

股票代码：002453

股票简称：天马精化

苏州天马精细化学品股份有限公司

苏州市吴中区木渎镇花苑东路 199-1 号



2011 年半年度报告

二〇一一年七月二十五日

目 录

第一节、重要提示	3
第二节、公司基本情况	4
第三节、会计数据和业务数据摘要	6
第四节、股本变动及股东情况	7
第五节、董事、监事及高级管理人员和员工情况	9
第六节、董事会报告	10
第七节、重要事项	22
第八节、财务报告（未经审计）	27
第九节、备查文件目录	80

第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及其董事、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。

二、不存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情形。

三、公司全体董事均亲自出席审议了本次半年度报告的董事会会议。

四、公司 2011 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

五、公司董事长徐仁华先生，主管会计工作负责人吴九德先生及会计机构负责人（会计主管人员）熊四华先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、中文名称：苏州天马精细化学品股份有限公司

英文名称：Suzhou Tianma Specialty Chemicals Co.,Ltd.

中文证券简称：天马精化

英文证券简称：TM Specialty Chem

二、法定代表人：徐仁华

三、联系人及联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆炜	-
联系地址	苏州高新区浒青路 122 号	-
电话	0512-66571019	-
传真	0512-66571020	-
电子信箱	stock@tianmachem.com	-

四、注册地址：苏州市吴中区木渎镇花苑东路 199-1 号

邮政编码：215101

办公地址：苏州高新区浒青路 122 号

邮政编码：215151

互联网网址：<http://www.tianmachem.com>

电子信箱：stock@tianmachem.com

五、指定信息披露报刊：《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

半年度报告备置地点：苏州高新区浒青路 122 号，公司董事会秘书办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：天马精化

股票代码：002453

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1999 年 1 月 13 日

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 3 月 2 日

公司注册登记地点：江苏省苏州工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：320500000046770

公司税务登记号码：320500713231212

公司组织机构代码：71323121-2

公司聘请的会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：南京市建邺区江东中路 303 号宋都奥体名座 C 座 16 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据和财务指标（单位：人民币元）

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	885,981,326.38	930,680,457.57	-4.80%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	713,223,485.02	698,473,555.05	2.11%
股本（股）	120,000,000.00	120,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.94	5.82	2.06%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	405,792,343.64	298,535,766.53	35.93%
营业利润（元）	47,287,975.05	30,729,700.68	53.88%
利润总额（元）	47,368,624.02	33,082,434.70	43.18%
归属于上市公司股东的净利润（元）	38,749,929.97	27,047,467.07	43.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	38,532,623.12	24,904,692.57	54.72%
基本每股收益（元/股）	0.32	0.30	6.67%
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.30	6.67%
加权平均净资产收益率（%）	5.43%	11.27%	-5.84%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.40%	10.43%	-5.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-91,422,853.37	9,738,961.27	-1,038.73%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.76	0.11	-790.91%

二、非经常性损益项目（单位：人民币元）

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-3,429.39	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	178,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	80,884.97	
少数股东权益影响额	169.61	
所得税影响额	-38,318.34	
合计	217,306.85	-

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

报告期内、公司未发生因送股、转增股本、配股、增发新股、实施股权激励计划、或因其他原因引起股份总数及股权结构变动的情况。

二、股东和实际控制人情况

1、截至本报告期末股东数量和持股情况（单位：股）

股东总数	6,640 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
苏州天马医药集团有限公司	境内一般法人	48.66	58,387,590	58,387,590	29,000,000
苏州国发创新资本投资有限公司	境内一般法人	8.45	10,145,700	10,145,700	0
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.67	3,199,626	0	0
中国银行一大成优选股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.11	2,529,705	0	0
顾志强	境内自然人	2.08	2,500,000	2,500,000	0
中国银行一银华优质增长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.08	2,499,756	0	0
任海峰	境内自然人	2.05	2,459,700	2,459,700	0
深圳市创新投资集团有限公司	境内一般法人	2.05	2,454,300	2,454,300	0
孔小明	境内自然人	1.67	2,000,000	2,000,000	0
曹倡娥	境内自然人	1.50	1,800,000	1,800,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	3,199,626		人民币普通股		
中国银行一大成优选股票型证券投资基金	2,529,705		人民币普通股		
中国银行一银华优质增长股票型证券投资基金	2,499,756		人民币普通股		
中国农业银行一大成精选增值混合型证券投资基金	1,045,729		人民币普通股		
田经华	605,935		人民币普通股		
季卫东	563,088		人民币普通股		

中国工商银行—汇添富医药保健股票型证券投资基金	501,950	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	464,917	人民币普通股
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金	445,250	人民币普通股
中国工商银行—银华成长先锋混合型证券投资基金	399,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市创新投资集团有限公司持有苏州国发创新资本投资有限公司 16.67%的股份。除以上情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人；公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

2、控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变化，为苏州天马医药集团有限公司（以下简称“天马集团”），截至本报告期末，天马集团持有本公司股份为 58,387,590 股，占公司全部股权比例为 48.66%。基本情况如下：

苏州天马医药集团有限公司成立于 2005 年 3 月 3 日，注册资本人民币 10,000 万元，由徐仁华、徐敏、郁其平出资组建，分别持有天马集团 4,472 万元、3,105 万元、2,423 万元股权，占天马集团注册资本 100% 股权。注册地为：苏州高新区浒墅关镇浒杨路 81 号。经营范围为：对医药、化工、房地产、酒店旅游、轻工行业的投资及管理；代理采购及销售：非危险化学品产品。注册号为：320512000040348。

3、实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，为徐仁华先生。徐仁华持有公司控股股东天马集团 44.72% 的股权，从而间接持有本公司 21.76% 的股份，为公司的实际控制人。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份未发生变动。

二、董事、监事、高级管理人员的新聘及解聘情况

报告期内，公司第一届董事会任期届满，公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，进行了董事会的换届选举。2011年2月16日召开的公司2011年第一次临时股东大会上审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举徐仁华、任海峰、徐敏、郁其平、吴九德、伊恩江为第二届董事会非独立董事；选举贾丽娜、张永年、余荣发为独立董事，其中贾丽娜女士、张永年先生为会计专业人士。以上9人共同组成公司第二届董事会，任期自本次股东大会决议通过之日起就任，任期三年。

2011年2月16日，公司第二届董事会第一次会议选举徐仁华先生为公司董事长，任期同第二届董事会。

报告期内，公司第一届监事会任期届满，公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，进行了监事会的换届选举。2011年2月16日召开的公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于监事会换届选举的议案》，选举姜宗浒先生、金百鸣先生为公司第二届监事会监事，新当选的监事姜宗浒先生、金百鸣先生与2010年12月由公司职工代表大会选举产生职工代表监事张兰女士共同组成公司第二届监事会，任期自本次股东大会决议通过之日起就任，任期三年。

2011年2月16日，公司第二届监事会第一次会议选举姜宗浒先生为公司监事会主席，任期同第二届监事会。

2011年2月16日，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，聘任任海峰为公司总经理；陆炜为公司董事会秘书；聘任吴九德为公司财务总监，谢宏、陆炜为公司副总经理。上述高级管理人员任期三年，与第二届董事会任期一致。

第六节 董事会报告

一、公司经营情况讨论与分析

(一) 公司报告期内总体经营情况回顾

公司紧密围绕将公司发展成为“一是中国产能规模最大、质量水平最高的造纸专用化学品 AKD 系列施胶剂的生产商；二是中国领先，与欧美医药市场接轨的专业高级药物中间体的开发商和制造商”这一目标，积极开拓市场，强化精细化管理，注重技术创新与人才培养，秉承“健康、和谐、创新、务实”的企业理念，在公司的精细化学品领域稳步提升经营业绩。

2011 年上半年，公司积极推进募投项目建设，截至 6 月 30 日募投项目建设已进入收尾阶段，部分车间已开始进行试生产。

2011 年上半年，公司实现销售收入 405,792,343.64 元，较上年同期增长 35.93%，实现净利润 38,749,929.97 元，较上年同期增长 43.27%，总资产达到 885,981,326.38 元，较上年末减少 4.80%。

(二) 公司主营业务范围及经营状况

1、公司经营范围

公司所属行业为化学原料及化学制品制造业，经营范围为：“许可经营项目：生产：原料药（限分支机构）。一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；销售：葡辛胺系列、A 酯系列、芝麻酚（7 号酯）、KBQ、保护氨基酸系列、AKD 系列、阳离子分散松香胶；以下项目限分支机构：生产：葡辛胺系列、A 酯系列、芝麻酚（7 号酯）、KBQ、保护氨基酸系列、AKD 系列、阳离子分散松香胶。”

2、主营业务经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
造纸化学	30,862.11	24,547.52	20.46%	38.86%	35.95%	1.71%
医药中间体	8,190.28	7,018.40	14.31%	30.18%	30.28%	-0.07%
主营业务分产品情况						
AKD 系列造纸化学品	22,646.56	18,214.02	19.57%	21.08%	20.22%	0.57%

其他造纸化学品	8,215.55	6,333.50	22.91%	133.31%	117.92%	5.44%
医药中间体	8,190.28	7,018.40	14.31%	30.18%	30.28%	-0.07%

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	26,499.41	60.43%
境外	14,079.82	0.58%

(三) 报告期公司主要会计报表项目发生重大变化的原因说明

(1) 资产负债表项目大幅变动的原因分析

资产负债表项目	期末余额	期初余额	增减幅度	变动原因说明
货币资金	150,747,778.82	306,884,635.09	-50.88%	主要原因是为扩大销售而增加存货储量，同时为降低采购成本增加预付款及减少银行票据结算所致
应收票据	33,866,809.92	17,661,547.53	91.75%	主要是报告期公司造纸化学品国内销售额加大，而国内造纸业主要以银行承兑汇票结算为主
预付款项	87,435,662.61	46,192,798.84	89.28%	主要是公司为降低采购成本以预付款形式锁定订单，同时大宗采购采取的是按单结算的模式，截止报表日供应商结算尚未完成所致
在建工程	9,260,822.62	18,096,044.22	-48.82%	主要是生产车间完工转入固定资产
短期借款	30,000,000.00	60,035,800.00	-50.03%	主要是清偿了上年与中国银行股份有限公司苏州吴中支行、中国工商银行股份有限公司苏州留园支行签订保理业务合同及出口商业发票贴现协议而借入的款项 59,868,100.02 元
应付票据	28,788,408.00	57,319,550.00	-49.78%	主要是公司为降低采购成本，对硬脂酸等大宗原料加大了现金采购的比例

(2) 利润表构成情况及其变动原因

利润表项目	本期发生额	上年同期	增减幅度	变动原因说明
营业收入	405,792,343.64	298,535,766.53	35.93%	主要原因是本公司报告期内国内造纸化学品销量大幅上升所致
销售费用	12,828,335.33	8,478,535.82	51.30%	主要原因是本期提高职工薪酬水平，工资费用上升 1,011,442.37 元；同时销售量增加导致运费、包装物摊销合计上升 2,642,762.46 元

管理费用	17,872,375.60	11,892,583.44	50.28%	主要原因包括：（1）本期提高职工薪酬水平导致职工薪酬支出增加2,965,083.93元；（2）本期研发费用在管理费用中专项进行归集，以前年度直接计入成本，该项增加1,366,899.36元；（3）随着在建工程的转固增加，对应的折旧增加372,347.24元；（4）随着公司规模扩大，业务招待费增加776,914.94元
财务费用	1,244,610.55	3,241,890.68	-61.61%	主要原因是公司上市后资金充裕，减少了银行贷款，相应的利息支出减少
营业利润	47,287,975.05	30,729,700.68	53.88%	主要原因是公司报告期内销售收入增加所致

