

湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度报告



股票上市交易所： 深圳证券交易所
股票简称： 回天胶业
股票代码： 300041

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。

没有董事、监事、高级管理人员对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。

公司全体董事均亲自出席本次审议年度报告的董事会会议。

大信会计师事务所有限公司已经对公司财务报告审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人章锋、主管会计工作负责人张颖及会计机构负责人石长银声明：保证年度报告中的财务报告真实、完整。

目 录

| | |
|-----------------------------|-----|
| 第一节 公司基本情况简介 | 1 |
| 第二节 会计数据和业务数据摘要 | 3 |
| 第三节 董事会报告 | 6 |
| 第四节 重要事项 | 34 |
| 第五节 股本变动及股东情况 | 39 |
| 第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 44 |
| 第七节 公司治理结构 | 50 |
| 第八节 监事会报告 | 60 |
| 第九节 财务报告 | 63 |
| 第十节 备查文件目录 | 119 |

第一节 公司基本情况简介

一、 基本情况

| | |
|---------|---|
| 法定中文名称 | 湖北回天胶业股份有限公司 |
| 法定英文名称 | HUBEI HUITIAN ADHESIVE ENTERPRISE CO.,Ltd |
| 中文缩写 | 回天胶业 |
| 英文缩写 | HUITIAN ADHESIVE |
| 法定代表人 | 章锋 |
| 注册地址 | 湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路7号 |
| 办公地址 | 湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路7号 |
| 邮政编码 | 441057 |
| 公司互联网网址 | www.huitian.net.cn |

二、 联系人和联系方式

| | | |
|------|-------------------------|--------|
| 职务 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
| 姓名 | 田海东 | 李彬彬 |
| 联系地址 | 湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路7号 | |
| 电话 | (0710)3626888-8068、8070 | |
| 传真 | (0710)3347316 | |
| 电子信箱 | htjy2009@163.com | |

三、 信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|---|
| 选定的信息披露报纸名称 | 《证券时报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | http://www.cninfo.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 公司证券部 |

四、 股票情况

| | |
|-----------|---------|
| 公司股票上市交易所 | 深圳证券交易所 |
| 股票简称 | 回天胶业 |
| 股票代码 | 300041 |

五、 其他有关资料

| | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 公司首次注册登记日期 | 1998年9月3日 | |
| 公司首次注册登记地点 | 湖北省襄樊市春园路8号 | |
| 企业法人营业执照注册号 | 420000000004719 | |
| 税务登记号码 | 420606714693195 | |
| 组织机构代码 | 71469319-5 | |
| 上市以来第一次变更 | 注册登记地点 | 湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路7号 |
| | 注册资本 | 人民币105,596,825元 |
| 聘请的会计师事务所 | 大信会计师事务所有限公司 | |
| 公司聘请的会计师事务所办公地址 | 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层 | |

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

| | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 营业总收入 (元) | 456,485,588.96 | 414,461,411.91 | 10.14% | 238,601,704.85 |
| 营业利润 (元) | 73,141,882.37 | 94,581,919.78 | -22.67% | 52,060,096.60 |
| 利润总额 (元) | 83,851,443.63 | 102,873,101.66 | -18.49% | 58,445,100.29 |
| 归属于上市公司股东的净利润 (元) | 72,024,831.80 | 87,807,701.80 | -17.97% | 50,799,351.15 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元) | 68,582,922.74 | 83,017,068.61 | -17.39% | 48,984,899.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元) | 8,519,475.30 | 50,727,788.38 | -83.21% | 51,838,447.31 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年末 |
| 资产总额 (元) | 940,870,456.07 | 913,559,431.75 | 2.99% | 908,903,940.12 |
| 负债总额 (元) | 63,455,648.70 | 69,395,931.62 | -8.56% | 119,363,989.43 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 (元) | 876,450,890.04 | 844,431,517.52 | 3.79% | 789,622,823.72 |
| 总股本 (股) | 105,596,825.00 | 65,998,016.00 | 60.00% | 65,998,016.00 |

二、主要财务指标

| | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 |
|--------------------------|---------|---------|---------------|---------|
| 基本每股收益 (元/股) | 0.6821 | 0.8315 | -17.97% | 0.4811 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.6821 | 0.8315 | -17.97% | 0.4811 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股) | 0.6495 | 0.7862 | -17.39% | 0.4639 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 8.43% | 10.75% | -2.32% | 25.91% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 8.03% | 10.16% | -2.13% | 24.98% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.08 | 0.77 | -89.61% | 0.79 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股) | 8.30 | 12.79 | -35.11% | 11.96 |
| 资产负债率 (%) | 6.74% | 7.60% | -0.86% | 13.13% |

注1、2009年、2010年、2011年年末股本分别为6599.8016万股、6599.8016万股10559.6825万股。

2、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

| 项 目 | 序号 | 本期数 |
|--------------------------------|--|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1 | 72,024,831.80 |
| 非经常性损益 | 2 | 3,441,909.06 |
| 扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3=1-2 | 68,582,922.74 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 | 4 | 844,431,517.52 |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 | 5 | 0.00 |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | 6 | - |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 | 7 | 39,598,809.60 |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数 | 8 | 8 |
| 因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动 | 9 | 0 |
| 发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数 | 10 | 0 |
| 报告期月份数 | 11 | 12 |
| 加权平均净资产 | $12=4+1 \times 1/2+5 \times 6/11-7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$ | 854,044,727.02 |
| 加权平均净资产收益率 | 13=1/12 | 8.43% |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | 14=3/12 | 8.03% |

(2) 基本每股收益的计算过程:

| 项 目 | 序 号 | 2011 年 |
|----------------|-----|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1 | 72,024,831.80 |
| 非经常性损益 | 2 | 3,441,909.06 |

| | | |
|--------------------------|---|----------------|
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | 3=1-2 | 68,582,922.74 |
| 期初股份总数 | 4 | 65,998,016.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 | 5 | 39,598,809.00 |
| 发行新股或债转股等增加股份数 | 6 | 0 |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | 7 | 8 |
| 报告期因回购等减少股份数 | 8 | 0 |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | 9 | 0 |
| 报告期缩股数 | 10 | 0 |
| 报告期月份数 | 11 | 12 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $12=4+5+6 \times 7/11-8 \times 9/11-10$ | 105,596,825.00 |
| 基本每股收益 | 13=1/12 | 0.6821 |
| 扣除非经常性损益基本每股收益 | 14=3/12 | 0.6495 |

(3) 稀释每股收益的计算过程于基本每股收益的计算过程相同

三、非经常性损益项目

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|--------------|
| 非流动资产处置损益 | 106,028.09 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 3,240,178.57 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 803,763.77 |
| 小计 | 4,149,970.43 |
| 所得税影响额 | 708,060.07 |
| 少数股东权益 | 1.30 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额 | 3,441,909.06 |

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 总体经营情况

报告期内，国内通货膨胀水平及工业生产者价格处高位运行，虽自7月份后同比涨幅回落，公司整体上仍面临包括原材料、燃料、动力、人工成本等价格上涨导致制造成本上升的压力；随着欧债危机的蔓延及发达经济体减速，加上国内实施持续的紧缩货币政策，公司的部分下游行业需求增速放缓。面对复杂的外部经营环境，公司董事会根据市场变化，快速调整，报告期内，公司经营规模进一步扩大，产品结构和客户结构不断优化升级，自主创新能力持续增强，新建投资项目扎实推进，人力资源队伍整体素质提升，回天品牌优势逐步显现，为公司下一轮的发展奠定了基础。

围绕2011年度公司目标计划，并根据市场形势，公司推出了系列措施，增收节支，更加注重提高经营质量和经营效率，并取得了预期效果。

报告期内，公司实现营业收入45,648.56万元，同比增长10.14%。公司在太阳能、LED等行业的部分产品价格有不同程度的下调的情况下，公司业务增长主要来源于公司销售量的增加，销量同比增加16.10%。公司在汽车制造及维修、新能源、电子电器、工程机械等工业领域的销售收入均保持不同程度的增速，部分行业的市场占有率逐步扩大。报告期内实现营业利润7,314.19万元，同比降低22.67%；归属上市公司股东的净利润7,202.48万元，同比降低17.97%，公司利润率的降低主要是因为材料成本、人工成本、固定资产折旧费用等的增加，以及部分下游行业产品价格回落导致公司产品销售价格受到影响，造成毛利率下降，同时随着公司规模不断扩大及业务扩张，管理费用、销售费用同比出现较大增长。

产品结构和客户结构优化升级。公司根据所聚焦行业特点及工业客户对产品的技术要求，加大对技术含量高的产品开发力度，进一步优化产品结构，逐步实现产品与工业客户的转型。报告期内，公司产品在汽车制造、新能源、工程机械、电子电器等领域工业客户用胶实现销售收入24,851.27万元，占主营业务收入的55.25%，工业客户的数量及销售额稳定增长，客户数量和质量均得到提升；拓展产品在游艇、医疗等新的市场领域取得明显效果；通过建立营销与科研互动的机制，整合科研与营销资源，建立以销售规模、利润率、大客户开发等为核心指标的考核机制，以市场、产品、工艺、应用研究四位一体的研发体系和技术解决方

案，提高市场的专业化水平，增强市场快速响应能力；积极开拓国际市场，报告期内实现外贸销售59.57万元。

自主创新能力持续增强。报告期内，公司的研发投入为2,084.82万元，同比增长2.50%；湖北、广州、上海、常州四地的研发资源整合优势逐渐显现，研发效率明显提升。公司目前已新获得4项发明专利授权，新申报发明专利10项、实用新型专利1项；通过营销与科研的互动，与标杆客户建立“联合实验室”，报告期内，聚氨酯胶、厌氧胶、医疗UV胶、封端脱醇型硅胶、脱丙酮等多项核心技术取得突破并开始量产，汽车用折边胶已通过技术审核并实现销售，风能叶片用高性能结构胶、太阳能硅片切割用胶取得技术突破，其中风能叶片用高性能环氧结构胶通过GL认证；持续对主导产品的性能不断升级，有效降低生产成本，提高产品的市场竞争力；公司及全资子公司上海回天化工新材料有限公司、广州市回天精细化工有限公司被认定为“高新技术企业”。

新建投资项目扎实推进。公司上市募集资金投资项目“有机硅粘胶剂”和“聚氨酯粘胶剂”固定资产投资均已完成，达到了预定可使用状态，在报告期内实现的效益分别为3,212万元和49万元；上海技术研发中心的建设正按计划的进度实施；公司用超募资金投资的“年产3000吨聚氨酯胶粘剂和密封胶生产线建设项目”已完成投资5,709.42万元；用超募资金投资的“太阳能电池背膜生产线建设项目”已完成一条生产线的建设，于10月底进行试生产，基本达到了预定可使用状态，并实现了销售。

人力资源队伍整体素质提升。报告期，公司根据业务发展需要，结合岗位要求，通过考核与考试的形式全员考评，对不符合岗位要求的员工进行培训、转岗或淘汰，确定与公司发展要求相适应的人员数量、与公司业务模式相匹配的专业构成，提高人均产出效率；同时，制定人才引进计划，设立“回天伯乐奖”等多种形式，引进了一批具有资深行业经验和国际视野的各类高端人才，特别是技术、管理、销售的高端人才，为公司人才队伍增添新的活力，提升了员工队伍的整体素质。运用国外同行的先进管理经验和模式，完善各类岗位的考核评价体系，使员工的薪酬不仅与岗位价值及绩效挂钩，且与公司的短、长期整体经营业绩实现联动，有效激发员工的工作激情和效率。

产品质量提升，“回天”品牌优势显现。报告期，随着公司引进进口生产线的投入生产，产品质量不断提升，“回天”系列粘胶剂品牌系“中国驰名商标”，被国内外知名企业指定为核心胶粘剂供应商，且份额逐渐得到提升。公司产品成

功应用于世界大学生运会的电子显示屏；全资子公司上海回天被评为“2011年度光伏行业十大创新材料供应商”，并荣获“上海市名牌产品”称号。

（二）公司主营业务及其经营状况

1、报告期内公司主营业务分产品情况

单位：万元

| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
|-----------|-----------|-----------|------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入 比上年增 减 (%) | 营业成本 比上年增 减 (%) | 毛利率比 上年增减 (%) |
| 高性能有机硅胶 | 25,774.20 | 14,615.37 | 43.29 | 15.57 | 26.22 | -4.78 |
| 聚氨酯胶 | 3,715.21 | 3,251.28 | 12.49 | -12.05 | 14.33 | -20.19 |
| 其他胶类产品 | 8,313.83 | 4,347.58 | 47.71 | 1.71 | 11.73 | -4.69 |
| 非胶类产品 | 7,178.66 | 5,155.28 | 28.19 | 16.14 | 19.89 | -2.25 |

2011年开始投资建设“太阳能电池背膜生产线建设项目”已完成生产线和设备调试，进入小批量试生产阶段，报告期实现销售收入9.73万元。

2、主营业务分行业情况

单位：万元

| 主营业务分行业情况 | | | | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应用领域 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2011 年度占比 | 2010 年度占比 |
| 汽车工业(制造和维修) | 21,749.64 | 17,026.42 | 48.35% | 41.65% |
| 电子电器 | 9,371.47 | 8,994.98 | 20.83% | 22.00% |
| 新能源 | 10,051.60 | 9,350.23 | 22.35% | 22.87% |
| 工程机械 | 3,085.89 | 2,972.93 | 6.86% | 7.27% |
| 其他 | 723.30 | 2,535.58 | 1.61% | 6.20% |

报告期内，公司在汽车工业、电子电器、新能源、工程机械领域的销售额同比分别增长27.74%、4.19%、7.50%、3.80%。由于高铁用聚氨酯胶的需求放缓，

公司在高铁领域的销售额同比大幅下降，公司采取扩大聚氨酯胶在其他领域如汽车行业的销售规模，降低高铁行业对公司销售的影响。

3、主营业务分地区情况

单位：万元

| 地区 | 2011 年度 | 2010 年度 | 同比变动比例 (%) |
|----|-----------|-----------|------------|
| 华东 | 18,953.85 | 17,424.83 | 8.77% |
| 华南 | 5,463.69 | 5,050.10 | 8.19% |
| 华中 | 4,806.95 | 5,047.52 | -4.77% |
| 华北 | 5,635.71 | 4,556.41 | 23.69% |
| 西北 | 3,062.81 | 2,599.06 | 17.84% |
| 西南 | 4,061.88 | 2,881.20 | 40.98% |
| 东北 | 2,937.44 | 3,321.02 | -11.55% |
| 境外 | 59.57 | | |

4、主要客户和供应商情况

单位：万元

| 项 目 | 采购金额 | 占公司年度采购金额的比例 (%) | 应付帐款余额 | 占公司应付帐款余额的比例 (%) |
|----------|----------|------------------|----------|------------------|
| 前五名供应商合计 | 6,353.96 | 20.87% | -19.00 | -0.78% |
| 项 目 | 销售收入 | 占公司年度销售收入的比例 (%) | 应收帐款余额 | 占公司应收帐款余额的比例 (%) |
| 前五名客户合计 | 5,252.87 | 11.50% | 1,306.46 | 19.22% |

报告期内，公司不存在对单一供应商或客户的采购或销售比例超过30%的情况，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名销售客户、供应商均不存在任何关联关系。

(三) 资产构成及费用变动

1、公司主要资产和负债构成分析

单位：万元

| 资产 | 2011 年末 | 2010 年末 | 变动额 | 同比变动 | 占总资产比例 |
|---------|-----------|-----------|------------|---------|---------|
| 货币资金 | 36,487.61 | 49,382.66 | -12,895.05 | -26.11% | 38.78% |
| 应收票据 | 3,969.76 | 1,359.58 | 2,610.18 | 191.99% | 4.22% |
| 应收账款 | 6,299.42 | 4,011.20 | 2,288.22 | 57.05% | 6.70% |
| 预付款项 | 5,979.82 | 6,709.12 | -729.30 | -10.87% | 6.36% |
| 存货 | 8,818.91 | 7,093.15 | 1,725.76 | 24.33% | 9.37% |
| 其他应收款 | 518.65 | 373.28 | 145.37 | 38.94% | 0.55% |
| 固定资产 | 20,096.87 | 17,409.47 | 2,687.40 | 15.44% | 21.36% |
| 在建工程 | 8,108.35 | 3,009.17 | 5,099.18 | 169.45% | 8.62% |
| 无形资产 | 3,581.83 | 1,839.51 | 1,742.32 | 94.72% | 3.81% |
| 资产总计 | 94,087.05 | 91,355.94 | 2,731.10 | 2.99% | 100.00% |
| 负债 | 2011 年末 | 2010 年末 | 变动额 | 同比变动 | 占总资产比例 |
| 应付账款 | 2,425.42 | 2,039.21 | 386.21 | 18.94% | 2.58% |
| 预收款项 | 1,841.73 | 1,465.47 | 376.26 | 25.68% | 1.96% |
| 应付职工薪酬 | 267.98 | 755.86 | -487.88 | -64.55% | 0.28% |
| 应交税费 | 133.12 | 1,470.45 | -1,337.33 | -90.95% | 0.14% |
| 其他应付款 | 625.35 | 669.60 | -44.25 | -6.61% | 0.66% |
| 其他非流动负债 | 1,051.98 | 525.00 | 526.98 | 100.38% | 1.12% |
| 负债总额 | 6,345.56 | 6,939.59 | -594.03 | -8.56% | 6.74% |

(1) 应收票据期末余额较年初余额增长191.99%，主要系选择用票据结算的客户增加所致。

(2) 应收账款期末余额较年初余额增长58.27%，主要系销售增长所致，同时公司为进一步加大市场份额，在严格控制风险前提下，给予部分客户一定的信用额度、延长信用期限所致。

(3) 其他应收款期末余额较年初余额增加38.57%，主要系合并范围变化所致。

(4) 在建工程期末余额较年初余额增长169.45%，主要系募投项目的建设投入增长所致。

(5) 无形资产期末余额较年初余额增长94.72%，主要报告期购入土地使用权所致。

(6) 应付职工薪酬期末余额较年初余额降低64.55%，主要系2010年年末计提的激励金在2011年发放所致。

(7) 应交税费期末余额较年初余额降低90.95%，主要系本年度及时缴纳税款所致。

(8) 其他非流动负债期末余额较年初余额增长100.38%，主要系报告期收到项目拨款及技术改造拨款所致。

2、主要费用变动情况

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 | 2010 年 | 同比变动额 | 同比变动比例 |
|--------|-----------|----------|----------|---------|
| 管理费用 | 6,313.23 | 5,104.36 | 1,208.87 | 23.68% |
| 销售费用 | 4,640.62 | 3,903.71 | 736.91 | 18.88% |
| 财务费用 | -1,196.48 | -605.85 | -590.63 | 97.49% |
| 期间费用合计 | 9,757.38 | 8,402.22 | 1,355.16 | 16.13% |
| 所得税费用 | 1,187.13 | 1,525.05 | -337.92 | -22.16% |

(1) 管理费用比上年同期增长23.68%，主要系新设子公司导致合并范围的变化及研究开发费、职工薪酬、项目咨询费等增加所致。

(2) 销售费用比上年同期增长18.88%，主要系职工薪酬、差旅费、宣传促销费等增长所致。

(3) 财务费用比上年同期下降97.49%，主要系存款利息收入增加所致。

(4) 所得税费用比上年同期下降22.16%，主要系本期利润总额下降导致计提的所得税减少。

3、主要财务指标

| 项 目 | 指 标 | 2011 年度 | 2010 年度 | 同比增减变化 |
|------|--------------|---------|---------|--------|
| 盈利能力 | 销售毛利率 | 38.53% | 44.15% | -5.61% |
| | 净资产收益率（加权） | 8.43% | 10.75% | -2.32% |
| 偿债能力 | 流动比率 | 11.73 | 10.77 | 8.89% |
| | 速动比率 | 10.06 | 9.66 | 4.13% |
| | 资产负债率（合并） | 6.74% | 7.60% | -0.86% |
| 营运能力 | 存货周转率（次/年） | 3.53 | 3.72 | -0.19 |
| | 应收账款周转率（次/年） | 8.85 | 13.52 | -4.67 |

（1）盈利能力分析：报告期由于部分原材料价格上涨，在建工程转固折旧费增加等因素，造成综合毛利率及资产获利水平较上年有所下降。

（2）偿债能力分析：报告期公司流动性提高、负债率降低，保持了较强的长、短期偿债能力。

（3）营运能力分析：2011年底部分化工原材料处于价格低位，同时常州工厂开始投产，公司进行原材料储备导致存货周转率略有下降；本年公司延长部分客户的信用期限、增大信用额度，导致应收账款周转率有所下降。

