

南京红宝丽股份有限公司

# 二〇一一年半年度报告



股票代码：002165

二〇一一年七月

## 重要提示

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

本半年度报告经公司第六届董事会第五次会议审议通过。所有董事均出席。没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司半年度报告未经会计师事务所审计。

公司董事长芮敬功先生、财务负责人兼总会计师及会计机构负责人陈三定先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节 公司基本情况.....	3
第二节 股本变动及主要股东持股情况.....	5
第三节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	7
第四节 董事会报告.....	8
第五节 重要事项 .....	22
第六节 财务报告（未经审计）.....	25
第七节 备查文件目录 .....	71

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：南京红宝丽股份有限公司  
公司英文名称：NANJING HONGBAOLI CORPORATION, LTD.  
中文简称：红宝丽  
英文缩写：HONGBAOLI

(二) 公司法定代表人：芮敬功

(三) 公司董事会秘书与证券事务代表

	董事会秘书及投资者关系管理负责人	证券事务代表
姓名	刘祖厚	王玉生
联系地址	南京市高淳县太安路 128 号	南京市高淳县太安路 128 号
电话	025-57350997	025-57350997
传真	025-57350199	025-57350199
电子信箱	liuzhou@hongbaoli.com	ywang188@126.com

(四) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》  
登载半年度报告的网站：<http://www.cninfo.com.cn>  
公司半年度报告备置地点：公司投资部（董事会秘书办公室）

(五) 公司注册地址及股票上市证券交易所

股票简称	红宝丽
股票代码	002165
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址及办公地址	南京市高淳县太安路 128 号
邮政编码	211300
公司国际互联网网址	<a href="http://www.hongbaoli.com">www.hongbaoli.com</a>
电子信箱	liuzhou@hongbaoli.com

(六) 其它有关资料

- 1、公司首次注册登记日期：1994年6月23日  
公司最近一次变更登记日期：2010年5月5日  
首次注册登记地点：江苏省高淳县工商行政管理局  
目前注册登记地点：南京市工商行政管理局
- 2、公司企业法人营业执照注册号：320100000119328
- 3、公司税务登记证号码：苏国税宁字320125249697552号
- 4、公司组织机构代码：24969755-2
- 5、公司聘请的会计师事务所：江苏天衡会计师事务所有限公司  
会计师事务所办公地址：南京市正洪街18号东宇大厦8楼

## 二、主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据和财务指标

单位：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)	1,378,036,743.35	1,145,413,111.06	20.31%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	661,548,167.97	589,441,775.54	12.23%
股本(股)	252,000,000.00	252,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.63	2.34	12.39%
	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)	985,472,217.55	754,085,217.70	30.68%
营业利润(元)	75,958,743.93	77,649,239.46	-2.18%
利润总额(元)	93,763,060.50	78,076,114.53	20.09%
归属于上市公司股东的净利润(元)	72,106,392.43	61,524,106.90	17.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	56,996,090.15	61,244,005.61	-6.94%
基本每股收益(元/股)	0.29	0.24	20.83%
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.24	20.83%
加权平均净资产收益率(%)	11.53%	11.41%	0.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.11%	11.39%	-2.28%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-47,884,729.91	-67,305,869.12	-28.86%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.19	-0.27	-29.63%

## (二) 非经常性损益项目

单位：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	-12,172.40	
计入当期损益的政府补助	17,871,562.00	2011年6月15日,公司收到高淳县财政局《关于对南京红宝丽股份有限公司给予财政补助的通知》,高淳县财政局给予公司财政补助1000万元。公司承担的江苏省科技成果转化专项资金项目,此前共收到政府补贴750万元列入其他非流动负债,该项目已全部完成合同规定的各项任务 and 指标,并通过江苏省科技厅主持的验收。本期转入营业外收入。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-55,073.03	
所得税影响额	-2,672,451.90	
少数股东权益影响额	-21,562.39	
合计	15,110,302.28	-

## 第二节 股本变动及主要股东持股情况

### 一、公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	5,168,846	2.05%						5,168,846	2.05%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	5,168,846	2.05%						5,168,846	2.05%
二、无限售条件股份	246,831,154	97.95%						246,831,154	97.95%
1、人民币普通股	246,831,154	97.95%						246,831,154	97.95%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	252,000,000	100.00%						252,000,000	100.00%

### 二、有限售条件股东持股数量及限售条件

2010年9月13日，公司有限售条件的股份全部解除限售条件。根据有关规定，公司董事、监事和高级管理人员所持有的公司股票的75%部分锁定，报告期末，公司董事、监事和高级管理人员所持有的公司股票锁定的数量为5,168,846股。

### 三、公司股东情况

#### (一) 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		26,414			
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
江苏宝源投资管理有限公司	境内非国有法人	26.72%	67,345,568	0	
陆卫东	境内自然人	5.84%	14,711,790	0	
高淳县国有资产经营(控股)有限公司	国有法人	5.71%	14,397,673	0	
南京市高新技术风险投资股份有	国有法人	4.23%	10,653,482	0	

限公司					
南京弘明投资有限公司	境内非国有法人	2.80%	7,056,000	0	
江苏省高科技产业投资有限公司	境内非国有法人	1.45%	3,654,420	0	
江苏弘瑞科技创业投资有限公司	国有法人	1.37%	3,457,344	0	
芮敬功	境内自然人	1.35%	3,395,157	0	
柳毅	境内自然人	1.24%	3,136,800	0	
中国工商银行—申万菱信新经济混合型证券投资基金	其他	0.99%	2,494,520	0	
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
江苏宝源投资管理有限公司		67,345,568		人民币普通股	
陆卫东		14,711,790		人民币普通股	
高淳县国有资产经营(控股)有限公司		14,397,673		人民币普通股	
南京市高新技术风险投资股份有限公司		10,653,482		人民币普通股	
南京弘明投资有限公司		7,056,000		人民币普通股	
江苏省高科技产业投资有限公司		3,654,420		人民币普通股	
江苏弘瑞科技创业投资有限公司		3,457,344		人民币普通股	
柳毅		3,136,800		人民币普通股	
中国工商银行—申万菱信新经济混合型证券投资基金		2,494,520		人民币普通股	
华泰证券—招行—华泰紫金 3 号集合资产管理计划		2,400,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中，芮敬功先生系本公司董事长，是公司第一大股东江苏宝源投资管理有限公司的实际控制人。除此之外，芮敬功先生、第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。 前十名无限售条件股东中，第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

## (二) 控股股东及实际控制人情况介绍

### 1、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

### 2、控股股东及实际控制人具体情况介绍

#### (1) 控股股东：

公司控股股东江苏宝源投资管理有限公司成立于 2001 年 11 月 23 日，注册资本 1200 万元，法定代表人芮敬贵，注册地址和主要经营地：南京市高淳外向型农业综合开发区商贸区 132 号。经营范围：对科技实业投资、资产重组、企业经营管理咨询、信息咨询服务（不含中介）、化工原辅材料及其制品（不含化学危险品及易制毒品）、建筑材料、机电产品（小汽车除外）、汽车配件、通讯设备（不含卫星地面接收设施）、计算机软、硬件及外部设备的开发、销售（涉及许可证经营凭许可证经营）。

#### (2) 公司实际控制人

芮敬功先生，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32012519441020XXXX，住所：江苏省高淳县淳溪镇栗园路 58 号 3 幢 102 室，目前直接持有公司股份 339.5157 万股，通过江苏宝源投资管理有限公司间接控制公司股份 6734.5568 万股，直接和间接控制公司股份合计 7074.0725 万股，占公司总股本的 28.07%。除本公司和宝源投资外，芮敬功先生未投资其他任何公司。

### 第三节 董事、监事和高级管理人员情况

#### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况：

姓名	职务	年初持股数（股）	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数（股）	其中：持有 限制性股票数量	期末持有 股票期权数量	变动原因
芮敬功	董事长	3,395,157	0	0	3,395,157	0	0	
芮益民	董事、总经理	636,205	0	0	636,205	0	0	
陶梅娟	董事、副总经理	794,769	0	0	794,769	0	0	
姚志洪	董事、总工程师	491,200	0	0	491,200	0	0	
周 勇	董事	0	0	0	0	0	0	
梁小南	董事	0	0	0	0	0	0	
李 东	独立董事	0	0	0	0	0	0	
贾叙东	独立董事	0	0	0	0	0	0	
吴应宇	独立董事	0	0	0	0	0	0	
赵 赟	监事	60,600	0	0	60,600	0	0	
魏水明	监事会主席	98,000	0	0	98,000	0	0	
陈洪明	监事	0	0	0	0	0	0	
刘祖厚	副总经理、 董事会秘书	275,406	0	0	275,406	0	0	
韦 华	副总经理	530,000	0	0	530,000	0	0	
陈三定	总会计师	490,400	0	0	490,400	0	0	
合计	-	6,771,737			6,771,737			

注：公司董事、监事和高级管理人员持有的公司股份上市交易遵守《公司法》和《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持有公司股份及其变动业务指引》之规定。

#### 二、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员没有发生变动。

## 第四节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### 1、公司总体经营情况

2011 年上半年,我国经济尽管受通胀的压力和宏观调控等多种因素影响,仍然保持稳定增长,下游冰箱行业在去年高增长的基础上增幅有所放缓,但仍有 18.7% 增长,高于国民经济增长幅度。人民币持续升值、欧洲债务危机等因素对我国产品出口造成一定影响,中国产品 1-6 月出口增长 24%。公司综合分析国际、国内环境变化,围绕企业发展目标,加快新产品、新技术的研发,积极拓展国际国内市场,加快红宝丽新材料产业园一期工程建设,加强对项目达产达效管理,取得了较好成效。公司主产品销售量均保持良好的增长态势,减压发泡技术产业化试验成功,高阻燃建筑保温板材项目试生产成功,进一步提升了公司在行业中的地位,为公司提高硬泡组合聚醚市场占有率、拓展新材料产业提供了强有力支持。但受通胀影响,生产用主要原辅材料价格继续保持上涨态势,对产品成本带来了一定压力,从而对上半年经营业绩产生了一定的影响。

报告期,公司实现营业收入 98,547.22 万元,比上年同期增长 30.68%;实现归属于上市公司股东净利润 7,210.64 万元,比上年同期增长 17.20%。

报告期,公司被中华全国总工会授予“全国五一劳动奖状”,被南京市人民政府授予“2010 年度南京市市长质量奖”。

#### 2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务范围:硬泡组合聚醚、异丙醇胺的生产与销售。

主营业务市场、主营业务成本未发生显著变化。

(2) 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业及分产品情况						
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 (%)
硬泡聚醚	72,053.86	62,921.72	12.67%	28.75%	33.48%	-3.10%
异丙醇胺	22,677.86	16,747.01	26.15%	31.66%	27.60%	2.35%

A、报告期,公司面对通胀、人民币持续升值,下游冰箱增速放缓等经营环境,加大技术创新和新产品开发力度,积极拓展硬泡组合聚醚和异丙醇胺产品国际国内市场,加大与主要客户的战略合作,产品销售量创历史新高,上半年实现主业收入 96,238.21 万元,同比增长 29.56%,其中,硬泡聚醚销售 72,053.86 万元,同比增长 28.75%;异丙醇胺销售 22,677.86 万元,同比增长 31.66%。

B、报告期,公司在主营业务收入同比增长 29.56% 情况下,受通胀影响,产品生产用主要原辅材料持续上涨,且价格涨幅较大,给产品生产成本带来了较大压力,主营业务整体成本增长 32.61%,以致主营业务综合毛利率下降 1.93 个百分点,其中硬泡组合聚醚产品毛利率下降 3.1 个百分点。异丙醇胺针对国际、国内市场,在产品结构调整、新应用领域、新市场以及贸易方式等方面加强管理,产品毛利率有所上升,提高 2.35 百分点。

## (3) 主营业务分地区经营情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
国内	72,304.10	20.81%
国外	23,934.11	65.83%
合计	96,238.21	29.56%

## (4) 主营业务及其结构发生重大变化原因说明

报告期，公司主产品仍然是硬泡组合聚醚和异丙醇胺产品，主营业务及结构未发生重大变化。

## (5) 主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比发生重大变化的原因说明

报告期，公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比没有发生重大变化。上半年，产品综合毛利率为 15.99%，同比下降 1.93 个百分点。主要受通胀影响，产品生产用主要原辅材料持续上涨，价格涨幅较大，且制造费用增加（员工薪酬提高等）等因素影响给产品生产成本带来了较大压力，主营业务整体成本同比增长 32.61%。

## (6) 利润构成同比发生重大变化的原因分析

报告期，公司实现归属于上市公司股东的净利润 7,210.64 万元，同比增长 17.20%，利润构成发生变化的主要原因为：

(1) 公司实现毛利润 15,520.63 万元，同比增长 15.31%，主要是产品销售量增加所致；

(2) 三项费用发生额 7,059.24 万元同比增长 42.14%。其中：

A、销售费用本期发生额 1,783.73 万元，同比增长 28.53%，主要是销售规模扩大所致，本期营业收入增长 30.68%。

B、管理费用本期发生额 3,511.44 万元，同比增长 30.77%，主要原因为：一是本期管理人员薪酬费用增加幅度较大；二是本期全资子公司-南京宝新聚氨酯有限公司生产经营同比增加了管理费用。

C、财务费用本期发生额 1764.07 万元，同比增长 97.48%，主要原因为：一是经营规模扩大导致流动资金需求增加，因借款规模扩大而增加了利息支出；二是人民币升值导致汇兑损失增加；三是银行承兑汇票贴现率提高，票据贴现利息增加。

(3) 资产减值损失 786.39 万元，同比增长 49.31%，主要是期末应收账款余额较年初增加，提取的坏账准备增多。

(4) 营业外收入 1,794.63 万元，同比增长 974.25%。主要是本期公司收到高淳县财政局给予公司财政补助 1,000 万元；公司承担的江苏省科技成果转化专项资金项目已全部完成合同规定的各项任务 and 指标，通过江苏省科技厅主持的验收后，将前期已收到政府补贴 750 万元从其他非流动负债转入营业外收入所致。

## 3、子公司经营情况及业绩分析

## (1) 南京宝淳化工有限公司

该公司主营业务范围：异丙醇胺系列产品的生产与销售。

该公司注册资本 5,000 万人民币，本公司实际投资额 4,500 万元，持有其 90% 的股权。2011 年 6 月 30 日，该公司总资产为 20,228.24 万元人民币，净资产为 13,354.40 万元人民币，2011 年 1-6 月销售收入为 11,215.18 万元人民币，净利润为 2,938.46 万元人民币。

#### (2) 南京红宝丽国际贸易有限公司

该公司主营业务范围：主营化工原料及产品、机械设备、仪器仪表及零配件进出口；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。目前主要从事公司硬泡组合聚醚和异丙醇胺系列产品的出口业务，是公司拓展国际市场的主要平台。