（3）现金流量构成情况及其变动原因

现金流量表项目	本期发生额	上年同期	增减幅度	变动原因说明
经营活动现金流出小计	552,245,298.64	382,120,356.42	44.52%	主要原因是为扩大销售而增加存货储量，同时为降低采购成本增加预付款及减少银行票据结算所致
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	65,300,000.00	-54.06%	主要是公司充分利用自有资金，减少银行贷款所致

（4）主要子公司或主要参股公司情况

公司名称	持股比例及是否列入合并报表	本报告期净利润	对合并净利润的影响比例
天禾化学品（苏州）有限公司	100%，是	10,969,432.23	28.25%
苏州中科天马肽工程中心有限公司	60.5%，是	159,553.23	0.41%
合计	-	11,128,985.46	28.66%

二、公司 2011 年下半年工作重点及工作展望

（一）2011 年下半年，公司将继续贯彻年初制定的年度经营计划，落实战略规划，持续巩固并提升公司核心竞争力，力争完成 2011 年度经营目标。具体举措如下：

1、狠抓市场开拓，为公司发展增添后劲。加大对造纸化学品和医药中间体原有产品的市场开发力度，积极开发新客户，加大国外市场的拓展；

2、狠抓科学管理。其一要实事求是，按规律办事，用最低的成本办成办好更多的事情；其二要执行好成熟的操作工艺；其三要建立好切合实际的规章制度和绩效考核机制。要提倡忠诚于企业、服务于客户的理念，端正工作思想作风；要提倡虚心学习借鉴，借鉴先进企业

的管理方法；提倡制度化、流程化、在认真落实公司规章制度和领导要求的基础上，要在工作实践中创新工作方法，改进工作手段，以提高工作效率；

3、狠抓增收节支，为公司发展提高效率。立足增收节支，抓间接成本的考核与控制，提高企业的盈利能力，主要从两方面做文章：一方面要千方百计抓增加营业收入；另一方面合理控制成本，培养节约意识，加强财务开支的审核；降低在销售价格，采购价格，管理制造的内控成本，采取提前申报统一采购各类物资，加大对销售产品发货的计划性，以加强成本费用控制。进一步强化审计部审计监督。通过各种方法提高主营业务毛利率和净利率，拓展公司盈利空间。抓提高节支降本的意识。要从多角度的培训，开会传达与贯彻和实施，讲课，检查等来转变思想；

4、狠抓人力资源管理，以人为本、完善体系、优化机制，为企业发展聚集人才。建立科学的激励体制，吸引专业人才、留住人才。采取切实措施，减少人员流失率。以人为本，通过宣传教育，培养职工的归属感和企业价值观和核心理念的认同感；关心员工的生活和情感需求，了解员工思想动态；

5、狠抓规范管理，重视以“法”治企，为企业长期持续健康发展打下基础。规范管理是对现代企业的基本要求，也是对公众上市公司的基本要求。“法”是国家法律政策，是企业规章制度和运行的逻辑。为此，我们将努力从三个方面加强企业的规范：一是进一步建立和完善公司制度，特别是具体的人力资源、工程管理、销售管理、生产管理、财务管理等制度和内控流程，形成更为完善的制度体系。二是加大制度执行和执行监督的工作力度。三是加强规范管理的学习培训工作，让法律规章制度观念融入高管、管理人员、普通员工思想中，以制度的统一促使员工思想的统一；

6、狠抓安全生产，为企业发展保驾护航。安全是企业的底线，是企业的生命。安全生产要警笛长鸣，常抓不懈。要突出抓生产安全工作，产品质量安全工作。为此，首先必须抓采购供应源头，严格把关，保证原料高质安全；其次必须抓生产、运输各个环节，保证公司产品质量；其三必须抓服务后勤环节。要高度重视消防安全，要加强消防检查；保证电、水、气等设施设备的管理和监督检查，保证处于安全状态；

7、狠抓产品的技术创新与进步。其一要在成熟工艺的基础上，对操作工艺进行改进、完善，把原定的单耗降低，收率提高，特别要把中间环节的各种成本降下来；其二要在溶剂的变更，多回收，对母液的套用，减少工艺反应时间，提高产能，节约能耗，降低废液物，提升设备的先进性，减少人为因素操作对产品质量的影响。

总之，公司将继续强化公司品牌战略、管理科学、留住和吸引人才，通过各种手段和方法降低生产成本、管理成本；利用业已形成的优势，做大做强，提高效益，促进公司持续快速健康发展，提高公司核心竞争力，成为成为精细化学品行业的领军者。

(二) 对公司 2011 年 1-9 月的业绩预计

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	30.00%	~~	50.00%
	公司预计 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度 30%—50%。			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	39,391,156.16		
业绩变动的原因说明	1、公司产能提升，生产经营规模扩大； 2、募投项目已基本建成，产能将逐步释放。			

三、公司投资情况

(一) 募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到账时间

苏州天马精细化学品股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]828 号文核准，采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，首次向社会公开发行人人民币普通股（A）股 3000 万股，发行价格为 14.96 元，募集资金总额为 448,800,000.00 元，扣除各项发行费用 44,530,000.00 元后，募集资金净额为 404,270,000.00 元。以上募集资金已由天健正信会计师事务所有限公司于 2010 年 7 月 12 日出具的天健正信验（2010）综字第 020088 号验资报告验证确认。

2、2011 年上半年度使用金额及当前余额

2011 年上半年度，募集资金使用金额明细如下表：

单位：人民币万元

项目	金额
1、募集资金2010年末余额	8334.46
减：发行费用	-
2、实际募集资金净额	8334.46
减：置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金	-
募投项目建设投入资金	2086.16
使用部分超额募集资金永久性补充流动资金	-

项目	金额
使用部分超额募集资金偿还银行贷款和到期承兑	-
-使用部分超募资金对外投资	-
加：利息收入扣除手续费净额	27.98
3、募集资金2011年6月30日余额（注）	6276.28

注：根据中华人民共和国财政部2010年12月28日发布的《财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财会[2010]25号文），本公司2010年末将原先在发行费用中列支的325.84万元调整计入当期损益，2011年上半年度尚未调整；导致募集资金2011年上半年度余额与募集资金专户余额暂时存在差异325.84万元

（二）募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据中国证监会及深圳证交所有关规定，结合本公司实际情况制定了《苏州天马精细化学品股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《管理办法》”），对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金项目变更、募集资金管理与监督等进行了详细严格的规定。根据《管理办法》的要求并结合本公司经营需要，2010年8月本公司及保荐机构平安证券有限责任公司分别与宁波银行股份有限公司苏州分行、中国工商银行股份有限公司苏州留园支行、江苏东吴农村商业银行木渎支行签订了《募集资金三方监管协议》（以下简称“《三方监管协议》”），在上述三家银行开设专户对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。本公司签署的《三方监管协议》与范本内容不存在重大差异，协议条款的履行情况正常。

截至2011年6月30日止，本公司2011年上半年度募集资金在银行专户存储情况如下：

单位：人民币元

银行名称	帐号	2010年12月31日余额	2011年6月30日余额	备注
苏州银行股份有限公司木渎支行	1102021029000576422	12,473,339.53	66,852.96	一般存款账户
宁波银行股份有限公司苏州分行	75010122000203829	8,576,083.45	32,079.79	一般存款账户
中国工商银行股份有限公司苏州留园支行	1102021029000576422	59,036,773.72	59,405,438.02	一般存款账户
合计		80,086,196.70	59,504,370.74	

注：宁波银行股份有限公司苏州分行和苏州银行股份有限公司木渎支行账户分别为年产 450 吨医药中间体扩建项目、年产 52,000 吨造纸化学品扩建项目的专户，中国工商银行股份有限公司苏州留园支行账户用于存放超额募集资金

（三）2011 年上半年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金投资项目的资金使用情况

（1）年产 52,000 吨造纸化学品扩建项目

年产 52,000 吨造纸化学品扩建项目承诺投资总额为 8,300.17 万元，其中募集资金投资额 3,738.95 万元，自筹资金 4,561.22 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日止，年产 52,000 吨造纸化学品扩建项目承诺投资总额为 8,300.17 万元，2011 年上半年度实际投入金额 855.21 万元，项目累计投入 3750.13 万元，与承诺投入资金差额为 11.18 万元，累计投入进度为 100.30%。

年产 52,000 吨造纸化学品扩建项目预期年度效益为 1,449.37 万元，本报告期内实现利润总额约为 373.30 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日，项目可行性未发生重大变化。

（2）年产 450 吨医药中间体扩建项目

年产 450 吨医药中间体扩建项目承诺投资总额为 12,600.65 万元，全部以募集资金投入。

截至 2011 年 6 月 30 日止，年产 450 吨医药中间体扩建项目承诺投资总额为 12,600.65 万元，2011 年上半年度实际投入金额为 1230.95 万元，项目累计投入 12608.25 万元，与承诺投入资金差额为 7.6 万元，累计投入进度为 100.06%。

年产 450 吨医药中间体扩建项目预期年度效益为 2,929.80 万元，本报告期内实现效益约 660.19 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日，项目可行性未发生重大变化。

2、募集资金投资项目的实施地点变更情况。

2011 年上半年度，本公司募投项目没有实施地点发生变更的情况。

3、募集资金投资项目先期投入及置换情况。

2011 年上半年度，本公司不存在募集资金投资项目先期投入置换的情况。

4、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

2011 年上半年度，本公司未发生以募集资金补充流动资金的情况。

5. 超募资金使用情况

2011 年上半年度，本公司未发生超募资金使用的情况。

6. 尚未使用的募集资金用途及去向

截至 2011 年 6 月 30 日，除年末调整不能在发行费用中列支的 325.84 万元上市路演、宣传等费用尚未回拨募集资金专户外，其余尚未使用的募集资金 5950.44 万元全部结存专户存储。

(四) 募集资金使用及披露中存在的问题

2011 年上半年度，本公司已经按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金使用管理办法》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。

募集资金使用情况对照表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		44,880.00					2011 年上半年度投入募集资金总额	2086.16			
报告期内变更用途的募集资金总额		无					已累计投入募集资金总额	16358.38			
累计变更用途的募集资金总额		不适用									
累计变更用途的募集资金总额比例		不适用									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	2011 年上半年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	2011 年上半年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
1、年产 52,000 吨造纸化学品扩产建设项目	否	3,738.95	3,738.95	855.21	3,750.13	100.30%	2011 年 10 月	373.30	否	否	
2、年产 450 吨医药中间体扩建项目	否	12,600.65	12,600.65	1,230.95	12,608.25	100.06%	2011 年 10 月	660.19	否	否	

承诺投资项目小计	16,339.60	16,339.60	2,086.16	16,358.38	100.11%	1,033.49		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	截至 2011 年 6 月 30 日两个募投项目尚在实施过程中，项目进展情况正常。							
项目可行性发生重大变化的情况说明	无							
超募资金的金额、用途及使用进展情况	报告期，超募资金未发生变化。							
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用							
募集资金投资项目实施方式调整情况	无							
募集资金投资项目先期投入及置换情况	报告期，超募资金未发生变化。							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	项目实施过程中，暂不能判断是否结余。							
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2011 年 6 月 30 日止，除 2010 年末调整不能在发行费用中列支的 325.84 万元上市路演、宣传等费用尚未回拨募集资金专户外，其余尚未使用的募集资金 5,950.44 万元全部结存专户存储。							
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2011 年度，本公司已经按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金使用管理办法》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。							