（四）无形资产变动

报告期内，公司账面无形资产主要为土地使用权。截止报告期末，公司土地使用权不存在减值的情形，上海新增土地使用权3.32万m²。公司拥有的商标、专利与非专利技术均未作为无形资产入账。

1、商标

公司拥有的“回天”系列粘胶剂品牌已获得“中国驰名商标”称号，公司一直重视公司的品牌建设和维护自身的知识产权，截止2011年12月31日，公司拥有的商标所有权有66项。

2、专利和非专利技术

截止2011年12月31日，公司的专利情况如下：

(1) 已获得的国家发明专利

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 申请号 | 专利权人 | 申请进度 |
|----|-----------------------|--------|----------------|------|------|
| 1 | 双组分丙烯酸酯结构胶粘剂及其制备方法 | 国家发明专利 | 200610124817.5 | 回天胶业 | 授权 |
| 2 | 一种高伸长率丙烯酸酯胶粘剂 | 国家发明专利 | 200710168985.9 | 回天胶业 | 授权 |
| 3 | 双组分环氧树脂灌封胶及其制备方法和罐封工艺 | 国家发明专利 | 200810033903.4 | 上海回天 | 授权 |
| 4 | 无卤阻燃硅橡胶及其制备方法和用途 | 国家发明专利 | 200710046127.7 | 上海回天 | 授权 |

(2) 已获受理的国家发明专利

| 序号 | 已受理的专利名称 | 专利类型 | 申请号 | 专利权人 | 申请进度 |
|----|--------------------------|--------|----------------|------|---------|
| 1 | 单组份脱醇型有机硅密封剂 | 国家发明专利 | 200810236984.8 | 回天胶业 | 实质审查的生效 |
| 2 | 一种耐高温高贮存稳定性平面密封厌氧胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 200810236986.7 | 回天胶业 | 实质审查的生效 |
| 3 | 单组份湿固化高强度聚氨酯胶粘剂 | 国家发明专利 | 200710053718.7 | 回天胶业 | 实质审查的生效 |
| 4 | 粘接性单组份有机硅密封剂 | 国家发明专利 | 200710052620.X | 回天胶业 | 实质审查的生效 |
| 5 | 一种单组份厌氧结构胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 200710052652.X | 回天胶业 | 实质审查的生效 |
| 6 | 一种提高室温硫化硅橡胶机械性能的方法 | 国家发明专利 | 200810204801.4 | 上海回天 | 实质审查的生效 |
| 7 | 单组分高剥离强度环氧树脂胶粘剂及其制备方法 | 国家发明专利 | 200810034220.0 | 上海回天 | 实质审查的生效 |
| 8 | 高强度缩合型双组份有机硅耐酸密封胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 200810201877.1 | 上海回天 | 实质审查的生效 |
| 9 | 一种耐湿热、贮存稳定的脱醇型有机硅密封胶 | 国家发明专利 | 200810204802.9 | 上海回天 | 实质审查的生效 |
| 10 | 一种汽车折边胶及其方法 | 国家发明专利 | 200910273450.7 | 回天胶业 | 公开 |
| 11 | 一种单组份预涂型厌氧胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 200910273448.x | 回天胶业 | 公开 |
| 12 | 缩合型双组份有机硅结构胶组合物 | 国家发明专利 | 201010289569.6 | 广州回天 | 申请受理 |

| | | | | | |
|----|----------------------------|--------|-----------------|------|------|
| 13 | 快速深度固化的单组分脱醇型有机硅灌封胶及制备方法 | 国家发明专利 | 201010289566.2 | 广州回天 | 申请受理 |
| 14 | 一种耐湿热汽车折边胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201010589720.8 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 15 | 一种高触变抗冻融预涂型厌氧胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201010589747.7 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 16 | 一种低毒快干型厌氧胶气雾底涂剂及其制备方法 | 国家发明专利 | 201010589746.2 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 17 | 一种用于电焊工艺的丙烯酸酯胶粘剂 | 国家发明专利 | 201010589719.5 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 18 | 一种环保阻燃汽车折边胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201110395046.4 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 19 | 一种绝缘子粘接用单组分室温硫化硅橡胶 | 国家发明专利 | 201110395053.4 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 20 | 一种耐湿热老化性能优异的膨胀减振胶 | 国家发明专利 | 201110395045.X | 回天胶业 | 申请受理 |
| 21 | 一种油面粘接性能优异的膨胀减振胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201110395048.3 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 22 | 一种耐热性单组分硅烷改性聚氨酯密封胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201110396947.5 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 23 | 一种单组分膏填充间隙厌氧胶及其制备方法 | 国家发明专利 | 201110416984.8 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 24 | 一种热固化有机渗透胶的回收再利用处理装备 | 实用新型 | 2011120521911.0 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 25 | 一种高伸长率的双组分聚氨酯胶粘剂及其制备方法 | 国家发明专利 | 201110416923.1 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 26 | 一种耐高温丙烯酸酯胶粘剂 | 国家发明专利 | 201110416902.X | 回天胶业 | 申请受理 |
| 27 | 一种热固化有机渗透胶的回收再利用处理装备及其处理方法 | 国家发明专利 | 201110417027.7 | 回天胶业 | 申请受理 |
| 28 | 一种热固化有机浸渗胶的回收再利用处理装备 | 实用新型 | 201120521911.0 | 回天胶业 | 申请受理 |

注：①专利号为 200810236986.7 已于 2012 年 2 月 8 日授权；②专利号为 200710052652.X、200810204801.4 已于 2012 年 1 月 11 日授权。③第 12—28 项专利申请已受理，未公开。

（五）公司核心竞争力

1、稳定优秀的研发、营销及管理团队

经过近20多年的发展，公司已形成了成熟的以市场和技术研发为导向、以创新管理团队为支撑的经营架构，是公司在行业中保持竞争力和成长性的重要因

素。自成立以来，公司经营团队保持了很好的稳定性，高级管理人员和核心技术人员中的大多数长期在公司工作，且大多数核心人员持有公司的股份，并承诺自公司上市之日起三年内不出售其所持公司股票，有很强的团队凝聚力。

同时，公司从上市前已着手进行核心人才梯队建设，通过制度设计，建立了研发、营销、管理等分专业、分层次的年轻团队，公司制订了《激励基金管理制度》等制度，建立了健全的动态激励与约束相结合的中长期激励机制，激发公司经营团队的创造力和工作激情，为公司长远发展提供持续动力。

2、技术积累和持续的创新能力

公司前身胶粘技术研究所设立以来就专注于工程胶粘剂的研发、生产，积累了丰富的经验，掌握了大量的技术实验、检测数据。公司已自主研发并取得了多项核心技术，硅酮密封胶技术、太阳能电池板组装用有机硅密封胶、厌氧胶技术、SMT 贴片胶、汽车挡风玻璃聚氨酯胶粘剂技术等相关指标已达到国际同行业水平。公司取得了多项技术成果：1 项“国家重点新产品”，4 个“国家级火炬计划项目”系列产品，完成 2 项省级科技攻关计划项目，7 项科研成果通过了省级的技术鉴定，参与制定 4 项行业标准。截至目前，公司已拥有 7 项国家发明专利权，已申请受理国家发明专利 27 项、实用新型专利 1 项。

作为国内工程胶粘剂行业规模最大的内资企业之一，公司始终把自主创新和技术研发放在首位，在研发管理模式上不断创新。公司是国内工程胶粘剂行业中研发投入最大、研发品种最齐全的企业，公司最近三年平均研发费用为 1,804.52 万元，占销售收入平均比例为 4.88%。公司及上海回天、广州回天均系国家高新技术企业，湖北研发中心被评为省级技术中心，并被批准为“湖北省博士后产业基地”，公司投资 5662 万元在上海建设工程胶粘剂国内一流的研发中心，这将更有利于公司进一步吸收国际前沿技术、掌握市场信息、引进高端人才，不断增强自主创新能力，提升核心竞争能力。

3、特色的销售模式和健全的销售网络

公司建立了与产品及下游行业相适应的销售模式，采取直接对工业客户和通过经销商销售相结合的方式。按照专业化分工原则，已分别打造出专注于汽车制造、汽车维修、电子电器 LED、新能源等领域的专业销售团队，相对独立但互

相协助，贴近市场，通过PK机制，形成了多点驱动的良好态势。

在具体实施过程中，公司采取平面型营销模式，减少利润分流销售环节，极大提高了经销商的积极性；同时公司直接控制的流动办事处与各级经销商互补，一方面协助经销商对终端客户提供及时、全面的技术指导和服务，实施经销商成长工程，实现共赢，另一方面利用经销商的区域资源优势，直接沟通终端客户，增强市场控制能力。

公司的销售网络基本覆盖全国所有地级城市和重要的县级城市，是行业内销售网络最大、经销商最多的企业。公司直接或通过经销商间接与国内外知名企业建立了长期合作伙伴关系，是中国汽车制造及维修、电子电器、新能源、电力脱硫防腐等领域工程胶粘剂国内最大供应商之一。

4、领先的生产技术及规模和高性价比的产品

公司先后从德、美、日、意等国引进世界最先进的胶粘剂生产线及各种科研和检测仪器设备，同时消化吸收及创新生产技术，优化生产工艺，促进生产方式转型升级；产品的质量水平进一步提高；根据产品业务分类，湖北、上海、广州、常州四地的生产资源进一步优化组合，各业务单元的专业化生产水平提高，公司的系统生产能力增强。

公司募投项目均顺利投产，有力配合公司销售大幅增长的需求。生产技术和生产规模进一步稳固了公司在国内工程胶粘剂领域的领先地位。

公司发挥研发团队优势，一方面以国际高端品牌为标杆，从产品的性价比入手进行配方和工艺研究，在性能方面达到甚至超过国际先进水平，从而实现与客户共赢；另一方面公司能够通过持续的工艺优化等来降低成本，既保证产品的性能和质量稳定，同时又能保证比跨国公司的同类产品价格低，从而保持产品的市场竞争力。

(六) 研发支出

报告期内的研发支出情况：

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 本年同比变动幅度(%) |
|-------------|-----------|-----------|-------------|
| 研发费用 | 2,084.82 | 2,033.97 | 2.50% |
| 营业收入 | 45,648.56 | 41,446.14 | 10.14% |
| 占营业收入比重 (%) | 4.57% | 4.91% | -0.34% |

公司报告期内主要研究开发项目的进展情况如下：

| 项目名称 | 项目来源 | 项目阶段 | 备注 |
|----------------------|------|------|-----------|
| 凸型挡台填充聚氨酯树脂胶 | 引进消化 | 批量生产 | |
| 太阳能电池用有机硅胶粘剂 | 自主研发 | 批量生产 | 技术突破及市场扩大 |
| 第三代丙烯酸酯胶的研制 | 自主研发 | 中试研发 | 技术突破 |
| 固体状厌氧胶 | 自主研发 | 中试研发 | 技术突破 |
| 紫外光固化胶 | 自主研发 | 批量生产 | 技术突破及市场扩大 |
| 硅烷封端聚氨酯 (SPUR) 密封胶 | 自主研发 | 小试研发 | |
| 硅烷封端聚醚 (MS) 密封胶 | 自主研发 | 批量生产 | 技术突破及市场扩大 |
| 低粘度低离子含量的脱醇型有机硅密封胶 | 自主研发 | 中试研发 | 技术突破 |
| 氟硅密封胶 | 自主研发 | 小试研发 | |
| 高挤出率的脱醇型有机硅胶粘剂 (电源用) | 自主研发 | 批量生产 | 技术突破及市场扩大 |
| 风机叶片用高性能结构胶 | 自主研发 | 中试研发 | 技术突破 |
| 太阳能硅片切割用胶 | 自主研发 | 中试研发 | 技术突破 |

(七) 现金流量构成分析

报告期内公司现金流量构成情况

单位：元

| 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 同比增减 (%) |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------|
| 一、经营活动产生的现金流量净额 | 8,519,475.30 | 50,727,788.38 | -83.21% |
| 经营活动现金流入量 | 391,956,932.48 | 412,775,723.12 | -5.04% |
| 经营活动现金流出量 | 383,437,457.18 | 362,047,934.74 | 5.91% |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | -108,017,887.61 | -104,934,236.34 | 2.94% |
| 投资活动现金流入 | 175,138.47 | 243,424.36 | -28.05% |
| 投资活动现金流出 | 108,193,026.08 | 105,177,660.70 | 2.87% |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -28,610,059.02 | -82,706,769.20 | -65.41% |
| 筹资活动现金流入量 | 7,890,000.00 | 0.00 | |
| 筹资活动现金流出量 | 36,500,059.02 | 82,706,769.20 | -55.87% |
| 四、现金及现金等价物净增加额 | -128,108,471.33 | -136,913,217.16 | -6.43% |

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额较上期减少4,220.83万元，主要原因为：(1)报告期支付的职工薪酬及税金大幅增加；(2)报告期延长客户的信用期限、增大客户的信用额度导致回款放缓。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量为净流出10,801.79万元，较上年同期增加308.37万元，投资活动现金流出主要为实施募投项目购建固定资产所支付的工程及设备款。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量为净流出2,861.01万元，比上年同期减少5,409.67万元，主要原因是上年同期偿还银行借款5,200.00万元所致。

(八) 公司主要控股子公司的经营情况及业绩

1、上海回天化工新材料有限公司为公司全资子公司，成立于1999年8月3日，住所为上海市松江工业区东兴路21号，注册资本2000万元。经营范围为：胶粘剂（除危险品）、密封剂、灌封材料的开发、生产、销售和服务；从事货物及技术的进出口业务。该公司截至2011年12月31日，总资产为15,739.95万元，净资产为10,423.74万元；2011年实现主营业务收入13,652.92万元，实现净利润1,599.16万元（以上财务数据业经大信会计师事务所有限公司审计）。

2、广州市回天精细化工有限公司为公司全资子公司，成立于 2004 年 4 月 22 日，住所为广州市花都区新华镇汽车城岐山大道，注册资本 1,000 万元，经营范围为：胶粘剂，密封胶系列产品，精细化工等产品的研发、生产、批发、零售；货物进出口。该公司截至 2011 年 12 月 31 日，总资产为 6,919.85 万元，净资产为 2,928.20 万元；2011 年实现主营业务收入 6,907.74 万元，2011 年实现净利润 672.48 万元（以上财务数据业经大信会计师事务所有限公司审计）。

3、上海豪曼汽车用品有限公司为公司全资子公司，成立于 2007 年 3 月 5 日，住所为上海市松江工业区东兴路 21 号第四幢厂房，注册资本 130 万元，经营范围为：生产车用维修维护产品，并提供售后服务。该公司截至 2011 年 12 月 31 日，总资产为 158.36 万元，净资产为-92.42 万元；2011 年实现主营业务收入 69.92 万元，2011 年实现净利润 14.79 万元（以上财务数据业经大信会计师事务所有限公司审计）。

4、常州回天新材料有限公司为公司控股子公司，公司持股 99.6%，成立于 2011 年 5 月 20 日，住所为武进高新技术产业开发区凤翔路 23 号，注册资本 25000 万元，经营范围为：从事太阳能电池背膜的研发与生产。该公司截至 2011 年 12 月 31 日，总资产为 5,004.33 万元，净资产为 4,819.59 万元；2011 年实现主营业务收入 9.73 万元，2011 年亏损 180.41 万元（以上财务数据业经大信会计师事务所有限公司审计）。

（九）截止报告期末，公司不存在交易性金融资产、可代出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

1、胶粘剂行业在“十二五”期间仍将保持较快的增长速度

根据中国胶粘剂工业协会的统计，预测在“十二五”期间仍会保持较快的增长速度，胶粘剂产量和销售额的年平均增长率将分别达到 10% 和 12%，到 2015 年末我国胶粘剂与密封剂的产量可达 717 万吨，销售额 1038 亿元。（资料来源：中国胶粘剂工业协会《我国胶粘剂市场及“十二五”发展规划》）

2、工程胶粘剂的下游需求持续增长和应用领域不断扩展

工程胶粘剂一般是反应型胶粘剂中的高强度、高性能类产品，作为替代传统技术的新材料，工程胶粘剂以其优异的粘合性、防腐防水性、耐久性、耐高温、抗老化等特点，通常称结构胶或半结构胶，无论是在传统行业还是新兴行业中都得到了广泛应用。近年来，汽车制造、工业机械、电子电器等各类制造行业均保持较快增长，拉动了对工程胶粘剂的市场需求，在国家“十二五”发展规划鼓励的节能环保、新能源、新材料、新能源汽车等新兴产业中，例如包括太阳能的密封粘接、风能发电的密封粘接、LED封装等，对工程胶粘剂也提出了新的需求。

2010 年我国结构胶粘剂的产量为32.96 万吨，销售额约为97.23 亿元，较2009 年增长18.56%和20.60%。根据中国胶粘剂工业协会预测，到2015 年我国结构胶粘剂产量和销售额将分别达到73 万吨和230 亿元，比2010 年平均每年增长17.23%和18.79%。（资料来源：中国胶粘剂工业协会）

3、产品结构优化升级，产品技术水平和档次提高

随着对环保、安全、健康的日益重视，国家制定了“十二五”期间具体的资源节约环境保护目标，单位国内生产总值能源消耗和二氧化碳排放分别降低16%和17%，客户对胶粘剂的环保、安全、健康要求也逐渐提高。据中国胶粘剂工业协会的预测，热熔型、无溶剂型、生态型、光固化型(UV型)、低温和常温固化型、高固含量型等环保节能胶粘剂将较快增长，溶剂型胶粘剂的年增长率将从“十一五”期间的11.22%逐步降至2015年的3%以下，2015年末胶粘剂行业高附加值产品产值的比例达到30%以上，经济增长方式从数量扩张型向质量效益型转变，提高产品质量和档次。

4、市场竞争日益激烈，逐步实现进口替代，行业集中度提高

跨国企业在国内工程胶粘剂行业中的市场占有率和技术研发上占有明显的竞争优势，产品结构全面、技术领先，盈利能力强；而国内大多数工程胶粘剂企业技术创新能力低，企业数量多且规模小，产品质量和档次低，缺乏自主创新、技术水平落后、产品档次低的企业将陆续被淘汰。

未来企业之间的竞争由价格竞争过渡到以品牌、技术创新等为核心的竞争。

以公司为代表的国内行业领先企业由于重视研发投入和技术创新，自主创新能力和技术水平不断提高，不断开发出在行业中技术领先的高端产品，与跨国巨头开展直接竞争，并在部分细分领域取得了较高的市场份额，实现进口替代，品牌影响力得到提升，经营规模不断扩大，盈利能力也持续增强。

根据中国胶粘剂工业协会的规划，未来胶粘剂企业规模和产业集中度将不断提高，在“十二五”末行业集中度达到60%以上，自主品牌销售收入占销售额的60%以上。（数据来源：中国胶粘剂工业协会《我国胶粘剂市场及“十二五”发展规划》）

（二）公司面临的市场格局

1、胶粘剂市场竞争格局

我国胶粘剂行业集中度较低，中小型企业数量多、分散，多数企业以技术水平要求较低的低端产品为主业，产品利润率较低；以公司为代表的少数掌握工程胶粘剂自主知识产权的国内企业主要生产技术含量和利润率较高的产品，具有一定的核心竞争力；国际化工巨头凭借其强大的研发能力和品牌优势，通过在国内建立合资企业或生产基地降低生产成本，在市场占有率和技术研发上占有明显的竞争优势。

国内企业在总体研发能力和生产能力上还不能完全与国际竞争对手抗衡，但近年来以公司为代表的一些国内企业经过多年的技术积累，已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，其产品在应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平、在各自产品的细分市场取得了较高的市场份额，逐步实现替代部分进口产品。

2、工程胶粘剂市场竞争格局

目前整个国内工程胶粘剂行业中有自主研发能力和一定生产规模，拥有自主品牌，并以工程胶粘剂产品为主业的企业约有30多家。国内企业大多在生产技术和产品应用领域上有所区别，相互之间在部分产品应用市场上存在一定竞争关系，而跨国公司和合资企业目前在产品结构较国内企业更为全面，其产品主要集中在市场份额较大的中档胶粘剂和技术含量较高的高档工程胶粘剂，单体生产能力和多数产品的市场占有率高出国内竞争对手。因此目前国内工程胶粘剂形成了跨国公司产品结构全面、技术领先，内资企业专注细分领域、增长较快，紧跟国