该公司注册资本 500 万人民币，本公司实际投资额 200 万元，持有其 40% 的股权，另外公司控股子公司南京宝淳化工有限公司持有该公司 50% 的股权，公司直接与间接控制该公司 90% 的股权。2011 年 6 月 30 日，该公司总资产为 9,223.52 万元人民币，净资产为 5,060.64 万元人民币，2011 年 1-6 月销售收入为 22,032.18 万元人民币，净利润为 1,323.34 万元人民币。

#### (3) 南京宝新聚氨酯有限公司

该公司主营业务范围：环保型聚氨酯硬泡聚醚项目系列产品的生产、销售；化学产品的销售等。

该公司于 2007 年 12 月 25 日注册成立，注册资本 16,800 万元，系公司全资子公司。2011 年 6 月 30 日，该公司总资产为 31,002.68 万元人民币，净资产为 19,243.76 万元人民币，2011 年 1-6 月销售收入为 49,083.22 万元人民币，净利润为 1,003.18 万元人民币。

#### (4) 南京宝佳化工有限责任公司

该公司主营业务范围：水泥助磨剂系列产品及相关的化学助剂的生产与销售。

该公司注册资本 35.875 万美元，本公司实际投资额 25.83 万美元，持有其 72% 的股权。2011 年 6 月 30 日，该公司总资产为 2,094.94 万元人民币，净资产为 1,833.69 万元人民币，2011 年 1-6 月销售收入为 1,334.17 万元人民币，净利润为 18.25 万元人民币。

#### (5) 南京红宝丽新材料有限公司

该公司主营业务范围：新型建筑材料、包装材料的生产销售。

该公司于 2009 年 5 月 8 日注册成立，注册资本 5,000 万元，实收资本 5,000 万元，本公司实际投资额 4,500 万元，持有其 90% 的股权。另外，公司控股子公司南京宝淳化工有限公司持有该公司 10% 的股权，公司直接与间接控制该公司 100% 的股权。2011 年 6 月 30 日，该公司总资产为 5,426.28 万元人民币，净资产为 5,266.92 万元人民币，2011 年 1-6 月销售收入为 439.01 万元人民币，净利润为 -4.24 万元人民币。

## 二、报告期内投资情况

### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司严格按照《公司募集资金管理制度》的规定，对存放在中国建设银行高淳支行募集资金专户中的募集资金使用情况进行有效的管理和监督，在使用募集资金时，按照公司资金使用规定履行申请和审批手续。

公司前次募集资金投资项目为年产 5 万吨环保型聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目和企业技术中心技术改造项目，项目预计总投资 16,412.78 万元。2007 年 12 月 8 日，公司 2007

年第 3 次临时股东大会审议通过了《关于设立全资子公司建设募集资金投资项目的议案》，公司以募集资金 16,800 万元出资设立全资子公司南京宝新聚氨酯有限公司，并通过其实施募集资金项目。该子公司设立以后，积极实施募集资金项目建设，采取措施应对用地规划和拆迁因素影响，经过紧张建设，年产 5 万吨聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目已于 2010 年 5 月份批量试生产，项目竣工投产后实现了预期收益。

为了尽可能减少不利影响，公司在积极推进年产 5 万吨聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目建设的同时，根据公司发展规划和项目建设具体情况，对技术中心技术改造项目主体及实施地点进行了调整。

企业技术中心技术改造项目：公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《公司关于变更全资子公司技术中心技术改造项目实施地点的议案》。根据公司整体发展规划，将企业技术中心技术改造项目实施地点由南京化学工业园区移至江苏高淳经济开发区红宝丽新材料产业园（双高路29号）内；2009年8月21日，公司2009年第一次临时股东大会批准了《公司关于变更技术中心技术改造项目实施主体的议案》，将项目建设主体由南京宝新聚氨酯有限公司调整为南京红宝丽股份有限公司。公司根据项目建设情况及募集资金管理规定将项目剩余建设资金2,382.44万元于2009年9月14日划入公司在中国建设银行股份有限公司高淳县支行开立的募集资金专户。该项目实验室的恒温恒湿系统、气体管路、家具、实验设备仪器等分项工程已先后进入现场施工安装阶段。预计2011年年底投入使用。

截止2011年6月30日，公司累计使用募集资金16,303.44万元。其中年产5万吨硬泡聚醚技术改造项目使用14,725.45万元，企业技术中心技术改造项目实际已使用1,577.99万元。

募集资金使用情况表：

单位：万元

募集资金总额		21,409.00		本报告期投入募集资金总额				328.11		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额				16,303.44		
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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										
聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目	否	14,023.24	14,023.24	0.00	14,725.45	105.01%	2010年04月07日	3,220.02	是	否
技术中心技术改造项目	否	2,389.54	2,389.54	328.11	1,577.99	66.04%	2011年11月30日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	16,412.78	16,412.78	328.11	16,303.44	-	-	3,220.02	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-

补充流动资金 (如有)	-							-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-	
合计	-	16,412.78	16,412.78	328.11	16,303.44	-	-	3,220.02	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	募集资金投资项目建设地点在南京化学工业园区,受用地规划和拆迁因素影响,项目进展没有达到计划要求。硬泡聚醚技术改造项目已于 2010 年 4 月份试车成功后正式投产,取得预期效益。项目完成建设投资 20,069.85 万元,使用募集资金 14,725.45 万元。技术中心技术改造项目根据公司发展规划移至江苏高淳经济开发区建设,尚处建设当中,目前,该项目主体工程建筑已顺利完工,进入内外装修阶段;实验室的恒温恒湿系统、气体管路、家具安装、实验设备仪器等分项工程已先后进入现场施工安装阶段。										
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	适用 2008 年 2 月 27 日,公司董事会第五届第七次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募集资金超额部分全部补充流动资金的议案》,根据公司生产经营情况和募集资金使用计划,将首次公开发行股票募集资金超过募集资金投资项目所需部分 4651.780162 万元补充流动资金。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 公司董事会第五届第十三次会议审议通过了《公司关于变更全资子公司技术中心技术改造项目实施地点的议案》。根据公司整体发展规划,将技术中心技术改造项目实施地点由南京化学工业园区移至江苏高淳经济开发区红宝丽新材料产业园内。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目及技术中心技术改造项目由全资子公司南京宝新聚氨酯有限公司建设。2009 年 8 月 21 日,公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于变更企业技术中心技术改造项目实施主体的议案》,技术中心技术改造项目实施主体由南京宝新聚氨酯有限公司调整为南京红宝丽股份有限公司。										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金按项目按计划使用,尚未使用的募集资金存放在公司在中国建设银行高淳支行开立的专户中。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无										

注:“企业技术中心技术改造项目”实际已投入项目建设资金 2,616.25 万元,其中:使用募集资金 1,577.99 万元,以自有资金投入 1,038.26 万元。

## 2、非募集资金投资项目

红宝丽新材料产业园一期工程:一期工程除了募集资金投资项目--企业技术中心技术改造项目外,还包括业务办公综合楼项目、1200 万平方米太阳能 EVA 封装热熔胶膜项目和聚氨酯建筑保温板项目。项目已投入 5,303.50 万元。

A、业务办公综合楼项目：该项目正在进行内外装修；

B、1200 万平方米太阳能 EVA 封装热熔胶膜项目：该项目厂房已建成，设备已在运输途中，待设备到货后组织安装，预计 10 月份竣工。

C、聚氨酯建筑保温板项目：该项目已于 2011 年 5 月试产成功，生产出高阻燃性能的聚氨酯保温板材。

### 三、2011 年下半年展望

#### 1、行业发展趋势

公司主要生产经营的聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺和水泥外加剂系列产品，以及准备进入的新型材料（聚氨酯建筑节能和太阳能电池封装胶膜）所在行业是我国鼓励发展的行业，对我国大力发展低碳经济，开展节能减排、倡导绿色化工、建设和谐社会有独特的作用。

#### A、聚氨酯硬泡组合聚醚行业：

中国经济发展推动了聚氨酯产业的发展。长远来看，开发利用新能源和化工新材料、开展环保节能是推动聚氨酯产业快速增长的动力，建筑节能将成为推动我国聚氨酯产业快速发展的重要内容。全球聚氨酯发展看好中国。

硬泡组合聚醚与异氰酸酯是生产聚氨酯硬泡的主要原料，聚氨酯硬泡是目前性能最好的隔热保温材料，被广泛用于制冷、建筑、保温、包装与运输等行业。在我国，目前冰箱（柜）等冷藏行业仍然是聚氨酯硬泡的最大应用领域，据普华咨询出具的《2010 年聚氨酯行业研究报告》，该领域 2010 年消费量占总消费量的 55%左右。而欧美等发达国家在建筑保温领域的消费量占 55%以上。

冰箱（柜）领域：我国“十二五”规划中将提高居民收入、扩大内需作为促进经济稳定增长的重要支撑，城市、农村居民消费水平将不断提高。政府继续实施积极财政政策，以“保增长、调结构、保民生”为核心基调。保障性住房建设、城市化进程加快、农村消费水平提高、新型节能冰箱使用等冰箱产业乃以发展的基础仍然坚实，政府继续实施“家电下乡”和家电“以旧换新”政策，将极大地推动了我国冰箱（柜）行业的发展。从世界范围看，欧美等国家尽管仍遇到一些困难，但经济呈现回升的态势，对中国冰箱需求也开始回升，我国冰箱（柜）出口也随之增加。2011 年上半年，家用电冰箱生产量 4450 万台，同比增长 18.7%。冰箱（柜）行业稳定增长，从而带动聚氨酯硬泡组合聚醚消费的增长。

太阳能热水器领域：目前，只有东部沿海地区城市低层建筑使用较多。太阳能热水器是人类利用太阳能的有效途径之一，在全国大多数地区都能安装使用。我国地方各级政府及行业主管部门出台了一些政策提高太阳能在建筑领域的利用效率，给太阳能热水器在全国范围的推广应用提供了机会。同时，热水器（含太阳能、燃气、电力类）产品作为“家电下乡”政策补贴范围产品，也有利于在农村推广消费。我国热水器生产企业日益注重热水器保温效果对提高产品质量与环保作用。热水器产品保温材料作为聚氨酯硬泡组合聚醚的应用领域之一，随着热水器产品消费量的不断增加，将进一步扩大聚氨酯硬泡组合聚醚的消费量。

冷链物流领域：冷链物流包括冷藏集装箱、冷藏汽车、冷藏火车、冷库等。经济发展、对外贸易带动了物流业的发展，同时随着消费水平提高，居民对食品保鲜储存运输的要求也越来越高。国家发展改革委编制了《农产品冷链物流发展规划》，以推动经济发展，已于 2010 年 7 月 28 日对外发布。《规划》在分析我国当前农产品冷链物流发展现状和问题的基础上，提出了到 2015 年我国农产品冷链物流发展的目标、主要任务、重点工程及保障措施。《规划》提出，进一步提高肉类和水产品冷链物流水平，增强食品安全保障能力。

2015 年我国果蔬、肉类、水产品冷链流通率分别达到 20%、30%、36% 以上，冷藏运输率分别提高到 30%、50%、65% 左右，流通环节产品腐损率分别降至 15%、8%、10% 以下。为此《规划》提出要实施八大重点工程：一是冷库建设工程，二是低温配送处理中心建设工程，三是冷链运输车辆及制冷设备工程，四是冷链物流企业培育工程，五是冷链物流全程监控与追溯系统工程，六是肉类和水产品冷链物流工程，七是果蔬冷链物流工程，八是冷链物流监管与查验体系工程。冷链规划逐步实施，将推动聚氨酯硬泡组合聚醚在该领域消费的增长。

我国经济发展带动了对聚氨酯系列产品的需求，聚氨酯工业得到了较快地发展，未来发展潜力更大。近年来，国际化工巨头纷纷看好我国聚氨酯硬泡工业的发展，在我国相继投资建厂或计划建厂，生产聚氨酯另一主要原料异氰酸酯，相应地推动了聚氨酯硬泡行业的发展。

#### B、异丙醇胺行业：

异丙醇胺包括一异丙醇胺、二异丙醇胺和三异丙醇胺，是一种具有绿色环保和性能优异的基础性化工原料，被广泛用于合成表面活性剂、石油天然气炼制中的脱硫剂、清洗剂、水泥外加剂、医药农药中间体、金属切削、电子清洗等行业，在国外被广泛应用，国内由于起步相对较晚，市场需求量还相对较小，但近几年发展较快。随着技术进步，其优异性能被社会所认识，并逐步应用到各行各业，如高尖端电子领域用于清洗，轮胎行业用于橡胶防老化等。同时，世界对环境问题越发重视，异丙醇胺产品在“低碳”中作用也越发明显，在石油和天然气脱硫方面应用将会不断增多。异丙醇胺与乙醇胺同为醇胺类产品，但具有自身的特性，并以其优良的环保性能成为欧美等发达国家极力推崇和鼓励发展的一种绿色化工产品，未来应用将越来越广泛。我国政府相继出台了开展节能减排的政策，在我国“十二五”规划中，对开展节能环保提出了规划。在我国，异丙醇胺作为引入产品，发展历史不长，随着我国政府节能减排力度不断加大，经济发展和人们环保意识的进一步增强，对异丙醇胺环保性、经济性的认识、在节能中作用将逐步加深，异丙醇胺需求将会不断增加。同时，随着技术进步，异丙醇胺新技术将得到开发，其特性在新领域得到拓宽应用，异丙醇胺产业前景十分广阔。

水泥外加剂作为异丙醇胺下游产品，主要应用于水泥生产过程中，其作用是有利于水泥生产企业降低生产能耗、提高产品品质和生产效率。国外发达国家和地区的水泥生产企业已广泛使用水泥外加剂。近几年来，我国水泥企业开始使用水泥外加剂，对水泥外加剂的需求量在逐年增加。中国水泥产能高达十几亿吨，但生产企业大多规模较小、生产工艺较为落后，能源消耗高，对环境污染较大。为此，国务院在“十二五”规划以及相关文件中制订了节能减排目标，要求加大淘汰落后产能力度。国家发展改革委员会也加快落实淘汰落后水泥产能的步伐，7月11日，工业和信息化部公告了2011年工业行业淘汰落后产能企业名单，明确了水泥行业今年淘汰量1.53亿吨。水泥行业整合步伐加快，市场竞争也将更加激烈，水泥外加剂的功效将进一步显现。2011年，我国将继续加大基础设施建设力度，水泥生产企业面临新的发展机遇，这个机遇同样也属于水泥外加剂生产企业。根据水泥生产过程中外加剂添加比例万分之二（高参量的水泥外加剂添加比例已达千分之一），若以我国2011年上半年生产水泥量9.5亿吨计算，水泥外加剂理论年需求将达30万多吨，其市场前景十分广阔。同时，水泥外加剂产业发展了也必将带动异丙醇胺产业的发展。