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议情况

报告期内，公司董事会共计召开 5 次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体内容如下：

1、2011 年 1 月 8 日，公司第一届董事会第十三次会议在苏州市吴中区木渎镇花苑东路 199-1 号公司三楼会议室以通讯与现场相结合的方式召开。会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议一致通过如下事项：

（1）审议《关于公司受让硫酸氢氯吡格雷药品生产技术的关联交易议案》

本次会议决议刊登在 2011 年 1 月 11 日《证券时报》以及指定信息披露网站“巨潮资讯网”<http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、2011年1月25日，公司第一届董事会第十四次会议在苏州市吴中区木渎镇花苑东路199-1号公司三楼会议室以现场方式召开。会议应到董事9名，实到董事9名。会议审议一致通过如下事项：

- (1) 审议《关于董事会换届选举的议案》
- (2) 审议《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司外部审计机构的议案》
- (3) 审议《关于修订〈公司章程〉及办理相关工商变更登记的议案》
- (4) 审议《关于提请召开2011年第一次临时股东大会的议案》

本次会议决议刊登在2011年1月27日《证券时报》以及指定信息披露网站“巨潮资讯网”<http://www.cninfo.com.cn>上。

3、2011年2月16日，公司第二届董事会第一次会议在苏州市吴中区木渎镇花苑东路199-1号公司三楼会议室以现场方式召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议一致通过如下事项：

- (1) 审议《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》
- (2) 审议《关于聘任公司高级管理人员的议案》
- (3) 审议《关于公司第二届董事会专门委员会人员组成的议案》
- (4) 审议《关于聘任公司审计部经理的议案》
- (5) 审议《关于制定〈独立董事年报工作制度〉的议案》
- (6) 审议《关于制定〈审计委员会年报工作规程〉的议案》

本次会议决议刊登在2011年2月28日《证券时报》以及指定信息披露网站“巨潮资讯网”<http://www.cninfo.com.cn>上。

4、2011年4月8日，公司第二届董事会第二次会议在苏州高新区浒青路122号公司办公大楼二楼会议室以现场方式召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议一致通过如下事项：

- (1) 审议《2010年度总经理工作报告》
- (2) 审议《2010年度董事会工作报告》
- (3) 审议《2010年度财务决算报告》
- (4) 审议《2010年度利润分配预案》
- (5) 审议《2010年度报告及其摘要》
- (6) 审议《2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

(7) 审议《2010 年度内部控制自我评价报告》

(8) 审议《2010 年度公司董事及高级管理人员薪酬的议案》

(9) 审议《关于提请召开 2010 年年度股东大会的议案》

本次会议决议刊登在 2011 年 4 月 12 日《证券时报》以及指定信息披露网站“巨潮资讯网” <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、2011 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第三次会议在苏州高新区浒青路 122 号公司办公大楼二楼会议室以通讯和现场相结合方式召开。会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议一致通过如下事项：

(1) 审议《2011 年第一季度报告》

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了二次股东大会，其中包括 2010 年年度股东大会及 2011 年第一次临时股东大会，对于股东大会形成的各项决议，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的全部事项。有关决议执行情况如下：

1、根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司董事会及时将新一届董事会、监事会成员报工商行政部门备案，并办理了相关变更手续；及时办理了续聘会计师事务所的相关手续；及时办理了修改经营范围（增加原料药）的工商变更手续。

2、根据公司 2010 年年度股东大会决议，公司董事会及时完成了 2010 年度利润分配方案工作。董事会于 2011 年 5 月 19 日发布 2010 年度权益分派实施公告，权益分派股权登记日为：2011 年 5 月 24 日；除权除息日为：2011 年 5 月 25 日。权益分派顺利实施完毕。

五、开展投资者关系管理的具体情况

2010 年 8 月 4 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过《投资者关系管理制度》，加强与投资者之间的信息沟通，促进投资者对公司的了解和认同，更好地服务于投资者。

报告期内，公司认真做好投资者管理工作，通过电话、邮件、网络、现场参观调研等方式保持与投资者之间的良好互动，积极接待投资者和新闻媒体的咨询、来访，加强同投资者和新闻媒体的交流、沟通，提高投资者对公司的认同感，按时、准确、完整的披露了应该披露的信息。

2011 年 4 月 19 日(星期二)下午 15:00-17:00，公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行了 2010 年年度报告网上说明会，公司董事长徐仁华先生, 董事、总经理任海峰先

生，董事、财务总监吴九德先生，副总经理、董事会秘书陆炜先生、独立董事张永年先生、保荐代表人崔岭先生参加了本次网上说明会，并在线回答投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

报告期内，公司投资者关系管理接待汇总，情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	主要内容
2011.01.20	花苑东路 199-1 号	实地调研	华夏基金、华创证券	募投项目建设、2010 年的业绩、AKD 及医药中间体生产情况等
2011.02.14	花苑东路 199-1 号	实地调研	汇添富基金、海富通基金、海通证券	AKD 原粉生产情况，降低生产成本红措施，医药中间体发展情况，造纸化学品需求旺盛的原因等
2011.02.15	高新区沔青路 122 号	实地调研	博时基金、长信基金、东方证券等	公司发展战略、医药中间体及造纸化学品发展情况
2011.02.16	花苑东路 199-1 号	实地调研	中信证券	公司主要业务与生产经营情况，公司发展战略
2011.02.28	高新区沔青路 122 号	实地调研	中欧基金、上海世诚投资、太和投资中投证券、国联证券	公司发展战略、医药中间体及造纸化学品发展情况、公司的特点及优势，降本措施
2011.05.12	高新区沔青路 122 号	实地调研	博时基金、中信建投证券	医药中间体及造纸化学品行业发展情况、定价依据、应对竞争对手的策略及优势，降本措施
2011.05.20	高新区沔青路 122 号	实地调研	广发证券	医药中间体及造纸化学品优势及机遇、公司生产经营情况等
2011.05.28	高新区沔青路 122 号、新沔大酒店	投资者说明会	金元证券及其客户	医药中间体及造纸化学品主营业务情况、公司生产经营情况等
2011.05.31	高新区沔青路 122 号	实地调研	平安证券、平安大华基金、光大保德信	公司发展战略、主营业务情况、公司的特点及优势，降本增效措施
2011.06.02	高新区沔青路 122 号	实地调研	华创证券、中海基金、富国基金、国安联基金	公司发展战略、主营业务情况、光气收购意义

第七节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律的相关规定以及中国证监会、深圳证券交易所等监管机构的要求，进一步建立健全各项规章制度，结合公司实际，及时制定了《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作规程》等各项规章制度，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，切实提升公司治理水平。

公司股东大会、董事会、监事会职责清晰，公司全体董事、监事勤勉尽责。独立董事对公司重大决策事项均能独立履行职责，发表独立意见。监事会成员均能认真履行职责，对公司财务、经营状况进行有效监督，并对定期报告出具意见。公司高级管理人员职责分工明确，均能在其职责范围内忠实履行职务，认真执行董事会及股东大会的各项决议。

报告期内，公司治理符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件。

二、报告期内实施的利润分配及资本公积金转增股本方案的实施情况

1、公司于2011年5月5日召开的2010年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配预案的议案》，以2010年12月31日公司的总股本12,000万股为基数，每股派发现金股利0.20元（含税），合计派发现金股利24,000,000.00元，剩余未分配利润为107,293,606.57元结转下一年。

本次权益分派的实施以2011年5月24日为股权登记日、2011年5月25日为除权除息日。

2、公司2011年半年度不进行利润分配和公积金转增股本。

三、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项；也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内，公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

五、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

六、报告期内，公司未持有其他上市公司股权，未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

七、报告期内，公司未实施股权激励计划，无股权激励计划实施事项

八、关联交易情况

报告期内，与公司有关的关联交易有 2 次。

(1)公司向天马集团的控股子公司天吉生物出租苏州市吴中区木渎镇花苑东路 199-1 号行政办公楼、工业厂房，上半年租赁费用为 1,650,697.18 元。

(2)公司购买苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司拥有的硫酸氢氯吡格雷药品生产技术。双方以 2010 年 12 月 31 日为基准日，由具有证券从业资格的江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司出具立信永华评报字（2011）第 001 号《苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司无形资产转让项目资产评估报告书》的评估值 270 万元为参考，确定具体转让价格为 270 万元。

该购买事项能够加快原料药产品生产的审批速度，使公司更快的进入原料药生产、销售行业，满足公司未来战略发展的需要，延伸公司产品的产业链，增强公司竞争力，提升产品的附加值；同时，该关联交易规避了在未来可能发生的与天吉生物的产品同业竞争可能，更好的维护公司全体股东利益。

本次关联交易符合相关法律、法规、《公司章程》的规定，定价策略和定价依据充分、公允，交易价格公平合理，未损害公司及本次交易的非关联股东利益；公司独立董事按照相关规定对关联交易事项发表了书面意见；公司董事会对审议关联交易的议案进行表决时，关联董事履行了回避义务，符合有关法规的规定，其决策程序合法，交易价格公平、合理，没有损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益。

公司于 2011 年 1 月 11 日发布《关于公司出资受让硫酸氢氯吡格雷药品生产技术的关联交易的公告》（2011-002 号），及时履行了信息披露义务。

九、重大合同及其履行情况

(1)报告期内，公司无委托、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、的事项；公司向天马集团的控股子公司天吉生物出租苏州市吴中区木渎镇花苑东路 199-1 号行政办公楼、工业厂房，上半年租赁费用为 1,650,697.18 元。

(2)报告期内，公司无重大担保事项。

(3)报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理事项。

(4)报告期内，公司无其它重大合同事项发生。

十、承诺事项及其履行情况

1、(1)公司控股股东苏州天马医药集团有限公司承诺：自本公司股票上市之日起三十六

个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

(2) 公司实际控制人徐仁华承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

(3) 除上述股东外，公司其他股东苏州国发创新资本投资有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、苏州工业园区苏州工业园区海富投资有限公司有限公司以及顾志强等十七名自然人承诺：将按照《公司法》第一百四十二条要求，其持有的本公司股份自股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

(4) 担任公司董事、监事、高级管理人员的股东同时还承诺：上述锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票数量的比例不超过百分之五十。

2、控股股东苏州天马医药集团有限公司和实际控制人徐仁华分别出具了《关于不占用公司资金的承诺函》：承诺目前与将来严格遵守《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件及公司章程的要求及规定，确保不发生占用股份公司资金或资产的情形。

3、控股股东苏州天马医药集团有限公司和实际控制人徐仁华分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

报告期内，承诺各方均严格遵守上述承诺。

十一、独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56号《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[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的要求以及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事工作制度》的有关规定，作为公司的独立董事，我们对公司截至2011年6月30日的关联方资金占用和对外担保情况进行认真细致的核查，现发表专项说明和独立意见如下：

1、报告期内、不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况；

2、报告期内，公司及全资子公司、控股子公司不存在为控股股东及其他关联方、任何非

法人单位或个人提供担保的情况；

3、截至 2011 年 6 月 30 日，公司未发生任何形式的对外担保事项，也没有以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

十二、报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、证券市场禁入、认定为不适当人选或被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、报告期内，公司发布的相关信息披露情况索引