外竞争对手的竞争格局，整体行业分散度较高。

3、公司竞争地位

公司是我国工程胶粘剂行业中规模最大的内资企业之一，“回天”牌商标被认定为“中国驰名商标”，公司产品还获得了“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”。公司主营工程胶粘剂，生产和研发的主要产品为高性能有机硅胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶、聚氨酯胶等，是国内同行中所涵盖的产品种类最多、应用领域范围最广的企业之一，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。

生产能力和研发能力位居国内工程胶粘剂企业前列，公司募集资金投资项目和扩建项目的成功实施将进一步提高生产能力，届时公司将具备年产工程胶粘剂 18,000 吨的生产能力，同时公司正在上海建设的胶粘剂研发测试中心将成为国内一流的胶粘剂产品研发基地。

2011 年公司投资建设“太阳能电池背膜生产线建设项目”，是公司在现有主业的基础上，利用完善的销售渠道，扩大胶粘剂产品的应用领域，延伸公司产业链的战略布局，将进一步优化产品结构，提高企业可持续发展能力，增强市场竞争力。

4、公司主要竞争对手

行业内与本公司整体产品结构相似、销售市场相近、客户群相似及在多个产品类型和应用领域的主要内、外资企业竞争对手具体如下：

| 竞争对手名称 | 竞争对手经营情况 | 竞争领域 |
|--------|---|---|
| 德国汉高公司 | 创立于1876年，作为全球胶粘剂龙头企业，其产品在胶粘剂市场占有率全球第一，其工业用胶粘剂和密封胶占全球胶粘剂销售额的27%，汉高的民用胶粘剂占全球胶粘剂销售额的15%左右。汉高的工程胶粘剂、密封剂和表面处理方面的系列产品涵盖了锡膏、厌氧胶、环氧胶、硅胶、瞬干胶、UV胶、PU胶、MS聚合物、清洗剂等八个大的系列，广泛应用于电子工业、工业生产、汽车、船舶、铁路等行业制造以及设备维修等各个领域。 | 本公司产品与其聚氨酯胶、有机硅胶、厌氧胶、UV胶、瞬干胶、清洗剂、MS聚合物等产品系列在车辆及零部件的制造与维修、电子电器行业、风电行业、工业设备维修等领域存在市场竞争关系。 |
| 美国道康宁公 | 成立于1943年，是由道化学公司和康宁玻璃公 | 本公司与其在太阳能用胶、电子电 |

| | | |
|-----------------|--|--|
| 司 | 司共同出资组建的跨国公司,是全球有机硅技术的领导者。主要产品有机硅胶粘剂和密封胶广泛应用于汽车制造,航空航天,太阳能,建筑,电子通信及成像设备的制造等行业。 | 器用有机硅胶方面存在竞争关系。 |
| 北京天山新材料技术股份有限公司 | 成立于1993年,是北京市高新技术企业,注册资本12,000万元。其产品包括高性能有机硅胶、聚氨酯胶、环氧胶、丙烯酸酯胶等四大类、二十一个系列、两百多种高端工程胶粘剂产品,应用于新能源(光伏、风能)、机械装备、交通运输、电子电器等行业的制造和维修。 | 本公司产品与其有机硅胶、厌氧胶、瞬干胶、丙烯酸酯胶等产品系列在汽车工业、电子电器、工程机械、太阳能行业、工业设备维修等多个应用领域存在市场竞争关系。 |
| 上海康达化工新材料股份有限公司 | 主要从事结构胶粘剂的研发和生产,拥有环氧树脂胶、改性丙烯酸酯胶、聚氨酯胶、SBS胶等多种类型,200多种规格型号的产品,主要应用于风电叶片、太阳能、扬声器、电机、电梯、矿业设备、铸造、汽车配件、建筑、软包装复合材料、小商品和工业维修等领域。 | 本公司与其在机械制造、汽车维修用胶方面存在竞争关系。 |
| 山东北方现代化学工业有限公司 | 隶属于中国兵器工业集团,主营军民两用的聚氨酯密封胶、胶粘剂、复合材料、特种涂料、特种塑料制件等产品。 | 本公司与其在汽车用PU胶方面存在竞争。 |

5、公司的主要优势和困难

(1) 优势

公司竞争优势详见“第三节 一（五）公司核心竞争力”。

(2) 困难

宏观经济形势及政策的变化给公司经营造成一定压力。公司2011年销售收入创历史新高,而利润并未因此有所增长,其主要原因是新能源行业需求疲软,原材料和能源成本上涨的同时新能源行业产品价格在下半年有一定程度的下调;其次货币流动性的收紧及资金成本的上升使公司上下游客户、经销商均面临不同程度的资金压力,对公司的货款回收、现金流产生了一定影响。

公司在结构调整中的转型压力。公司在报告期内集中人力、技术、资金等资源加大对工业客户的开发力度,但这类投入并不会在当期产生收益;公司采取删减毛利率低、占比小、非胶类产品的销售政策,在一定程度上直接减少了销售规模;同时公司正在实施多个新建项目,在未到达预期销售前,其成本费用的增长速度快于销售的增长速度,也降低了公司整体业绩水平。公司在报告期内面临着成本折旧、管理费用、销售费用大幅增长的壓力。

公司综合研发实力虽然在部分细分领域和产品技术占有优势,与行业内跨国

公司相比公司整体的综合创新能力还存在差距。公司所处行业的特点为技术密集型，跨国公司在资金、技术、人才、仪器设备及研发手段具有先天优势，且其进入下游各行业的时间长，形成了天然的稳定合作关系，国内企业要想全面打破跨国公司的垄断地位，还存在一定的困难。

（三）风险因素

1、应收账款增加导致的流动性风险

由于持续实施的稳健货币政策及部分下游行业增速放缓等综合因素，公司应收账款同比大幅增长，并导致了经营活动现金流量净额较上年同期下降，这使公司在一定程度上面临坏账风险及流动性风险。目前，应收账款账龄短、质量良好，坏账风险较小。公司已采取了多种措施来降低风险：对应收账款的坏账风险进行充分预估，并采取有针对性的预防措施；制定了以收入、利润、回款为核心指标的营销考核体系，对客户的信用等级进行充分评价，降低对工业客户及经销商的赊销比例，加快货款回收力度；对超过回款期的应收账款加大催收力度，必要时采取法律措施。建立公司内部资金的统一管理和调度机制，提高资金的使用效率。通过外部开源和内部节流多项措施，在行业整体资金面偏紧的背景下，公司保持合理的现金流，能在一定程度上减少流动性收紧的风险。

2、下游行业需求不足导致的销售风险。

由于市场形势快速变化，公司的下游行业如高铁建设速度放缓，光伏行业中今年以来因德国和意大利等国政府补贴下调导致市场需求萎缩，太阳能光伏组件、LED组件的价格回落等因素对公司产品的销售及价格带来不利影响。公司一方面不断提高自主创新能力，研究开发高端产品，提升产品结构层次，当个别行业出现波动时，及时调整经营策略，集中资源加大对其他行业的开发力度，降低业绩对单一行业的过度依赖风险。另一方面以市场快速转变为契机，迅速占领市场，扩大成熟产品的市场份额；建立营销与科研互动的机制，紧跟上下游的发展，加快新产品的研发推广，及时开拓新兴领域，在所聚焦行业和产品的细分领域扩大规模、提升品牌影响力。

3、成本费用上升导致利润下降的风险。

公司现有募集资金投资项目和超募资金投资项目共计5个，上述项目的实施导致公司固定资产规模增加进而年折旧费增加，且报告期内原材料、人工成本等同比均呈上升趋势，若市场环境发生重大变化导致无法实现预期的收益，成本超过收入的增长幅度，导致公司毛利率出现一定程度下降的风险。同时公司在调整结构过程中导致管理费用、销售费用的增长幅度快于收入增长的幅度，也造成了当期利润率出现下降。

根据市场情况和公司发展战略，推行目标倒逼销售和管理的工作思路，扩大高毛利胶类产品的销售规模，压缩和删减部分低毛利产品；紧跟市场行情，科学灵活地进行大宗原材料采购，加快速度消化库存材料；压缩可控费用规模及适当进行新项目开发，保证当期效益。

（四）公司发展的机遇和挑战

1、公司的发展战略

公司根据行业发展趋势，以高端工程胶粘剂为主导产品，以市场为导向，聚焦高端产品、下游行业和大客户，以提升公司核心竞争能力和可持续发展能力为目标，继续推进低成本和高质量的精品战略，加大科研投入，内引外联，提高公司在工业市场对各工程类胶粘剂基础、应用研究水平。实现公司产品经营与资本运营相结合发展之路，使公司保持并巩固在国内高端工程胶粘剂行业的龙头地位，进一步提高国际竞争力，实现更为广泛的产品进口替代。

2、公司发展的机遇及挑战

（1）机遇

①国家在“十二五”期间将加大对新兴产业的扶持力度

按照《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号），2015年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右，2020年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右。工业和信息化部发布的《新材料产业“十二五”发展规划》中提出：“十二五”新材料产业预期发展目标总产值达到2万亿元，年均增长率超过25%，并明确强化为汽车、高速铁路和高端装备制造配套的高性能密封等专用材料开发。公司产品的应用领域基本涵盖了节能环保、高端装备制造产业、新能源、新材料、新能源汽车等新兴产业，这将为公司加速的发展提供强有力的支撑。

②工程粘胶剂行业将保持持续增长

详见“第三节 二（一）1、2”。

③下游行业需求不断扩大

公司目前主要聚焦于可再生能源、汽车制造和维修、电子电器LED等行业，涵盖了传统领域和新兴领域，预计未来都将保持较快速度增长，这为工程粘胶剂市场保持增长提供了基础。

太阳能光伏能源领域。2010年全球太阳能电池产量达到20.5GW，中国的太阳能电池产量约为10GW，预计2012年我国太阳能电池产能将超过40GW，产量将超过24GW，同比增长50%以上，仍将占据全球半壁江山。2010年我国累计光伏装机量达到800MW，2011年国内装机量超1.5GW，国家太阳能发电“十二五”装机量规划，由最初的5GW改为10GW，最终改为15GW，极大拉动了国内市场发展，预计2012年仍将保持较高的发展态势。（资料来源：《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》、中国能源报《中国太阳能光伏产业2012年大展望》）

风力发电领域。截至2010年，我国风电总装机容量为44,733.29 MW，仅占总电力装机容量的2%，发展潜力巨大。根据《中国风电发展报告2010》专家按照积极情景预测，到2020年我国风电累计装机容量将到达2.3亿KW。（资料来源：《2010年中国风电装机容量统计》、国家电网<http://www.sgcc.com.cn>）

汽车领域。据中国汽车工业协会统计，2010年我国汽车产量为1,800万辆，汽车胶粘剂用量约为15.7万吨，其中结构胶胶粘剂用量约为11.1万吨。随着汽车轻量化技术的发展，汽车用结构胶粘剂的需求量将会明显增加。根据中国汽车工业协会统计分析，2011年汽车产销分别为1841.89万辆和1850.51万辆，并预测2012年全年汽车销量约在2000万辆左右，增长率在8%左右。（资料来源：中国胶粘剂工业协会、中国汽车工业协会）。

电子电器LED。2010年电子电器行业用结构胶粘剂约为5.2万吨。预计在未来几年，电子电器产业将保持平稳的增长速度，对胶粘剂产品的需求也将逐步增加。（资料来源：中国胶粘剂工业协会）

（2）挑战

①公司经营规模的扩大需要管理水平和模式的不断创新

公司近年来一直保持较快的增长速度，2011年实现销售收入创历史新高。公

司现有的销售规模、资产规模、业务范围、人才队伍及结构、产品结构均大幅提升，公司快速发展的同时对公司内部管理和模式的创新提出了新的更高要求和挑战，公司在湖北、上海、广州、常州分别设有公司和生产研发部门，对公司内部资源整合利用及进一步发挥综合效应，公司还需持续加强管理创新和改进，进一步完善和健全基于业务目标发展的、高效的内部管理模式和流程。

②行业的市场竞争加剧，对市场的快速反应能力需进一步加强

近年来几乎所有的国际化工巨头都在国内建立合资企业或生产基地，使其生产和经营本土化，在一定程度上对国内企业的快速发展构成了阻碍。国内本土上规模的企业之间的竞争加剧，主要竞争对手在各自的细分领域均保持着相对优势，并采取扩张的政策，在一定程度上也出现了产品的同质化，形成替代，竞争激烈，公司在四个聚焦的行业中也不同程度上面临竞争。

公司坚持聚焦战略，公司需进一步提高自主创新能力，不断研发高性能、高品质、高附加值的产品，提升产品结构层次。同时，由于下游客户对胶粘剂的需求多样化、产品更新快，公司开展对下游产品应用研究的快速反应能力需要进一步加强，为客户提供系统解决方案。

③募投项目的产能扩张，需市场拓展

报告期内，公司募投项目建成并投产后，将面临新增产能扩张的压力。在高铁建设速度放缓的影响同时，公司将利用在汽车制造、新能源、电子电器等领域成熟的销售渠道，积极采取上量和开拓新兴市场并举，实现募投项目预期效益。

3、2012年公司计划

(1) 加快回天（上海）技术中心建设。以此为契机，建立以市场为导向，以基础研究与应用研究相结合、以技术研究与为客户需求提供成套解决方案相适应的开发模式。建立以学科带头人为主体的研发与管理体系，建立起技术研发高度集中、统一和分段式深化的管控运行机制。持续推进产品研发和技术创新，促使技术向生产力转化，不断提升公司的科研核心竞争力。

(2) 继续坚持以收入、利润、回款率为核心指标的营销考核体系，以此

来完善公司产品结构、市场结构转型升级,以推动工业标杆客户扩大销售为目标,提升经营质量。

(3) 优化公司组织架构管理模式,形成与公司业务相适应的管理、生产、销售管控模式,完善激励约束机制,充分发挥各主体的经营职能,提高企业整体运营效率。

(4) 抓好四地募集资金投资项目建设,确保项目进度和质量,努力实现预期收益。

(5) 推进人才引进,强化人力资源建设。要加强领军式(技术与管理)人才吸收、储备与引进工作,要在员工分级培训体系的基础上,持续开展好对口学习,着力提升不同层级员工的专业技能、管理技能和综合素质,继续规范和完善员工职业成长通道,确保为公司平稳快速的转型发展增添新的活力与动力。

(6) 加强企业文化建设,探索“先进思想教育人、典型事迹鼓舞人、优秀文化引导人”的新方法,引导“回天文化”向全体员工自觉行为的转变。

(7) 进一步提高规范运作管理水平,按照最新法律法规、部门规章,完善现有内控制度,并严格实施,确保公司健康稳定发展。

(五) 资金需求及使用计划

公司首次公开发行人民币普通股 1,700 万股,募集资金净额为 57,117.41 万元,其中超募资金 36,357.41 万元。2012 年,公司将严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定,规范、有效的使用募集资金和超募资金。公司将积极推进募投项目建设,努力提高募集资金使用效率。同时,公司将结合目前的发展计划和未来发展战略,合理安排使用资金,积极推进募投项目建设和制订并实施超募资金使用方案。

三、报告期内公司投资情况

(一) 募集资金到位情况

经中国证监会证监许可[2009] 1389 号文件批准,公司向社会公众公开发行普通股(A股)股票 1700 万股,每股面值 1 元,每股发行价人民币 36.40 元。截止 2009 年 12 月 28 日止,公司本次发行募集资金净额为人民币 571,174,073.14 元。

(二) 募集资金使用情况

单位：万元

| 募集资金总额 | | 57,117.41 | | 本年度投入募集资金总额 | | 14,345.49 | | | | |
|---------------------------|--|------------|------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| 报告期内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 | | 0.00 | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | 0.00% | | 已累计投入募集资金总额 | | 38,019.74 | | | | |
| 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 | 本年度实现的效益 | 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 | | | | | | | | | | |
| 有机硅胶粘剂和密封胶建设项目 | 否 | 9,676.00 | 9,676.00 | 1,977.47 | 9,514.85 | 98.33% | 2010年12月 | 3,212.00 | 是 | 否 |
| 聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目 | 否 | 11,084.00 | 11,084.00 | 1,415.04 | 9,992.95 | 90.16% | 2010年12月 | 49.00 | 是 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | - | 20,760.00 | 20,760.00 | 3,392.51 | 19,507.80 | - | - | 3,261.00 | - | - |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | |
| 年产 3000 吨聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目 | 否 | 6,500.00 | 6,500.00 | 3,152.98 | 5,709.42 | 87.84% | 2011年12月 | 0.00 | 是 | 否 |
| 胶粘剂技术研发测试中心建设项目 | 否 | 5,662.00 | 5,662.00 | 900.00 | 2,702.52 | 47.73% | 2013年06月 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 设立控股子公司(常州回天)建设太阳能电池背膜生产线 | 否 | 4,900.00 | 4,900.00 | 4,900.00 | 4,900.00 | 100.00% | 2011年12月 | 0.00 | 是 | 否 |
| 购买土地使用权作为战略发展用地项目 | 否 | 4,160.00 | 4,160.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 48.08% | | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 归还银行贷款(如有) | - | 3,200.00 | 3,200.00 | 0.00 | 3,200.00 | 100.00% | - | - | - | - |
| 补充流动资金(如有) | - | | | | | | - | - | - | - |
| 超募资金投向小计 | - | 24,422.00 | 24,422.00 | 10,952.98 | 18,511.94 | - | - | 0.00 | - | - |
| 合计 | - | 45,182.00 | 45,182.00 | 14,345.49 | 38,019.74 | - | - | 3,261.00 | - | - |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | 不适用 | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 项目可行性未发生重大变化 | | | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | 适用 公司超募资金为 36,357.41 万元。2010 年 1 月 20 日, 公司第五届董事会第二次会议审议通过了关于《关于超募资金使用计划的议案》, 以超募资金偿还银行贷款 3200 万元; 2010 年 6 月 18 日, 公司第五届董事会第五次会议审议通过了关于《使用超募资金投资扩建“年产 3,000 吨聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目”的议案》; 2010 年 12 月 3 日, 公司第五届董事会第八次会议审议通过了关于《关于使用超募资金建设胶粘剂技术研发测试中心项目的议案》; 2011 年 3 月 25 日, 公司第五届董事会第九次会议审议通过了关于《用超募资金投资设立控股子公司建设太阳能电池背膜生产线的议案》; 2011 年 12 月 7 日, 公司第五届董事会第十三次会议审议通过了关于《购买土地使用权作为战略发展用地项目的议案》。超募资金使用进展情况见超募资金投向。 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 适用 经 2009 年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。新增实施地点为上海、广州。 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 适用 经 2009 年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 适用 2010 年 4 月 19 日, 公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目 | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|--|
| | 的自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 10,156.63 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金（其中用有机硅胶粘剂和密封胶建设项目募投资金 4,326.04 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 4,326.04 万元；用聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目募投资金 5,830.59 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 5,830.59 万元）。 |
| 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 | 尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 无 |

(三)报告期末尚未使用的募集资金存放于募集资金专户,专户情况如下表:

单位: 元

| 银行名称 | 账号 | 截止日余额 |
|----------------------------|-----------------------|----------------|
| 中国农业银行股份有限公司襄樊樊城支行 | 460201049999888 | 126,787,264.76 |
| 中国建设银行股份有限公司襄樊襄阳支行 | 42001646508059598598 | 62,778,803.92 |
| 中国工商银行股份有限公司襄樊科技开发支行七里河分理处 | 1804002229200028855 | 12,181,743.61 |
| 交通银行股份有限公司襄樊分行营业部 | 426080208018010046157 | 2,692,081.06 |
| 合计 | | 204,439,893.35 |

(四)报告期内,公司其他重大非募集资金投资项目

第五届董事会第十三次会议审议通过了关于《购买土地使用权作为战略发展用地项目》的议案:公司拟使用约8960万元购面积约为400亩的土地使用权作为公司战略发展用地。资金来源为公司首次公开发行股票上市募集的超募资金及自有资金,其中拟使用超募资金4160万元,使用自有资金约4800万元。截至2011年12月31日,已用超募资金支付2000万元预付金。

(五)报告期内,公司没有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。

(六)报告期内,公司没有持有的以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

四、报告期内,公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

五、会计政策、会计估计变更或重要前期差错

报告期,公司无会计估计变更或重要前期差错。

六、董事会对于内部控制责任的声明

根据《公司法》、《证券法》、《会计法》及《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规及相关文件的要求，2011 年本公司逐步建立并完善了一系列内控制度，加强与规范了企业内部控制的实施，合理保证了经营管理的合法合规与资产安全，确保了财务报告及相关信息的真实完整，提高了经营效率与效果，促进了公司发展战略的稳步实现。