#### C、新材料产业

公司战略规划将大力发展建筑节能和太阳能电池封装胶膜等新型材料。目前，公司已具有 100 万平方米聚氨酯高阻燃保温板材的生产能力，1200 万平方米太阳能电池封装胶膜

项目正在建设当中，今年下半年将竣工投产。新材料产业将成为公司提高经营业绩的新的经济增长源。

**建筑节能领域：**节能减排、绿色环保、低碳经济是今后经济社会发展的主题，是扩内需、保增长、调结构的重要内容。国务院决定到 2020 年中国单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 40%—45%，作为约束性指标纳入国民经济和社会发展中长期规划，并制定相应的国内统计、监测、考核办法。《石油和化工行业“十二五”发展指南》指出到 2015 年，万元工业增加值能源消耗和二氧化碳排放量均比“十一五”末下降 15%。聚氨酯硬质泡沫塑料作为当今社会最好的保温材料，随着我国经济持续健康快速发展，人们消费观念改变，节能意识、环保意识不断增强，在工业、民用建筑保温中将会得到更好应用。

近年来，我国经济发展对能源利用效率要求越来越高，我国政府相继颁发了《节能中长期专项规划》、《节约能源法》和《民用建筑节能条例》等法规，《民用建筑节能设计标准》、《公用建筑节能设计标准》明确要求新建建筑必须达到 50%节能率，2010 年节能率要达到 65%。建设部多年来积极推动聚氨酯硬泡等新型节能保温材料应用工作。7 月初，财政部、住房城乡建设部《关于进一步推进公共建筑节能工作的通知》要求，国家将启动一批公共建筑节能改造重点城市。到 2015 年，这些城市公共建筑单位面积能耗将下降 20% 以上。其中，大型公共建筑单位建筑面积能耗将下降 30% 以上。在这些城市中，每个公共建筑节能改造项目可享受 20 元/平方米财政补贴政策。“十二五”期间，国家将在建筑领域推行能效强制标准。国家将推进公共建筑特别是重点用能建筑通过节能改造或购买节能量的方式实现能耗降低目标，将能耗控制在限额内，从而激发节能改造需求，培育发展节能服务市场。

建筑是温室气体排放的主要来源之一，对气候变化有着重要影响。有资料显示，发达国家建筑使用能耗占其全社会总能耗的 30%至 40%，我国的建筑使用能耗占全社会总能耗约 28%，预计今后这一比例还将继续增加。目前，我国拥有世界上最大的建筑市场。全国房屋总面积已超过 400 亿平方米，今后我国每年还将新增建筑面积 16 亿~20 亿平方米，到 2020 年新增建筑面积将达 200 多亿平方米。且到 2020 年我国城市的大部分建筑都将完成节能改造。因此，随着我国建筑节能法规的实施，将有力拓宽国内聚氨酯硬泡的应用领域，庞大的建筑保温市场必然给聚氨酯硬泡组合聚醚行业带来历史性的新机遇。

近年来，由于在建筑保温施工管理上不到位，以及建筑商在保温材料选择上使用低端材料，带来安全隐患，造成某些地区发生大火，给国家及人民财产带来了巨大损失。公安部消防局为此于 2011 年 3 月出台了《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》即公消[2011]65 号文件，65 号文件要求在新规范、规则发布前，民用建筑外保温材料采用燃烧功能为 A 级（即不燃级，此前 46 号文件规定不低于 B2 级）的材料。上述问题对我国保温行业的发展造成不良影响。因此，住建部、聚氨酯行业协会，以及保温材料生产企业积极宣传，介绍聚氨酯保温材料的保温效果和能够达到什么样的阻燃等级才能既符合建筑安全重要性要求，又达到建筑保温效果，符合国家开展建筑保温之要求，并与公安部消防局进行沟通，双方开展了一系列的调研工作，统一认识，在当前的条件下，只有对建筑施工加强管理，在保温材料的选择上采用高阻燃的聚氨酯保温材料，才能既符合国家开展建筑节能又达到安全的规范标准，我国制订的节能规划才能得以有效实现。保温材料新的防火标准将很快出台，预计在住建部、公安部联合下发的原 46 号文件规定的保温材料阻燃等级 B2 级的基础调高至 B1 级，并对施工企业加强管理，严格验收制度。这就要求从建筑保温消防安全性角度出发，除了政府有关主管部门要加强对建筑施工管理外，我国聚氨酯硬泡保温材料生产企业要加强技术创新，开发出符合消防安全标准的高阻燃保温材料，这样才能从根本上促进聚氨酯行业的健康发展。

太阳能 EVA 封装胶膜；我国科技部在中长期科技发展规划中，将“高性价比太阳光

伏电池及利用技术,太阳能热发电技术,太阳能建筑一体化技术”列为能源领域优先主题;国家能源局也出台了相应扶持政策,财政部制定了《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》。国家陆续出台了太阳能屋顶计划、金太阳工程等诸多补贴扶持政策,并就太阳能发电上网做了具体安排,在政策的支持下,太阳能作为清洁能源,在中国有望启动一个巨大的市场。我国已在生产制造方面取得重要地位,今后将成为使用太阳能的巨大市场。太阳能 EVA 封装胶膜作为太阳能发电组件的重要材料,随着我国太阳能行业发展,将面临具大的发展空间。

## 2、行业竞争状况

**硬泡组合聚醚领域:**目前国内市场竞争更多的表现在冰箱、冰柜、冷藏集装箱等高端消费领域。从竞争战略和格局来看,主要表现为技术创新能力竞争和服务竞争。因此,公司从创业以来,就十分注重新产品、新工艺、新技术开发,针对行业发展态势以及不同市场领域,围绕客户降本增效、提高劳动生产效率、提高产品性能、符合社会发展方向等要求开发新产品,储备新技术(即开发一代、储存一代、引用一代),如“三高—持”型组合聚醚,混合发泡技术、减压发泡技术等,引领行业发展。并针对不同冰箱、冰柜和冷藏集装箱生产企业的个性化需求,采取定制式的产品研制方法,开发生产出切合客户要求的高技术含量的“三低—快”等环保型的硬泡组合聚醚。企业的技术竞争主要表现在 CFC-11 替代技术的开发能力、特种聚醚多元醇的开发能力、生物基多元醇开发能力、快速脱模组合聚醚的开发能力、优化性价比的开发能力、高阻燃型板材的开发能力等方面,特别是该领域开发代表世界性领先水平的革命性技术,如冰箱减压发泡技术,高阻燃板材用聚醚生产技术等;服务竞争主要表现在个性化服务能力、新产品协同开发能力等方面。从竞争对手来看,在国内主要有巴斯夫、陶氏、拜耳等国外公司,形成了国内竞争国际化的格局。公司自成立以来,在与国际竞争对手的竞争中不断发展,并在该领域中超越对手。

国家政府继续实施“家电下乡”、家电“以旧换新”政策,以及中国经济发展、城市化进程,保障性住房建设等,推动了家电行业,特别是冰箱行业的发展;冰箱行业内部整合、重组加快;同时,冰箱主要生产企业也纷纷扩大产能建设高端节能型冰箱生产线,冰箱行业产能呈现逐步集中趋势。以致冰箱生产企业对硬泡组合聚醚生产企业的服务能力提出了更高的要求,硬泡组合聚醚生产企业之间的竞争进一步加剧,技术服务缺乏核心竞争力的企业面临诸多困难,发展受阻。公司得益于“做强、做大、做长”的发展理念和“做专、做精、做特、做优”的产业追求,坚持和完善“顾问式营销”模式,诚信经营,与客户同发展、同成长,国内主要冰箱(柜)、冷藏集装箱生产企业成为公司客户,如美的、海信、三星、新飞、美菱、康佳、中集等企业,公司产品也已经进入国际知名冰箱企业,如 LG 等。在拓展冰箱市场同时,积极拓宽产品应用领域,如冷藏集装箱领域和太阳能热水器领域。今年上半年,公司产品在冷藏集装箱市场份额逐步提高。目前,公司是国内最大的硬泡组合聚醚供应商,产能规模达 9 万吨,规模优势突显。

公司正在加快年产 6 万吨硬泡聚醚项目建设,预计明年上半年项目竣工投产,届时公司硬泡组合聚醚产能规模达 15 万吨。行业龙头地位将得到进一步巩固。

**异丙醇胺领域:**目前生产商主要集中在德国、美国、英国等发达国家,消费市场主要集中在欧美、中东、日本、韩国、东南亚、台湾、非洲等国家和地区。公司拥有自主知识产权的年产 4 万吨级异丙醇胺生产规模位居世界第一。近年来,随着公司异丙醇胺技术研发能力不断提升,产品应用领域不断拓宽,国际营销网络不断建设,业务逐步拓展,以致行业竞争状况发生了较大的变化。“红宝丽”品牌国际市场地位得到进一步确认。公司在国际市场与巴斯夫、陶氏等国际化工巨头竞争当中,不断超越对手。公司积极参与

国家标准委异丙醇胺国家标准的制订，积极研发新技术，拓宽产品新的应用领域，加大国际市场拓展力度，尽管在世界金融危机余波及欧洲债务危机影响造成国际消费需求平稳情况下，以及人民币持续升值影响，公司异丙醇胺产品销售区域仍不断扩大，客户群进一步增大，2011 年上半年出口销售量同比增长 13%。近年来，公司加大了国内市场的宣传与引导，国内工业与民用消费逐渐增加。公司始终坚持异丙醇胺生产技术和产品应用技术的研究，积极开发新产品、新技术，拓宽异丙醇胺应用领域；并加强下游产品延伸开发力度，取得了较好的效果，如医药中间体研究与开发。同时，加强对醇胺特性研究，开发兼容醇胺其他产品优点的新产品，公司在异丙醇胺领域的竞争优势逐步提升。

在水泥外加剂领域，国内生产企业众多，且规模较小，企业之间无序竞争激烈。公司控股子公司宝佳公司充分发挥公司拥有国内唯一主原料异丙醇胺生产基地等资源优势，加强产品生产技术、产品成本控制等方面研究，不断开发出高性价比产品，不仅满足了客户的降本和提高生产效率的要求，而且提升了水泥品质。宝佳公司作为行业知名品牌之一，在不断提升管理水平同时，充分利用水泥行业节能减排、淘汰落后产能的机会，为推动水泥行业节能减排不断努力。主要客户有华润水泥、华新、盘固、台泥、南京小野田、广西鱼峰、浙江金元和山东山铝等水泥生产知名企业。

新材料领域：公司在 2007 年参与制订《建筑板材用聚氨酯硬质泡沫塑料国家标准》后，2008 年起又牵头起草《冰箱、冰柜用硬质聚氨酯泡沫塑料国家标准》、《太阳能热水器用聚氨酯硬质泡沫塑料国家标准》，目前产品标准已经国家标准委定稿。在技术方面，公司围绕建筑保温、消防安全，经过十多年研究攻关，开发出既能提升产品保温性能，又能满足建筑消防安全要求的聚氨酯高阻燃保温板产品技术。该产品技术最显著的特征是通过改变主要原材料的分子结构而做到高阻燃，因而阻燃性能优异，燃烧时烟密度较低。经江苏省权威检测部门检测，该保温板产品阻燃各项指标均达到 B1 等级（即难燃级）各项标准。同时，公司加强项目规划与建设，今年 5 月份，公司高阻燃保温板材技术开发及 100 万平方米聚氨酯保温板材生产线试生产成功，为促进我国建筑保温行业建筑安全、行业发展提供了极大支持，公司聚氨酯建筑保温行业地位得到国家权威部门进一步认可，也为公司拓展建筑保温市场创造了条件。

太阳能 EVA 封装胶膜；我国太阳能行业保持 30%以上增长，目前我国 EVA 胶膜生产只有少数企业具有生产能力，且产能小，只能满足光伏组件厂商的部分需求，高性能 EVA 封装胶膜还严重依赖国外进口产品，因此国内外市场存在较大缺口。公司 1200 万平方米生产线正在加紧建设当中，今年下半年将竣工投产。最近，公司已在设备供应商生产的设备生产线上成功试生产出符合设计要求的产品。通过技术不断优化，公司 EVA 封装胶膜生产技术已处于国际同行一流水平。

### 3、公司发展机遇和挑战

2011 年下半年，我国经济尽管面临通胀压力，政府通过宏观政策调控，经济有望继续保持稳定增长。

节能环保是当今世界经济发展的主题。我国政府承诺到 2020 年单位国内生产总值二氧化碳排放要比 2005 年下降 40%-45%，节能提高能效的贡献率要达到 85%以上。中国《第十二个五年规划纲要》要求：大力发展节能环保等战略性新兴产业，大力推进节能降耗，强化节能目标的考核，健全奖惩制度，完善节能法规和标准，制订完善并严格执行主要能耗产品能耗限额和产品能效标准，推广先进节能技术的产品，加大环境保护力度等，这给技术创新能力强、拥有节能、绿色环保核心技术的生产企业带来了前所未有的发展机遇。公司致力于“提供绿色产品与服务，把世界变得更加美好”的环保

理念，开发生产的生物基聚醚多元醇和“一无、二高、三低、一快”等节能环保型聚氨酯硬泡组合聚醚系列产品和环保性能优异的异丙醇胺、水泥外加剂系列产品，符合社会经济发展方向，具有广阔的市场空间，公司面临新的发展机遇。

**硬泡组合聚醚领域：**由于中国经济发展，政府保障性住房的建设，“家电下乡”和家电“以旧换新”等经济政策继续执行，推动了家电行业特别是冰箱业的发展，巨大的市场吸引资金进入冰箱（柜）行业，冰箱主要生产企业在开展行业整合、产能逐步集中的同时，美的集团、美菱电器等企业相继实施了扩产计划。这些主要冰箱生产企业是公司主要客户，且与公司结成了战略合作伙伴关系。国外家电巨头也开始在我国建设冰箱生产线，并与公司进行合作，冰箱行业良性发展给公司提供了良好的发展机遇。公司围绕节能环保主题，积极开发新技术、新工艺、新产品，如减压发泡技术，服务冰箱企业降本增效、提升冰箱产品性能、提高生产效率和符合行业发展的个性化要求的同时，积极拓展市场，开发新的客户包括国际性客户，提升客户价值，并取得了实际性效果。公司开发的减压发泡技术产业化试验成功，是冰箱生产中发泡技术的历史性突破和重大创新，能使冰箱做到更加节能和进一步减少碳排放，为冰箱主要材料的使用增加了更多的选择，将为冰箱企业降低产品综合成本、提升产品性能、提高生产效率以及冰箱产业的升级提供强大的技术支持，将极大地促进公司进一步提高市场占有率，提升经营规模和盈利能力。