苏州天马精细化学品股份有限公司 2011 年上半年公告文件目录		
公告编号	公告事项	披露日期
2011-001	第一届董事会第十三次会议决议的公告	2011.01.11
2011-002	关于公司出资受让硫酸氢氯吡格雷药品生产技术的关联交易的公告	2011.01.11
2011-003	第一届董事会第十四次会议决议的公告	2011.01.27
2011-004	第一届监事会第十二次会议决议的公告	2011.01.27
2011-005	关于召开 2011 年第一次临时股东大会通知的公告	2011.01.27
2011-006	2011 年第一次临时股东大会会议决议的公告	2011.02.17
2011-007	第二届董事会第一次会议决议的公告	2011.02.18
2011-008	第二届监事会第一次会议决议的公告	2011.02.18
2011-009	天马精化关于变更联系地址的公告	2011.02.21
2011-010	2010 年业绩快报	2011.02.25

2011-011	关于完成工商变更登记的公告	2011.03.03
2011-012	关于控股股东所持部分股权质押的公告	2011.04.01
2011-013	第二届董事会第二次会议决议的公告	2011.04.12
2011-014	第二届监事会第二次会议决议的公告	2011.04.12
2011-015	关于召开 2010 年年度股东大会通知的公告	2011.04.12
2011-016	2010 年年度报告摘要	2011.04.12
2011-017	关于举行 2010 年年度业绩网上说明会通知的公告	2011.04.13
2011-018	2011 年第一季度报告正文	2011.04.26
2011-019	2010 年年度股东大会会议决议的公告	2011.05.06
2011-020	2010 年度权益分派实施公告	2011.05.19
2011-021	2011 年半年度业绩预告修正公告	2011.06.25

第八节
苏州天马精细化学品股份有限公司
财务报告(未经审计)

财务报告(未经审计)

一、合并资产负债表

合并资产负债表

2011年6月30日

会企01表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：						
货币资金			150,747,778.82	306,884,635.09	134,438,693.53	295,315,264.33
交易性金融资产			-	-	-	-
应收票据			33,866,809.92	17,661,547.53	14,002,625.47	11,855,694.35
应收账款			161,497,133.05	146,020,672.36	136,195,370.01	115,954,687.57
预付款项			87,435,662.61	46,192,798.84	79,588,858.36	43,425,295.09
应收利息			-	-	-	-
应收股利			-	-	-	-
其他应收款			20,380,731.26	20,570,772.53	19,722,541.22	20,323,150.28
存货			114,627,724.38	88,474,030.48	98,190,547.91	65,908,443.55
一年内到期的非流动资产			-	-	-	-
其他流动资产			-	-	-	-
流动资产合计			568,555,840.04	625,804,456.83	482,138,636.50	552,782,535.17
非流动资产：						
可供出售金融资产			-	-	-	-
持有至到期投资			-	-	-	-
长期应收款			-	-	-	-
长期股权投资			-	-	53,694,797.77	52,719,797.77
投资性房地产			24,431,697.34	25,108,802.89	24,431,697.34	25,108,802.89
固定资产			219,746,772.44	204,560,264.41	190,051,910.21	179,574,830.80

在建工程			9,260,822.62	18,096,044.22	8,723,402.56	15,175,554.22
工程物资			-	927,566.50	-	-
固定资产清理			-	-	-	-
生产性生物资产			-	-	-	-
油气资产			-	-	-	-
无形资产			49,539,493.31	44,653,258.77	48,951,548.90	44,172,260.64
开发支出			12,718,831.15	9,859,195.02	12,718,831.15	9,859,195.02
商誉			-	-	-	-
长期待摊费用			-	-	-	-
递延所得税资产			1,727,869.48	1,670,868.93	1,060,547.26	1,003,546.71
其他非流动资产			-	-	-	-
非流动资产合计			317,425,486.34	304,876,000.74	339,632,735.19	327,613,988.05
资产总计			885,981,326.38	930,680,457.57	821,771,371.69	880,396,523.22

二、合并资产负债表（续）

合并资产负债表（续）

2011年6月30日

会企01表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益(或股东权益)	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动负债：						
短期借款			30,000,000.00	60,035,800.00	30,000,000.00	60,035,800.00
交易性金融负债			-	-	-	-
应付票据			28,788,408.00	57,319,550.00	28,788,408.00	57,319,550.00
应付账款			95,205,141.89	97,834,576.33	79,446,312.13	82,442,772.08
预收款项			3,548,375.02	4,084,830.25	2,758,491.13	3,812,245.49
应付职工薪酬			789,066.92	210,133.11	-	-
应交税费			7,701,713.68	5,613,015.62	5,236,893.57	4,889,927.91

应付利息			-	-	-	-
应付股利			655,000.00	270,000.00	-	-
其他应付款			515,444.68	160,054.07	85,675.68	136,571.09
一年内到期的非流动负债			-	-	-	-
其他流动负债			-	-	-	-
流动负债合计			167,203,150.19	225,527,959.38	46,315,780.51	208,636,866.57
非流动负债：						
长期借款			-	-	-	-
应付债券			-	-	-	-
长期应付款			-	-	-	-
专项应付款			-	-	-	-
预计负债			-	-	-	-
递延所得税负债			-	-	-	-
其他非流动负债			-	-	-	-
非流动负债合计			-	-	-	-
负债合计			167,203,150.19	225,527,959.38	146,315,780.51	208,636,866.57
所有者权益（或股东权益）：						
股本			120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积			434,233,752.39	434,233,752.39	434,105,128.30	434,105,128.30
盈余公积			12,946,196.09	12,946,196.09	12,904,233.09	12,904,233.09
未分配利润			146,043,536.54	131,293,606.57	108,446,229.79	104,750,295.26
外币报表折算差额			-	-	-	-
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计			713,223,485.02	698,473,555.05	75,455,591.18	671,759,656.65
少数股东权益			5,554,691.17	6,678,943.14	-	-
所有者权益（或股东权益）合计			718,778,176.19	705,152,498.19	675,455,591.18	671,759,656.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计			885,981,326.38	930,680,457.57	821,771,371.69	880,396,523.22

三、合并利润表

合并利润表

2011年1-6月

会企02表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释		合并		母公司	
	合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入			405,792,343.64	298,535,766.53	324,492,287.92	256,116,616.72
减：营业成本			325,334,393.64	42,818,446.47	273,033,109.14	214,897,863.60
营业税金及附加			606,757.53	750,468.89	97,060.17	457,572.54
销售费用			12,828,335.33	8,478,535.82	5,431,187.62	4,573,216.05
管理费用			17,872,375.60	11,892,583.44	11,794,216.08	8,092,930.46
财务费用			1,244,610.55	3,241,890.68	1,265,161.99	2,528,614.66
资产减值损失			617,895.94	624,140.55	380,003.69	281,306.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）			-	-	-	530,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）			47,287,975.05	30,729,700.68	32,491,549.23	25,815,112.95
加：营业外收入			289,888.81	2,692,600.00	194,927.00	2,426,600.00
减：营业外支出			209,239.84	339,865.98	103,023.84	288,195.22
其中：非流动资产处置损失			-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			47,368,624.02	33,082,434.70	32,583,452.39	27,953,517.73
减：所得税费用			8,543,704.03	5,968,224.22	4,887,517.86	4,588,996.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）			38,824,919.99	27,114,210.48	27,695,934.53	23,364,520.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润			38,749,929.97	27,047,467.07	-	23,364,520.94
少数股东损益			74,990.02	66,743.41	-	-
五、每股收益：						

(一) 基本每股收益			0.32	0.30	-	-
(二) 稀释每股收益			0.32	0.30	-	-
六、其他综合收益						
七、综合收益总额			38,824,919.99	27,114,210.48	-	-
归属于母公司所有者的综合收益总额			38,749,929.97	27,047,467.07	-	-
归属于少数股东的综合收益总额			74,990.02	66,743.41	-	-

四、合并现金流量表

合并现金流量表

2011年1-6月

会企03表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金			445,604,138.30	371,400,299.81	341,013,752.26	305,647,291.90
收到的税费返还			13,948,066.69	8,835,737.76	13,948,066.69	8,835,737.76
收到其他与经营活动有关的现金			1,270,240.28	11,623,280.12	1,224,424.62	6,945,286.71
经营活动现金流入小计			460,822,445.27	391,859,317.69	356,186,243.57	321,428,316.37
购买商品、接受劳务支付的现金			475,006,469.48	329,811,459.39	401,829,113.41	279,603,442.49
支付给职工以及为职工支付的现金			23,431,252.91	20,107,800.57	15,523,721.73	13,310,522.59
支付的各项税费			23,347,686.16	14,299,728.40	16,766,728.78	9,894,578.61
支付其他与经营活动有关的现金			30,459,890.09	17,901,368.06	22,742,449.89	15,254,042.53
经营活动现金流出小计			552,245,298.64	382,120,356.42	456,862,013.81	318,062,586.22
经营活动产生的现金流量净额			-91,422,853.37	9,738,961.27	-100,675,770.24	3,365,730.15
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			-	-	-	-

取得投资收益收到的现金			-	-	-	530,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			-	1,175,634.81	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流入小计			-	1,175,634.81	-	530,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			23,234,579.52	18,923,047.27	19,109,385.66	10,458,185.38
投资支付的现金			-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流出小计			23,234,579.52	18,923,047.27	19,109,385.66	10,458,185.38
投资活动产生的现金流量净额			-23,234,579.52	17,747,412.46	-19,109,385.66	-9,928,185.38
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-	-	-
取得借款收到的现金			30,000,000.00	65,300,000.00	30,000,000.00	45,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			30,000,000.00	65,300,000.00	30,000,000.00	45,300,000.00
偿还债务支付的现金			60,035,800.00	70,300,000.00	60,035,800.00	45,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			25,008,456.72	6,002,340.43	24,623,456.72	4,594,282.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	200,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			-	543,978.30	-	543,978.30
筹资活动现金流出小计			85,044,256.72	76,846,318.73	84,659,256.72	50,438,261.22
筹资活动产生的现金流量净额			-55,044,256.72	11,546,318.73	-54,659,256.72	-5,138,261.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-1,443,244.84	-442,582.24	-1,440,236.36	-441,397.40

五、现金及现金等价物净增加额			-171,144,934.45	-19,997,352.16	-175,884,648.98	-12,142,113.85
加：期初现金及现金等价物余额			280,919,613.27	65,589,891.03	269,350,242.51	53,515,346.17
六、期末现金及现金等价物余额			109,774,678.82	45,592,538.87	93,465,593.53	41,373,232.32

五、合并股东权益变动表

合并股东权益变动表

2011年1-6月

会企04表

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

单位：人民币元

项目	本年金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他		
一、上年年末余额	120,000,000.00	434,233,752.39	-	-	12,946,196.09	131,293,606.57	6,678,943.14	705,152,498.19	90,000,000.00	49,573,313.06	-	-	8,032,470.38	-	78,825,514.37	-	6,881,359.17	233,312,656.98		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他																				

二、 本年初 余额	120,000,0 00.00	434,233,7 52.39	-	-	12,946,1 96.09	-	131,293,6 06.57	-	6,678,94 3.14	705,152,49 8.19	90,000,000 .00	49,573,31 3.06	-	-	8,032,47 0.38	-	78,825,51 4.37	-	6,881,35 9.17	233,312,6 56.98	
三、 本年 增减 变动 金额 (减 少以 “-” 号填 列)	-	-	-	-	-	-	14,749,92 9.97	-	-1,124,2 51.97	13,625,678 .00	30,000,000 .00	384,660,4 39.33	-	-	4,913,72 5.71	-	52,468,09 2.20	-	-202,416 .03	471,839,8 41.21	
(一) 净 利润	-	-	-	-	-	-	38,749,92 9.97	-	74,990.0 2	38,824,919 .99	-	-	-	-	-	-	57,381,81 7.91	-	267,583. 97	57,649,40 1.88	
(二) 其 他综 合收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,132,070 .26	-	-	-	-	-	-	-	-	7,132,070 .26
上述 (一) 和 (二) 小 计	-	-	-	-	-	-	38,749,92 9.97	-	74,990.0 2	38,824,919 .99	-	7,132,070 .26	-	-	-	-	57,381,81 7.91	-	267,583. 97	64,781,47 2.14	
(三) 所	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,199,2	-1,199,241	30,000,000	377,528,3	-	-	-	-	-	-	-	407,528,3	