公司董事会对内部控制的总体评价意见如下：

本公司认为建立健全内部控制并保证其有效性是公司管理层的责任，公司已建立各项制度，其目的在于合理保证业务活动的有效进行，保护资产的安全和完整，防止或及时发现、纠正错误及舞弊行为，以及保证会计资料的真实性、合法性、完整性。

根据审计部及其他有关部门从内部控制的几个要素出发对公司 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制制度进行的评估结果，公司认为，按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

董事会出具的《2011 年度内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

七、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司 2008 年 2 月 20 日 2008 年第一次董事会审议通过了《信息披露管理制度》，并于第四届董事会第九次会议、第五届董事会第七次会议进行了修订；2010 年 4 月 19 日第五届董事会第三次会议制订了《内幕知情人登记制度》、《外部单位报送信息管理制度》；按照相关规定制订了《接待特定对象调研采访工作制度》，规范了接待投资者的程序，保障信息披露的公平性；按照证监会相关规定对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订。报告期内，公司严格按照上述制度执行。

报告期未发生董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况，未发生相关人员利用内幕信息从事内幕交易的情况。

八、利润分配方案

(一) 公司2011年度利润分配方案

经大信会计师事务所审计，2011 年度本公司（母公司）实现净利润 50,919,983.91 元，根据公司章程的规定，提取法定盈余公积 5,091,998.39 元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司可供股东分配利润为 63,631,291.97 元，公司年末资本公积金余额为 529,389,589.18 元。

经董事会决议，本年度利润分配方案为：以 2011 年末总股本 105,596,825 股为基数，每 10 股派送 3 元(含税)现金股利，合计派送 31,679,047.5 元(含税)，剩余未分配利润结转下一年度。

上述利润分配方案尚需股东大会审议。

(二) 公司前三年股利分配情况及资本公积转增股本情况

1、2010 年度股东大会通过的 2010 年利润分配及资本公积转增股本方案为：以 2010 年末总股本 65,998,016 股为基数，每 10 股派送 6 元(含税)现金股利，合计派送 39,598,809.6 元(含税)，剩余未分配利润结转下一年度；资本公积金每 10 股转增 6 股，共计转增 39,598,809 股。

2、2009 年度股东大会通过的 2009 年度利润分配方案为：以公司 2009 年末总股份 6599.8016 万股为基数，每 10 股派发现金股利 5 元（含税），共计派发 32,999,008.00 元，剩余未分配利润 14,927,030.38 元，滚存至下年度分配。

3、2008 年度股东大会通过的 2008 年度利润分配方案为：按公司 2008 年末总股本 4,899.8016 万股为基数，向全体股东每股送 0.25 元（含税），合计分配股利 1,224.95 万元。

近三年现金分红情况：

| 分红年度 | 现金分红金额(含税)(万元) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(万元) | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 |
|-------------------------|----------------|----------------------------|------------------------|
| 2010年 | 3,959.88 | 8,780.77 | 45.10% |
| 2009年 | 3,299.90 | 5,079.94 | 64.96% |
| 2008年 | 1,224.95 | 3,534.77 | 34.65% |
| 最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 | | 146.33% | |

(三) 公司现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百六十三条规定：“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。公司现金分红政策，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

公司现行的分红标准和比例明确，相关的决策程序和机制完备。公司将按照中国证监会关于明确上市公司分红政策的相关要求，并将结合公司实际情况和中小股东的意愿，不断完善利润分配政策。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项

报告期内，公司无破产相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

2011年3月25日，第五届董事会第九次会议审议通过了关于《公司受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司25%的股权》的议案，公司使用自有资金受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司25%的股权，受让价格为人民币壹拾叁万元整。上述股权转让事项已经完成，上海豪曼变更为公司的全资子公司。

四、股权激励计划事项

报告期内，公司无股权激励计划事项。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

(二) 报告期内，公司无对外担保。

公司独立董事经审查后发表了独立意见：公司已制定了《对外担保管理制度》、《关联交易制度》等制度，并能严格有效执行。报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况，公司也不存在对外担保事项。

(三) 报告期内，未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 其他重大合同

无。

七、承诺事项及履行情况

1、公司控股股东、实际控制人及其他股东关于股份锁定的承诺：

章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林、许俊、许宏林、史襄桥、罗纪明、耿彪、胡俊、金燕、杨建华、王进、程建超、刘凤全、黄玉胜、赵勇刚、张宏伟、李群、王德顺、戴宏程、王争业、邹永亮、刘金伟、袁秀丽、黄鹤龄、陆正元、曾学毅、张颖等 31 名公司股东承诺：“在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人本次发行前已持有的公司股份，也不向公司回售本人持有的上述股份”。

大鹏创投、李志强、王宏毅、张玲、张德成等 5 名公司股东承诺“在公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人（本公司）本次发行前持有的公司股份，也不向公司回售本人（本公司）持有的上述股份”。至 2011 年 1 月 8 日，公司前述 5 名股东所持有的限售股份共计 14,027,522 股（占公司股份总额的 21.25%）限售期已满，可于 2011 年 1 月 10 日上市流通。

2、作为公司股东的董事、监事和高级管理人员关于任职期间股份锁定的承诺：

作为公司董事、监事与高级管理人员的股东章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、黄玉胜、张颖承诺：“除前述锁定期外，在本人任职期间，每年转让的股份不超过持有股份数的百分之二十五，离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份”。

3、公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

截至本承诺函签署日，本人（包括本人控制的公司）未经营或从事任何在商业上对湖北回天胶业股份有限公司及其所控制的公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动；

本人（包括本人所控制的公司）在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与湖北回天胶业股份有限公司及其所控制的公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人（包括本人所控制的公司）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与湖北回天胶业股份公司及其所控制的公司生产经营构成竞争的业务，本人（包括本人所控制的公司）会将上述商业机会让予湖北回天胶业股份有

限公司。

如果本人（包括本人所控制的公司）违反上述声明、保证与承诺，并造成湖北回天胶业股份有限公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再作为公司的实际控制人之一。

4、公司控股股东、实际控制人对公司控股子公司上海回天享受的税收优惠被追缴的风险的承诺如下：

根据《上海市人民政府关于实施〈上海中长期科学和技术发展规划纲要〉（2006-2020 年）若干配套政策的通知》[沪府发[2006]12 号文]，上海回天 2006、2007 享受 15%的优惠税率，由于上述税收优惠为地方政策，不符合国家法律，故存在被追缴的风险。如按照国家税法规定计算应纳税额，2006 年、2007 年上海回天可能被追缴的税收金额分别为 59.48 万元和 143.91 万元，占公司当年归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为 2.26%和 4.82%。

对此，公司控股股东、实际控制人章锋等 6 名自然人承诺：“若此后上海回天因享受上述税收优惠而被税务部门要求补缴税款，将在上海回天补缴税款后共同对上海回天进行全额补偿”。

截止报告期末，公司股东均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。

八、聘任会计师事务所情况

经公司 2011 年 4 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，公司聘任大信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构，聘期一年。截至 2011 年 12 月 31 日，该所已连续十二年为公司提供审计服务。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法强制措施的情况。

十、报告期内公司信息披露情况索引

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

| 公告编号 | 公告名称 | 对外披露时间 | 信息披露网站 |
|---------|-----------------------------------|-----------|--------|
| 2011-01 | 首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告 | 2011-1-5 | 巨潮资讯网 |
| 2011-02 | 2010 年度业绩预告 | 2011-1-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-03 | 2010 年度业绩快报 | 2011-2-25 | 巨潮资讯网 |
| 2011-04 | 关于被批准为湖北省博士后产业基地的公告 | 2011-2-25 | 巨潮资讯网 |
| 2011-05 | 关于持有公司股份 5%以上的股东减持股份的公告 | 2011-3-25 | 巨潮资讯网 |
| 2011-06 | 第五届董事会第九次会议决议 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-07 | 第五届监事会第九次会议决议 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-08 | 2010 年度报告摘要 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-09 | 公司年度募集资金存放与使用情况的专项报告 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-10 | 关于用超募资金投资设立控股子公司建设太阳能电池背膜生产线项目的公告 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-11 | 关于公司会计政策变更的公告 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-12 | 公司召开 2010 年度股东大会的通知 | 2011-3-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-13 | 关于举行 2010 年度报告网上说明会的公告 | 2010-4-8 | 巨潮资讯网 |
| 2011-14 | 2010 年度股东大会决议公告 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-15 | 第五届董事会第十次会议决议公告 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-16 | 第五届监事会第十次会议决议公告 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-17 | 2010 年一季度报告正文 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-18 | 关于对 2010 年财务数据进行追溯调整的公告 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-19 | 2010 年度分红派息、转增股本实施公告 | 2011-4-21 | 巨潮资讯网 |
| 2011-20 | 关于子公司被认定为高新技术企业的公告 | 2011-5-24 | 巨潮资讯网 |
| 2011-21 | 关于持股 5%以上股东减持股份的公告 | 2011-5-25 | 巨潮资讯网 |
| 2011-22 | 关于子公司完成工商登记注册的公告 | 2011-5-27 | 巨潮资讯网 |
| 2011-23 | 关于持股 5%以上股东减持股份的公告 | 2011-7-1 | 巨潮资讯网 |
| 2011-24 | 关于持股 5%以上股东减持股份的公告 | 2011-7-15 | 巨潮资讯网 |

| | | | |
|---------|-----------------------------|------------|-------|
| 2011-25 | 第五届董事会第十一次会议决议公告 | 2011-8-18 | 巨潮资讯网 |
| 2011-26 | 第五届监事会第十一次会议决议公告 | 2011-8-18 | 巨潮资讯网 |
| 2011-27 | 2011 年半年度报告摘要 | 2011-8-18 | 巨潮资讯网 |
| 2011-28 | 关于持股 5%以上股东减持股份的公告 | 2011-8-31 | 巨潮资讯网 |
| 2011-29 | 2011 年第三季度报告正文 | 2011-10-26 | 巨潮资讯网 |
| 2011-30 | 关于 2011 年 1—10 月获得政府补贴收入的公告 | 2011-11-16 | 巨潮资讯网 |
| 2011-31 | 第五届董事会第十三次会议决议公告 | 2011-12-8 | 巨潮资讯网 |
| 2011-32 | 第五届监事会第十三次会议决议公告 | 2011-12-8 | 巨潮资讯网 |
| 2011-33 | 关于购买土地使用权作为战略发展用地项目的公告 | 2011-12-8 | 巨潮资讯网 |

十一、报告期公司接待调研情况

| 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 11 月 9 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 新华基金、信诚基金、富国基金 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 11 月 8 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 华富基金、中投证券、大成基金 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 10 月 14 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 群益证券、天风证券 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 9 月 16 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 中信证券、国海证券、华夏基金合赢投资、景泰利丰 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 8 月 31 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 上海混沌道然资产管理公司、瑞银证券、华夏基金 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 5 月 31 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 东兴证券、鸿道投资 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 5 月 19 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 第一创业证券、宝盈基金 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 4 月 8 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 中投证券、南方基金、日信证券 | 公司经营情况、未提供资料 |
| 2011 年 2 月 17 日 | 公司接待室 | 实地调研 | 广发基金、富国基金、西部证券 | 公司经营情况、未提供资料 |

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

单位：股

| | 本报告期变动前 | | 本报告期变动增减 (+, -) | | | | | 本报告期变动后 | |
|--------------|------------|--------|-----------------|----|------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| | 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 | 48,998,016 | 74.24% | | | 20,982,296 | -14,027,522 | 6,954,774 | 55,952,790 | 52.99% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 48,998,016 | 74.24% | | | 20,982,296 | -14,027,522 | 6,954,774 | 55,952,790 | 52.99% |
| 其中：境内非国有法人持股 | 12,551,622 | 19.02% | | | | -12,551,622 | -12,551,622 | 0 | 0% |
| 境内自然人持股 | 36,446,394 | 55.22% | | | 20,982,296 | -1,475,900 | 19,506,396 | 55,952,790 | 52.99% |
| 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 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 17,000,000 | 25.76% | | | 18,616,513 | 14,027,522 | 32,644,035 | 49,644,035 | 47.01% |
| 1、人民币普通股 | 17,000,000 | 25.76% | | | 18,616,513 | 14,027,522 | 32,644,035 | 49,644,035 | 47.01% |
| 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 | 65,998,016 | 100 % | | | 39,598,809 | 0 | 39,598,809 | 105,596,825 | 100% |

注：①2011年1月10日，5名股东所持有的公司首次公开发行前已发行股份共计1,402.7522万股解除限售；②2011年4月28日，公司实施了利润分配及资本公积金转增股本方案，每10股转增6股共计转增3,959.8809万股。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|------|------------|------------|------------|------------|------|---------------------------|
| 章 锋 | 12,564,790 | 0 | 7,538,874 | 20,103,664 | 首发承诺 | 所持股份均于 2013 年 1 月 8 日解除限售 |
| 大鹏创投 | 12,551,622 | 12,551,622 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011 年 1 月 8 日 |
| 吴正明 | 3,784,754 | 0 | 2,270,852 | 6,055,606 | 首发承诺 | 所持股份均于 2013 年 1 月 8 日解除限售 |
| 刘 鹏 | 3,784,754 | 0 | 2,270,852 | 6,055,606 | 首发承诺 | |
| 许 俊 | 1,113,162 | 0 | 667,897 | 1,781,059 | 首发承诺 | |
| 许宏林 | 890,530 | 0 | 534,318 | 1,424,848 | 首发承诺 | |
| 史襄桥 | 890,530 | 0 | 534,318 | 1,424,848 | 首发承诺 | |
| 罗纪明 | 890,530 | 0 | 534,318 | 1,424,848 | 首发承诺 | |
| 耿 彪 | 789,558 | 0 | 473,735 | 1,263,293 | 首发承诺 | |
| 胡 俊 | 779,215 | 0 | 467,529 | 1,246,744 | 首发承诺 | |
| 周明海 | 756,581 | 0 | 453,949 | 1,210,530 | 首发承诺 | |
| 金 燕 | 667,897 | 0 | 400,738 | 1,068,635 | 首发承诺 | |
| 杨建华 | 667,897 | 0 | 400,738 | 1,068,635 | 首发承诺 | |
| 王 进 | 667,897 | 0 | 400,738 | 1,068,635 | 首发承诺 | |
| 程建超 | 667,897 | 0 | 400,738 | 1,068,635 | 首发承诺 | |
| 陈其才 | 583,030 | 0 | 349,818 | 932,848 | 首发承诺 | |
| 刘凤全 | 556,581 | 0 | 333,949 | 890,530 | 首发承诺 | |
| 张德成 | 556,581 | 556,581 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011 年 1 月 8 日 |
| 黄玉胜 | 556,581 | 0 | 333,949 | 890,530 | 首发承诺 | 所持股份均于 2013 年 1 月 8 日解除限售 |
| 赵勇刚 | 556,581 | 0 | 333,949 | 890,530 | 首发承诺 | |
| 陈 林 | 500,000 | 0 | 300,000 | 800,000 | 首发承诺 | |
| 张宏伟 | 463,818 | 0 | 278,291 | 742,109 | 首发承诺 | |
| 李 群 | 445,264 | 0 | 267,158 | 712,422 | 首发承诺 | |
| 王德顺 | 445,264 | 0 | 267,158 | 712,422 | 首发承诺 | |
| 戴宏程 | 445,264 | 0 | 267,158 | 712,422 | 首发承诺 | |
| 王争业 | 354,666 | 0 | 212,800 | 567,466 | 首发承诺 | |
| 李志强 | 320,000 | 320,000 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011 年 1 月 8 日 |
| 王宏毅 | 303,765 | 303,765 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011 年 1 月 8 日 |
| 张 玲 | 295,554 | 295,554 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011 年 1 月 8 日 |
| 邹永亮 | 192,000 | 0 | 115,200 | 307,200 | 首发承诺 | 所持股份均于 2013 年 1 月 8 日解除限售 |
| 刘金伟 | 192,000 | 0 | 115,200 | 307,200 | 首发承诺 | |
| 袁秀丽 | 163,453 | 0 | 98,072 | 261,525 | 首发承诺 | |
| 黄鹤龄 | 150,000 | 0 | 90,000 | 240,000 | 首发承诺 | |
| 陆正元 | 150,000 | 0 | 90,000 | 240,000 | 首发承诺 | |
| 曾学毅 | 150,000 | 0 | 90,000 | 240,000 | 首发承诺 | |
| 张 颖 | 150,000 | 0 | 90,000 | 240,000 | 首发承诺 | |
| 合计 | 48,998,016 | 14,027,522 | 20,982,296 | 55,952,790 | — | — |

二、公司前10名股东和前10名无限售条件股东情况介绍

单位：股

| 2011 年末股东总数 | 5,498 | 本年度报告公布日前一个月末 股东总数 | 7,428 | | |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------|-----------------|----------------|
| 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 |
| 章锋 | 境内自然人 | 19.04% | 20,103,664 | 0 | 0 |
| 大鹏创业投资有限责任 公司 | 境内非国有 法人 | 7.14% | 7,544,057 | 7,544,057 | 0 |
| 刘鹏 | 境内自然人 | 5.73% | 6,055,606 | 0 | 0 |
| 吴正明 | 境内自然人 | 5.73% | 6,055,606 | 0 | 0 |
| 宁波普罗非投资管理有 限公司 | 境内非国有 法人 | 1.89% | 2,000,000 | 2,000,000 | 0 |
| 中国工商银行－鹏华优 质治理股票型证券投资 基金(LOF) | 境内非国有 法人 | 1.85% | 1,950,103 | 1,950,103 | 0 |
| 中国农业银行－新华优 选成长股票型证券投资 基金 | 境内非国有 法人 | 1.81% | 1,909,328 | 1,909,328 | 0 |
| 交通银行－汉兴证券投 资基金 | 境内非国有 法人 | 1.75% | 1,852,721 | 1,852,721 | 0 |
| 许俊 | 境内自然人 | 1.69% | 1,781,059 | 0 | 0 |
| 李妮 | 境内自然人 | 1.54% | 1,624,200 | 1,624,200 | 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 | | |
| 大鹏创业投资有限责任公司 | 7,544,057 | | 人民币普通股 | | |
| 宁波普罗非投资管理有限公司 | 2,000,000 | | 人民币普通股 | | |
| 中国工商银行－鹏华优质治理股票型证 券投资基金(LOF) | 1,950,103 | | 人民币普通股 | | |
| 中国农业银行－新华优选成长股票型证 券投资基金 | 1,909,328 | | 人民币普通股 | | |
| 交通银行－汉兴证券投资基金 | 1,852,721 | | 人民币普通股 | | |
| 李妮 | 1,624,200 | | 人民币普通股 | | |
| 国海证券有限责任公司 | 1,492,700 | | 人民币普通股 | | |
| 光大证券股份有限公司 | 1,431,963 | | 人民币普通股 | | |
| 中国建设银行－华夏红利混合型开放式 证券投资基金 | 1,112,083 | | 人民币普通股 | | |
| 交通银行－普天收益证券投资基金 | 914,388 | | 人民币普通股 | | |
| 上述股东关联关系或一 致行动的说明 | 前 10 名股东中，章 锋、吴正明、刘 鹏为一致行动人。 | | | | |

三、证券发行和上市情况

2011年1月10日，公司部分首次公开发行前已发行股份解除限售，此次解除股份限售的股东包括1名法人股东及4名自然人股东，解除限售股份总计1402.7522万股，可上市流通日为2011年1月10日。

2011年4月28日，公司实施了经2011年4月20日召开的2010年度股东大会审议通过的《公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，以2010年末总股本65,998,016股为基数，每10股派送6元现金股利，同时以资本公积金向全体股东每10股转增6股，本次资本公积金转增前公司总股本为65,998,016股，转增后总股本增至105,596,825股。本次分红派息、转增股本股权登记日为：2011年4月28日，除权除息日：2011年4月29日，新增可流通股份上市日：2011年4月29日。

四、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东

截止2011年12月31日，章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才及陈林六人共计持有公司3,515.8254万股股份，占公司总股本33.29%。自2004年11月至今，章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林实际通过一致行动实施了对公司的控制、管理，为公司控股股东、实际控制人。报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

章锋，持有公司20,103,664股，占公司股权的19.04%。其主要工作经历详见“第六节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

吴正明，持有公司6,055,606股，占公司股权的5.73%。其主要工作经历详见“第六节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

刘鹏，持有公司6,055,606股，占公司股权的5.73%。其主要工作经历详见“第六节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