公司十分重视与冷链物流企业的合作，与中集、马士基、胜狮等冷藏集装箱生产企业保持良好的合作关系，随着中国冷链物流规划的实施，国际物流运输的恢复，在该领域发展前景十分宽广。今年以来，公司在该领域销售增量明显。

公司产品服务冰箱（柜）、冷藏集装箱等高端市场，通过国际国内市场的不断拓展，和产品领域延伸，为新建的年产6万吨硬泡聚醚项目产能以最短的时间释放做好充分准备。

**异丙醇胺领域：**公司将持续推进异丙醇胺生产技术和产品应用技术的研发工作，拓宽异丙醇胺应用领域，积极延伸开展异丙醇胺下游新产品，扩大产业链，开发新技术，走持续扩张之路；公司将紧贴市场，面对当前通胀带来的成本上涨及人民币持续升值的压力，及时调整营销策略，抓住发展机遇，采取多种营销方式抢占国际，宣传、拓展国内市场，提高异丙醇胺产品规模，以促使异丙醇胺产能早日释放，提高经济效益。实现醇胺产业大发展。

**水泥外加剂领域：**受国家建设投资拉动，2010年以来，固定资产投资形势基本稳定，城镇固定资产投资完成额增速一直保持在20%以上，道路、桥梁、房地产等行业建设拉动了水泥需求。国家加大淘汰水泥落后产能的力度，水泥生产企业运用新技术提高水泥产能、降低能耗的要求也明显增强。水泥行业正在淘汰落后产能，针对庞大的水泥市场，公司将加大水泥外加剂产品技术研发，进一步优化产品性能，同时加大产品宣传力度，与水泥企业保持良好沟通，充分发挥产业链延伸配套、技术研发、性价比和服务优势，集中力量开拓大客户，促进水泥外加剂销售量快速增长，同时以带动异丙醇胺产业快速发展。

**新材料领域：**政府有关部门正在积极推动新兴产业发展，制订节能发展规划和清洁能源发展规划。在建筑节能方面，由于聚氨酯在建筑保温领域应用上具有的优异性能，建设部等部委推动聚氨酯硬泡在建筑节能上应用，给聚氨酯工业发展提供了良好的发展机遇，尽管此前受上海大火等影响，外界对聚氨酯保温材料安全性认识存在误解，消防局暂停A级以下材料应用，但另一方面，通过聚氨酯行业协会及有关企业的宣传，政府有关部门提高了对聚氨酯保温材料既保温又符合安全性能的认识，基本达成认识，一方面提高聚氨酯保温材料的阻燃等级，另一方面通过加强对建筑施工企业和保温材料生产企业管理，达到

既保温节能又安全的效果，新的安全标准即将出台。这就要求硬泡组合聚醚生产企业要围绕建筑安全性要求，加强技术创新，开发高性能、高阻燃的保温材料。公司作为拥有高阻燃性能的聚氨酯保温板生产条件的企业，面临极大的发展商机。公司将充分利用自身的生产经营和研发条件，利用新材料产业园的资源优势，把握国家大力发展建筑节能的有利时机，做好产业发展规划，积极开拓市场，做大建筑板材规模，实现经营业绩的快速增长。同时，加快太能EVA封装胶膜项目建设，争取项目早日竣工投产，在国家大力发展光伏太阳能产业的背景下，后来居上，超越竞争对手。

今年上半年，尽管通胀和人民币升值对公司经营造成了一定影响，但公司通过营销网络建设和不断拓展市场，硬泡组合聚醚、异丙醇胺产品销售量同比分别增长 12.15%、21.85%，规模优势日益突显，硬泡组合聚醚、异丙醇胺生产能力逐步释放。同时，公司积极发展新兴产业，年产 100 万平方米高阻燃保温板项目竣工投入使用，1200 万平方米太阳能 EVA 封装胶膜生产线加紧建设当中，通过新材料产业的投入，形成新的经济增长来源，促进公司经营业绩增长。下半年，通胀压力将逐步缓解，但人民币持续升值的压力依然存在，公司将加强管理，及时根据国内国外市场情况变化采取对策，强抓市场，进一步完善产品定价机制，加强采购管理与控制，实施技术攻关等措施，有效控制生产成本，提升盈利水平。

#### 4、面临的主要问题和风险

(1) 今年上半年，受通胀的压力，大宗商品原材料价格出现不同程序上涨，尽管公司通过加强采购管理，多途径采购，实施技术降本等措施，但仍然对生产成本带来一定影响。

(2) 受欧洲债务危机及人民币持续升值的影响，对公司产品出口构成了一定的影响。

下半年，公司将围绕年初制订的计划目标，重点开展以下几个方面的工作：

(1) 把握机遇，积极营销，进一步拓展硬泡组合聚醚产品和异丙醇胺产品国际国内市场空间。围绕建筑保温市场，制订发展规划，并利用现有生产条件，实现新材料业务的快速增长。

(2) 全力推进项目建设。加快推进红宝丽新材料产业园一期工程（企业技术中心技术改造项目、业务办公综合楼项目、1200 万平方米太阳能 EVA 封装热熔胶膜项目）建设，一期项目下半年竣工投产或投入使用。做好新材料产业园发展规划，着手二期保温板材项目可行性分析。同时，加快推进年产 6 万吨环保型聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目建设。

(3) 持续加大技术创新力度，加强研发机制建设。充分利用研发资源优势，开发新产品、新技术，提升产品盈利能力。

(4) 加强管理力度，通过信息平台，实施原材料国际国内采购，以有效控制采购成本；同时加强营销管理和外汇资金管理，紧盯国际市场汇率变化，采取多种贸易方式，最大程度化解人民币汇率波动风险，促进经营业绩提高。

#### 四、2011 年 1-9 月经营业绩的预计

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：	10.00%	~~	30.00%

2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润 (元):	78,971,355.80
业绩变动的原因说明	公司通过技术的不断创新和产业化应用, 加强品牌建设和国际国内市场的拓展力度, 主产品销售量将进一步增加。同时, 高阻燃聚氨酯建筑保温板也会贡献收入。但由于通胀因素存在, 人民币持续升值、欧洲债务危机致使世界经济恢复仍有不确定性, 从而对公司产品出口、成本控制产生一定影响。公司将加强管理, 采取一系列战略性措施全方位做好降本增效工作, 求精求细, 以有效提升公司经营业绩。	

## 五、董事会日常工作情况

### (一) 董事会会议情况及决议内容

1、公司第六届董事会第四次会议于 2011 年 4 月 25 日在公司会议室召开, 会议审议通过了如下议案:

(1) 通过了《公司 2010 年度总经理工作报告》;

(2) 通过了《公司 2010 年度董事会工作报告》; 公司独立董事吴应宇先生、李东先生和贾叙东先生向董事会提交了独立董事述职报告, 并将在 2010 年度股东大会上进行述职。

(3) 通过了《公司高管人员 2010 年度绩效考核方案》;

(4) 通过了《公司 2010 年度财务决算及 2011 年财务预算报告》;

(5) 通过了《公司 2010 年度利润分配方案》;

(6) 通过了《公司 2010 年年度报告及摘要》;

(7) 通过了《董事会关于公司内部控制的评价报告》;

(8) 通过了《公司募集资金存放与使用情况的专项说明》;

(9) 通过了《关于续聘 2011 年度公司财务审计机构的议案》;

(10) 通过了《关于公司向银行申请办理信贷综合授信的议案》;

(11) 通过了《公司 2010 年度社会责任报告》;

(12) 通过了《南京红宝丽股份有限公司 2011 年第一季度报告》;

(13) 通过了《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》, 定于 2011 年 5 月 18 日召开 2010 年度股东大会。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 27 日的《证券时报》和巨潮资讯网

### (二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内, 公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求, 严格按照股东大会的决议和授权, 认真执行股东大会通过的各项决议。

### (三) 开展投资者关系管理的情况

#### 1、公司投资者关系管理

报告期内, 公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求, 认真做好投资者关系管理工作。

(1) 公司副总经理兼董事会秘书刘祖厚先生为投资者关系管理负责人, 公司投资部负责投资者关系管理的日常事务。

(2) 公司董事会十分重视投资者关系管理工作, 采取多种形式与投资者进行沟通与交流, 如举办年报网上业绩说明会、投资者见面会、参加机构举办的行业分析报告会等, 妥善地接待投资者、分析师等特定对象到公司现场参观、座谈、调研等, 认真回答投资者电话咨询; 同时, 根据非公开发行股票工作安排, 到广州、深圳、上海等地与投资机构进行交流, 通过投资者交流互动平台 (包括公司网站交流平台), 与投资者进行交流和沟通, 增进了投资者对公司的了解, 保障了全体股东的合法权益。

2、公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《信息披露业务备忘录》和《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》、《投资者接待和推广制度》等文件关于信息披露的有关规定，真实、准确、及时、完整地进行信息披露，公平地对待所有股东，确保公司所有股东能够有平等的机会获得公司信息，提高了公司透明度。公司信息披露工作 2010 年度再获“优秀”评级，公司将继续努力，按照信息披露的最高标准，规范信息披露行为，进一步提高信息披露质量。

3、公司指定信息披露的报纸为《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网。

#### （四）公司董事会成员履职情况

公司全体董事能够严格按照相关法律、法规和《公司章程》的要求，诚实守信、勤勉、独立地履行董事职责，在职权范围内以行使职权，维护公司及全体股东的合法权益。

独立董事严格按照相关法律、法规和《公司章程》、《公司独立董事制度》的相关规定，独立公正地履行职责，出席董事会、股东大会，对各项议案进行认真审议，对公司续聘公司审计机构、公司2010年度高管人员薪酬、公司2010年度利润分配预案、内部控制自我评价报告和公司累计和当期对外担保情况及关联方占用资金情况等事项发表独立意见，对公司董事会科学决策发挥了积极的作用。

报告期内，董事出席董事会情况：

董事会召开次数		1			
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
芮敬功	董事长	1	0	0	否
陶梅娟	董事	1	0	0	否
芮益民	董事	1	0	0	否
姚志洪	董事	1	0	0	否
周 勇	董事	1	0	0	否
梁小南	董事	1	0	0	否
吴应宇	独立董事	1	0	0	否
李 东	独立董事	1	0	0	否
贾叙东	独立董事	1	0	0	否

## 第五节 重要事项

### 一、公司非公开发行股票情况

公司于2010年12月向中国证监会递交非公开发行股票申请，并获得中国证监会受理。2011年3月30日，中国证监会印发《关于核准南京红宝丽股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]463号），核准发行人非公开发行不超过1,700万股新股，发行价格不低于15.11元/股。

公司于2011年7月上旬启动非公开发行，7月8日成功发行。确定本次发行对象共7家，发行价格为15.16元/股，发行股数为1623.0844万股，募集资金总额为24605.959504万元，扣除发行费用，募集资金净额为23,252.83642万元，其中：新增注册资本1,623.0844万元，增加资本公积金21,629.75202万元。

本次发行认购对象的最终配售情况如下表：

序号	投资者名称	认购数量（万股）	限售期
1	安徽国元信托有限责任公司	340	12个月
2	唐汉强	320	12个月
3	天津凯石兴利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	280	12个月
4	常州投资集团有限公司	200	12个月
5	沈汉标	200	12个月
6	上海凯思依投资管理有限公司	180	12个月
7	傅秀凤	103.0844	12个月
合计		1623.0844	

新增股份于2011年7月20日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记完毕，全部为限售股，限售期一年。新增股份已于2011年7月26日在深圳证券交易所中小企业板上市。

发行后，公司股本结构变动情况如下：

股份类别	本次发行前 （截止2011年6月30日）		本次发行后 （截止2011年7月19日）	
	股份数量（股）	比例（%）	股份数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股	5,168,846	2.05	21,399,690	7.98
二、无限售条件的流通股	246,831,154	97.95	246,831,154	92.02
合计	252,000,000	100.00	268,230,844	100.00

截止2011年7月19日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	股份性质
1	江苏宝源投资管理有限公司	67,345,568	25.11%	流通A股
2	陆卫东	14,711,790	5.48%	流通A股
3	高淳县国有资产经营(控股)有限公司	14,397,673	5.37%	流通A股
4	南京市高新技术风险投资股份有限公司	9,983,582	3.72%	流通A股

5	南京弘明投资有限公司	7,056,000	2.63%	流通 A 股
6	中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	7,002,156	2.61%	流通 A 股
7	江苏省高科技产业投资有限公司	3,654,420	1.36%	流通 A 股
8	江苏弘瑞科技创业投资有限公司	3,457,344	1.29%	流通 A 股
9	安徽国元信托有限责任公司	3,400,000	1.27%	本次认购的有限售条件流通 A 股
10	芮敬功	3,395,157	1.27%	流通 A 股
	<b>合计</b>	134,403,690	50.11%	--

二、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

三、报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项

四、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产情况。

2、报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理事项。

五、报告期内，公司未发生重大关联交易。

六、关联方债权债务往来及形成的原因

报告期内，公司仅与控股子公司发生关联往来，不存在资金被关联股东及其控股的企业占用的情形。

七、报告期内，公司无持有其他上市公司股权、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情况。

八、2011年中期利润分配方案

本年度中期，公司不进行利润分配和资本公积转增股本

九、公司持股5%以上股东承诺事项

1、江苏宝源投资管理有限公司承诺：作为公司第一大股东将不生产、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。

公司实际控制人芮敬功承诺：不直接或间接投资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企业，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，未发生同业竞争情况。

2、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：其持有的公司股份锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

另外，公司董事、监事和高级管理人员承诺：申报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总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）比例不超过50%。

报告期内，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员均严格履行承诺。

#### 十、报告期内，公司担保情况。

报告期，公司未发生对外担保情况，包括对子公司担保。截止 2011 年 6 月 30 日，公司累计对外担保余额为零。

公司独立董事对公司对外担保情况的专项说明及独立意见：

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发（2003）56 号]、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》[证监发（2005）120 号]和《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定和要求，我们作为公司独立董事，对公司截止 2011 年 6 月 30 日对外担保情况和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了审慎调查，我们认为：

1、公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金（包括经营性和非经营性资金）的情况，也没有其他变相方式占用公司资金的情况；

2、公司不存在为控股股东及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情形；

截止 2011 年 6 月 30 日，公司累计对外担保余额为零。本报告期，公司未发生对外担保情况，包括对子公司担保。

3、公司能够严格执行中国证监会《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》和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定，建立了防范大股东占有资金及对外担保的机制，严格控制对外担保风险 and 关联方资金占用风险。

#### 十一、解聘、聘任会计师事务所情况

本报告期境内聘任境内会计师的情况	续聘
原聘任境内聘任境内会计师	江苏天衡会计师事务所有限公司
现聘任境内聘任境内会计师	江苏天衡会计师事务所有限公司

十二、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选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、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 03 月 20 日	公司会议室	实地调研	宏源证券研究员	公司产业发展及增发项目情况等
2011 年 03 月 21 日	公司会议室	实地调研	东方证券研究员	公司产品、原料所在行业发展情况以及我国建筑保温发展状况等
2011 年 04 月 28 日	公司会议室	实地调研	民族证券研究员	公司生产经营情况及产品行业状况等
2011 年 04 月 28 日	公司会议室	实地调研	中信证券研究员	公司新材料产业发展等