所有者投入和减少资本								41.99	.99	.00	69.07								69.07
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	377,528,369.07	-	-	-	-	-	-	-	407,528,369.07
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-										-
3.其他		-	-	-	-	-	-	-1,199,241.99	-1,199,241.99										-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-24,000,000.00	-	-24,000,000.00	-	-	-	-	4,913,725.71	-	-4,913,725.71	-	-470,000.00	-470,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-					4,913,725.71	-	-4,913,725.71	-	-	-
2.提取一	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-	-	-

苏州天马精细化学品股份有限公司

财务报表附注

2011 年 上 半 年 度

编制单位：苏州天马精细化学品股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司的基本情况

苏州天马精细化学品股份有限公司（以下简称本公司）系于 2007 年 12 月 28 日由苏州天马医药集团精细化学品有限公司（以下简称天马医药）整体变更设立的股份有限公司。

天马医药前身吴县市天马化工原料有限公司系由徐仁华、徐敏和郁其平等 26 位自然人于 1999 年 1 月 13 日共同出资设立，资本为人民币 123 万元。经历数次股本演变，改制前注册资本增加至人民币 9,000 万元，控股股东为苏州天马医药集团有限公司¹（以下简称天马集团）。

2010 年 7 月 7 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准苏州天马精细化学品股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可字[2010]828 号）核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股。公司股票于 2010 年 7 月 20 日在深圳证券交易所挂牌（股票简称：天马精化，股票代码：002453）。股票发行后，公司注册资本由人民币 9,000 万元增加至人民币 12,000 万元。2010 年 9 月 24 日，公司完成注册资本变更登记，并领取新的《企业法人营业执照》（注册号：320500000046770）。

本公司法定代表人为徐仁华，公司住所为苏州市吴中区花苑东路 199-1 号。

本公司属精细化工行业，本公司经营范围为：“许可经营项目：生产：原料药（限分支机构）。一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；销售：葡辛胺系列、A 酯系列、芝麻酚（7 号酯）、KBQ、保护氨基酸系列、AKD 系列、阳离子分散松香胶；以下项目限分支机构：生产：葡辛胺系列、A 酯系列、芝麻酚（7 号酯）、KBQ、保护氨基酸系列、AKD 系列、阳离子分散松香胶。”

本公司的母公司为天马集团，徐仁华先生系天马集团实际控制人。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

（二）遵循企业会计准则的声明

¹ 苏州天马医药集团有限公司成立于 2005 年 3 月 3 日，由徐仁华、徐敏和郁其平共同出资设立，三人持有苏州天马医药集团 100% 股权。

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况、2011 年上半年的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的

的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日当月1日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

（九）金融资产

本公司的金融资产主要为应收款项。

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将期末余额为100万元以上（含100万元）的应收账款，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，

按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司将应收款项按款项性质分为：非关联交易形成的应收款项、关联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税、押金或保证金。

组合中，非关联交易和押金或保证金形成的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

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

组合中，关联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税发生坏账的可能性很小，计提比例均为零。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项系单项金额小于100万元，但风险较高的款项。在资产负债表日，对个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

（十） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，原材料按移动加权平均法、库存商品按月末一次加权平均法确定发出存货的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料中的低值易耗品采用一次转销法摊销，包装物采用五五摊销法摊销。

（十一） 长期股权投资

本公司的长期股权投资系对子公司的投资。

1. 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，

按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

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

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

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
土地使用权	50年	0	2.00%
房屋建筑物	20年	5%	4.75%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若单项投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2. 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-20	5%	4.75%-9.50%
运输设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
生产设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
电子设备及其他	5-10	5%	9.50%-19.00%

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十四） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。本公司的在建工程包括房屋建筑物及尚未安装完毕的生产设备。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五） 借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十六） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、非专利技术、专利技术特许使用权及软件。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值

不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
工业用地使用权	50年	直线摊销法	
生产技术	5年	直线摊销法	
软件	5年	直线摊销法	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十七）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品，在内销商品已发送到客户处或出口商品完成出口报关手续且同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企

业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

(十八) 政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（二十）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

（二十一）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

三、税项

（一）主要税种及税率

1. 流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	租赁收入	5%	
增值税	本公司产品或劳务收入	17%	注 1
城建税	应交流转税额	5%或 7%	注 2
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育费附加	应交流转税额	1%	

注 1：本公司 2009 年 6 月 25 日，经苏州市吴中区国家税务局批复认定，本公司自 2009 年 5 月起出口商品适用“先征后退”政策，本公司产品明细类别较多，适用的退税率有 5%、9%和 13%三个不同档次。

注 2：本公司城建税税率为 5%；子公司天禾化学品（苏州）有限公司、苏州中科天马肽工程中心有限公司及本公司苏州高新区分公司城建税税率为 7%。

2. 企业所得税

公司名称	税率
本公司	15%
天禾化学品（苏州）有限公司	25%
苏州中科天马肽工程中心有限公司	25%

3. 房产税

房产税按照房产原值的 70%为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

4. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

（二）税收优惠及批文

根据江苏省科技厅“苏高科(2008)294号”《关于认定江苏省2008年度第二批高新技术企业的通知》，本公司被认定为高新技术企业，有效期三年(2008年10月21日至2011年10月20日)。根据国家对于高新技术企业的相关税收优惠政策，被认定合格的高新技术企业按15%的税率征收企业所得税，本公司自2008年1月1日起执行15%的企业所得税优惠税率(目前，公司已向相关审核部门提出复审申请，根据国家税务总局公告2011年第4号文件要求：“在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按15%的税率预缴”)。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
天禾化学品(苏州)有限公司	全资子公司	苏州	造纸化学品生产	3000万元	郁其平	生产、销售: AKD系列、葡辛胺; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)

(续上表)

子公司名称	持股比例(%)		表决权比例(%)	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
天禾化学品(苏州)有限公司	100%	—	100%	4,741.98万元	—	是

(续上表)

子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
天禾化学品(苏州)有限公司	有限公司	60828849-5	—	—	—

2. 非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	经营范围
苏州中科天马肽工程中心有限公司	控股子公司	苏州	药物中间体研发	1,000万元	徐敏	肽产品(国家禁止或限制的产品除外)、药物中间体的研发、销售; 药物、精细化学品技术开发、技术服务和技术转让; 自营和代理给类商品和技术的进出口

(续上表)

子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担

				于冲减少 数股东损 益的金额	的本年亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
苏州中科天马肽工程中心有限 公司	有限 公司	77322495-4	688 万 元	—	—

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项 目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	7,259.52	1.0000	7,259.52	26,512.60	1.0000	26,512.60
二、银行存款						
人民币	101,292,167.42	1.0000	101,292,167.42	249,547,859.37	1.0000	249,547,859.37
美元	1,309,612.95	6.4716	8,475,251.88	4,733,000.33	6.6227	31,345,241.30
银行存款小计			109,767,419.30			280,893,100.67
三、其他货币资金（注1）						
人民币		1.0000	40,973,100.00	25,811,905.00	1.0000	25,811,905.00
美元		6.4716		23,120.00	6.6227	153,116.82
其他货币资金小计			40,973,100.00			25,965,021.82
合 计			150,747,778.82			306,884,635.09

注1：其他货币资金系银行承兑汇票保证金和信用证保证金。

注2：2011年度货币资金余额较2010年末减少50.88%，货币资金大幅减少主要原因是为扩大销售而增加存货储量，同时为降低采购成本增加预付款及减少银行票据结算所致。

截至2011年6月30日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	期末账面余额	期初账面余额
银行承兑汇票	33,866,809.92	17,661,547.53

(2) 期末已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列示如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
南大（浙江）环保科技有限公司	2011-1-21	2011-7-21	2,000,000.00
圣为控股有限公司	2011-3-1	2011-9-1	2,000,000.00
丹东五兴化纤纺织（集团）有限公司	2011-1-21	2011-7-21	1,000,000.00
南大（浙江）环保科技有限公司	2011-1-21	2011-7-21	1,000,000.00
深圳市星星晨纸业有限公司	2011-3-10	2011-9-10	1,000,000.00
合 计			7,000,000.00

(3) 期末应收票据较上年同期增加 91.75%，主要是报告期公司造纸化学品国内销售额加大，而国内造纸业主要以银行承兑汇票结算为主。

(4) 期末应收票据中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位欠款。

（三） 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下：

类别	期末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：组合 1	170,807,270.56	100.00%	9,310,137.51	5.45%	161,497,133.05
组合 2					
组合小计	170,807,270.56	100.00%	9,310,137.51	5.45%	161,497,133.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合 计	170,807,270.56	100.00%	9,310,137.51	5.45%	161,497,133.05
类别	期初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：组合 1	154,775,533.41	100.00%	8,754,861.05	5.66%	146,020,672.36
组合 2	—	—	—	—	—
组合小计	154,775,533.41	100.00%	8,754,861.05	5.66%	146,020,672.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合 计	154,775,533.41	100.00%	8,754,861.05	5.66%	146,020,672.36

注 1：组合 1 是指非关联交易形成的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备；组合 2 是指关

联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税，计提比例为零。

其中：外币列示如下：

项 目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	8,282,038.21	6.4716	53,598,038.45	7,382,759.90	6.6227	48,893,803.99

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	期末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	167,229,086.76	97.91%	8,315,140.51	158,913,946.25
1—2年	1,451,652.21	0.85%	145,165.22	1,306,486.99
2—3年	1,637,470.08	0.96%	491,241.02	1,146,229.06
3—4年	108,861.51	0.06%	54,430.76	54,430.75
4—5年	380,200.00	0.22%	304,160.00	76,040.00
5年以上				
合 计	170,807,270.56	100.00%	9,310,137.51	161,497,133.05

账龄结构	期初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	151,969,865.94	98.19%	7,598,493.30	144,371,372.64
1—2年	270,644.11	0.17%	27,064.41	243,579.70
2—3年	1,782,015.80	1.15%	534,604.74	1,247,411.06
3—4年	70,486.70	0.05%	35,243.35	35,243.35
4—5年	615,328.07	0.40%	492,262.46	123,065.61
5年以上	67,192.79	0.04%	67,192.79	—
合 计	154,775,533.41	100.00%	8,754,861.05	146,020,672.36

(3) 期末应收账款前五名单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款总额的比例
EKA CHEMICALS LTD	非关联关系	14,038,132.92	1年以内	8.22%
石家庄通力化学品有限公司	非关联关系	11,294,827.42	1年以内	6.61%
山东泉林纸业有限责任公司	非关联关系	8,391,298.23	1年以内	4.91%
MARE S. P. A	非关联关系	6,327,930.48	1年以内	3.70%
东莞市龙腾实业有限公司	非关联关系	5,181,083.59	1年以内	3.03%
合 计		45,233,272.64		26.47%

(4) 期末应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位欠款。

(5) 期末应收账款余额较期初余额增加15,476,460.69元，增加比例为10.60%。期末应收账款余额较期初增加的主要原因是销售收入增加所致。

(四) 预付账款

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

账龄结构	期末账面余额		期初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	79,536,570.52	90.97%	45,279,243.63	98.02%
1—2年(含)	7,899,092.09	9.03%	530,084.69	1.15%
2—3年(含)			383,470.52	0.83%
合计	87,435,662.61	100.00%	46,192,798.84	100.00%