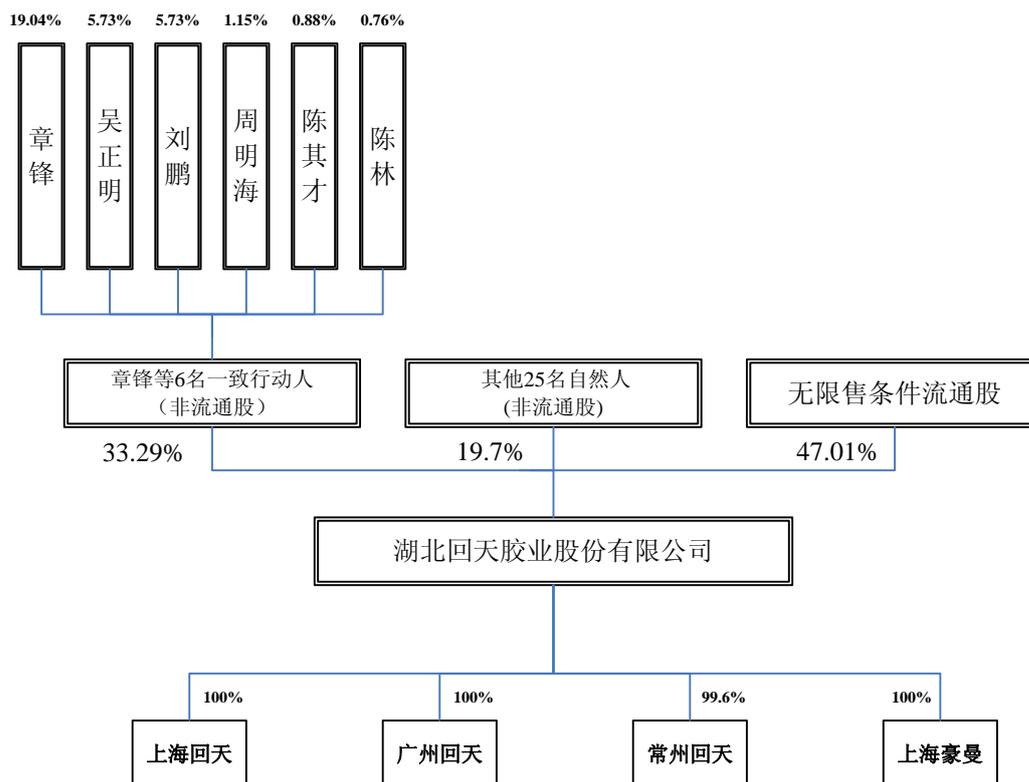
周明海，汉族，1950年出生，中国国籍，无境外居留权。自1998年股份公司成立至2007年任公司财务总监，主管财务工作。持有公司1,210,530股，占公司股权的1.15%。

陈其才，持有公司932,848股，占公司股权的0.88%。2006年9月至2010年12

月任公司监事会主席。

陈林，汉族，1966年出生，中国国籍，无境外居留权。自1998年股份公司成立至2007年5月任公司常务副总经理，现任上海智舟企业管理有限公司总经理、卡勒特纳米材料（上海）有限公司总经理。持有公司800,000股，占公司股权的0.76%。

（二）公司与实际控制人之间的产权和控制关系



五、其他持股在10%以上（含10%）的法人股东情况

截止2011年12月31日, 公司不存在其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 公司董事、监事和高级管理人员基本情况、持股变动和报酬情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取报酬总额 | 是否在股东单位或关联单位领薪酬 |
|-----|------------|----|----|----------|----------|------------|------------|-----------|---------------|-----------------|
| 章锋 | 董事长 总经理 | 男 | 54 | 2009年10月 | 2012年10月 | 12,564,790 | 20,103,664 | 资本公积金转增股本 | 15.78 | 否 |
| 吴正明 | 董事、副总经理 | 男 | 47 | 2009年10月 | 2012年10月 | 3,784,754 | 6,055,606 | 资本公积金转增股本 | 15.41 | 否 |
| 刘鹏 | 董事、总工程师 | 男 | 48 | 2009年10月 | 2012年10月 | 3,784,754 | 6,055,606 | 资本公积金转增股本 | 14.35 | 否 |
| 史襄桥 | 董事 | 男 | 41 | 2010年12月 | 2012年10月 | 890,530 | 1,424,848 | 资本公积金转增股本 | 12.77 | 否 |
| 王启文 | 董事 | 男 | 45 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 0 | 否 |
| 陈延立 | 董事 | 男 | 42 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 0 | 否 |
| 余玉苗 | 独立董事 | 男 | 46 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 5 | 否 |
| 曾国安 | 独立董事 | 男 | 47 | 2010年5月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 5 | 否 |
| 邹明春 | 独立董事 | 男 | 46 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 5 | 否 |
| 黄玉胜 | 监事会主席 | 男 | 41 | 2010年12月 | 2012年10月 | 556,581 | 890,530 | 资本公积金转增股本 | 8.25 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|----------|-----------|---|----|----------|----------|------------|------------|-------------------|--------|---|
| | | | | | | | | 本 | | |
| 张 洵 君 | 监事 | 男 | 34 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 0 | 否 |
| 丁莉 | 监事 | 女 | 34 | 2009年10月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 7.9 | 否 |
| 田 海 东 | 董事会 秘书 | 男 | 44 | 2010年8月 | 2012年10月 | 0 | 0 | 无 | 13.56 | 否 |
| 张颖 | 财务总监 | 女 | 39 | 2009年10月 | 2012年10月 | 150,000 | 240,000 | 资本公积 金转增股 本 | 13.44 | 否 |
| 合计 | — | — | — | — | — | 21,731,409 | 34,770,254 | — | 116.46 | — |

报告期内，无董事、监事、高级管理人员被授予的股权激励情况。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

（1）董事

章锋先生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，高级经济师，中共党员。1998年7月至2004年9月，任公司董事长兼总经理；2004年9月至2006年9月，任公司副董事长兼总经理；2006年9月至今任公司董事长兼总经理，中国胶粘剂协会常务理事，《粘接》杂志总编，湖北省企业家协会副会长。

吴正明先生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士，高级会计师，中共党员。1998年7月至今任公司董事、副总经理。

刘鹏先生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，高级工程师，1998年7月至今任公司董事兼总工程师。

史襄桥先生，中国国籍，中共党员，大专学历。历任湖北回天胶业股份有限公司汽车化学品事业部业务经理、西南部长、生产中心副总经理、聚氨酯事业部副总经理，2010年12月起任公司董事。

王启文先生，中国国籍，无境外居留权，经济学学士，会计师职称。曾任东风汽车公司财务会计部、海南机场股份有限公司计划财务部经理，大鹏证券有限责任公司融资服务公司质量总监室主任、融资服务公司董事副总经理、证券发行内核小组委员；现任大鹏创投副总经理兼投资总监。2003年1月至2006年9月任公司监事会主席；2006年9月至今任公司董事。

陈延立先生，中国国籍，无境外居留权，经济学硕士，中国注册会计师协会

非执业会员，会计师。先后在深圳宝安企业集团股份有限公司、中南证券深圳营业部、大鹏证券等单位工作；曾任中南证券深圳营业部财务部经理、大鹏证券武汉地区总部财务部经理；现任大鹏创投执行董事。2003 年 1 月至今任公司董事。

余玉苗先生，中国国籍，无境外居留权，经济学学士、硕士和博士。2001-2003 年在厦门大学管理学院工商管理（会计学）博士后流动站在职从事博士后研究工作；2002 年在香港科技大学、2005 年在美国加州大学任高级访问学者；现任武汉大学经济与管理学院会计系教授、博士生导师、系副主任，湖北京山轻工机械股份有限公司、黄石东贝电器股份有限公司独立董事和公司独立董事。

曾国安先生，中国国籍，经济学博士，历任武汉大学经济学院助教、讲师、副教授，现任武汉大学经济与管理学院教授、《经济评论》杂志执行主编。兼任湖北省经济学会副会长、湖北省房地产经济学会常务理事、湖北省住房改革与发展研究会常务理事、武汉市房地产学会常务理事、武汉市财政学会常务理事、武汉市估价师协会常务理事、世界华人不动产学会理事、深圳市飞马国际供应链股份有限公司独立董事等职。2010 年 5 月起任公司独立董事。

邹明春先生，中国国籍，无境外居留权，法学硕士。曾任湖北省律师协会涉外法律专业委员会主任，国务院侨办法律顾问团成员，湖北省法律顾问团成员，湖北省企业股份制改造专家委员会成员、武汉仲裁委员会仲裁员；现任得伟君尚律师事务所执行合伙人，武汉力源信息技术股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

（2）监事

黄玉胜先生，中国国籍，大专学历。历任湖北回天胶业股份有限公司业务经理，上海回天化工新材料有限公司销售部部长、市场部部长，现任湖北回天胶业股份有限公司营销总监助理，2010 年 12 月起任公司监事会主席。

张洵君先生，中国国籍，管理学博士，无境外居留权。曾任职于国家工信部电信研究院，大鹏证券，中富证券产业与金融研究所；现任大鹏创业投资有限责任公司投资经理、总裁助理，北京大学政府管理与产业发展研究院研究员，清华大学华商研究中心从事博士后研究。2006 年 9 月至今任公司监事。

丁莉女士，中国国籍，无境外居留权，本科学历，先后分别在公司人事监察部、办公室工作。2005 年至今任公司人事干事，2003 年 1 月至今任公司职工监

事。

(3) 高级管理人员

章锋先生：现任公司总经理，简历见董事介绍。

吴正明先生：现任公司副总经理，简历见董事介绍。

田海东先生，中国国籍，本科学历。曾任襄阳汽车轴承股份有限公司证券投资资料副科长、湖北天润投资有限公司投资发展部经理、总经理助理。现任公司董事会秘书。

张颖女士，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师非执业会员。曾在武汉马应龙药业集团股份有限公司从事会计、证券业务管理，大信会计师事务所有限公司高级审计员；现任本公司财务总监。

(三) 现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职或兼职情况

| 姓名 | 兼职单位 | 兼职情况 | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|------------------|---------------|------------|
| 章 锋 | 广州回天精细化工有限公司 | 董事长 | 控股子公司 |
| | 上海回天化工新材料有限公司 | 董事长 | 控股子公司 |
| | 上海豪曼汽车用品有限公司 | 董事长 | 控股子公司 |
| | 常州回天新材料有限公司 | 董事长 | 控股子公司 |
| 陈延立 | 深圳大鹏创业投资有限责任公司 | 执行董事 | 公司股东 |
| 王启文 | 深圳大鹏创业投资有限责任公司 | 副总经理兼投资 总监 | 公司股东 |
| 张洵君 | 深圳大鹏创业投资有限责任公司 | 投资经理、总裁助 理 | 公司股东 |
| | 北京大学政府管理与产业发展研究院 | 研究员 | 无关联关系 |
| 余玉苗 | 武汉大学经济与管理学院会计系 | 副主任 | 无关联关系 |
| | 湖北京山轻工机械股份有限公司 | 独立董事 | |
| | 黄石东贝电器股份有限公司 | 独立董事 | |
| 曾国安 | 武汉大学经济与管理学院 | 教授 | 无关联关系 |
| | 深圳市飞马国际供应链股份有限公司 | 独立董事 | |
| 邹明春 | 得伟君尚律师事务所 | 执行合伙人 | 无关联关系 |
| | 武汉力源信息技术股份有限公司 | 独立董事 | |

除以上披露情况外，公司董事、监事与高级管理人员不存在其他兼职情况。

（四）董事、监事和高级管理人员年度报酬的决策程序及确定依据

公司董事、监事的津贴由薪酬与考核委员会提出，经董事会、监事会批准后，提交股东大会审议通过后实施。高级管理人员的绩效考核方案由董事会批准后实施，主要参考公司的经营业绩和个人绩效。

（五）报告期内，董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动情况。

二、核心技术团队或关键技术人员变动情况

公司注重对技术人员的激励政策和PK机制，公司的核心技术团队基本保持稳定。截至报告期末，桂武标先生因个人原因先后离职，其离职不会对公司核心竞争能力造成重大影响。公司一贯重视技术人员队伍建设，报告期内，公司的研发队伍结构不断优化，实力进一步增强。

三、员工情况

截至2011年12月31日，公司员工为 410人，具体构成情况如下：

1、员工专业结构

| 员工专业构成 | 人数 | 比例 |
|--------|-----|---------|
| 生产人员 | 187 | 45.61% |
| 管理人员 | 19 | 4.64% |
| 销售人员 | 64 | 15.61% |
| 技术人员 | 133 | 32.44% |
| 其他人员 | 7 | 1.70% |
| 合 计 | 410 | 100.00% |

2、员工受教育程度

| 文化程度 | 人数 | 比例 |
|---------|-----|---------|
| 本科及本科以上 | 148 | 36.1% |
| 大 专 | 47 | 11.46% |
| 大专以下 | 215 | 52.44% |
| 合计 | 410 | 100.00% |

3、“四残”人员情况

| 构成 | 人数 | 比例 |
|--------|-----|---------|
| “四残”员工 | 126 | 30.73% |
| 普通员工 | 284 | 69.27% |
| 合 计 | 410 | 100.00% |

“四残”人员主要从事生产、装卸及保洁工作，其中，90%的四残人员在生产部门工作，主要从事产品包装、贴签、装箱、封塑、涂密封胶、插管、装胶等作业。

公司无需承担费用的离退休职工。

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度并严格执行，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等的要求。

（一）控股股东与公司

公司控股股东及实际控制人严格按照法律法规的要求规范自身行为，公司的重大决策均由股东大会和董事会依法作出，没有出现控股股东及实际控制人直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动、损害公司及其他股东的权益的情况。

公司控股股东及实际控制人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司相互独立，公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

1、公司的人员独立。公司的董事、监事均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司的总经理、董事会秘书、财务负责人、核心技术人员等人员专职在本公司工作，并在公司领取薪酬。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险。

2、公司的资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，与控股股东及其他关联方资产相互独立，其资产具有完整性。

3、公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和

财务管理制度；配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行帐号，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

4、公司建立健全了独立的股东大会、董事会、监事会、经理的法人治理结构。并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责；建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

5、公司业务独立。公司具备独立、完整的产供销系统，拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；独立地对外签署合同，独立采购、生产并销售其生产的产品；具有面向市场的自主经营能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

（二）股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等的规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保全体股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权力。通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。

（三）董事和董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正、独立，董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等法律法规及公司制度开展工作。公司董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 3 名，董事产生程序合法有效，董事成员符合有关法律、法规、章程等的要求，董事会成员具有履行职务所必需的专业知识、技能和素质。董事会会议严格按照《董事会议事规则召开》，董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权。公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，各专门委员会均按照规范行使职权。

（四）监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等的要求，并采取措施保障监事的知情权，为监事正常履行职责提供必要的协助；公司监事会

由 3 名成员组成，其中职工代表监事一名，监事的推荐、选举和产生程序符合相关法律、法规的要求，监事会成员具备法律、会计方面的专业知识和工作经验，具备合理的专业结构，能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查；公司监事会按《监事会议事规则》等有关规定开展工作，召开会议，认真履行自己的职责，对相关事项进行核查并发表意见，对公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）绩效评价与激励约束机制

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的要求，通过制订和完善《薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《独立董事制度》、《激励基金管理制度》等制度，建立和完善了公正透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和程序。公司高级管理人员的聘任，严格按照有关法律、法规和公司章程的规定进行。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，制定高级管理人员的薪酬方案，根据公司实际经营指标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况及依法披露。激励金的实施严格按照《公司激励基金管理制度》及《实施细则》执行。

（六）利益相关者

公司已建立和完善内部管理制度，确保银行及其他债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利；在保持公司持续发展、实现股东利益最大化的同时，公司非常注重所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题，重视公司的社会责任并切实践行。

（七）信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规及公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。公司指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《证券时报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，通过多种渠道，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解。

(八) 公司不存在因改制等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

(九) 报告期内，公司不存在尚未解决的治理问题。

二、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，独立、客观、公正地履行职责，出席董事会会议，对董事会议案进行认真审核，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，并根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

报告期内，独立董事出席董事会的会议情况：

| 报告期内董事会召开次数 | | | 5 | | | |
|-------------|-------|--------|-------------|--------|------|---------------|
| 姓名 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯表决方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
| 余玉苗 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 邹明春 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 曾国安 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 |

报告期内，公司独立董事对相关事项发表独立意见共计4次，具体如下：

| 序号 | 日期 | 会议 | 独立意见内容 |
|----|------------|--------------|---------------------------------|
| 1 | 2011年3月25日 | 第五届董事会第九次会议 | 对2010年度及第五届董事会第九次会议审议的有关事项的独立意见 |
| 2 | 2011年4月20日 | 第五届董事会第十次会议 | 关于对2010年财务数据进行追溯调整的独立意见 |
| 3 | 2011年8月17日 | 第五届董事会第十一次会议 | 对控股股东及其他关联方占用公司资金及公司对外担保情况的独立意见 |
| 4 | 2011年12月7日 | 第五届董事会第十三次会议 | 关于公司购买土地使用权作为战略发展用地项目的独立意见 |

公司独立董事的独立意见均已在巨潮资讯网进行披露。

三、公司股东大会召开情况

报告期内，公司共召开股东大会1次：2010年度股东大会。股东大会的召开

和表决程序符合《公司法》、《公司章程》等的有关规定。

2010年度股东大会于2011年4月20日在湖北省襄阳市高新技术开发区以现场投票方式召开。本次股东大会由公司董事会召集，董事长章锋先生主持，公司部分董事、监事和高级管理人员、公司聘请的见证律师等相关人士出席了本次会议。审议通过了如下议案：

- 1、《公司董事会2010年度工作报告》
- 2、《公司监事会2010年度工作报告》
- 3、《公司2010年度财务决算》
- 4、《公司2010年度报告和摘要》
- 5、《公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》
- 6、《公司独立董事津贴标准》
- 7、《公司续聘审计机构》
- 8、《修改公司章程》

详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

四、公司董事会会议召开情况

报告期内，公司共召开董事会会议5次：第五届董事会第九次会议、第五届董事会第十次会议、第五届董事会第十一次会议、第五届董事会第十二次会议、第五届董事会第十三次会议。董事会会议的召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等的有关规定。

（一）第五届董事会第九次会议

本次会议于2011年3月25日在公司三楼会议室以现场方式召开，应参加本次会议的董事9人，实际出席本次会议的董事9人，会议由董事长章锋先生主持。审议通过了如下议案：

- 1、《公司董事会2010年度工作报告》
- 2、《2010年度总经理工作报告》
- 3、《公司2010年度财务决算》
- 4、《公司2010年度报告和摘要》
- 5、《公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》
- 6、《公司独立董事津贴标准》

- 7、《公司2010年度内部控制自我评价报告》
- 8、《公司2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
- 9、《增补史襄桥先生为董事会战略委员会成员》
- 10、《公司续聘审计机构》
- 11、《修改公司章程》
- 12、《公司受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司25%的股权》
- 13、《用超募资金投资设立控股子公司建设太阳能电池背膜生产线》
- 14、《对子公司少数股东权益会计政策变更的议案》
- 15、《公司召开2010年度股东大会的通知》

详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

（二）第五届董事会第十次会议

本次会议于2011年4月20日在公司三楼会议室以通讯表决方式召开，应参加本次会议表决的董事9人，实际参加本次会议表决的董事9人，会议由董事长章锋先生主持。审议通过了如下议案：

- 1、《公司2011年第一季度报告正文和全文》
- 2、《对2010年财务数据进行追溯调整》

详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

（三）第五届董事会第十一次会议

本次会议于2011年8月17日在公司三楼会议室以通讯表决方式召开，应参加本次会议表决的董事9人，实际参加本次会议表决的董事9人，会议由董事长章锋先生主持。审议通过了如下议案：

- 1、《公司2011年半年度报告》全文及摘要
- 2、《接待特定对象调研采访工作制度》
- 3、《公司老厂区土地性质调整并被政府收回》

详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

（四）第五届董事会第十二次会议

本次会议于2011年10月25日在公司三楼会议室以通讯表决方式召开，应参加本次会议表决的董事9人，实际参加本次会议表决的董事9人，会议由董事长章锋先生主持。会议审议通过了《公司2011年第三季度报告正文和全文》的议案，详

见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

（五）第五届董事会第十三次会议

本次会议于2011年12月7日在公司三楼会议室以通讯表决方式召开，应参加本次会议表决的董事9人，实际参加本次会议表决的董事9人，会议由董事长章锋先生主持。审议通过了关于《购买土地使用权作为战略发展用地项目》的议案，详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

五、董事会下设专业委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会四个专业委员会。

（一）审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由5名董事组成，其中3名为独立董事，召集人为独立董事余玉苗教授，为会计专业人士。