2011 年 05 月 03 日	公司会议室	实地调研	金元证券	公司生产经营情况及产品行业状况等
------------------	-------	------	------	------------------

## 十四、报告期内公司重要事项公告索引

披露日期	公告编号	主要内容	披露报纸
2011-01-29	临 2011-001	公司关于前次募集资金使用情况的补充说明的公告	证券时报
2011-02-25	临 2011-002	公司 2010 年度业绩快报	证券时报
2011-03-03	临 2011-003	公司关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	证券时报
2011-04-01	临 2011-004	公司关于非公开发行 A 股股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告	证券时报
2011-04-27	临 2011-005	公司第六届董事会第四次会议决议公告	证券时报
2011-04-27	临 2011-006	公司第六届监事会第四次会议决议公告	证券时报
2011-04-27	临 2011-007	公司关于召开 2010 年度股东大会的通知	证券时报
2011-04-27	2011-01	公司 2010 年年度报告摘要	证券时报
2011-04-27	临 2011-008	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	证券时报
2011-05-19	临 2011-009	公司 2010 年度股东大会决议公告	证券时报
2011-05-25	临 2011-010	公司关于获得“2010 年度南京市市长质量奖”的公告	证券时报
2011-06-01	临 2011-011	公司关于高阻燃建筑保温板材项目试生产成功的公告	证券时报
2011-06-15	临 2011-012	荣获全国五一劳动奖状的公告	证券时报
2011-06-22	临 2011-013	关于公司及子公司南京红宝丽新材料有限公司竞得土地使用权的公告	证券时报

2011年公司公开披露信息同时登载于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn

## 第六节 财务报告

### 一、未经审计的财务报表

#### 1、资产负债表

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	86,985,237.45	50,435,411.85	82,664,091.24	47,930,423.02
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	287,678,229.96	196,615,468.01	173,055,370.50	98,240,004.15
应收账款	313,251,369.55	205,161,961.07	164,960,424.85	123,100,148.87
预付款项	30,137,164.43	28,163,991.20	36,272,893.25	69,423,944.96
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,217,070.21	964,550.77	3,135,673.46	585,788.45
买入返售金融资产				
存货	190,140,594.87	99,181,703.90	258,800,513.53	115,896,899.18
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	915,409,666.47	580,523,086.80	718,888,966.83	455,177,208.63
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		265,184,936.00		238,184,936.00
投资性房地产				
固定资产	301,068,720.21	65,955,082.06	311,292,520.73	67,141,646.00
在建工程	85,291,963.48	74,278,717.53	48,521,682.50	40,467,450.49
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	72,525,119.87	13,961,720.97	63,720,102.44	6,980,121.59
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,741,273.32	1,682,631.82	2,989,838.56	1,429,084.56
其他非流动资产				
非流动资产合计	462,627,076.88	421,063,088.38	426,524,144.23	354,203,238.64

资产总计	1,378,036,743.35	1,001,586,175.18	1,145,413,111.06	809,380,447.27
流动负债：				
短期借款	418,806,136.76	354,500,000.00	272,000,000.00	212,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	57,427,000.00	57,427,000.00	50,529,500.00	50,529,500.00
应付账款	142,505,188.06	27,194,731.32	142,084,655.81	41,634,312.63
预收款项	10,314,902.17	9,082,255.50	5,841,340.86	297,338.23
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,371,375.23	5,095,175.86	12,311,379.46	10,297,520.09
应交税费	-3,729,238.72	-466,089.40	-23,521,433.31	-6,070,969.99
应付利息	753,610.02	574,498.33	507,962.56	337,476.95
应付股利				
其他应付款	11,490,236.23	10,399,686.11	12,813,831.01	12,064,243.20
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	0.00	0.00	2,667,619.27	2,667,619.27
流动负债合计	642,939,209.75	463,807,257.72	475,234,855.66	323,757,040.38
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00		50,000,000.00	
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	0.00	0.00	7,500,000.00	7,500,000.00
非流动负债合计	50,000,000.00	0.00	57,500,000.00	7,500,000.00
负债合计	692,939,209.75	463,807,257.72	532,734,855.66	331,257,040.38
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	252,000,000.00	252,000,000.00	252,000,000.00	252,000,000.00
资本公积	42,277,332.18	50,317,332.18	42,277,332.18	50,317,332.18
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	37,425,420.62	37,425,420.62	37,425,420.62	37,425,420.62
一般风险准备				
未分配利润	329,845,415.17	198,036,164.66	257,739,022.74	138,380,654.09
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	661,548,167.97	537,778,917.46	589,441,775.54	478,123,406.89
少数股东权益	23,549,365.63		23,236,479.86	
所有者权益合计	685,097,533.60	537,778,917.46	612,678,255.40	478,123,406.89

负债和所有者权益总计	1,378,036,743.35	1,001,586,175.18	1,145,413,111.06	809,380,447.27
------------	------------------	------------------	------------------	----------------

## 2、利润表

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	985,472,217.55	911,477,767.79	754,085,217.70	707,353,798.78
其中：营业收入	985,472,217.55	911,477,767.79	754,085,217.70	707,353,798.78
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	909,513,473.62	894,882,619.18	676,435,978.24	669,670,267.53
其中：营业成本	830,265,869.18	848,862,250.10	619,480,596.11	628,880,413.64
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	791,291.83		2,025,838.90	1,365,293.74
销售费用	17,837,272.59	11,919,418.87	13,877,565.18	10,626,233.55
管理费用	35,114,412.11	16,775,963.16	26,852,189.05	17,233,009.85
财务费用	17,640,690.83	12,967,052.71	8,932,940.26	6,492,076.25
资产减值损失	7,863,937.08	4,357,934.34	5,266,848.74	5,073,240.50
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)		31,000,000.00		26,201,399.44
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	75,958,743.93	47,595,148.61	77,649,239.46	63,884,930.69
加：营业外收入	17,946,274.92	17,679,656.00	1,670,588.52	822,972.90
减：营业外支出	141,958.35	141,658.67	1,243,713.45	1,243,663.45
其中：非流动资产处置 损失			38,109.24	38,109.24
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	93,763,060.50	65,133,145.94	78,076,114.53	63,464,240.14
减：所得税费用	17,343,782.30	5,170,139.30	13,499,477.07	5,651,411.73
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	76,419,278.20	59,963,006.64	64,576,637.46	57,812,828.41
归属于母公司所有者	72,106,392.43	59,963,006.64	61,524,106.90	57,812,828.41

的净利润				
少数股东损益	4,312,885.77		3,052,530.56	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.29		0.24	
（二）稀释每股收益	0.29		0.24	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	76,419,278.20	59,963,006.64	64,576,637.46	57,812,828.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	72,106,392.43	59,963,006.64	61,524,106.90	57,812,828.41
归属于少数股东的综合收益总额	4,312,885.77	0.00	3,052,530.56	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 3、现金流量表

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	697,834,581.21	769,476,666.34	455,777,967.22	401,479,525.29
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	6,499,348.82	2,041,931.25	4,750,964.96	1,417,727.06
收到其他与经营活动有关的现金	10,688,212.55	10,355,438.38	4,692,823.94	3,751,586.43
经营活动现金流入小计	715,022,142.58	781,874,035.97	465,221,756.12	406,648,838.78
购买商品、接受劳务支付的现金	691,201,246.69	831,359,748.39	462,517,044.32	409,436,498.28
客户贷款及垫款净增				

加额				
存放中央银行和同业 款项净增加额				
支付原保险合同赔付 款项的现金				
支付利息、手续费及佣 金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职 工支付的现金	35,739,006.34	18,508,094.52	31,569,625.63	21,854,502.00
支付的各项税费	22,817,325.91	7,649,228.36	29,916,723.40	16,428,004.88
支付其他与经营活动 有关的现金	13,149,293.55	7,533,003.92	8,524,231.89	6,289,564.93
经营活动现金流出小计	762,906,872.49	865,050,075.19	532,527,625.24	454,008,570.09
经营活动产生的现金 流量净额	-47,884,729.91	-83,176,039.22	-67,305,869.12	-47,359,731.31
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		31,000,000.00		26,201,399.44
处置固定资产、无形资 产和其他长期资产收回 的现金净额	1,300.00	161,787.08	700.00	700.00
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	1,300.00	31,161,787.08	700.00	26,202,099.44
购建固定资产、无形资 产和其他长期资产支付 的现金	77,094,099.84	50,369,050.20	75,096,532.19	19,690,196.96
投资支付的现金		27,000,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营 业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动 有关的现金				
投资活动现金流出小计	77,094,099.84	77,369,050.20	75,096,532.19	19,690,196.96
投资活动产生的现金 流量净额	-77,092,799.84	-46,207,263.12	-75,095,832.19	6,511,902.48
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	314,206,136.76	249,900,000.00	168,000,000.00	78,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动 有关的现金				

筹资活动现金流入小计	314,206,136.76	249,900,000.00	168,000,000.00	78,000,000.00
偿还债务支付的现金	167,400,000.00	107,400,000.00	48,000,000.00	28,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,084,293.31	12,188,541.34	27,314,026.23	21,036,136.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,000,000.00		4,633,877.56	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	186,484,293.31	119,588,541.34	75,314,026.23	49,036,136.18
筹资活动产生的现金流量净额	127,721,843.45	130,311,458.66	92,685,973.77	28,963,863.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	2,744,313.70	928,156.32	-49,715,727.54	-11,883,965.01
加：期初现金及现金等价物余额	71,468,191.24	36,734,523.02	133,238,822.79	75,330,762.04
六、期末现金及现金等价物余额	74,212,504.94	37,662,679.34	83,523,095.25	63,446,797.03

**4、合并所有者权益变动表**

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	252,000,000.00	42,277,332.18			37,425,420.62		257,739,022.74		23,236,479.86	612,678,255.40
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	252,000,000.00	42,277,332.18			37,425,420.62		257,739,022.74		23,236,479.86	612,678,255.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							72,106,392.43		312,885.77	72,419,278.20
（一）净利润							72,106,392.43		4,312,885.77	76,419,278.20
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							72,106,392.43		4,312,885.77	76,419,278.20
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配									-4,000,000.00	-4,000,000.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）									-4,000,000.00	-4,000,000.00

的分配										
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	252,000,000.00	42,277,332.18			37,425,420.62		329,845,415.17		23,549,365.63	685,097,533.60

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	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
	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	157,500,000.00	136,777,332.18			31,421,303.49		187,875,662.98		21,244,683.33	534,818,981.98
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	157,500,000.00	136,777,332.18			31,421,303.49		187,875,662.98		21,244,683.33	534,818,981.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	94,500,000.00	-94,500,000.00			6,004,117.13		69,863,359.76		1,991,796.53	77,859,273.42

(一) 净利润						91,617,476.89		6,625,674.08	98,243,150.97
(二) 其他综合收益									
上述 (一) 和 (二) 小计						91,617,476.89		6,625,674.08	98,243,150.97
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					6,004,117.13	-21,754,117.13		-4,633,877.55	-20,383,877.55
1. 提取盈余公积					6,004,117.13	-6,004,117.13			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者 (或股东) 的分配						-15,750,000.00		-4,633,877.55	-20,383,877.55
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	94,500,000.00	-94,500,000.00							
1. 资本公积转增资本 (或股本)	94,500,000.00	-94,500,000.00							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	252,000,000.00	42,277,332.18			37,425,420.62	257,739,022.74		23,236,479.86	612,678,255.40

**5、母公司所有者权益变动表**

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	252,000,000.00	50,317,332.18			37,425,420.62		138,380,654.09	478,123,406.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	252,000,000.00	50,317,332.18			37,425,420.62		138,380,654.09	478,123,406.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							59,655,510.57	59,655,510.57
（一）净利润							59,655,510.57	59,655,510.57
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							59,655,510.57	59,655,510.57
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	252,000,000.00	50,317,332.18			37,425,420.62		198,036,164.66	537,778,917.46

编制单位：南京红宝丽股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	157,500,000.00	144,817,332.18			31,421,303.49		100,093,599.94	433,832,235.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	157,500,000.00	144,817,332.18			31,421,303.49		100,093,599.94	433,832,235.61
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	94,500,000.00	-94,500,000.00			6,004,117.13		38,287,054.15	44,291,171.28
(一)净利润							60,041,171.28	60,041,171.28
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							60,041,171.28	60,041,171.28
(三)所有者投入和减少								

资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					6,004,117.13	-21,754,117.13	-15,750,000.00	
1. 提取盈余公积					6,004,117.13	-6,004,117.13		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-15,750,000.00	-15,750,000.00	
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	94,500,000.00	-94,500,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	94,500,000.00	-94,500,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	252,000,000.00	50,317,332.18			37,425,420.62	138,380,654.09	478,123,406.89	

## 二、未经审定的财务报表附注

### 南京红宝丽股份有限公司 2011 年半年度财务报表附注

#### (一) 公司基本情况

公司是经南京市经济体制改革委员会宁体改字[1994]405 号文批准，由原南京市聚氨酯化工厂进行整体改制，并采用定向募集方式于 1994 年 6 月 23 日设立的股份有限公司。

2007 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]228 号文核准，公司向社公开发行人人民币普通股（A 股）1,900 万股，于 2007 年 9 月 13 日在深圳证券交易所挂牌交易。

公司主要产品：聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺和水泥外加剂产品系列。聚氨酯硬泡组合聚醚属于聚氨酯行业的聚氨酯泡沫塑料子行业；异丙醇胺和水泥外加剂产品属于精细化工行业。

经营范围：组合聚醚；单体系列聚醚；软、硬质泡沫原料及制品系列、异丙醇胺系列、塑料制品、复合包装保温材料系列及相关精细化工产品、五金、机械、电子、针纺织品的生产、销售；物资贸易；出口本企业自产的产品；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家限定企业经营和禁止进出口的商品及技术除外）；五金交电、矿产品、工艺美术品、日用百货销售；经济信息咨询；电子产品研究、开发、生产、销售、技术服务；硬质喷涂和聚氨酯塑胶铺面施工、技术指导。

企业法人营业执照号码：320100000119328。

注册资本：25,200.00 万元。

注册地：高淳县太安路 128 号。

#### (二) 主要会计政策、会计估计和前期差错

##### 1、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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、遵循企业会计准则的声明

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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

##### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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

### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指持有的期限短、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。

### 8、外币业务和外币报表折算

#### （1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

#### （2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东

权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融资产的分类和计量

①本公司依据持有金融资产的意图和能力，于初始确认时将金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。