其中：外币列示如下：

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	37,349.63	6.4716	241,711.88	231,200.00	6.6227	1,531,168.24

(2) 期末预付款项前五名单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末账面余额	占预付账款总额的比例	预付时间
南通市纳百园化工有限公司	非关联方	31,570,023.27	36.11%	1年以内
苏州第五建筑集团有限公司	非关联方	18,099,092.09	20.70%	1年以内
东马棕榈工业(张家港)有限公司	非关联方	6,975,658.09	7.98%	1年以内
张家港保税区景福国际贸易有限公司	非关联方	2,146,457.25	2.45%	1年以内
桂林松泉林化工业有限责任公司	非关联方	2,000,000.00	2.29%	1年以内
合计		60,791,230.70	69.53%	

(3) 期末预付款项较期初增加 89.28%，主要是公司为降低采购成本以预付款形式锁定订单，同时大宗采购采取的是按单结算的模式，截止报表日供应商结算尚未完成所致。

(4) 期末预付款项余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

(五) 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类别	期末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	13,341,304.00	63.28%	667,358.70	5.00%	12,673,945.30
组合 2	7,706,785.96	36.62%			7,706,785.96

类别	期末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
组合小计	21,048,089.96	100.00%	667,358.70	3.17%	20,380,731.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	21,048,089.96	100.00%	667,358.70	3.17%	20,380,731.26
类别	期初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	11,951,784.36	56.44%	604,739.22	5.06%	11,347,045.14
组合 2	9,223,727.39	43.56%	—	—	9,223,727.39
组合小计	21,175,511.75	100.00%	604,739.22	2.86%	20,570,772.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	21,175,511.75	100.00%	604,739.22	2.86%	20,570,772.53

注：组合 1 是指非关联交易形成的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备；组合 2 是指关联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税，计提比例为零。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄结构	期末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	13,335,434.00	99.96%	666,771.70	12,668,662.30
1—2 年	5,870.00	0.04%	587.00	5,283.00
2—3 年				
3—4 年				
合计	13,341,304.00	100.00%	667,358.70	12,673,945.30

(续上表)

账龄结构	期初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	11,928,784.36	99.81%	596,439.22	11,332,345.14
1—2 年	3,000.00	0.03%	300.00	2,700.00
2—3 年	10,000.00	0.08%	3,000.00	7,000.00
3—4 年	10,000.00	0.08%	5,000.00	5,000.00
合计	11,951,784.36	100.00%	604,739.22	11,347,045.14

(2) 期末其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联单位欠款。

(3) 期末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
苏州市吴中区木渎镇新区建设管理委员会	往来款	非关联方	11,000,000.00	1年以内	52.26%
苏州市吴中区国家税务局	应收出口退税	非关联方	7,461,951.57	1年以内	35.45%
苏州市高新区工会	农民工保证金	非关联方	740,000.00	1年以内	3.52%
石磊	备用金	非关联方	265,848.00	1年以内	1.26%
彭佳庆	备用金	非关联方	138,737.52	1年以内	0.65%
合计			19,606,537.09		93.14%

(六) 存货

(1) 存货分类列示如下：

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	28,104,748.68		28,104,748.68	29,725,856.62	—	29,725,856.62
在产品	8,905,430.88		8,905,430.88	7,817,220.64	—	7,817,220.64
周转材料	15,085,534.02		15,085,534.02	8,528,040.03	—	8,528,040.03
库存商品	55,813,419.65		55,813,419.65	38,243,295.63	—	38,243,295.63
发出商品	6,718,591.15		6,718,591.15	4,159,617.56	—	4,159,617.56
合计	114,627,724.38		114,627,724.38	88,474,030.48	—	88,474,030.48

注：期末存货余额较期初增加 26,153,693.90 元，增加比例为 29.56%。存货余额增加的原因主要是为新增的 AKD 加工点提供的配套材料。

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止，上述各项存货未发生可变现净值低于成本的情形，故未计提存货跌价准备。

(七) 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下：

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、投资性房地产原价合计	31,486,021.48			31,486,021.48
1、房屋建筑物	26,107,613.11			26,107,613.11
2、土地使用权	5,378,408.37			5,378,408.37
二、投资性房地产累计折旧（摊销）合计	6,377,218.59	677,105.55		7,054,324.14
1、房屋建筑物	5,744,416.38	623,684.07		6,368,100.45
2、土地使用权	632,802.21	53,421.48		686,223.69
三、投资性房地产账面净值合计	25,108,802.89			24,431,697.34

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
1、房屋建筑物	20,363,196.73			19,739,512.66
2、土地使用权	4,745,606.16			4,692,184.68
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
五、投资性房地产账面价值合计	25,108,802.89			24,431,697.34
1、房屋建筑物	20,363,196.73			19,739,512.66
2、土地使用权	4,745,606.16			4,692,184.68

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止，未发现上述投资性房地产存在减值情形，无需计提减值准备。

(八) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、固定资产原价合计	242,499,708.54	27,609,540.36	617,071.79	269,492,177.11
1、房屋建筑物	84,364,982.25	430,097.21		84,795,079.46
2、运输设备	8,610,351.21			8,610,351.21
3、生产设备	133,101,809.00	25,297,114.48	601,592.79	157,797,330.69
4、电子设备及其他	16,422,566.08	1,882,328.67	15,479.00	18,289,415.75
二、累计折旧合计	37,939,444.13	11,928,809.41	122,848.87	49,745,404.67
1、房屋建筑物	11,717,160.28	2,030,031.96		13,747,192.24
2、运输设备	2,632,195.83	500,619.18		3,132,815.01
3、生产设备	18,137,912.83	8,440,223.12	110,799.26	26,467,336.69
4、电子设备及其他	5,452,175.19	957,935.15	12,049.61	6,398,060.73
三、固定资产净值合计	204,560,264.41			219,746,772.44
1、房屋建筑物	72,647,821.97			71,047,887.22
2、运输设备	5,978,155.38			5,477,536.20
3、生产设备	114,963,896.17			131,329,994.00
4、电子设备及其他	10,970,390.89			11,891,355.02
四、固定资产减值准备累计金额合计				
五、固定资产账面价值合计	204,560,264.41			219,746,772.44
1、房屋建筑物	72,647,821.97			71,047,887.22
2、运输设备	5,978,155.38			5,477,536.20
3、生产设备	114,963,896.17			131,329,994.00
4、电子设备及其他	10,970,390.89			11,891,355.02

注 1：累计折旧本年增加额均为本年计提金额。

注 2：本年固定资产增加原因主要系在建工程逐步完工转入，在建工程转入 21,733,445.45 元；另，直接购建固定资产 5,876,094.91 元。

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止，未发现上述固定资产存在减值情形，无需计提减值准备。

(九) 在建工程

(1) 在建工程分项列示如下:

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
浒关新工厂	8,723,402.56		8,723,402.56	16,506,799.75	—	16,506,799.75
天禾化学生产线扩建	537,420.06		537,420.06	1,589,244.47	—	1,589,244.47
合计	9,260,822.62		9,260,822.62	18,096,044.22	—	18,096,044.22

(2) 重大在建工程项目基本情况及增减变动如下:

工程名称	期初金额		本期增加额	
	金额	其中:利息资本化	金额	其中:利息资本化
浒关新工厂	16,506,799.75	612,630.61	10,772,899.05	
天禾化学生产线扩建	1,589,244.47	—	2,125,324.80	
合计	18,096,044.22	612,630.61	12,898,223.85	

(续上表)

工程名称	本期减少额		期末金额	
	金额	其中:本年转固	金额	其中:利息资本化
浒关新工厂	18,556,296.24	18,556,296.24	8,723,402.56	
天禾化学生产线扩建	3,177,149.21	3,177,149.21	537,420.06	
合计	21,733,445.45	21,733,445.45	9,260,822.62	

注1:本期在建工程减少主要是生产车间完工转入固定资产。

(十) 工程物资

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
工程用材料、设备	927,566.50	0.00	927,566.50	0.00

(十一) 无形资产与开发支出

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、无形资产原价合计	56,680,034.60	6,958,561.00		63,638,595.60
1、土地使用权	36,714,923.24			36,714,923.24
(1) 苏州高新区(面积:126175.40平方米)	36,714,923.24			36,714,923.24
2、非专利技术	19,829,466.23	6,600,000.00		26,429,466.23
(1) 造纸化学品生产技术	5,700,000.00			5,700,000.00
(2) 医药中间体生产技术	14,129,466.23	6,600,000.00		20,729,466.23
3、软件	135,645.13	358,561.00		494,206.13
二、无形资产累计摊销额合计	12,026,775.83	2,072,326.46		14,099,102.29
1、土地使用权	2,016,960.37	368,243.64		2,385,204.01

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
(1) 苏州高新区(面积: 126175.40 平方米)	2,016,960.37	368,243.64		2,385,204.01
2、非专利技术	9,933,890.28	1,588,503.88		11,522,394.16
(1) 造纸化学品生产技术	3,909,999.91	229,999.98		4,139,999.89
(2) 医药中间体生产技术	6,023,890.37	1,358,503.90		7,382,394.27
3、软件	75,925.18	115,578.94		191,504.12
三、无形资产账面净值合计	44,653,258.77			49,539,493.31
1、土地使用权	34,697,962.87			34,329,719.23
(1) 苏州高新区(面积: 126175.40 平方米)	34,697,962.87			34,329,719.23
2、非专利技术	9,895,575.95			14,907,072.07
(1) 造纸化学品生产技术	1,790,000.09			1,560,000.11
(2) 医药中间体生产技术	8,105,575.86			13,347,071.96
3、软件	59,719.95			302,702.01
四、无形资产减值准备累计金额合计	—			
五、无形资产账面价值合计	44,653,258.77			49,539,493.31
1、土地使用权	34,697,962.87			34,329,719.23
(1) 苏州高新区(面积: 126175.40 平方米)	34,697,962.87			34,329,719.23
2、非专利技术	9,895,575.95			14,907,072.07
(1) 造纸化学品生产技术	1,790,000.09			1,560,000.11
(2) 医药中间体生产技术	8,105,575.86			13,347,071.96
3、软件	59,719.95			302,702.01

(2) 公司开发项目支出

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额		期末账面余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
AKD 连续化生产技术	4,917,680.70	357,439.87			5,275,120.57
九号酯生产技术	4,941,514.32	548,230.51			5,489,744.83
AKD 新工艺生产技术		1,673,717.51			1,673,717.51
谷氨酸原料药生产技术		279,664.63			279,664.63
氯吡格雷生产技术		583.61			583.61
合计	9,859,195.02	2,859,636.13			12,718,831.15

(十二) 递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	可抵扣时性差异	递延所得税资产	可抵扣时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,739,603.96	1,727,869.48	9,359,600.27	1,670,868.93

(十三) 资产减值准备

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	9,359,600.27	617,895.94			9,977,496.21

(十四) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产明细如下：

所有权受到限制的资产类别	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	资产所有权受限制的原因
一、用于担保的资产					
应收账款	59,868,100.02	0.00	59,868,100.02	0.00	用于办理银行保理业务
二、其他原因造成所有权受到限制的资产					
其他货币资金	25,965,021.82	15,008,078.18		40,973,100.00	银行承兑汇票、信用证保证金
合计	85,833,121.84	15,008,078.18	59,868,100.02	40,973,100.00	