报告期内，董事会审计委员会根据中国证监会、深圳证券交易所相关规定及公司《审计委员会工作细则》、《审计委员会年报工作制度》等要求，协调会计师事务所的审计工作时间安排，审核公司年度财务信息及会计报表，审计委员会勤勉尽责，在年度财务报告编制及审计过程中认真履行了监督、核查职责。

1、根据公司年度报告预约披露时间安排以及实际情况，与大信会计师事务所有限公司注册会计师就公司 2011年度审计工作进行协商，确定了公司2011年度财务报告审计工作的时间安排和总体审计策略。

2、在年审注册会计师进场前，审计委员会听取了公司内部审计部门对基于业绩快报要求对公司财务报表的审计情况和结果；认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，同意将公司编制的资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表提交大信会计师事务所有限公司予以审计，同时布置了公司内部审计机构对基于业绩快报要求对公司财务报表的审计时间。

3、督促年审注册会计师严格按照双方确定的审计工作时间安排，加快工作进度，提高工作效率，在约定时限内提交审计报告。

4、在公司年审注册会计师现场审计结束后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计计划执行情况、审计过程中的问题以及审计报告提交的时间等进行了沟通和交流。

5、在大信会计师事务所有限公司出具初步审计意见后，董事会审计委员审阅了公司财务会计报表，同意将其提交公司董事会审议；同时对会计师事务所从事本年度公司审计工作进行了总结，同意续聘请大信会计师事务所有限公司为公司 2012 年度的审计机构并提交至董事会审议。

6、对公司内部控制制度检查评估，并出具了内部控制自我评价报告。各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对各系统及其部门、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理各项工作的正常进行，具有合理性、完整性和有效性，《公司 2011 年内部控制自我评价报告》符合公司内部控制的实际情况，同意提交至公司董事会审议。

（二）薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员由 5 名董事组成，其中 3 名独立董事，召集人为独立董事邹明春先生。

薪酬与考核委员制定并完善了公司董事、高级管理人员薪酬制度，根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《激励基金管理制度》等制度，对董事、高级管理人员的薪酬考核与公司的经营业绩和个人绩效相结合。报告期内，薪酬与考核委员会依据公司 2011 年度经营目标完成情况，董事、高级管理人员分管工作范围、主要职责及完成情况，对公司董事及高管人员进行考核评价，审查董事及高管人员薪酬政策与方案。并发表意见如下：公司在 2011 年年度报告中披露的董事、高管人员所得薪酬，均是依据公司有关薪酬管理制度确定并实施的；独立董事津贴是依据股东大会通过的独立董事津贴标准确定的；相应的报酬符合公司的经营业绩和个人绩效。报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、公司内部控制制度的建立健全及实施情况

（一）内部控制制度的建立和健全情况

根据相关的法律法规及公司实际情况，公司已建立和完善了《关联交易制度》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理办法》、《内部审计制度》、《信息披露管理制度》等重要的内部控制制度，按规范履行相应的批准程序，并严格遵照执行；按照相关规定制订了《接待特定对象调研采访工作制度》，规范了接待投资者的程序，保障信息披露的公平性；按照证监会相关规定对《内幕信息知

情人登记管理制度》进行了修订。

（二）内部控制的工作计划及其实施情况

报告期内，公司根据企业实际情况、有关法律法规以及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》，制订了内部审计工作计划，包括制度有效性检查和评估、会计资料等审计、募集资金的存放与使用情况检查等内容。报告期内，公司各项内控制度均得到有效实施。

（三）内部控制检查监督部门的设置情况

公司董事会下设审计委员会，由5名董事组成，其中独立董事3名，有3名会计专业人士，召集人由独立董事担任。公司设立了独立于财务部直接对审计委员会负责的审计部，审计部设有三名专职人员。

（四）董事会对内部控制有关工作的安排

2012年度，公司董事会将按照《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及公司的内控制度要求，进一步完善公司的内部控制。审计委员会持续监督公司的内部审计制度的完善和内部审计工作的开展，关注公司内控制度的建设及执行，并定期召开会议，审议公司审计部审核的募集资金的使用情况报告和工作总结，报告公司的内部审计工作情况，负责内部审计与外部审计之间的沟通等。审计部将按照2012年的工作计划实施内部审计工作，持续评价内部控制的有效性，并向审计委员会报告。

（五）财务管理及财务报告内部控制的执行情况

依据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）及中国证监会有关规定，公司建立了与公司财务信息相关的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展，财务会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位都能相互牵制相互制衡。公司的会计管理内部控制完整、合理、有效，公司各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。公司的内部控制机制较为完善，能够得到切实有效的实施。

本报告期内，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。

（六）经营管理方面的内部控制情况

公司根据自身经营特点，制定了较为科学、切实可行的覆盖公司生产、销售、采购、质量管理、技术开发、行政管理等各系统和部门的规章制度，并认真落实和严格执行，以保障经营管理的规范和高效。在具体业务管理方面，公司制订了一系列作业指导书、岗位说明书等规范性文件，保证各项业务有章可循，规范操作。公司在经营管理的各个方面没有重大漏洞。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定和要求，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责。报告期内共召开监事会会议 5 次，监事会成员部分列席了报告期内董事会和股东大会，对公司经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，较好的保障了公司股东权益、公司利益和员工的合法权益，促进了公司的规范化运作。

一、监事会会议的召开情况

(一) 2011 年 3 月 25 日召开了第五届监事会第九次会议，审议通过了《公司监事会 2010 年度工作报告》、《公司 2010 年度财务决算》、《公司 2010 年度报告和摘要》、《公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《公司 2010 年内部控制自我评价报告》、《公司年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《公司续聘审计机构》、《修改公司章程》、《公司受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司 25%的股权》、《用超募资金投资设立控股子公司建设太阳能电池背膜生产线项目》、《对子公司少数股东权益会计政策变更的议案》。

(二) 2011 年 4 月 20 日召开了第五届监事会第十次会议，审议通过了《公司 2011 年第一季度报告正文和全文》、《对 2010 年财务数据进行追溯调整》的议案。

(三) 2011 年 8 月 17 日召开了第五届监事会第十一次会议，审议通过了《公司 2011 年半年度报告》全文及摘要的议案。

(四) 2011 年 10 月 25 日召开了第五届监事会第十二次会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度报告正文和全文》的议案。

(五) 2011 年 12 月 7 日召开了第五届监事会第十三次会议，审议通过了《购买土地使用权作为战略发展用地项目》的议案。

二、监事会对公司报告期内有关事项的独立意见

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和广大中小投资者权益出发，认真履行监事会的职能，对公司依法运作、财务状况、募集资金、关联交易、对

外担保、内部控制、建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况等方面进行全面监督，经认真审议一致认为：

（一）公司依法运作情况

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》等的规定，监事会成员列席或出席了报告期内部分的董事会和股东大会，并通过职工座谈，查阅公司资料等方式充分了解公司经营情况，认为：公司股东大会、董事会召开，召集程序符合相关规定，公司已建立了完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。激励金的实施严格按照《公司激励基金管理制度》及《实施细则》执行。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会认真检查公司财务状况，并对公司的报告期财务报告出具了审核意见，认为公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，大信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告为财务报告的合法性、公允性提供了合理保证。

（三）公司募集资金实际使用情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用（修订）》对首次公开发行的募集资金进行使用和管理。公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更投向和用途，按照预定计划实施，不存在变更。募投项目“有机硅胶粘剂和密封胶建设项目”增加全资子公司上海回天和广州回天两个实施主体，已履行相应的审批程序，程序合法。

（四）公司收购、出售资产交易情况

2011年3月25日，第五届董事会第九次会议审议通过了关于《公司受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司25%的股权》的议案，公司使用自有资金受让程海涛所持上海豪曼汽车用品有限公司25%的股权，受让价格为人民币壹拾叁万元整。上述股权转让事项已经完成，上海豪曼变更为公司的全资子公司。

经第五届监事会第九次会议审议，监事会认为：此次股权受让交易公开、公平、合理，表决程序合法有效，交易价格公允，同意此次股权受让。

(五) 公司关联交易情况

监事会对报告期的关联交易进行了核查，公司未发生重大关联交易，不存在利用关联交易损害公司利益及中小股东利益的情形。

(六) 公司对外担保情况

报告期内，公司未发生对外担保情况。

(七) 对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于 2011 年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司现已建立了完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能得到有效执行，内部控制体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九节 财务报告

一、审计报告

大信审字[2012]第 2-0076 号

湖北回天胶业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖北回天胶业股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：索保国

中国·北京

中国注册会计师：刘仁勇

二〇一二年三月二十日

二、财务报表

合并资产负债表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------------|------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、1 | 364,876,101.82 | 493,826,573.15 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五、2 | 39,697,645.37 | 13,595,763.37 |
| 应收账款 | 五、3 | 62,994,191.65 | 40,111,966.70 |
| 预付款项 | 五、4 | 59,798,169.00 | 67,091,195.28 |
| 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 | 五、5 | 5,186,456.60 | 3,732,783.83 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五、6 | 88,189,076.75 | 70,931,496.45 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 620,741,641.19 | 689,289,778.78 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 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 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五、7 | 200,968,700.54 | 174,094,693.28 |
| 在建工程 | 五、8 | 81,083,547.44 | 30,091,706.71 |
| 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 | 五、9 | 35,818,335.40 | 18,395,148.61 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 五、10 | 1,040,000.00 | |
| 递延所得税资产 | 五、11 | 1,218,231.50 | 1,688,104.37 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 320,128,814.88 | 224,269,652.97 |
| 资产总计 | | 940,870,456.07 | 913,559,431.75 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

合并资产负债表（续）

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 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 | | | |
| 应付账款 | 五、13 | 24,254,155.91 | 20,392,111.37 |
| 预收款项 | 五、14 | 18,417,290.11 | 14,654,680.52 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五、15 | 2,679,760.98 | 7,558,604.14 |
| 应交税费 | 五、16 | 1,331,166.17 | 14,704,539.13 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 五、17 | 6,253,454.10 | 6,695,996.46 |
| 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 | | | |
| 流动负债合计 | | 52,935,827.27 | 64,005,931.62 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | 五、18 | | 140,000.00 |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | 五、19 | 10,519,821.43 | 5,250,000.00 |
| 非流动负债合计 | | 10,519,821.43 | 5,390,000.00 |
| 负债合计 | | 63,455,648.70 | 69,395,931.62 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本（或股本） | 五、20 | 105,596,825.00 | 65,998,016.00 |
| 资本公积 | 五、21 | 530,336,297.44 | 570,341,756.12 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、22 | 65,561,001.80 | 60,469,003.41 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、23 | 174,956,765.80 | 147,622,741.99 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 876,450,890.04 | 844,431,517.52 |
| 少数股东权益 | | 963,917.33 | -268,017.39 |
| 所有者权益合计 | | 877,414,807.37 | 844,163,500.13 |
| 负债和所有者权益总计 | | 940,870,456.07 | 913,559,431.75 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司资产负债表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------------|------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 317,988,544.00 | 456,627,753.99 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 27,394,704.15 | 8,304,763.37 |
| 应收账款 | 十一、1 | 22,496,611.95 | 25,484,207.90 |
| 预付款项 | | 101,205,498.42 | 63,733,569.88 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 十一、2 | 21,701,097.33 | 20,945,260.20 |
| 存货 | | 49,368,465.03 | 41,176,009.35 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 540,154,920.88 | 616,271,564.69 |
| 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 | 十一、3 | 67,555,000.00 | 18,425,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 130,728,081.98 | 130,709,715.74 |
| 在建工程 | | 59,531,933.12 | 23,241,941.09 |
| 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 | | 13,457,422.43 | 13,596,007.48 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 1,040,000.00 | |
| 递延所得税资产 | | 443,115.65 | 1,199,666.22 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 272,755,553.18 | 187,172,330.53 |
| 资产总计 | | 812,910,474.06 | 803,443,895.22 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司资产负债表（续）

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附 注 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------------|-----|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 18,191,432.33 | 14,453,999.14 |
| 预收款项 | | 12,752,595.08 | 10,452,387.75 |
| 应付职工薪酬 | | 1,378,796.93 | 6,875,327.67 |
| 应交税费 | | 3,086,259.55 | 7,913,380.45 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 4,552,860.79 | 5,501,266.57 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 39,961,944.68 | 45,196,361.58 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | 140,000.00 |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | 8,769,821.43 | 5,250,000.00 |
| 非流动负债合计 | | 8,769,821.43 | 5,390,000.00 |
| 负债合计 | | 48,731,766.11 | 50,586,361.58 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 105,596,825.00 | 65,998,016.00 |
| 资本公积 | | 529,389,589.18 | 568,988,398.18 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 65,561,001.80 | 60,469,003.41 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 63,631,291.97 | 57,402,116.05 |
| 所有者权益合计 | | 764,178,707.95 | 752,857,533.64 |
| 负债和所有者权益总计 | | 812,910,474.06 | 803,443,895.22 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

合并利润表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | | 456,485,588.96 | 414,461,411.91 |
| 其中：营业收入 | 五、24 | 456,485,588.96 | 414,461,411.91 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 383,343,706.59 | 319,879,492.13 |
| 其中：营业成本 | 五、24 | 280,580,140.53 | 231,478,335.11 |
| 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 | 五、25 | 2,953,638.88 | 2,273,528.80 |
| 销售费用 | 五、26 | 46,406,223.44 | 39,037,082.18 |
| 管理费用 | 五、27 | 63,132,339.37 | 51,043,639.74 |
| 财务费用 | 五、28 | -11,964,781.40 | -6,058,501.80 |
| 资产减值损失 | 五、29 | 2,236,145.77 | 2,105,408.10 |
| 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） | | | |
| 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） | | 73,141,882.37 | 94,581,919.78 |
| 加：营业外收入 | 五、30 | 11,116,200.03 | 8,846,397.42 |
| 减：营业外支出 | 五、31 | 406,638.77 | 555,215.54 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | 26,661.71 | 92,834.51 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 83,851,443.63 | 102,873,101.66 |
| 减：所得税费用 | 五、32 | 11,871,326.79 | 15,250,544.22 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 71,980,116.84 | 87,622,557.44 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | | 72,024,831.80 | 87,807,701.80 |
| 少数股东损益 | | -44,714.96 | -185,144.36 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | 0.6821 | 0.8315 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | 0.6821 | 0.8315 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | | 71,980,116.84 | 87,622,557.44 |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 72,024,831.80 | 87,807,701.80 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -44,714.96 | -185,144.36 |

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：

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司利润表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 十一、4 | 268,809,521.29 | 238,975,743.99 |
| 减：营业成本 | 十一、4 | 167,441,533.61 | 142,028,235.58 |
| 营业税金及附加 | | 2,143,879.63 | 1,583,677.04 |
| 销售费用 | | 29,968,809.57 | 23,519,720.18 |
| 管理费用 | | 28,158,037.15 | 29,781,062.12 |
| 财务费用 | | -10,317,796.91 | -5,794,367.41 |
| 资产减值损失 | | 711,672.40 | 617,099.63 |
| 加：公允价值变动收益 | | | |
| 投资收益 | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润 | | 50,703,385.84 | 47,240,316.85 |
| 加：营业外收入 | | 9,053,514.50 | 7,018,437.76 |
| 减：营业外支出 | | 377,860.00 | 329,335.49 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | 180.00 | 82,419.49 |
| 三、利润总额 | | 59,379,040.34 | 53,929,419.12 |
| 减：所得税费用 | | 8,459,056.43 | 6,734,879.49 |
| 四、净利润 | | 50,919,983.91 | 47,194,539.63 |
| 五、其他综合收益 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 50,919,983.91 | 47,194,539.63 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

合并现金流量表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 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 | | 369,358,279.24 | 398,362,874.05 |
| 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 | | 6,559,590.83 | 2,651,253.03 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、34 | 16,039,062.41 | 11,761,596.04 |
| 经营活动现金流入小计 | | 391,956,932.48 | 412,775,723.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 211,656,602.61 | 242,032,838.20 |
| 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 | | 56,646,153.20 | 33,394,255.69 |
| 支付的各项税费 | | 56,517,602.73 | 32,944,024.37 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、34 | 58,617,098.64 | 53,676,816.48 |
| 经营活动现金流出小计 | | 383,437,457.18 | 362,047,934.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 8,519,475.30 | 50,727,788.38 |
| 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 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 175,138.47 | 243,424.36 |
| 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 | | 175,138.47 | 243,424.36 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 108,063,026.08 | 105,177,660.70 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 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 | | 130,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 108,193,026.08 | 105,177,660.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -108,017,887.61 | -104,934,236.34 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 1,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 1,000,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五、34 | 6,890,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 7,890,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | 52,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 36,500,059.02 | 30,706,769.20 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 36,500,059.02 | 82,706,769.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -28,610,059.02 | -82,706,769.20 |
| 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 | | -128,108,471.33 | -136,913,217.16 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 492,984,573.15 | 629,897,790.31 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 364,876,101.82 | 492,984,573.15 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司现金流量表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附 注 | 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 | | 233,015,115.54 | 219,680,965.42 |
| 收到的税费返还 | | 6,559,590.83 | 2,651,253.03 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 12,216,821.39 | 9,733,908.79 |
| 经营活动现金流入小计 | | 251,791,527.76 | 232,066,127.24 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 121,588,391.76 | 142,916,716.56 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 30,716,784.40 | 17,754,522.53 |
| 支付的各项税费 | | 34,175,875.31 | 16,767,933.07 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 55,102,041.42 | 32,716,250.60 |
| 经营活动现金流出小计 | | 241,583,092.89 | 210,155,422.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 10,208,434.87 | 21,910,704.48 |
| 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 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 151,038.47 | 113,155.13 |
| 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 | | 151,038.47 | 113,155.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 67,416,624.31 | 89,957,052.09 |
| 投资支付的现金 | | 49,000,000.00 | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 130,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 116,546,624.31 | 89,957,052.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -116,395,585.84 | -89,843,896.96 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 4,890,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 4,890,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | 52,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 36,500,059.02 | 30,706,769.20 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 36,500,059.02 | 82,706,769.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -31,610,059.02 | -82,706,769.20 |
| 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 | | | |
| | | -137,797,209.99 | -150,639,961.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 455,785,753.99 | 606,425,715.67 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |
| | | 317,988,544.00 | 455,785,753.99 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

合并所有者权益变动表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 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 |
| | 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 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 65,998,016.00 | 570,341,756.12 | | | 60,469,003.41 | | 147,622,741.99 | | 844,431,517.52 | -268,017.39 | 844,163,500.13 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 65,998,016.00 | 570,341,756.12 | | | 60,469,003.41 | | 147,622,741.99 | | 844,431,517.52 | -268,017.39 | 844,163,500.13 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 39,598,809.00 | -40,005,458.68 | | | 5,091,998.39 | | 27,334,023.81 | | 32,019,372.52 | 1,231,934.72 | 33,251,307.24 |
| （一）净利润 | | | | | | | 72,024,831.80 | | 72,024,831.80 | -44,714.96 | 71,980,116.84 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 72,024,831.80 | | 72,024,831.80 | -44,714.96 | 71,980,116.84 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | -406,649.68 | | | | | | | -406,649.68 | 1,276,649.68 | 870,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | | -406,649.68 | | | | | | | -406,649.68 | 1,276,649.68 | 870,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 5,091,998.39 | | -44,690,807.99 | | -39,598,809.60 | | -39,598,809.60 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 5,091,998.39 | | -5,091,998.39 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | -39,598,809.60 | | -39,598,809.60 | | -39,598,809.60 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 39,598,809.00 | -39,598,809.00 | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | 39,598,809.00 | -39,598,809.00 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 105,596,825.00 | 530,336,297.44 | | | 65,561,001.80 | | 174,956,765.80 | | 876,450,890.04 | 963,917.33 | 877,414,807.37 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