②金融资产在初始时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

B、持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

C、应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款（本财务报表附注二、10）。

D、可供出售金融资产

是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

#### ④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值

的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### (3) 金融负债分类和计量

①本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

### (4) 金融工具的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

### (5) 金融资产转移

是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## 10、应收款项坏账准备

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 100 万元及以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。（如测试不存在减值情况，按组合计提坏账准备）

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

账龄分析法组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合 | 根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5	5

一至二年	10	10
二至三年	30	30
三至四年	50	50
四至五年	80	80
五年以上	100	100

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

**11、存货**

(1) 本公司存货包括原材料、低值易耗品、在产品、产成品、发出商品等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备, 计入当期损益; 以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 减记的金额应当予以恢复, 并在原已计提的存货跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

**12、长期股权投资**

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资, 按以下方法确定投资成本:

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资, 以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资, 以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按以下方法确定投资成本:

A、以支付现金取得的长期股权投资, 按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资, 按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中, 对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中, 对子公司投资采用成本法核算, 在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时, 确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算, 具体会计处理包括:

对于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, 其差额包含在长期股权投资成本中; 对于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成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部

分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

### ③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

### (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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位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。

### (4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 13、投资性房地产

(1) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残

值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

- ①对于房屋建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。
- ②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

#### (2) 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，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，在以后会计期间不得转回。

### 14、固定资产

(1) 固定资产包括房屋及建筑物、机器设备及运输工具等。

(2) 固定资产同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，否则发生时计入当期损益。

(3) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	30 年	3	3.23
机器设备	10 年	3	9.70
运输设备	8 年	3	12.12

本公司至少在每年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。

(4) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 15、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 16、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资

本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内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。

## 17、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(4) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用在收益期内采用直线法摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## 20、收入

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## 21、政府补助

与收益相关的政府补助，如果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；如果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。

与资产相关的政府补助，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。

## 22、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法

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该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

- (1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;
- (2) 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### 23、经营租赁

#### (1) 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (2) 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 24、持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产),划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产,账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

## (三) 税项

### 1、流转税

(1) 增值税:内销产品销项税税率为 17%;出口产品销项税实行零税率,同时按国家规定的出口退税率享受出口退税政策。

(2) 营业税:按应税劳务或租赁收入的 5%计缴。

### 2、企业所得税

(1) 母公司及子公司-南京宝淳化工有限公司为高新技术企业,按应纳税所得额的 15%计缴。

(2) 子公司-南京红宝丽国际贸易有限公司、南京宝新聚氨酯有限公司、南京宝佳化工有限责任公司、南京红宝丽新材料有限公司,按应纳税所得额的 25%计缴;香港红宝丽国际贸易有限公司按应纳税所得额的 16.5%计缴。

### 3、地方税及附加

(1) 城市维护建设税:母公司及子公司-南京红宝丽新材料有限公司、南京宝佳化工有限责任公司按实际缴纳流转税额的 5%缴纳;子公司-南京宝淳化工有限公司、南京红宝丽国际贸易有限公司、南京宝新聚氨酯有限公司按实际缴纳流转税额的 7%缴纳。

(2) 教育费附加:母公司及子公司-南京宝淳化工有限公司、南京红宝丽国际贸易有限公司、南京宝新聚氨酯有限公司、南京红宝丽新材料有限公司、南京宝佳化工有限责任公司按实际缴纳流转税额的 4%缴纳。

**(四) 企业合并及合并财务报表**

## 1、子公司情况

## (1) 通过设立和投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	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
南京宝淳化工有限公司	有限责任公司	南京化学工业园区 I-C18-1 地号	精细化工产品生产	5,000 万元	异丙醇胺的生产、销售	4,500 万元	-	90.00%	90.00%	是	13,354,399.94	-	-
南京红宝丽国际贸易有限公司(注1)	有限责任公司	南京市建邺区庐山路158号4栋603室	商品流通	500 万元	化工产品、机械设备等的进出口业务	200 万元	-	40.00%	90.00%	是	5,060,638.65	-	-
香港红宝丽国际贸易有限公司	有限责任公司	香港九龙旺角花园街2-16号	商品流通	6.4 万美元	进出口贸易	49.50 万元	-	100.00%	100.00%	是	-	-	-
南京宝新聚氨酯有限公司	有限责任公司	南京化学工业园区开发土地 3D-2-1 号地块	精细化工产品生产	16,800 万元	单体、组合聚醚的生产销售	16,800 万元	-	100.00%	100.00%	是	-	-	-
南京红宝丽新材料有限公司(注2)	有限责任公司	高淳经济开发区	聚氨酯制品及高阻隔塑料袋生产	5,000 万元	新型建筑材料、包装材料的生产销售	5,000 万元	-	90.00%	100.00%	是	-	-	-

注 1: 2006 年 1 月, 公司与江苏宝源投资管理有限公司及子公司-南京宝淳化工有限公司共同出资设立南京红宝丽国际贸易有限公司, 公司出资 200 万元, 占注册资本的比例为 40%; 子公司-南京宝淳化工有限公司出资 250 万元, 占注册资本的比例为 50%, 公司对南京红宝丽国际贸易有

限公司的表决权比例为 90%。

注 2：南京红宝丽新材料有限公司（以下简称新材料公司）系由公司和南京宝淳化工有限公司（以下简称宝淳公司）共同出资组建的有限责任公司，于 2009 年 5 月 8 日取得南京市高淳县工商行政管理局核发的 320125000093146 号《企业法人营业执照》。根据协议、章程的规定，新材料公司申请登记的注册资本为人民币 50,000,000.00 元，由全体股东于 2011 年 5 月 1 日之前缴足。2009 年 5 月，新材料公司的实收资本为人民币 20,000,000.00 元，系公司和宝淳公司的第 1 期出资，其中公司以货币和实物出资 18,000,000.00 元，宝淳公司以货币出资 2,000,000.00 元，已经江苏天衡会计师事务所天衡验字（2009）022 号验资报告审验。2011 年 4 月出资为第 2 期，出资额为人民币 30,000,000.00 元，其中公司以货币出资 27,000,000.00 元，宝淳公司以货币出资 3,000,000.00 元，本次变更后实收资本增加至 50,000,000.00 元，注册资本不变，本期出资已经江苏天衡会计师事务所天衡验字（2011）024 号验资报告审验。公司对新材料公司的表决权比例为 100%。

(2) 同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	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
南京宝佳化工有限责任公司	有 限 责 任 公 司	南京市高淳县太安路128号	精细化工产品生产	35.875 万美 元	生产水泥助磨剂系列产品及相关的化学助剂；销售自产产品。	468.99万元	-	72%	72%	是	5,134,327.04	-	-

## 2、本期合并范围的变动情况

报告期公司财务报表合并范围无变动

**(五) 合并财务报表主要项目注释**

(以下如无特别说明, 均以 2011 年 06 月 30 日为截止日, 金额以人民币元为单位)

## 1、货币资金

## (1) 明细项目

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			2,083,642.42			325,722.49
银行存款						
人民币			49,444,325.99			47,143,782.83
美元	3,733,547.82	6.4716	24,162,028.07	3,595,332.93	6.6227	23,810,811.40
欧元	13,870.12	9.3612	129,840.97	21,333.62	8.8065	187,874.52
小 计			73,736,195.03			71,142,468.75
其他货币资金						
人民币			11,165,400.00			11,195,900.00
合 计			86,985,237.45			82,664,091.24

(2) 期末余额中除银行承兑汇票保证金 10,365,400.00 元、信用证保证金 800,000.00 元外无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

## 2、应收票据

## (1) 分类情况

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	287,678,229.96	173,055,370.50
商业承兑汇票	-	-
合 计	287,678,229.96	173,055,370.50

## (2) 期末已背书转让给他方但尚未到期的应收票据 (金额最大的前五项)

出票单位	出票日期	到期日	金 额
遂宁市百灵电器有限公司	2011-01-27	2011-07-26	4,000,000.00
合肥华凌股份有限公司	2011-02-25	2011-08-24	3,800,000.00
康佳集团股份有限公司	2011-03-03	2011-08-19	3,000,000.00
江苏大恒集团有限公司	2011-03-22	2011-09-21	2,882,700.00
青岛国美电器有限公司	2011-01-21	2011-07-21	2,412,602.59
合 计			16,095,302.59

## (3) 期末应收票据质押明细

出票单位	出票日期	到期日	金 额	用 途
合肥美菱股份有限公司	2011-1-27	2011-7-27	10,000,000.00	工行短期借款质押
长沙通程控股股份有限公司	2011-4-22	2011-10-21	3,000,000.00	工行短期借款质押

常熟市交电家电有限责任公司	2011-5-24	2011-11-24	2,500,000.00	工行短期借款质押
合肥美的荣事达电冰箱有限公司	2011-3-16	2011-9-16	19,310,000.00	工行短期借款质押
合肥美的荣事达电冰箱有限公司	2011-4-26	2011-10-26	9,600,000.00	工行短期借款质押
合肥华凌股份有限公司	2011-5-19	2011-11-19	10,000,000.00	工行短期借款质押
合 计			54,410,000.00	

(4) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

### 3、应收账款

#### (1) 分类情况

类 别	期末余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	329,946,627.82	100.00	16,695,258.27	5.06
组合小计	329,946,627.82	100.00	16,695,258.27	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	329,946,627.82	100.00	16,695,258.27	5.06

类 别	年初余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	173,849,818.52	100.00	8,889,393.67	5.11
组合小计	173,849,818.52	100.00	8,889,393.67	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	173,849,818.52	100.00	8,889,393.67	5.11

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
一年以内	329,501,040.25	99.86	16,475,052.01	173,424,713.72	99.76	8,671,235.69
一至二年	194,662.57	0.06	19,466.26	174,179.80	0.10	17,417.98
二至三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	250,925.00	0.08	200,740.00	250,925.00	0.14	200,740.00
合 计	329,946,627.82	100.00	16,695,258.27	173,849,818.52	100.00	8,889,393.67

(2) 期末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占应收账款总
--------	--------	-----	------	--------

				额比例 (%)
合 计		185,577,392.25	一年以内	56.24

## (5) 应收账款中的外币余额情况

项 目	期末余额			年初余额		
	金 额	折算汇率	记账本位币	金 额	折算汇率	记账本位币
美元	14,507,502.71	6.4716	93,886,754.54	3,203,706.97	6.6227	21,217,190.15
欧元	435,400.00	9.3612	4,075,866.48	27,965.62	8.8065	246,279.24
合 计			97,962,621.02			21,463,469.39

## 4、预付账款

## (1) 账龄分析

账 龄	期末余额		年初余额	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
一年以内	28,438,015.25	94.36	34,986,207.16	96.45
一至二年	1,699,149.18	5.64	1,253,086.09	3.46
二至三年			33,600.00	0.09
合 计	30,137,164.43	100.00	36,272,893.25	100.00

(2) 本报告期预付账款中一年以上的金额为 1,699,149.18 元，占预付账款总额的比例为 5.66%，均为尚未与供货商清算的货款。

## (3) 预付账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金 额	预付时间	未结算原因
中海壳牌石油化工有限公司	供应商	7,261,893.62	2011 年度	合同未执行完毕
宁波镇海炼化利安德化工销售有限公司	供应商	5,353,385.20	2011 年度	合同未执行完毕
Macro Engine & Technology Inc.	供应商	4,756,626.00	2010 年度	合同未执行完毕
南京金浦锦湖化工有限公司	供应商	2,100,000.00	2011 年度	合同未执行完毕
南京拜突科技实业有限公司	供应商	1,870,333.00	2011 年度	合同未执行完毕
合 计		21,342,237.82		

(4) 本报告期预付账款中无预付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东或关联方款项。

## (5) 预付账款中的外币余额

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美 元	960,296.11	6.4716	6,214,652.31	967,485.25	6.6227	6,407,364.57

## 5、其他应收款

## (1) 明细项目

项 目	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收出口退税	5,406,729.69	-	2,106,710.01	-
其他往来	1,968,941.55	158,601.03	1,129,492.00	100,528.55
合 计	7,375,671.24	158,601.03	3,236,202.01	100,528.55

## (2) 分类情况 (其他往来)

类 别	期末余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
按组合计提坏账准备的应收款项				
账龄分析法组合	1,968,941.55	100.00	158,601.03	8.06
组合小计	1,968,941.55	100.00	158,601.03	8.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	1,968,941.55	100.00	158,601.03	8.06

  

类 别	年初余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
按组合计提坏账准备的应收款项				
账龄分析法组合	1,129,492.00	100.00	100,528.55	8.90
组合小计	1,129,492.00	100.00	100,528.55	8.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	1,129,492.00	100.00	100,528.55	8.90

## 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
一年以内	1,628,248.55	82.70	81,412.43	914,799.00	80.99	45,739.95
一至二年	185,000.00	9.40	18,500.00	59,000.00	5.23	5,900.00
二至三年	100,000.00	5.08	30,000.00	149,000.00	13.19	44,700.00
三年以上	55,693.00	2.83	28,688.60	6,693.00	0.59	4,188.60
合 计	1,968,941.55	100.00	158,601.03	1,129,492.00	100.00	100,528.55

(3) 期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方欠款。

## (4) 其他应收款金额前五名单位情况

欠款方名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占其他应收款 总额比例 (%)
出口退税款	出口退税款	5,406,729.69	一年之内	73.31
河南省豫鹤同力水泥有限公司	客户·保证金	200,000.00	一年之内	2.71
叶大刚	公司职工·备用金	160,000.00	一年之内	2.17
吴一鸣	公司职工·备用金	125,000.00	一年之内	1.69
句容台泥水泥有限公司	客户·保证金	100,000.00	一年之内	1.36
合 计		5,991,729.69		81.24

## 6、存货

## (1) 分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	78,637,504.68	-	78,637,504.68	143,756,405.70	-	143,756,405.70
在产品	23,584,737.08	-	23,584,737.08	47,306,545.98	-	47,306,545.98

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	88,091,808.39	173,455.28	87,918,353.11	67,911,017.13	173,455.28	67,737,561.85
合 计	190,314,050.15	173,455.28	190,140,594.87	258,973,968.81	173,455.28	258,800,513.53

## (2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
产成品	173,455.28	-	-	-	173,455.28

## 7、固定资产及累计折旧

## (1) 固定资产及累计折旧增减变化情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	394,713,406.73	4,092,245.71	449,080.00	398,356,572.44
其中：房屋建筑物	147,789,361.04	477,093.56	-	148,266,454.60
机器设备	237,860,850.36	3,220,521.14	-	241,081,371.50
交通运输设备	9,063,195.33	394,631.01	449,080.00	9,008,746.34
二、累计折旧合计	83,420,886.00	14,302,573.83	435,607.60	97,287,852.23
其中：房屋建筑物	19,253,358.99	2,378,419.71	-	21,631,778.70
机器设备	60,627,980.87	11,414,945.51	-	72,042,926.38
交通运输设备	3,539,546.14	509,208.61	435,607.60	3,613,147.15
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
交通运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	311,292,520.73			301,068,720.21
其中：房屋建筑物	128,536,002.05			126,634,675.90
机器设备	177,232,869.49			169,038,445.12
交通运输设备	5,523,649.19			5,395,599.19