(十五) 短期借款

短期借款明细项目列示如下：

借款类别	期末账面余额	期初账面余额
信用借款	30,000,000.00	—
抵押借款		60,035,800.00
保证借款		—
合计	30,000,000.00	60,035,800.00

注 1：本期短期借款减少主要是清偿了上年与中国银行股份有限公司苏州吴中支行、中国工商银行股份有限公司苏州留园支行签订保理业务合同及出口商业发票贴现协议而借入的款项 59,868,100.02 元。

(十六) 应付票据

应付票据明细项目列示如下：

种类	期末账面余额	期初账面余额
银行承兑汇票	28,788,408.00	57,319,550.00

注 1：本期应付票据较上年同期减少 49.78%，主要是公司为降低采购成本，对硬脂酸等大宗原料加大了现金采购的比例。

(十七) 应付账款

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日止, 应付账款余额 95,205,141.89 元, 无账龄超过一年的大额应付账款。

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止, 应付账款余额中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(十八) 预收款项

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日止, 预收款项余额 3,548,375.02 元, 无账龄超过一年的大额预收款项。

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止, 预收款项余额中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(十九) 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下:

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
工资、奖金、津贴、补贴	210,133.11	20,335,497.52	19,756,563.71	789,066.92
职工福利费	—	315,088.00	315,088.00	
社会保险费	—	2,066,421.30	2,066,421.30	
其中: 医疗保险费	—	635,819.00	635,819.00	
基本养老保险费	—	1,271,638.00	1,271,638.00	
失业保险费	—	127,163.80	127,163.80	
工伤保险费	—	31,800.50	31,800.50	
住房公积金	—	337,720.00	337,720.00	
工会经费和职工教育经费	—	87,870.00	87,870.00	
合计	210,133.11	23,142,596.82	22,563,663.01	789,066.92

(二十) 应交税费

项目	期末账面余额	期初账面余额
增值税	1,709,884.06	1,761,578.93
营业税		4,000.00
企业所得税	5,469,751.41	3,580,239.48
城市维护建设税	86,948.02	89,684.98
教育费附加	38,770.38	43,856.00
地方教育费附加	25,846.92	14,618.67
土地使用税	294,149.42	48,052.82
房产税		—
个人所得税	76,363.47	70,984.74
其他税金		—

项目	期末账面余额	期初账面余额
合计	7,701,713.68	5,613,015.62

(二十一) 应付股利

投资者名称	期末账面余额	期初账面余额
苏州市吴中创业投资有限公司	655,000.00	270,000.00

(二十二) 其他应付款

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日止，其他应付款账面余额 515,444.68 元，无账龄超过一年的大额其他应付款。

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(二十三) 长期借款

报告期公司未发生长期借款业务。

(二十四) 股本

本期股本变动情况如下：

股份类别	期初账面余额		本期增减					期末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	—	—							
2. 国有法人持股	—	—							
3. 其他内资持股	90,000,000.00	75.00%						90,000,000.00	75.00%
其中：境内非国有法人持股	72,787,590.00	60.66%						72,787,590.00	60.66%
境内自然人持股	17,212,410.00	14.34%						17,212,410.00	14.34%
4. 境外持股	—	—						—	—
有限售条件股份合计	90,000,000.00	75.00%						90,000,000.00	75.00%
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	30,000,000.00	25.00%						30,000,000.00	25.00%
2. 其他	—	—						—	—
无限售条件股份合计	30,000,000.00	25.00%						30,000,000.00	25.00%
股份总数	120,000,000.00	100.00%						120,000,000.00	100.00%

(二十五) 资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
股本溢价（注1）	415,565,310.92			415,565,310.92
其他资本公积（注2）	18,668,441.47			18,668,441.47
合计	434,233,752.39			434,233,752.39

注1：股本溢价增加系本公司2010年度公开发行人民币普通股（A股）3000万股，募集资金总额44,880.00万元，扣除股本3000万元及发行费用4,127.16万元后的余额37,752.84万元作为股本溢价计入资本公积。

注2：其他资本公积系本公司原中山东路厂区拆迁补偿收入扣除拆迁损失后的结余，截止2011年6月30日止，原中山东路厂区拆迁已经全部完成。

(二十六) 盈余公积

本期盈余公积变动情况如下：

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
法定盈余公积	12,946,196.09			12,946,196.09

注：本年度法定盈余公积按照母公司净利润的10%提取。

(二十七) 未分配利润

未分配利润增减变动

项目	本期数	上期数
上年年末未分配利润	131,293,606.57	78,825,514.37
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）		
本年年初未分配利润	131,293,606.57	78,825,514.37
加：本年归属于母公司所有者的净利润	38,749,929.97	57,381,817.91
减：提取法定盈余公积		4,913,725.71
取任意盈余公积		—
提取一般风险准备		—
利润分配	24,000,000.00	—
转作股本的普通股股利		—
年末未分配利润	146,043,536.54	131,293,606.57

(二十八) 少数股东权益

子公司名称	期末余额	期初余额
中科天马	5,554,691.17	6,678,943.14

(二十九) 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下:

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	405,792,343.64	298,535,766.53
其中:主营业务收入	390,523,835.02	285,161,094.52
其他业务收入	15,268,508.62	13,374,672.01
营业成本	325,334,393.64	242,818,446.47
其中:主营业务成本	315,659,228.32	234,435,342.07
其他业务成本	9,675,165.32	8,383,104.40

注:本公司2011年营业收入较2010年同期上升107,256,577.11元,上升比例为35.93%,其中:主营业务收入增加105,362,740.50元,占营业收入增加总额的98.23%;其他业务收入增加1,892,836.61元,占营业收入增加总额的1.77%。

主营业务收入大幅上升的主要原因系本公司报告期内国内造纸化学品销量大幅上升。

本公司本期主营业务销售利润率为19.17%,较上年同期上升1.39%。

(2) 主营业务按产品类别分项列示如下:

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
AKD系列造纸化学品	226,465,618.33	182,140,245.64	187,033,719.56	151,501,359.17
其他造纸化学品	82,155,455.12	63,335,027.39	35,213,631.68	29,063,568.16
医药中间体	81,902,761.57	70,183,955.29	62,916,743.28	53,870,414.74
合计	390,523,835.02	315,659,228.32	285,164,094.52	234,435,342.07

(3) 主营业务按地区分项列示如下:

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	264,994,122.76	213,127,555.73	165,176,228.55	132,821,627.33
境外	140,798,220.88	112,206,837.91	133,359,537.98	109,996,819.14
合计	405,792,343.64	325,334,393.64	298,535,766.53	242,818,446.47

(4) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	本期发生额	占公司全部营业收入的比例
第一名	26,428,627.01	6.51%
第二名	16,117,777.78	3.97%
第三名	15,384,615.38	3.79%
第四名	11,964,167.40	2.95%
第五名	10,806,261.77	2.66%
合计	80,701,449.34	19.88%

(三十) 营业税金及附加

税种	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税		15,088.35	租赁收入 5%、不动产 转让收入 5%
城建税	352,799.98	465,552.15	应交流转税 5%或 7%
教育费附加和地方教育费附加	253,957.55	269,828.39	应交流转税 4%
合计	606,757.53	750,468.89	

(三十一) 销售费用

(1) 销售费用本年发生额为 12,828,335.33 元，主要明细列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,716,801.65	1,705,359.28
差旅费	514,504.20	294,336.40
运输费	7,754,523.27	5,111,760.81
包装物摊销	806,223.09	326,611.19
合计	11,792,052.21	7,438,067.68

(2) 本期销售费用较上年同期上升 4,349,799.51 元，上升比例为 51.30%。销售费用上升的主要原因包括：(1) 本期提高职工薪酬水平，工资费用上升 1,011,442.37 元；(2) 销售量增加导致运费、包装物摊销合计上升 2,642,762.46 元。

(三十二) 管理费用

(1) 管理费用本期发生额为 17,872,375.60 元，主要明细列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,622,595.11	5,657,511.18
无形资产摊销	2,139,255.02	2,153,876.89
折旧费	1,169,690.38	797,343.14
研发费用	1,366,899.36	
税费	412,649.25	572,606.19
业务招待费	1,351,040.27	574,125.33
合计	15,062,129.39	9,755,462.73

(2) 本期管理费用较上年上升 5,979,792.16 元，上升比例为 50.28%。管理费用上升的主要原因包括：(1) 本期提高职工薪酬水平导致职工薪酬支出增加 2,965,083.93 元；(2) 本期研发费用在管理费用中专项进行归集，以前年度直接计入成本，该项增加 1,366,899.36 元；(3) 随着在建工程的转固增加，对应的折旧增加 372,347.24 元；(4) 随着公司规模扩大，业务招待费增加 776,914.94 元。

(三十三) 财务费用

(1) 财务费用本期发生额为 1,244,610.55 元，主要明细列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	623,456.72	2,832,090.43
减：利息收入	1,063,016.43	464,564.81

汇兑损益	1,443,244.84	442,225.17
手续费及其他	240,925.42	432,139.89
合计	1,244,610.55	3,241,890.68

(2) 本期财务费用较上年同期下降了 61.61%，主要原因是公司上市后资金充裕，减少了银行贷款，相应的利息支出减少了 77.99%，而利息收入增加了 128.82%；由于人民币升值影响，本期汇兑损失比上年增加了 226.36%。

(三十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	617,895.94	624,140.55

(三十五) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		—	
其中：固定资产处置利得		—	
政府补助	178,000.00	2,692,600.00	178,000.00
其他	111,888.81		111,888.81
合计	289,888.81	2,692,600.00	289,888.81

(三十六) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,429.39		3,429.39
其中：固定资产处置损失	3,429.39		3,429.39
对外捐赠	30,000.00		30,000.00
地方性基金支出	174,806.61	315,259.51	
罚款及滞纳金支出	1,003.84	24,606.47	1,003.84
合计	209,239.84	339,865.98	34,433.23

(三十七) 所得税费用

所得税费用（收益）的组成

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	8,600,704.58	6,096,128.71
递延所得税调整	-57,000.55	-127,904.49
合计	8,543,704.03	5,968,224.22

(三十八) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告

[2008]43号”) 要求计算的每股收益如下:

1、计算结果

报告期利润	本期数		上期数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润 (I)	0.32	0.32	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 (II)	0.32	0.32	0.28	0.28

2、每股收益的计算过程

项目	序号	本期数	上期数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	38,749,929.97	27,047,467.07
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	217,306.85	2,142,774.50
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	38,532,623.12	24,904,692.57
年初股份总数	4	120,000,000.00	90,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		—
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
	6		—
	6		—
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
	7		—
	7		—
报告期因回购等减少的股份数	8		—
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		—
报告期缩股数	10		—
报告期月份数	11	6	
发行在外的普通股加权平均数 (II)	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	120,000,000.00	90,000,000.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数 (I)	13		—
基本每股收益 (I)	$14=1 \div 12$	0.32	0.30
基本每股收益 (II)	$15=3 \div 12$	0.32	0.28
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息及其他影响因素	16		
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益 (I)	$20=[1+(16-18) \times (100\%-17)] \div (13+19)$	0.32	0.30
稀释每股收益 (II)	$21=[3+(16-18)$	0.32	0.28

项目	序号	本期数	上期数
	$\times (100\%-17)] \div (12+19)$		

(1) 基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三十九) 其他综合收益

报告期，未发生。

(四十) 现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
收到政府补助	178,000.00
利息收入	1,063,016.43
主要项目合计	1,241,016.43

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
管理费用、营业费用中的付现费用	13,470,594.33
支付的银行承兑保证金	15,008,078.18
主要项目合计	2,8478,672.51