合并所有者权益变动表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 上 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 |
| | 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 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 65,998,016.00 | 570,341,756.12 | | | 55,749,549.45 | | 97,450,629.12 | | 789,539,950.69 | | 789,539,950.69 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | 82,873.03 | | 82,873.03 | -82,873.03 | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 65,998,016.00 | 570,341,756.12 | | | 55,749,549.45 | | 97,533,502.15 | | 789,622,823.72 | -82,873.03 | 789,539,950.69 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 4,719,453.96 | | 50,089,239.84 | | 54,808,693.80 | -185,144.36 | 54,623,549.44 |
| （一）净利润 | | | | | | | 87,807,701.80 | | 87,807,701.80 | -185,144.36 | 87,622,557.44 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 87,807,701.80 | | 87,807,701.80 | -185,144.36 | 87,622,557.44 |
| （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 | | | | | 4,719,453.96 | | -37,718,461.96 | | -32,999,008.00 | | -32,999,008.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 4,719,453.96 | | -4,719,453.96 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | -32,999,008.00 | | -32,999,008.00 | | -32,999,008.00 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 65,998,016.00 | 570,341,756.12 | | | 60,469,003.41 | | 147,622,741.99 | | 844,431,517.52 | -268,017.39 | 844,163,500.13 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 本 期 金 额 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 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 | |
| 一、上年年末余额 | 65,998,016.00 | 568,988,398.18 | | | 60,469,003.41 | | 57,402,116.05 | 752,857,533.64 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 65,998,016.00 | 568,988,398.18 | | | 60,469,003.41 | | 57,402,116.05 | 752,857,533.64 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 39,598,809.00 | -39,598,809.00 | | | 5,091,998.39 | | 6,229,175.92 | 11,321,174.31 |
| （一）净利润 | | | | | | | 50,919,983.91 | 50,919,983.91 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 50,919,983.91 | 50,919,983.91 |
| （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 | | | | | 5,091,998.39 | | -44,690,807.99 | -39,598,809.60 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 5,091,998.39 | | -5,091,998.39 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | -39,598,809.60 | -39,598,809.60 |
| 4.其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | 39,598,809.00 | -39,598,809.00 | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | 39,598,809.00 | -39,598,809.00 | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 105,596,825.00 | 529,389,589.18 | | | 65,561,001.80 | | 63,631,291.97 | 764,178,707.95 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

| 项 目 | 上 期 金 额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 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 | 65,998,016.00 | 568,988,398.18 | | | 55,749,549.45 | | 47,926,038.38 | 738,662,002.01 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 65,998,016.00 | 568,988,398.18 | | | 55,749,549.45 | | 47,926,038.38 | 738,662,002.01 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 4,719,453.96 | | 9,476,077.67 | 14,195,531.63 |
| （一）净利润 | | | | | | | 47,194,539.63 | 47,194,539.63 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 47,194,539.63 | 47,194,539.63 |
| （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 | | | | | 4,719,453.96 | | -37,718,461.96 | -32,999,008.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 4,719,453.96 | | -4,719,453.96 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | -32,999,008.00 | -32,999,008.00 |
| 4.其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 65,998,016.00 | 568,988,398.18 | | | 60,469,003.41 | | 57,402,116.05 | 752,857,533.64 |

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：张颖

会计机构负责人：石长银

三、财务报表附注

湖北回天胶业股份有限公司
财务报表附注

2011年1月1日—2011年12月31日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

(一) 公司成立情况

湖北回天胶业股份有限公司(以下简称“公司”)系1998年9月3日经湖北省体改委鄂体改[1998]162号《关于设立湖北回天胶业股份有限公司的批复》同意,襄樊回天胶粘有限责任公司(以下简称“有限公司”)整体改制,由原有限公司股东章锋等14名自然人将有限公司经评估后净资产2,086.68万元及李群投入的40万元现金作为出资,共同发起设立的股份公司。公司于1998年9月3日取得了湖北省工商行政管理局颁发的注册号为4200001000702的企业法人营业执照,设立时注册资本为2,126.68万元。经营范围包括胶粘剂、汽车制动液、原子灰的生产与销售;精细化工产品研究与开发、生产、销售;商品及技术进出口业务。

2009年12月15日,经中国证券监督管理委员会“监许可[2009]1389号”文核准,公司首次公开发行人民币普通股1700万股(每股面值1元),截至2009年12月29日止,公司实际已发行人民币普通股1,700万股,募集资金总额人民币618,800,000.00元,扣除各项发行费用后实际募集资金净额人民币571,174,073.14元。其中新增注册资本人民币17,000,000.00元,增加资本公积人民币554,174,073.14元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2009]第2-0045号《验资报告》进行了验证,经深圳证券交易所“深证上[2010]1号”文同意,公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市。公司董事会根据2009年第一次临时股东大会的授权,于2010年1月15日完成了工商变更登记手续,并取得了湖北省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次变更后,公司股权结构如下:

| 股东名称 | 持股数(股) | 持股比例(%) |
|--------------|------------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 52,398,016 | 79.39 |
| 章锋等6人(一致行动人) | 21,973,909 | 33.29 |
| 其他 | 30,424,107 | 46.10 |
| 二、无限售条件流通股份 | 13,600,000 | 20.61 |
| 人民币普通股 | 13,600,000 | 20.61 |
| 合计 | 65,998,016 | 100.00 |

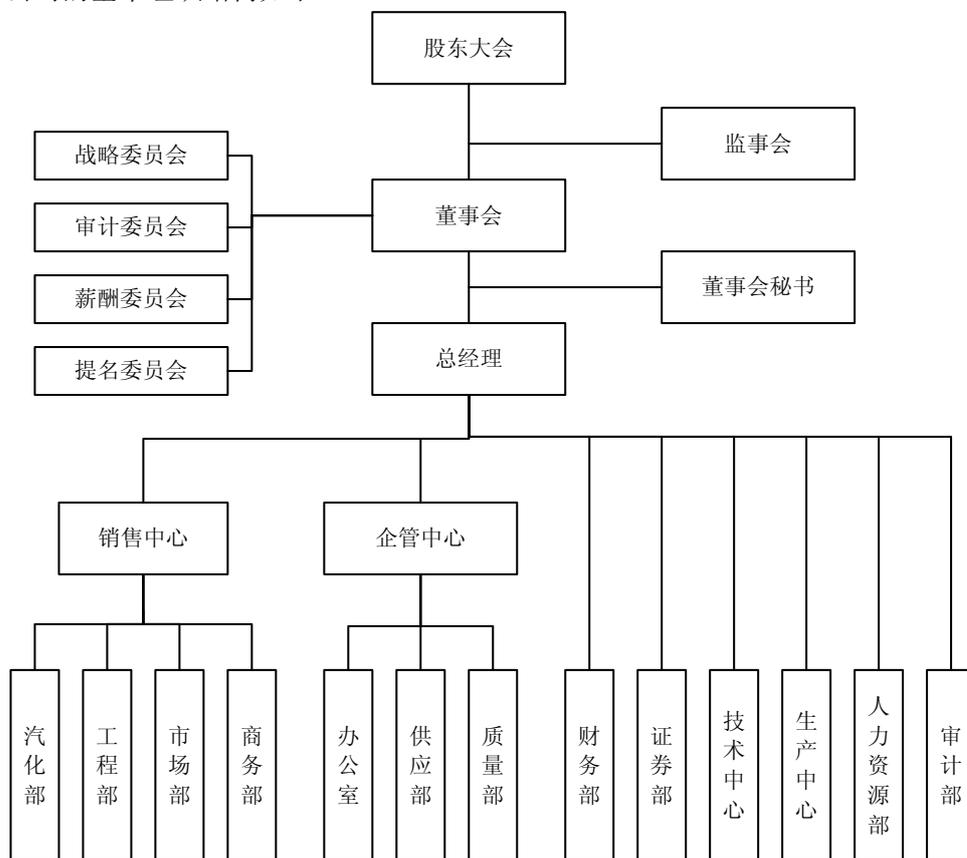
公司2011年3月25日第五届董事会第九次会议及2010年度股东会决议通过以2010年末总股本65,998,016.00股为基数,资本公积金每10股转增6股,本次转增实施后公司总股本变为105,596,825.00股。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2011]第0014号《验资报告》进行了验证。本次变更后,公司股权结构如下:

| 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例（%） |
|----------------|-------------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 55,952,790 | 52.99 |
| 章锋等 6 人(一致行动人) | 35,158,254 | 33.29 |
| 其他 | 20,794,536 | 19.70 |
| 二、无限售条件流通股份 | 49,644,035 | 47.01 |
| 人民币普通股 | 49,644,035 | 47.01 |
| 合 计 | 105,596,825 | 100.00 |

（二）公司实际控制人及组织机构

公司实际控制人为一致行动人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林等 6 人, 在本报告期内未发生变更。

公司的基本组织结构如下：



（三）公司所处行业、主营业务、主要产品及劳务

公司所处行业为精细化工行业。公司主营业务为胶粘剂、汽车制动液等精细化工产品的研究开发和生产销售，在报告期内未发生变更。公司提供的主要产品为胶粘剂系列产品。

（四）其他信息

公司地址：湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路 7 号

法人代表：章锋

注册资本：人民币壹亿零伍佰伍拾玖万陆仟捌佰贰拾伍圆整

注册号：420000000004719

公司经营范围：胶粘剂、汽车制动液、原子灰、液压油、润滑油、润滑脂的生产与销售；润滑剂、制冷剂、清洗剂等专项化学制品及相关使用设备、精细化工产品的研究与开发、生产、销售（不含危险化学品和国家禁止经营的化学品）；商品及技术进出口业务（不含国家限制或禁止的商品和技术进出口）

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有上海回天化工新材料有限公司（以下简称“上海回天”）、广州市回天精细化工有限公司（以下简称“广州回天”）、上海豪曼汽车用品有限公司（以下简称“上海豪曼”）、常州回天新材料有限公司（以下简称“常州回天”）四家控股子公司。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 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、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规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 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。

4. 记账本位币

本公司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企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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。

6. 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和特殊目的主体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，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有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，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7. 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。

8. 外币交易及外币财务报表折算

(1) 外币交易

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用原记账汇率折算，不改变其记账本位币金额。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产成本，其余均计入当期损益。

(2) 外币财务报表折算

本公司对控股子公司、合营企业、联营企业等，采用与本公司不同的记账本位币对外币财务报表折算后，进行会计核算及合并财务报表的编报。

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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产和金融负债。

金融资产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资产，包括交易性金融资产和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、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

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，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、其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，

以根据测试结果计提减值准备。

金融资产减值准备计提与测试方法：金融资产账面价值减至预计未来现金流量现值部分计提减值准备。

预计未来现金流量现值根据预计未来现金流量，确定折现率对其进行折现后的金额确定。

预计未来现金流量根据金融资产不同类型合理估计，应当按照资产在持续持有过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量；折现率是根据当前市场货币时间价值和金融资产特定风险的税前利率，是持有资产所要求的必要报酬率。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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 | 应收款项余额在 100 万元(含 100 万元)以上的款项 |
| 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，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------|--|
| 确定组合的依据 | |
| 组合 1 | 已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例 |
| 组合 2 | 合并范围内的关联往来款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 不计提坏账准备 |

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

| 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 (含 2 年) | 10 | 10 |
| 2—3 年 (含 3 年) | 20 | 20 |
| 3—4 年 (含 4 年) | 30 | 30 |
| 4—5 年 (含 5 年) | 50 | 50 |

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 5 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账款

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试并计提特别坏账准备 |
| 坏账准备的计提方法 | 采用个别认定法计提坏账准备 |

11. 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或商品、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、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(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，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则以原计提的存货跌价准备金额为限予以转回，计入当期损益。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销。

12. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①企业合并取得的长期股权投资，初始投资成本：同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益，当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。

采用成本法核算的长期股权投资，当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的共同控制情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：符合下列条件之一：

- a. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b. 参与被投资单位的政策制定过程
- c. 向被投资单位派出管理人员
- d. 依赖投资本公司的技术或技术资料
- e. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

13. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产采用成本模式计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊

销。具体核算政策与无形资产部分相同。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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确认为固定资产。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。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。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧率 |
|--------|-----------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 15-35 | 3 | 6.46-2.77 |
| 机械设备 | 7-8 | 3 | 13.85-12.12 |
| 检测试验设备 | 7 | 3 | 13.85 |
| 办公设备 | 5-8 | 3 | 19.4-12.12 |
| 运输设备 | 6 | 3 | 16.17 |
| 其他 | 7-10 | 3 | 13.85-9.7 |

(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，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产应当测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：**a.** 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；**b.** 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；**c.** 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；**d.** 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；**e.** 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

(1) 在建工程的类别

自营方式建造、出包方式建造两种

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

工程完工达到预定可使用状态时点，结转固定资产。

预定可使用状态的判断标准：符合下列情况之一

- a. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- b. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- c. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- d. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。

(2) 资本化金额确认方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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金额确定；②占用一般借款按照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。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。③借款存在折价或溢价，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

(2) 使用寿命有限的无形资产，为可以预见带来经济利益期限，其使用寿命估计按该资产使用寿命的年限确定；

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。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

无法预见该资产为公司带来经济利益期限，或使用期限不确定等。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。但在年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，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。其复核程序为重新估计该资产为公司带来经济利益期限，估计情况是否发生变化、是否有证据表明使用寿命是有限等，

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

18. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。

19. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

该义务是公司承担的现实义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，该义务的金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现实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，最佳估计数为该范围内中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在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) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①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。②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

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。

21. 政府补助

(1) 政府补助类型

财政拨款、财政贴息、税收返还、无偿划拨非货币性资产。

(2) 政府补助会计处理

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。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，分别下列情况处理：①用于补偿企业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。②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

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暂时性差异，按照暂时性差异对未来期间应税金额的影响，分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

存在应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异按照规定确认递延所得税负债和递延所得税资产。

23. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议;公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议;该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额,但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值,原账面价值高于调整后预计净残值的差额,应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产,比照上述原则处理,持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组,处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

24. 会计政策变更、会计估计变更的说明

(1) 本期财务报告会计政策变更

无。

(2) 本期财务报告会计估计变更

无。

25. 前期会计差错更正

无。

三、税项

(一) 增值税

1、税率

公司及控股子公司均按 17%的税率计算销项税额,扣除可抵扣的进项税额后缴纳税款。

2、优惠政策

公司经襄阳市民政局认定为福利企业(福企证字第 42007100001 号),公司于 2010 年 1 月 4 日继续通过了襄阳市民政局的年审,“社会福利企业证书”的有效期延续至 2013 年 1 月。

公司享受湖北省国家税务局关于印发《湖北省安置残疾人就业单位增值税即征即退操作规程》的通知【鄂国税发[2007]134 号】第十六条规定的优惠政策:每位残疾人每年可退还的增值税额,由县(区)级国税局根据纳税人所在县(区)适用的经省级人民政府批准的最低工资标准的 6 倍确定,但最高不得超过每人每年 3.5 万元。襄阳市市区执行减征税额 35,000 元/年/人。

根据财政部、国家税务总局关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知【财税[2008]第 170 号】的规定,公司及其子公司享受固定资产进项税额允许抵扣的优惠政策。

(二) 企业所得税

| 单 位 | 2011 年度 | 2010 年度 | 备注 |
|-----|---------|---------|----|
|-----|---------|---------|----|

| 单 位 | 2011 年度 | 2010 年度 | 备注 |
|---------------|---------|---------|-----|
| 湖北回天胶业股份有限公司 | 15% | 15% | 注 1 |
| 上海回天化工新材料有限公司 | 15% | 15% | 注 2 |
| 上海豪曼汽车用品有限公司 | 25% | | 注 3 |
| 广州市回天精细化工有限公司 | 15% | 15% | 注 4 |
| 常州回天新材料有限公司 | 25% | | 注 5 |

注 1：公司于 2011 年 10 月 3 日通过湖北省科学技术厅认定为湖北省高新技术企业，有效期延续三年。公司 2011 年度按税率 15% 计算应纳所得税额；

注 2：子公司上海回天于 2011 年通过上海市科学技术委员会认定为上海市高新技术企业，有效期延续三年。公司 2011 年度按税率 15% 计算应纳所得税额；

注 3：子公司上海豪曼于 2011 年 3 月变更为内资企业，原中外合资企业税收优惠取消，公司 2011 年度按税率 25% 计算应纳所得税额；

注 4：子公司广州回天于 2011 年 5 月 13 日通过广东省科学技术厅认定为广东省高新技术企业，有效期为 2010 年 12 月 28 日至 2013 年 12 月 28 日。2011 年度按税率 25% 预缴所得税；

注 5：子公司常州回天无税收优惠政策，按 25% 税率计算应纳所得税额。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体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，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有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，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

1. 子公司情况

(1) 通过设立或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(万元) | 经营范围 | 期末实际出资额(万元) | 实质上构成对子公司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 | 少数股东权益中本期用于冲减少数股东损益的金额 |
|------------------|--------|------------------------|-------|----------|--|-------------|---------------------|---------|----------|--------|------------|------------------------|
| 广州市回天精细化工有限公司 | 有限责任公司 | 广州市花都区新华镇汽车城岐山大道 | 精细化工 | 1000 | 研发、生产、批发、零售：胶粘剂，密封胶系列产品、涂料系列产品等 | 1000 | | 100 | 100 | 是 | | |
| 上海豪曼汽车用品有限公司 注 1 | 有限责任公司 | 上海市松江工业区东兴路 21 号 | 精细化工 | 130 | 生产车用胶粘剂，销售公司自产产品，并提供售后服务（涉及行政许可的，凭许可证经营） | 130 | | 100 | 100 | 是 | | -8,632.29 |
| 常州回天新材料有限公司 注 2 | 有限责任公司 | 常州市武进高新技术产业开发区凤翔路 23 号 | 太阳能背膜 | 25000 | 从事太阳能电池背膜的研发与生产 | 5000 | | 98 | 98 | 是 | 963,917.33 | -36,082.67 |

注 1: 2011 年 3 月 25 日, 公司第五届董事会第九次会议通过了使用公司自有资金收购自然人程海涛所持上海豪曼 25% 的股权, 股权转让交易金额为 13 万元。上海豪曼已完成工商变更手续成为公司全资子公司。

注 2: 2011 年 3 月 25 日, 公司第五届董事会第九次会议通过了用超募资金投资设立控股子公司 (常州回天) 建设太阳能电池背膜生产线的议案, 注册资本 25000 万元, 首次出资 5000 万元, 其中公司以首发的超募资金 4900 万元进行首次出资, 自然人戴宏程先生以货币资金一次性出资 100 万元, 余下 20000 万元由公司在常州回天完成工商注册登记后两年内缴足。常州回天于 2011 年 5 月 20 日取得常州市武进工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无

(3) 非同一控制下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(万元) | 经营范围 | 期末实际出资额(万元) | 实质上构成对子公司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 |
|---------------|--------|------------------|------|----------|---------------------------------|-------------|---------------------|---------|----------|--------|--------|----------------------|
| 上海回天化工新材料有限公司 | 有限责任公司 | 上海市松江工业区东兴路 21 号 | 精细化工 | 2,000.00 | 胶粘剂(除危险品)、密封胶、灌封材料的开发、生产、销售和服务等 | 2,000.00 | | 100 | 100 | 是 | | |

2. 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无

3. 合并范围发生变更的说明

(1) 本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

无

(2) 本公司拥有半数以上表决权但未纳入合并范围的被投资单位

无

4. 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

| 名称 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|-------------|---------------|---------------|
| 常州回天新材料有限公司 | 48,195,866.30 | -1,804,133.70 |

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

| 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： | | | 479,766.33 | | | 324,841.75 |
| 其中：人民币 | | | 479,766.33 | | | 324,841.75 |
| 美 元 | | | | | | |
| 银行存款： | | | 84,146,335.49 | | | 61,370,231.40 |
| 其中：人民币 | | | 84,146,099.24 | | | 61,369,974.77 |
| 美 元 | 37.49 | 6.3009 | 236.25 | 38.75 | 6.6227 | 256.63 |
| 其他货币资金： | | | 280,250,000.00 | | | 432,131,500.00 |
| 其中：人民币 | | | 280,250,000.00 | | | 432,131,500.00 |
| 合 计 | | | 364,876,101.82 | | | 493,826,573.15 |

(2) 其他货币资金按明细列示如下

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 通知存款 | 69,000,000.00 | 35,250,000.00 |
| 定期存款 | 211,250,000.00 | 396,039,500.00 |
| 履约保证金 | | 842,000.00 |
| 合 计 | 280,250,000.00 | 432,131,500.00 |

注：货币资金期末余额中不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2. 应收票据

(1) 应收票据按类别列示如下

| 项 目 | 期末数 | 年初数 |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 39,697,645.37 | 13,595,763.37 |
| 合 计 | 39,697,645.37 | 13,595,763.37 |

(2) 已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|-----------------|------------|-----------|--------------|----|
| 1.日地太阳能电力股份有限公司 | 2011/8/19 | 2012/2/19 | 1,292,720.00 | |
| 2.深圳市联建光电股份有限公司 | 2011/8/10 | 2012/2/9 | 520,147.80 | |
| 3.大连重工起重集团有限公司 | 2011/9/17 | 2012/3/16 | 500,000.00 | |
| 4.南充市海达贸易有限公司 | 2011/12/7 | 2012/6/7 | 460,000.00 | |
| 5.安徽安凯汽车股份有限公司 | 2011/11/24 | 2012/5/24 | 430,000.00 | |

