度、半年度、年度财务报告及有关文件，并对公司 2014 年度财务报告及天衡会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告进行了仔细核查。通过检查，监事会认为，2014 年度财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，符合《企业会计准则》和《企业会计制度》。会计师对公司 2014 年度财务报告出具的审计意见所做出的评价是客观、公允的。

（三）、公司最近一次募集资金实际投入情况

本报告期内，公司使用募集资金，都履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定的要求，维护公司和股东的利益，未违反募集资金投资项目的有关承诺，不存在变相改变募集资金投资项目和损害股东利益的情形。

（四）、公司收购、出售资产以及关联交易情况

监事会对公司 2015 年度发生的公司收购、出售资产以及关联交易进行了监督和核查，认为：公司涉及收购和出售资产的交易价格合理，未发现内幕交易；公司发生的关联交易均按市场公平交易的原则进行，定价公允，程序合法，不存在损害公司和关联股东利益的情形。

四、监事会 2016 年工作计划

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

（一）监督公司依法运作情况，积极督促内控体系的建设与有效运行。

（二）重点关注公司高风险领域，对公司重大投资、资金管理、关联交易等重要方面实施检查。

（三）检查公司财务情况。通过定期了解和审阅财务报告，对公司的财务运作情况实施监督。

江苏恒顺醋业股份有限公司监事会

二〇一六年五月二十日