3、支付的其他与筹资活动有关的现金

报告期，未发生。

(四十一) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	38,824,919.99	27,114,210.48
加：资产减值准备	617,895.94	624,140.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,483,066.09	8,729,224.19
无形资产摊销	1,973,993.12	2,275,174.81

补充资料	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	3,429.39	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,066,701.56	3,274,672.67
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-57,000.55	-127,904.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-26,153,693.90	-19,055,879.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-109,507,086.48	-30,398,249.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,675,078.53	17,303,571.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-91,422,853.37	9,738,961.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		—
现金的年末余额	109,774,678.82	45,592,538.87
减：现金的年初余额	280,919,613.27	65,589,891.03
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-171,144,934.45	-19,997,352.16
(2) 现金和现金等价物		
项目	本期金额	上期金额
一、现金	109,774,678.82	45,592,538.87
其中：库存现金	7,259.52	18,103.12
可随时用于支付的银行存款	109,767,419.30	45,574,435.75
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	109,774,678.82	45,592,538.87
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	40,973,100.00	34,598,000.00

六、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1、本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	业务性质
苏州天马医药集团有限公司	有限公司	苏州	对医药、化工、房地产、酒店旅游、轻工行业的投资及管理，生物医药、化工产品的技术研究、技术咨询、技术转让

(续上表)

法定代表人	注册资本(万元)	组织机构代码	持股比例	表决权比例
徐仁华	10,000	77054006-2	48.66%	48.66%

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（一）。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司（以下简称天吉生物）	同一母公司	72053894-1
徐仁华	实际控制人	
徐敏	母公司股东	
郁其平	母公司股东	
任海峰	本公司关键管理人员	
吴九德	本公司关键管理人员	

（二）关联方交易

1. 销售商品或提供劳务

关联方名称	交易内容	本期发生额		上期发生额		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
天吉生物	技术服务费	2,700,000.00		357,000.00	0.05%	协议价

2. 关联租赁情况

2007年1月1日，本公司与天吉生物签订《房产租赁合同》，本公司将位于木渎镇花苑东路的14,562.30平方米厂房、5,002.91平方米办公用房连同所占土地租赁给天吉生物，供其生产及办公使用，租赁期自2007年1月1日至2016年12月31日，单位面积租赁费在起始年度（含租金、设施管理费和设施维护费）分别为厂房15元/平方米·月、办公用房24元/平方米·月。第一年租金总额为4,779,234.60元，自第二年起每三年环比增长3%，即第二年至第四年（2008-2010年度）的租赁费为4,922,611.64元、第五年至第七年（2011-2013年度）的租赁费为5,070,289.99元、第八年至第十年（2014-2016年度）的租赁费为5,222,398.69元。

本期实际取得租金收入1,650,697.18元。

3. 接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天吉生物	本公司	5000 万元	2008 年 12 月 30 日	2011 年 12 月 29 日	尚未履行完毕
天马集团、苏州思凯投资发展有限公司、徐仁华、徐敏、郁其平、任海峰、吴九德	天禾化学品	800 万元	2009 年 5 月 25 日	2011 年 5 月 25 日	履行完毕

七、或有事项

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

八、重大承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止 2011 年 7 月 26 日，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下：

类别	期末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：组合 1	118,854,088.71	99.31%	6,422,730.61	5.40%	112,431,358.10
组合 2	23,764,011.91	0.69%	—	—	23,764,011.91
组合小计	142,618,100.62	100.00%	6,422,730.61	5.37%	136,195,370.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	142,618,100.62	100.00%	6,422,730.61	5.37%	136,195,370.01

类别	期末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：组合 1	113,187,637.43	92.73%	6,101,136.40	5.39%	107,086,501.03
组合 2	8,868,186.54	7.27%	—	—	8,868,186.54
组合小计	122,055,823.97	100.00%	6,101,136.40	5.00%	115,954,687.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	122,055,823.97	100.00%	6,101,136.40	5.00%	115,954,687.57

注：组合 1 是指非关联交易形成的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备；组合 2 是指关联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税，计提比例为零。

其中：外币列示如下：

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	8,003,487.06	6.4716	51,795,366.86	7,382,759.90	6.6227	48,893,803.99

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	期末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	115,860,323.82	97.48%	5,793,016.19	110,067,307.63
1—2 年	1,401,020.29	1.18%	140,102.03	1,260,918.26
2—3 年	1,533,799.54	1.29%	460,139.86	1,073,659.68
3—4 年	58,945.06	0.05%	29,472.53	29,472.53
4—5 年				
5 年以上				
合计	118,854,088.71	100.00%	6,422,730.61	112,431,358.10

(续上表)

账龄结构	期初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	111,614,296.64	98.61%	5,580,714.83	106,033,581.81
1—2 年	196,017.54	0.17%	19,601.75	176,415.79
2—3 年	1,204,261.26	1.06%	361,278.38	842,982.88
3—4 年	41,155.70	0.04%	20,577.85	20,577.85
4—5 年	64,713.50	0.06%	51,770.80	12,942.70

账龄结构	期初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
合计	67,192.79	0.06%	67,192.79	—
	113,187,637.43	100.00%	6,101,136.40	107,086,501.03

(3) 年末应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 年末应收账款前五名单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款总额的比例
EKA CHEMICALS LTD	非关联关系	14,038,132.92	1 年以内	11.73%
石家庄通力化学品有限公司	非关联关系	11,294,827.42	1 年以内	9.44%
山东泉林纸业有限责任公司	非关联关系	8,391,298.23	1 年以内	7.01%
MARE S. P. A	非关联关系	6,327,930.48	1 年以内	5.29%
东莞市龙腾实业有限公司	非关联关系	5,181,083.59	1 年以内	4.33%
合计		45,233,272.64		37.80%

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	占应收账款总额的比例
苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司	关联关系	825,348.59	0.69%

(二) 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类别	期末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	12,945,819.60		647,584.48		12,298,235.12
组合 2	7,424,306.10		—	—	7,424,306.10
组合小计	20,370,125.70		647,584.48		19,722,541.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	20,370,125.70		647,584.48		19,722,541.22

(续上表)

类别	期初账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—

类别	期初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	11,780,500.00	56.33%	589,175.00	5.00%	11,191,325.00
组合 2	9,131,825.28	43.67%	—	—	9,131,825.28
组合小计	20,912,325.28	100.00%	589,175.00	2.82%	20,323,150.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	20,912,325.28	100.00%	589,175.00	2.82%	20,323,150.28

注：组合 1 是指非关联交易形成的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备；组合 2 是指关联交易形成的应收款项、员工备用金、应收出口退税，计提比例为零。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄结构	期末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	12,939,949.60	99.95%	646,997.48	12,292,952.12
1—2 年	5,870.00	0.05%	5,870.00	5,283.00
合计	12,945,819.60	100.00%	647,584.48	12,298,235.12
账龄结构	期初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	11,777,500.00	99.97%	588,875.00	11,188,625.00
1—2 年	3,000.00	0.03%	300.00	2,700.00
2—3 年				
合计	11,780,500.00	100.00%	589,175.00	11,191,325.00

(3) 年末其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位欠款。

(4) 年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	期末账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
苏州市吴中区木渎镇新区建设管理委员会	往来款	非关联方	11,000,000.00	1 年以内	54%
苏州市吴中区国家税务局	应收出口退税	非关联方	7,461,951.57	1 年以内	36.63%
苏州市高新区工会	代扣代缴个人所得税	非关联方	740,000.00	1 年以内	3.63%
石磊	备用金	非关联方	265,848.00	1 年以内	1.31%
彭佳庆	备用金	非关联方	138,737.52	1 年以内	0.68%
合计			19,606,537.09		96.25%

(三) 长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面余额	本期增减额 (减少以 “-”号填列)	期末账面余额
天禾化学	成本法	47,419,797.77	47,419,797.77		47,419,797.77
中科天马	成本法	5,300,000.00	5,300,000.00	975,000.00	6,275,000.00
合计		52,719,797.77	52,719,797.77	975,000.00	53,694,797.70
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本期计提减值 准备金额	本期现金红利
天禾化学	100%	100%	—	—	
中科天马	60.40%	60.40%	—	—	
合计	—	—	—	—	

(四) 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	324,492,287.92	256,116,616.72
其中：主营业务收入	297,521,003.03	244,088,847.94
其他业务收入	26,971,284.89	12,027,768.78
营业成本	273,033,109.14	214,897,863.60
其中：主营业务成本	251,146,375.91	207,464,995.19
其他业务成本	21,886,733.23	7,432,868.41

(2) 主营业务按产品类别分项列示如下：

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
A K D 系列造纸化学品	218,782,172.94	181,741,243.79	182,828,679.80	154,483,339.87
其他造纸化学品	2,958,119.18	2,442,507.01	2,129,131.26	1,437,475.79
医药中间体	75,780,710.91	66,962,625.11	59,131,036.88	51,544,179.53
合计	297,521,003.03	251,146,375.91	244,088,847.94	207,464,995.19

(3) 主营业务按地区分项列示如下：

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	156,722,782.15	138,939,538.00	110,729,309.96	97,468,176.05
境外	140,798,220.88	112,206,837.91	133,359,537.98	109,996,819.14
合计	297,521,003.03	251,146,375.91	244,088,847.94	207,464,995.19

(4) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	本期发生额	占公司全部营业收入的比例
第一名	26,428,627.01	8.14%
第二名	16,117,777.78	4.97%
第三名	15,384,615.38	4.74%
第四名	11,964,167.40	3.69%
第五名	10,806,261.77	3.33%
合计	80,701,449.34	24.87%

(五) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下:

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	0.00	530,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中科天马	0.00	530,000.00	以前年度未分配利润

现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	27,695,934.53	23,364,520.94
加: 资产减值准备	380,003.69	281,306.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,013,465.05	6,794,948.79
无形资产摊销	1,779,941.48	1,775,861.26
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	2,063,693.08	2,555,430.32
投资损失(收益以“—”号填列)		-530,000.00
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-57,000.55	-42,195.97
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-32,282,104.36	-17,438,222.09
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-77,984,417.10	-30,098,022.77
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-32,285,286.06	16,702,103.21

补充资料	本期金额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-100,675,770.24	3,365,730.15
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	93,456,593.53	41,373,232.32
减: 现金的年初余额	269,350,242.51	53,515,346.17
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-175,884,648.98	-12,142,113.85

十二、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》

（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

项目	本期发生额	备注
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,429.39	注1
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	178,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产		

项目	本期发生额	备注
生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	80,884,.97	注 2
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	255,455.58	
减：所得税影响额	38,318.34	
非经常性损益净额（影响净利润）	217,137.24	
减：少数股东权益影响额	-169.61	
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	217,306.85	
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	38,532,623.12	

注 1：非流动性资产处置损益中，包括：营业外支出本公司及子公司处置固定资产的损失 3,429.39 元。

注 2：营业外支出中防洪保安基金等地方性基金支出属于经常性项目，未列入非经常性损益。

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本期数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.43%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.40%	0.32	0.32
报告期利润	上期数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.27%	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.43%	0.28	0.28

十三、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2011 年 7 月 25 日决议批准。

第九节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人徐仁华先生、主管会计工作负责人吴九德先生、会计机构负责人熊四华先生签名并盖章的财务报告文本；

二、报告期内在中国证监会指定信息披露报刊《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

三、载有公司法定代表人签名的 2011 年半年度报告全文原件；

四、以上文件备置地：公司董事会秘书办公室。

苏州天马精细化学品股份有限公司

董事长：_____

徐仁华

二〇一〇年七月二十五日