本期折旧额为 14,302,573.83 元。

## 8、在建工程

## (1) 在建工程情况

工程名称	预算数 (万元)	年初余额	本期增加数	转入固 定 资产数	其他减少 数	期末余额	工程投入占 预算比例	工程 进度	累计利息 资本化金 额	资金来源
技术中心技术改造项 目	2,389.54	13,224,828.78	12,937,719.32			26,162,548.10	109%	90%	-	募集资金
新材料产业园		27,242,621.71	20,655,563.23			47,898,184.94			-	自筹
高阻燃保温板材项目		2,778,070.56	2,358,773.92			5,136,844.48				
4 万吨异丙醇胺技改 项目		87,179.50	429,572.65			516,752.15	-	-	-	自筹
其他项目		5,188,981.95	388,651.86			5,577,633.81	-	-	-	自筹
合 计		48,521,682.50	36,770,280.98			85,291,963.48				

(2) 在建工程不存在需计提减值准备情况。

## 9、无形资产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值				
母公司土地使用权（太安路）	5,963,930.00	-	-	5,963,930.00
母公司土地使用权（双湖路）	2,154,864.17	7,075,000.00	-	9,229,864.17
南京宝新聚氨酯有限公司土地使用权	42,515,499.65	-	-	42,515,499.65
南京宝淳化工有限公司土地使用权	17,937,360.00	-	-	17,937,360.00
新材料土地使用权（双湖路）		2,432,000.00		2,432,000.00
合 计	68,571,653.82	9,507,000.00	-	78,078,653.82
二、累计摊销				
母公司土地使用权（太安路）	1,091,983.82	59,639.28	-	1,151,623.10
母公司土地使用权（双湖路）	46,688.76	33,761.34		80,450.10
南京宝新聚氨酯有限公司土地使用权	1,771,479.20	425,155.02	-	2,196,634.22
南京宝淳化工有限公司土地使用权	1,941,399.60	179,373.60	-	2,120,773.20
新材料土地使用权（双湖路）		4,053.33		4,053.33
合 计	4,851,551.38	701,982.57		5,553,533.95
三、减值准备				
母公司土地使用权（太安路）	-	-	-	-
母公司土地使用权（双湖路）	-	-	-	-
南京宝新聚氨酯有限公司土地使用权	-	-	-	-
南京宝淳化工有限公司土地使用权	-	-	-	-
新材料土地使用权（双湖路）				
合 计	-	-	-	-
四、无形资产账面价值				
母公司土地使用权（太安路）	4,871,946.18			4,812,306.90
母公司土地使用权（双湖路）	2,108,175.41			9,149,414.07
南京宝新聚氨酯有限公司土地使用权	40,744,020.45			40,318,865.43
南京宝淳化工有限公司土地使用权	15,995,960.40			15,816,586.80
新材料土地使用权（双湖路）				2,427,946.67
合 计	63,720,102.44			72,525,119.87

本期摊销额为 701,982.57 元。

## 10、递延所得税资产

## (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额	年初余额
各项减值准备等	2,889,440.18	1,446,790.63
预提费用及开办费	-	400,142.88
存货内部销售未实现利润	281,833.14	482,905.05
以无形资产对子公司投资增值	570,000.00	660,000.00
合 计	3,741,273.32	2,989,838.56

## (2) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异明细

项 目	期末金额	年初金额
各项资产减值准备	15,655,393.61	8,182,695.72

预提费用	-	2,667,619.27
内部销售存货未实现利润	1,878,887.61	3,219,367.01
以无形资产对子公司投资增值	3,800,000.00	4,400,000.00
小 计	21,334,281.22	18,469,682.00

## 11、资产减值准备

项 目	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	8,989,922.22	7,863,937.08	-	-	16,853,859.30
存货跌价准备	173,455.28	-	-	-	173,455.28
合 计	9,163,377.50	7,863,937.08	-	-	17,027,314.58

## 12、短期借款

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币						
保证借款			70,000,000.00			70,000,000.00
信用借款			280,000,000.00			190,000,000.00
抵押借款			54,500,000.00			12,000,000.00
小 计			404,500,000.00			272,000,000.00
美元						
信用借款	2,210,602.75	6.4716	14,306,136.76			
小 计	2,210,602.75		14,306,136.76			
合 计			418,806,136.76			272,000,000.00

## 13、应付票据

## (1) 应付票据种类

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	57,427,000.00	50,529,500.00

(2) 期末余额中无应付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东或关联方票据。

## 14、应付账款

(1) 期末余额中无应付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东或关联方款项。

(2) 期末余额中一年以上款项金额为 25,430,798.43 元, 占应付账款总额的 17.85%, 主要为宝新公司募投项目尚未结算的工程款。

## 15、预收账款

(1) 账龄均为一年以内。

(2) 期末余额中无预收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东或关联方款项。

## 16、应付职工薪酬

## (1) 明细项目

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
-----	------	-------	-------	------

工资、奖金、津贴和补贴	7,096,248.49	21,495,093.06	28,475,607.06	115,734.49
职工福利费	-	2,445,643.30	2,445,643.30	-
社会保险费	653,797.84	3,061,122.98	3,061,122.98	653,797.84
住房公积金	-	1,491,952.00	1,347,552.00	144,400.00
工会经费和职工教育经费	1,348,603.61	305,190.77	409,081.00	1,244,713.38
因解除劳动关系给予的补偿(注)	3,212,729.52	-	-	3,212,729.52
合 计	12,311,379.46	28,799,002.11	35,739,006.34	5,371,375.23

注：根据高淳县国有资产经营（控股）有限公司高国资经[2003]21号“关于拨付南京红宝丽股份有限公司改制职工身份置换费用核算说明的通知”，高淳县国有资产经营（控股）有限公司支付公司因解除职工劳动合同补偿金及安置职工费用，待职工离开公司时按一定的标准支付给职工。

(2) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

## 17、应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	-12,412,014.82	-27,291,332.75
企业所得税	8,451,425.56	3,454,978.50
营业税	2,000.00	
城建税	12,952.63	30,229.49
教育费附加	10,647.81	24,183.60
房产税	4,800.00	
印花税	31,887.50	
综合基金等	-	148,014.75
个人所得税	169,062.60	112,493.10
合 计	-3,729,238.72	-23,521,433.31

## 18、其他应付款

(1) 期末余额较大的其他应付款情况

往来单位（项目）	金 额	账 龄
深圳市三鑫幕墙工程有限公司	3,000,000.00	一年以内
南京凯盛建设集团有限公司	1,500,000.00	一至二年
江苏苏中设备安装集团有限公司	1,051,821.75	一年以内
南京环达装饰工程有限公司	820,000.00	一年以内
江苏环盛消防工程有限公司	300,000.00	一年以内

(2) 期末余额中无应付持公司 5%（含 5%）以上股份的股东或关联方款项。

## 19、其他流动负债

项 目	期末余额	年初余额
促销费用	-	2,667,619.27

注：系根据公司与客户签署的销售协议提取，年度内在客户采购量达到一定数量后，应给予客户相应的返货价值，期末已返货完毕。

## 20、长期借款

## (1) 分类情况

借款类别	期末余额	年初余额
保证借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合 计	50,000,000.00	50,000,000.00

注：均为子公司—南京宝新聚氨酯有限公司的长期借款，由关联方—江苏宝源投资有限公司提供担保。

## (2) 明细情况

贷款单位	起始日	终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国建设银行股份有限公司高淳支行	2010-1-20	2012-10-20	人民币	5.40	-	20,000,000	-	20,000,000
	2010-4-27	2012-10-20	人民币	5.40	-	10,000,000	-	10,000,000
	2010-7-7	2012-10-20	人民币	5.40	-	10,000,000	-	10,000,000
	2010-8-25	2012-10-20	人民币	5.40	-	10,000,000	-	10,000,000
合计					-	50,000,000	-	50,000,000

## 21、其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额	备注
60kt/a 连续法超临界零排放合成异丙醇胺新技术及产业化	-	7,500,000.00	注
合 计	-	7,500,000.00	

注：项目已实施完毕，本年度转入营业外收入。

## 22、股本

单位：万股

项 目	年初余额		本期增减变动 (+, -)					期末余额	
			发行新股	送股	公积金转股	其他	小 计		
	数 量	比 例						数 量	比 例
有限售条件	516.88	2.05%						516.88	2.05%
无限售条件	24,683.12	97.95%						24,683.12	97.95%
合 计	25,200.00	100.00%	-	-	-	-	-	25,200.00	100.00%

## 23、资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	34,527,222.50	-	-	34,527,222.50
其他资本公积	7,750,109.68	-	-	7,750,109.68
合 计	42,277,332.18	-	-	42,277,332.18

## 24、盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	37,425,420.62	-	-	37,425,420.62

## 25、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	257,739,022.74	187,875,662.98
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-

调整后年初未分配利润	257,739,022.74	187,875,662.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	72,106,392.43	61,524,106.90
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	15,750,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	329,845,415.17	233,649,769.88

## 26、营业收入及营业成本

### (1) 分类情况

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	962,382,075.01	808,500,823.32	742,821,490.30	609,673,359.65
其中：组合聚醚	720,538,579.04	629,217,209.99	559,631,649.41	471,404,847.11
异丙醇胺	226,778,606.24	167,470,091.73	172,247,521.04	131,247,173.06
其他	15,064,889.73	11,813,521.60	10,942,319.85	7,021,339.48
其他业务收入	23,090,142.54	21,765,045.86	11,263,727.40	9,807,236.46
其中：材料销售	23,090,142.54	21,765,045.86	11,263,727.40	9,807,236.46
合 计	985,472,217.55	830,265,869.18	754,085,217.70	619,480,596.11

### (2) 主营业务（分地区）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	723,040,994.52	621,981,304.46	598,491,727.55	498,423,920.71
国外销售	239,341,080.49	186,519,518.86	144,329,762.75	111,249,438.94
合 计	962,382,075.01	808,500,823.32	742,821,490.30	609,673,359.65

### (3) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	金 额	占全部营业收入的比例
合 计	400,514,991.32	40.64

## 27、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
运输费	11,871,100.78	9,266,769.17
职工薪酬	2,331,173.46	1,375,230.87
出口杂费	1,270,799.56	232,259.39
差旅费	459,397.70	316,793.57
其他	1,904,801.09	2,686,512.18
合 计	17,837,272.59	13,877,565.18

## 28、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	18,287,671.35	12,974,275.61
折旧及摊销	5,716,504.02	4,050,068.32
各项税费	1,512,788.04	1,128,879.14
业务招待费	1,159,373.20	1,057,580.40
其他	8,438,075.50	7,641,385.58
合 计	35,114,412.11	26,852,189.05

## 29、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	15,329,940.77	7,753,055.96
减：利息收入	241,937.63	322,235.42
手续费支出	871,257.30	819,135.18
汇兑损益	1,681,430.39	682,984.54
合 计	17,640,690.83	8,932,940.26

## 30、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	7,863,937.08	5,266,848.74
存货跌价损失	-	-
合 计	7,863,937.08	5,266,848.74

## 31、营业外收入

## (1) 分类情况

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	17,871,562.00	1,451,911.00	17,871,562.00
其他	74,712.92	218,677.52	74,712.92
合 计	17,946,274.92	1,670,588.52	17,946,274.92

## (2) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期金额	备注
财政补助款	10,000,000.00	注 1
60kt/a 连续法超临界零排放合成异丙醇胺新技术及产业化研发费用补贴	7,500,000.00	注 2
高淳组织部拨款	160,000.00	注 3
市环境监测中心补助款	11,562.00	
2010 年度科技创新奖励金	200,000.00	注 4
合 计	17,871,562.00	

注 1：2011 年 6 月 15 日，公司收到高淳县财政局《关于对南京红宝丽股份有限公司给予财政补助的通知》（高财企[2011]344 号）。为了鼓励和支持公司发展新兴产业，实现产业升级，进一步提升核心竞争能力，高淳县财政局给予公司财政补助 1000 万元，公司已于 2011 年 6 月 28 日收到县财政补助资金 1000 万元。

注 2：公司承担的江苏省科技成果转化专项资金“60kt/a 连续法超临界零排放合成异丙醇胺新技术及产业化”项目，共收到政府补贴 750 万元，其中江苏省财政拨款 500 万元，南京市财政和高淳财政分别配套资金 75 万元和 175 万元。2011 年 4 月 15 日，该项目已全部完成合同规定的各项任务 and 指标，并通过江苏省科技厅主持的验收。

注 3：根据高淳县委县政府《关于鼓励企业引进高层次人才的暂行办法》（高委发[2009]26 号），鼓励企业各类高层次人才和优秀人才，推进企业发展。2011 年 6 月 6 日，公司收到高淳县委组织部拨款 16 万元

注 4：根据南京化工园区管委会《2010 年度园区科技创新工作政府奖励（高新技术企业）》（宁化管经（2011）2 号文件），2011 年 03 月收到该奖励资金。

## 32、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损失	12,172.40	38,109.24	12,172.40
综合基金	-	709,121.42	-
捐赠支出	123,600.00	374,600.00	123,600.00
其他	6,185.95	121,882.79	6,185.95
合 计	141,958.35	1,243,713.45	141,958.35

## 33、所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	18,095,217.06	14,501,857.51
递延所得税费用	-751,434.76	-1,002,380.44
合 计	17,343,782.30	13,499,477.07

## 34、每股收益计算过程

项 目	序 号	单位	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	元	72,106,392.43	61,524,170.65
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润		元	56,996,090.15	61,244,069.36
期初股份总数	S0	股	252,000,000.00	157,500,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	股		94,500,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	股	-	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	股	-	-
报告期缩股数	Sk	股	-	-
报告期月份数	M0	个月	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	个月	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	个月	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	股	252,000,000.00	252,000,000.00
基本每股收益	P0÷S	元	0.29	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益		元	0.23	0.24

## 35、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	241,937.63	322,235.42
政府补助	10,371,562.00	1,451,911.00
保证金及其他	74,712.92	2,918,677.52
合 计	10,688,212.55	4,692,823.94

## 36、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
业务招待费	1,595,863.72	1,948,603.37
出口杂费	1,270,799.56	232,259.39
差旅费	658,031.27	588,878.77
银行手续费	871,257.30	819,135.18
汽车费用	870,760.07	769,055.26
修理费	222,103.06	708,679.09
咨询费	171,945.00	532,200.00
保险费	535,182.63	73,185.66
广告宣传费	116,016.00	452,889.75
排污费	893,687.09	38,182.43
其他	5,943,647.85	2,361,162.99
合 计	13,149,293.55	8,524,231.89

## 37、现金流量表补充资料

## (1) 补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	76,419,278.20	64,576,637.46
加：资产减值准备	7,863,937.08	5,266,848.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,302,573.83	8,508,144.66
无形资产摊销	701,982.57	685,716.54
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）	12,172.41	38,109.24
财务费用（收益以“-”号填列）	15,329,940.77	7,753,055.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-751,434.76	-1,002,380.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	68,659,918.66	-53,581,243.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-270,385,576.68	-180,140,872.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	39,962,478.01	80,590,114.95
经营活动产生的现金流量净额	-47,884,729.91	-67,305,869.11
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	74,212,504.94	83,523,095.25
减：现金的期初余额	71,468,191.24	133,238,822.79
现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	2,744,313.70	-49,715,727.54

## (2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	74,212,504.94	81,864,091.24
其中：库存现金	2,083,642.42	325,722.49
可随时用于支付的银行存款	60,963,462.52	71,142,468.75
三个月内到期的银行承兑汇票、保函保证金	11,165,400.00	10,395,900.00
二、现金等价物	-	-
三、现金及现金等价物余额	74,212,504.94	81,864,091.24

**(六) 关联方及关联方交易**

**1、本公司的控股股东情况**

股东名称	关联关系	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例	本公司最终控制方	组织机构代码
芮敬功	实际控制人	-	-	-	-	28.07%	28.07%	-	-
江苏宝源投资管理有限公司	第一大股东	南京市高淳外向型农业综合开发区商贸区132号	芮敬贵	科技实业投资	1,200万元	26.72%	26.72%	芮敬功	73057663-4

**2、本公司的子公司情况**

子公司全称	子公司类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
南京宝淳化工有限公司	有限责任公司	南京化学工业园区I-C18-1地号	芮敬功	精细化工产品生产	5,000万元	90%	90%	76526914-0
南京红宝丽国际贸易有限公司	有限责任公司	南京市建邺区庐山路158号4栋603室	芮敬功	商品流通	500万元	40%	90%	78384341-7
南京宝佳化工有限责任公司	有限责任公司	南京市高淳县太安路128号	芮敬功	精细化工产品生产	35.875万美元	72%	72%	73606736-3
香港红宝丽国际贸易有限公司	有限责任公司	香港九龙旺角花园街2-16号		进出口贸易	6.4万美元	100%	100%	注册号: 1123086
南京宝新聚氨酯有限公司	有限责任公司	南京化学工业园区开发土地3D-2-1号地块	芮敬功	精细化工产品生产	16,800万元	100%	100%	66738806-6
南京红宝丽新材料有限公司	有限责任公司	高淳经济开发区	芮敬功	新型建筑材料生产	5,000万元	90%	100%	68673094-7

**3、关联交易-关联担保情况**

(单位: 人民币万元)

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
江苏宝源投资管理有限公司	南京宝淳化工有限公司	1,000.00	2011.01.28	2012.01.27	否
江苏宝源投资管理有限公司	南京宝淳化工有限公司	1,000.00	2011.03.07	2012.03.06	否
江苏宝源投资管理有限公司	南京宝新聚氨酯有限公司	5,000.00	2010.01.20	2013.01.19	否
江苏宝源投资管理有限公司	本公司	1,000.00	2010.09.20	2011.09.19	否
江苏宝源投资管理有限公司	本公司	2,000.00	2010.11.01	2011.11.01	否
江苏宝源投资管理有限公司	本公司	1,000.00	2010.12.10	2011.12.09	否
江苏宝源投资管理有限公司	本公司	1,000.00	2011.02.18	2012.02.17	否
合计		12,000.00			

**(七) 或有事项**

截止资产负债表日，公司无需披露的重大或有事项。

**(八) 承诺事项**

截止资产负债表日，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**

截止资产负债表日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

**(十) 其他重要事项**

根据 2010 年 10 月公司第六届董事会第三次会议决议，并经 2010 年第二次临时股东大会批准，公司拟采取非公开发行的方式，发行不超过 1,700 万股（含 1,700 万股）A 股股票，募集资金总额不超过人民币 24,605.96 万元（包括发行费用 1,351.50 万元），用于年产 6 万吨环保型聚氨酯硬泡聚醚技术改造项目。2011 年 3 月 30 日，证监会发布证监许可[2011]463 号文《关于核准南京红宝丽股份有限公司非公开发行股票批复》，核准了发行人本次发行。

2011 年 7 月 8 日，本公司已向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）16,230,844 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价为人民币 15.16 元，募集资金总额为人民币 246,059,595.04 元，扣除发行费用人民币 13,531,230.84 元，实际募集资金净额为人民币 232,528,364.20 元，其中：新增注册资本及股本人民币 16,230,844.00 元；资本公积人民币 216,297,520.20 元，变更后的注册资本为人民币 268,230,844.00 元。

**(十一) 母公司财务报表主要项目注释****1、应收账款****(1) 分类情况**

类 别	期末余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	216,161,416.13	100.00	10,999,455.06	5.09
组合小计	216,161,416.13	100.00	10,999,455.06	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	216,161,416.13	100.00	10,999,455.06	5.09

类 别	年初余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	129,778,551.82	100.00	6,678,402.95	5.15
组合小计	129,778,551.82	100.00	6,678,402.95	5.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	129,778,551.82	100.00	6,678,402.95	5.15

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额	年初余额

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
一年以内	215,846,681.01	99.85	10,792,334.05	129,501,994.62	99.79	6,475,099.73
一至二年	63,810.12	0.03	6,381.01	25,632.20	0.02	2,563.22
二至三年	-	-	-	-	-	-
三至四年	-	-	-	-	-	-
四至五年	250,925.00	0.12	200,740.00	250,925.00	0.19	200,740.00
合 计	216,161,416.13	100.00	10,999,455.06	129,778,551.82	100.00	6,678,402.95

(2) 期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方款项。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占应收账款总额比例 (%)
合 计		175,937,286.95		81.39

(5) 应收账款中的外币余额情况

项 目	期末余额			年初余额		
	原 币	折算汇率	记账本位币	原 币	折算汇率	记账本位币
美元	958,080.00	6.4716	6,200,310.53	1,480,792.50	6.6227	9,806,844.49

## 2、其他应收款

(1) 分类情况

类 别	期末余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
按组合计提坏账准备的应收款项				
账龄分析法组合	1,078,636.55	100.00	114,085.78	11.58
组合小计	1,078,636.55	100.00	114,085.78	11.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	1,078,636.55	100.00	114,085.78	11.58

类 别	年初余额			
	金 额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
按组合计提坏账准备的应收款项				
账龄分析法组合	662,992.00	100.00	77,203.55	11.64
组合小计	662,992.00	100.00	77,203.55	11.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	662,992.00	100.00	77,203.55	11.64

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
一年以内	737,943.55	68.41	36,897.18	448,299.00	67.62	22,414.95
一至二年	185,000.00	17.15	18,500.00	59,000.00	8.90	5,900.00
二至三年	100,000.00	9.27	30,000.00	149,000.00	22.47	44,700.00
三至四年	52,886.00	4.90	26,443.00	3,886.00	0.59	1,943.00
四至五年	2,807.00	0.26	2,245.60	2,807.00	0.42	2,245.60
合 计	1,078,636.55	100.00	114,085.78	662,992.00	100.00	77,203.55

(3) 期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

欠款方名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占其他应收款 总额比例 (%)
叶大刚	公司职工·备用金	160,000.00	一至二年	14.83
吴一鸣	公司职工·备用金	125,000.00	一年以内	11.59
广东科龙冰箱有限公司	客户·保证金	100,000.00	二至三年	9.27
艾欧史密斯(中国)热水器有限公司	客户·保证金	100,000.00	一年以内	9.27
高淳县建设局	政府管理部门·保证金	48,780.00	三至四年	4.52
合 计		533,780.00		66.17

## 3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资公司持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
南京宝淳化工有限公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00	-	45,000,000.00	90%	90%	-	-	27,000,000.00
南京红宝丽国际贸易有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	40%	90%	-	-	4,000,000.00
南京宝佳化工有限责任公司	成本法	4,689,936.00	4,689,936.00	-	4,689,936.00	72%	72%	-	-	-
香港红宝丽国际贸易有限公司	成本法	495,000.00	495,000.00	-	495,000.00	100%	100%	-	-	-
南京宝新聚氨酯有限公司	成本法	168,000,000.00	168,000,000.00	-	168,000,000.00	100%	100%	-	-	-
南京红宝丽新材料有限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00	27,000,000.00	45,000,000.00	90%	100%	-	-	-
合 计		238,184,936.00	238,184,936.00	27,000,000.00	265,184,936.00			-	-	31,000,000.00

#### 4、营业收入及营业成本

##### (1) 分类情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务收入	585,654,876.26	528,898,842.72	594,976,459.27	518,667,009.92
其中：组合聚醚	585,630,867.62	528,875,190.48	558,839,038.72	482,478,514.29
异丙醇胺			36,103,877.83	36,160,141.27
其他	24,008.64	23,652.24	33,542.72	28,354.36
其他业务收入	325,822,891.53	319,963,407.38	112,377,339.51	110,213,403.72
其中：材料销售等	325,822,891.53	319,963,407.38	112,377,339.51	110,213,403.72
合 计	911,477,767.79	848,862,250.10	707,353,798.78	628,880,413.64

##### (2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	金 额	占全部营业收入的比例(%)
合 计	618,769,277.62	67.89

#### 5、投资收益

##### (1) 投资收益明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算下被投资单位分回红利	31,000,000.00	26,201,399.44

##### (2) 投资收益汇回不存在重大限制。

#### 6、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	59,655,510.57	57,812,828.41
加：资产减值准备	4,357,934.34	5,073,240.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,673,350.80	3,865,853.35
无形资产摊销	93,400.62	81,187.92
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）	12,172.41	38,109.24
财务费用（收益以“-”号填列）	12,425,562.72	6,010,697.96
投资损失（收益以“-”号填列）	-31,000,000.00	-26,201,399.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-253,547.26	-699,000.45
存货的减少（增加以“-”号填列）	16,715,195.28	-26,853,797.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-176,389,055.45	-206,767,322.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	275,334,367.75	140,279,871.04
经营活动产生的现金流量净额	-83,176,039.22	-47,359,731.31
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	37,662,679.34	63,446,797.03
减：现金的期初余额	36,734,523.02	75,330,762.04
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	928,156.32	-11,883,965.01

## (十二) 补充财务资料

### 1、非经常性损益

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-12,172.40	-38,109.24
计入当期损益的政府补助	17,871,562.00	1,451,911.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-55,073.03	-983,426.69
非经常性损益合计	17,804,316.57	430,375.07
减：所得税影响金额	2,672,451.90	148,728.73
少数股东损益影响金额	21,562.39	1,545.05
扣除所得税及少数股东损益影响后的非经常性损益	15,110,302.28	280,101.29

### 2、净资产收益率及每股收益

项 目	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	11.53	0.29	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.11	0.23	-

注：根据中国证券监督管理委员会《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)的规定计算。

3、财务报表数据变动幅度达 30% (含 30%) 以上且占报表日资产总额 5% (含 5%) 或报告期利润总额 10% (含 10%) 以上的项目分析：

资产负债表项目	注释	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度
应收票据	1	287,678,229.96	173,055,370.50	114,622,859.46	66.23%
应收账款	2	313,251,369.55	164,960,424.85	148,290,944.70	89.89%
在建工程	3	85,291,963.48	48,521,682.50	36,770,280.98	75.78%
短期借款	4	418,806,136.76	272,000,000.00	146,806,136.76	53.97%
利润表项目		本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度
营业收入	5	985,472,217.55	754,085,217.70	231,386,999.85	30.68%
营业成本	6	830,265,869.18	619,480,596.11	210,785,273.07	34.03%
管理费用	7	35,114,412.11	26,852,189.05	8,262,223.06	30.77%
财务费用	8	17,640,690.83	8,932,940.26	8,707,750.57	97.48%
资产减值损失		7,863,937.08	5,266,848.74	2,597,088.34	33.03%
营业外收入	9	17,946,274.92	1,670,588.52	16,275,686.40	974.25%

注 1：应收票据期末余额较期初增长 66.23%，主要原因为：(1) 本期公司营业收入较上年同期增长 30.68%，应收票据余额随之增加；(2) 银行承兑汇票贴现息上涨较快，二季度已高于同期流动资金贷款利率，为降低财务费用，公司选择新增流动资金贷款，减少银行承兑汇票贴现的方式融资，导致期末应收票据余额增加。

注 2：应收账款期末余额较期初增长 89.89%，较去年同期期末增长 32.91%，主要原因为：(1) 2011 年上半年公司营业收入同比增长 30.68%，应收账款余额随销售额增长而增长；(2) 为扩大销售，给客户的赊欠授信增加，回款期有所延长。

注 3：在建工程期末余额较期初增长 75.78%，主要原因为：公司新材料产业园项目及募投资金项目一技术中心技术改造项目本期投入增加所致。

注 4：短期借款期末数较期初数增加 53.97%，主要原因为：(1) 本期公司经营规模扩大，相应增加了资金需求；(2) 银行承兑汇票贴现息高于同期同档贷款利息，公司通过减少票据贴现增加流动资金贷款方式，满足生产经营对流动资金的需求。

注 5：营业收入、营业成本本期发生额较上年同期发生额分别增长 30.68% 和 34.71%，主要原因为：(1) 本期主要产品的硬泡组合聚醚、异丙醇胺销售量较上年同期分别增长 12.15%、21.85%，增加了营业收入；(2) 原材料采购价格较上期增长幅度较大，营业收入和营业成本随之上涨。

注 6：管理费用本期发生额较上年同期发生额增长 30.77%，主要原因为：A、本期管理人员薪酬费用增加幅度较大；B、本期全资子公司-南京宝新聚氨酯有限公司生产经营同比增加了管理费用。

注 7：财务费用本期发生额较上年同期发生额增长 97.48%，主要原因为：A、经营规模扩大导致流动资金需求增加，因借款规模扩大而增加了利息支出；B、人民币升值导致汇兑损失增加；C、银行承兑汇票贴现率提高，票据贴现利息增加。

注 8：营业外收入：见附注五（31）。

注 9：资产减值损失应收账款期末余额较年初增加 89.89%所致，详见注 2。

### **（十三）财务报表之批准**

本财务报告经公司第六届董事会第五次会议批准报出。

## 第七节 备查文件目录

- 1、载有公司董事长签名的公司 2011 年半年度报告全文；
- 2、载有公司法定代表人、财务负责人兼总会计师及会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表；
- 3、报告期内在中国证监会指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

南京红宝丽股份有限公司董事会

董事长：芮敬功

2011 年 7 月 28 日