注 1: 应收票据期末余额较年初余额增长 191.99% , 主要系部分客户选择用票据结算所致;

注 2: 应收票据期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位票据。

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

| 种 类 | 期末余额 | | | |
|--------------------------|---------------|--------|--------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2.按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 67,963,231.33 | 100.00 | 4,969,039.68 | 7.31 |
| 组合 2 | | | | |
| 组合小计 | 67,963,231.33 | 100.00 | 4,969,039.68 | 7.31 |
| 3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 67,963,231.33 | 100.00 | 4,969,039.68 | 7.31 |

| 种 类 | 年初余额 | | | |
|--------------------------|---------------|--------|--------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2.按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 42,940,007.85 | 100.00 | 2,828,041.15 | 6.59 |
| 组合 2 | | | | |
| 组合小计 | 42,940,007.85 | 100.00 | 2,828,041.15 | 6.59 |
| 3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 42,940,007.85 | 100.00 | 2,828,041.15 | 6.59 |

(2) 组合 1, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

| 账 龄 | 期末数 | | | | 年初数 | | | |
|---------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|--------|--------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 52,015,713.96 | 76.53 | 2,600,785.70 | 5.00 | 38,960,997.36 | 90.73 | 1,948,049.86 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 13,212,289.73 | 19.44 | 1,321,228.98 | 10.00 | 1,870,834.07 | 4.36 | 187,083.41 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 778,737.06 | 1.15 | 155,747.41 | 20.00 | 1,314,944.05 | 3.06 | 262,988.81 | 20.00 |
| 3 至 4 年 | 1,283,415.07 | 1.89 | 385,024.52 | 30.00 | 453,650.91 | 1.06 | 136,095.27 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 333,644.89 | 0.49 | 166,822.45 | 50.00 | 91,515.32 | 0.21 | 45,757.66 | 50.00 |
| 5 年以上 | 339,430.62 | 0.50 | 339,430.62 | 100.00 | 248,066.14 | 0.58 | 248,066.14 | 100.00 |
| 合 计 | 67,963,231.33 | 100.00 | 4,969,039.68 | | 42,940,007.85 | 100.00 | 2,828,041.15 | |

(3) 应收账款期末余额较年初余额增长 58.27%，主要系销售增长所致。

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况

本报告期实际核销的应收账款为 1,349.89 元，系因款项账龄较长，金额较小且与对方中止合作等原因导致确实无法收回的非关联方货款，在报经批准后转销。

(5) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------|--------|---------------|-------|---------------|
| 1.客户 1 | 非关联方 | 6,683,261.98 | 1-2 年 | 9.83 |
| 2.客户 2 | 非关联方 | 4,512,704.50 | 1 年以内 | 6.64 |
| 3.客户 3 | 非关联方 | 3,114,472.00 | 1 年以内 | 4.58 |
| 4.客户 4 | 非关联方 | 3,052,722.00 | 1 年以内 | 4.49 |
| 5.客户 5 | 非关联方 | 2,914,688.00 | 1 年以内 | 4.29 |
| 合 计 | — | 20,277,848.48 | — | 29.83 |

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

| 账 龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 54,363,273.12 | 90.92 | 65,870,153.04 | 98.18 |
| 1 至 2 年 | 4,964,840.00 | 8.30 | 832,766.65 | 1.24 |
| 2 至 3 年 | 145,284.29 | 0.24 | 355,147.39 | 0.53 |
| 3 年以上 | 324,771.59 | 0.54 | 33,128.20 | 0.05 |
| 合 计 | 59,798,169.00 | 100.00 | 67,091,195.28 | 100.00 |

注：预付款项期末余额中 1 年以上的预付款项主要系未结算尾款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例% | 预付时间 | 未结算原因 |
|------------------|--------|---------------|-------------|-------------|-------|
| 1.襄阳高新技术产业开发区财政局 | 非关联方 | 22,400,000.00 | 37.46 | 2011 年 | 未到结算期 |
| 2.设备供应商 1 | 非关联方 | 7,607,361.74 | 12.72 | 2010、2011 年 | 未到结算期 |
| 3.材料供应商 | 非关联方 | 4,560,100.00 | 7.63 | 2011 年 | 未到结算期 |
| 4.设备供应商 2 | 非关联方 | 3,597,116.00 | 6.02 | 2011 年 | 未到结算期 |
| 5.设备供应商 3 | 非关联方 | 2,653,880.00 | 4.44 | 2011 年 | 未到结算期 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例% | 预付时间 | 未结算原因 |
|------|--------|---------------|-------------|------|-------|
| 合计 | — | 40,818,457.74 | 68.27 | — | — |

(3) 预付款项期末余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

| 种 类 | 期末余额 | | | |
|----------------------------|--------------|--------|------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 组合 1 | 5,559,306.85 | 100.00 | 372,850.25 | 6.71 |
| 组合 2 | | | | |
| 组合小计 | 5,559,306.85 | 100.00 | 372,850.25 | 6.71 |
| 3. 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 | 5,559,306.85 | 100.00 | 372,850.25 | 6.71 |

| 种 类 | 年初余额 | | | |
|----------------------------|--------------|--------|------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 组合 1 | 4,011,836.73 | 100.00 | 279,052.90 | 6.96 |
| 组合 2 | | | | |
| 组合小计 | 4,011,836.73 | 100.00 | 279,052.90 | 6.96 |
| 3. 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 | 4,011,836.73 | 100.00 | 279,052.90 | 6.96 |

(2) 组合 1, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

| 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 | 计提比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 4,688,348.49 | 84.34 | 234,417.43 | 5.00 | 3,126,906.22 | 77.93 | 156,345.31 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 467,111.15 | 8.40 | 46,711.11 | 10.00 | 746,068.30 | 18.60 | 74,606.83 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 358,087.00 | 6.44 | 71,617.40 | 20.00 | 60,897.00 | 1.52 | 12,179.40 | 20.00 |

| 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 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 3 至 4 年 | 23,897.00 | 0.43 | 7,169.10 | 30.00 | 17,856.00 | 0.45 | 5,356.80 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 17,856.00 | 0.32 | 8,928.00 | 50.00 | 59,089.30 | 1.47 | 29,544.65 | 50.00 |
| 5 年以上 | 4,007.21 | 0.07 | 4,007.21 | 100.00 | 1,019.91 | 0.03 | 1,019.91 | 100.00 |
| 合计 | 5,559,306.85 | 100.00 | 372,850.25 | | 4,011,836.73 | 100.00 | 279,052.90 | |

(3) 其他应收款期末余额较年初余额增加 **38.57%**，主要系合并范围变化所致。

(4) 其他应收款期末余额中无持有公司 **5%(含 5%)**以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|----------|--------|--------------|-------|-----------------|
| 1.购车单位 | 非关联方 | 362,000.00 | 1 年以内 | 6.51 |
| 2.公司员工 1 | 非关联方 | 310,000.00 | 1 年以内 | 5.58 |
| 3.合作单位 | 非关联方 | 300,000.00 | 1 年以内 | 5.40 |
| 4.供电单位 | 非关联方 | 270,008.30 | 1 年以内 | 4.86 |
| 5.公司员工 2 | 非关联方 | 150,000.00 | 1 年以内 | 2.70 |
| 合计 | — | 1,392,008.30 | — | 25.05 |

6. 存货

(1) 按存货种类分项列示如下

| 存货项目 | 期末数 | | | 年初数 | | |
|------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 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 | 42,042,417.51 | | 42,042,417.51 | 28,765,202.56 | | 28,765,202.56 |
| 包装物 | 383,220.72 | | 383,220.72 | 533,547.30 | | 533,547.30 |
| 在产品 | 3,508,511.47 | | 3,508,511.47 | 3,023,128.51 | | 3,023,128.51 |
| 产成品 | 42,071,831.19 | | 42,071,831.19 | 38,609,618.08 | | 38,609,618.08 |
| 材料采购 | 183,095.86 | | 183,095.86 | | | |
| 合计 | 88,189,076.75 | | 88,189,076.75 | 70,931,496.45 | | 70,931,496.45 |

注 1: 存货期末余额中无用于抵押、担保等受限情况;

注 2: 存货期末余额较年初余额增长 24.33%，主要系销售增加相应库存增加及合并范围变化所致;

注 3: 截止 2011 年 12 月 31 日，存货期末余额中无资本化金额;

注 4: 截止 2011 年 12 月 31 日，经测试未发现存货存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

7. 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 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|------------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 一、原价合计 | 214,311,291.30 | 42,496,721.82 | 893,681.50 | 255,914,331.62 |
| 房屋及建筑物 | 125,792,191.20 | 6,818,065.00 | | 132,610,256.20 |
| 机器设备 | 58,267,932.84 | 23,683,218.95 | | 81,951,151.79 |
| 运输工具 | 6,028,212.32 | 1,388,920.79 | 868,991.50 | 6,548,141.61 |
| 检测设备 | 5,228,690.69 | 3,203,486.74 | | 8,432,177.43 |
| 办公设备 | 4,301,201.60 | 810,282.99 | 24,690.00 | 5,086,794.59 |
| 其他 | 14,693,062.65 | 6,592,747.35 | | 21,285,810.00 |
| 二、累计折旧合计 | 39,483,360.80 | 15,553,604.18 | 824,571.12 | 54,212,393.86 |
| 房屋及建筑物 | 14,641,069.05 | 4,610,514.31 | | 19,251,583.36 |
| 机器设备 | 15,233,498.31 | 7,243,448.41 | | 22,476,946.72 |
| 运输工具 | 2,647,326.93 | 934,634.01 | 801,821.41 | 2,780,139.53 |
| 检测设备 | 2,047,545.69 | 742,897.47 | | 2,790,443.16 |
| 办公设备 | 2,262,015.42 | 572,545.98 | 22,749.71 | 2,811,811.69 |
| 其他 | 2,651,905.40 | 1,449,564.00 | | 4,101,469.40 |
| 三、固定资产减值准备累计金额合计 | 733,237.22 | | | 733,237.22 |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | 733,237.22 | | | 733,237.22 |
| 运输工具 | | | | |
| 检测设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 174,094,693.28 | | | 200,968,700.54 |
| 房屋及建筑物 | 111,151,122.15 | | | 113,358,672.84 |
| 机器设备 | 42,301,197.31 | | | 58,740,967.85 |
| 运输工具 | 3,380,885.39 | | | 3,768,002.08 |
| 检测设备 | 3,181,145.00 | | | 5,641,734.27 |
| 办公设备 | 2,039,186.18 | | | 2,274,982.90 |
| 其他 | 12,041,157.25 | | | 17,184,340.60 |

注 1：本期折旧额为 15,553,604.18 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 4,407,691.33 元；

注 2：固定资产期末余额中无用于抵押、担保等受限情况。

(2) 未办妥产权证书的固定资产

因公司部分固定资产工程决算正在办理中，截止 2011 年 12 月 31 日，公司原值为 71,376,512.77

元的房屋及建筑物所有权证书尚未办理。

8. 在建工程

(1) 在建工程基本情况

| 项 目 | 期末数 | | | 年初数 | | |
|----------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 湖北新厂区工程 | 58,651,257.99 | | 58,651,257.99 | 23,241,941.09 | | 23,241,941.09 |
| 广州二期厂房 | 11,638,508.16 | | 11,638,508.16 | 6,849,765.62 | | 6,849,765.62 |
| 上海研发测试中心 | 9,625,212.16 | | 9,625,212.16 | | | |
| 其他零星工程 | 1,168,569.13 | | 1,168,569.13 | | | |
| 合 计 | 81,083,547.44 | | 81,083,547.44 | 30,091,706.71 | | 30,091,706.71 |

(2) 重大在建工程项目变动情况

| 项目名称 | 预算数 | 年初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 期末数 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|----------|-----|---------------|---------------|--------|------|---------------|-----------|--------------|-------------|------|
| 湖北新厂区工程 | | 23,241,941.09 | 35,409,316.90 | | | 58,651,257.99 | | | | 超募 |
| 广州二期厂房 | | 6,849,765.62 | 4,788,742.54 | | | 11,638,508.16 | | | | 募集 |
| 上海研发测试中心 | | | 9,625,212.16 | | | 9,625,212.16 | | | | 超募 |
| 合 计 | | 30,091,706.71 | 49,823,271.60 | | | 79,914,978.31 | | | — | — |

9. 无形资产

(1) 无形资产情况

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|--------------|---------------|---------------|-------|---------------|
| 一、账面原值合计 | 22,697,445.00 | 18,287,564.11 | | 40,985,009.11 |
| 土地使用权 | 20,809,945.00 | 18,025,000.00 | | 38,834,945.00 |
| 专有技术 | 1,859,500.00 | 60,000.00 | | 1,919,500.00 |
| 软件 | 28,000.00 | 202,564.11 | | 230,564.11 |
| 二、累计摊销额合计 | 4,302,296.39 | 864,377.32 | | 5,166,673.71 |
| 土地使用权 | 2,723,947.60 | 787,833.12 | | 3,511,780.72 |
| 专有技术 | 1,563,182.08 | 58,304.95 | | 1,621,487.03 |
| 软件 | 15,166.71 | 18,239.25 | | 33,405.96 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 18,395,148.61 | | | 35,818,335.40 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|--------------|---------------|-------|-------|---------------|
| 土地使用权 | 18,085,997.40 | | | 35,323,164.28 |
| 专有技术 | 296,317.92 | | | 298,012.97 |
| 软件 | 12,833.29 | | | 197,158.15 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 专有技术 | | | | |
| 软件 | | | | |
| 五、无形资产账面价值合计 | 18,395,148.61 | | | 35,818,335.40 |
| 土地使用权 | 18,085,997.40 | | | 35,323,164.28 |
| 专有技术 | 296,317.92 | | | 298,012.97 |
| 软件 | 12,833.29 | | | 197,158.15 |

注：本期摊销额为 864,377.32 元。

10. 长期待摊费用

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 期末余额 |
|----------|------|--------------|------------|-------|--------------|
| 技术人员安家补贴 | | 1,300,000.00 | 260,000.00 | | 1,040,000.00 |
| 合 计 | | 1,300,000.00 | 260,000.00 | | 1,040,000.00 |

11. 递延所得税资产

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 递延所得税资产： | | |
| 坏账准备 | 894,606.07 | 529,745.57 |
| 资产折旧 | 213,639.85 | 172,373.22 |
| 固定资产减值 | 109,985.58 | 109,985.58 |
| 已计提未发放职工薪酬 | | 876,000.00 |
| 小 计 | 1,218,231.50 | 1,688,104.37 |

12. 资产减值准备明细

| 项 目 | 年初余额 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 期末余额 |
|------------|--------------|--------------|-------|----------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 3,107,094.05 | 2,236,145.77 | | 1,349.89 | 5,341,889.93 |
| 二、固定资产减值准备 | 733,237.22 | | | | 733,237.22 |
| 合 计 | 3,840,331.27 | 2,236,145.77 | | 1,349.89 | 6,075,127.15 |

13. 应付账款**(1) 应付账款按账龄列示如下**

| 项 目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 23,869,830.47 | 98.42 | 19,058,523.62 | 93.47 |
| 1 至 2 年 | 140,367.19 | 0.58 | 1,024,586.00 | 5.02 |
| 2 至 3 年 | 10,826.00 | 0.04 | 59,566.31 | 0.29 |
| 3 年以上 | 233,132.25 | 0.96 | 249,435.44 | 1.22 |
| 合 计 | 24,254,155.91 | 100.00 | 20,392,111.37 | 100.00 |

(2) 应付账款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%) 上表决权股份的股东单位或关联方款项。

14. 预收款项**(1) 预收款项按账龄列示如下**

| 项 目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 17,485,128.71 | 94.93 | 14,270,924.22 | 97.37 |
| 1 至 2 年 | 582,962.92 | 3.17 | 229,357.80 | 1.57 |
| 2 至 3 年 | 217,436.72 | 1.18 | 96,136.71 | 0.66 |
| 3 年以上 | 131,761.76 | 0.72 | 58,261.79 | 0.40 |
| 合 计 | 18,417,290.11 | 100.00 | 14,654,680.52 | 100.00 |

(2) 预收款项期末余额中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

15. 应付职工薪酬

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,840,000.00 | 42,534,130.07 | 48,374,130.07 | |
| 二、职工福利费 | | 2,799,065.61 | 2,799,065.61 | |
| 三、社会保险费 | 235,979.69 | 6,146,119.85 | 6,380,011.66 | 2,087.88 |
| 其中：医疗保险费 | 81,285.36 | 2,150,923.48 | 2,232,208.84 | |
| 基本养老保险费 | 125,509.60 | 3,224,047.17 | 3,349,556.77 | |
| 地方附加医疗保险 | 907.16 | 97,502.80 | 97,502.80 | 907.16 |
| 失业保险费 | 14,780.10 | 396,482.32 | 411,262.42 | |
| 工伤保险费 | 7,696.89 | 153,435.14 | 160,825.19 | 306.84 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 生育保险费 | 5,800.58 | 123,728.94 | 128,655.64 | 873.88 |
| 四、住房公积金 | 3,358.00 | 1,004,776.16 | 1,008,134.16 | |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 1,479,266.45 | 1,598,272.51 | 399,865.86 | 2,677,673.10 |
| 六、辞退福利 | | 578,174.76 | 578,174.76 | |
| 七、其他 | | | | |
| 合 计 | 7,558,604.14 | 54,660,538.96 | 59,539,382.12 | 2,679,760.98 |

注：应付职工薪酬期末余额中无属于拖欠性质的金额；工会经费和职工教育经费金额为 2,677,673.10 元；因解除劳动关系给予补偿金额为 578,174.76 元。

16. 应交税费

| 税 种 | 期末余额 | 年初余额 | 备注 |
|-------------|---------------|---------------|----|
| 增值税 | -1,721,181.36 | 3,410,182.44 | |
| 城建税 | 50,038.50 | 146,027.97 | |
| 企业所得税 | 2,391,529.75 | 10,392,956.07 | |
| 个人所得税 | 418,107.78 | 434,943.03 | |
| 印花税 | 87,884.89 | 75,996.24 | |
| 教育费附加 | 79,598.48 | 161,022.49 | |
| 堤防费 | 10,589.60 | 41,386.35 | |
| 河道工程修建维护管理费 | 42.75 | 15,742.65 | |
| 地方教育发展费 | 14,555.78 | 26,281.89 | |
| 合 计 | 1,331,166.17 | 14,704,539.13 | |

注：应交税费期末余额较年初余额减少 90.95%，主要系本年度及时缴纳税款所致。

17. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

| 项 目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 5,257,407.71 | 84.07 | 5,589,368.67 | 83.48 |
| 1 至 2 年 | 104,933.70 | 1.68 | 829,915.70 | 12.39 |
| 2 至 3 年 | 665,722.60 | 10.65 | 225,291.49 | 3.36 |
| 3 年以上 | 225,390.09 | 3.60 | 51,420.60 | 0.77 |
| 合 计 | 6,253,454.10 | 100.00 | 6,695,996.46 | 100.00 |

(2) 其他应付款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

18. 专项应付款

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|------|------------|-------|------------|------|
| 科研专项 | 140,000.00 | | 140,000.00 | |
| 合 计 | 140,000.00 | | 140,000.00 | |

19. 其他非流动负债

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------------|---------------|--------------|
| 聚氨酯胶粘剂项目拨款（注 1） | 4,928,571.43 | 5,250,000.00 |
| LED 封装用环氧树脂项目（注 2） | 3,841,250.00 | |
| 超高强度有机硅粘接密封胶技术改造（注 3） | 1,750,000.00 | |
| 合 计 | 10,519,821.43 | |

注 1：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造 2009 年第二批新增中央预算内投资计划的通知 2009 年收到聚氨酯胶粘剂项目拨款 600 万元，2011 年收到该项目补充拨款 50 万元，根据摊余金额及剩余年限摊销，本年应摊销 821,428.57 元；

注 2：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于重点产业振兴和技术改造中央专项 2011 年中央预算内投资计划的通知，2011 年收到 LED 封装用环氧树脂项目拨款 439 万元，该拨款按 8 年摊销，本年应摊销 548,750.00 元；

注 3：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于下达工业中小企业技术改造项目 2010 年中央预算内投资计划的通知，2011 年收到超高强度有机硅粘接密封胶技术改造拨款 200 万元，该拨款按 8 年摊销，本年应摊销 250,000.00 元。

20. 股本

| 项目 | 年初余额 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 期末余额 |
|------|---------------|-------------|----|---------------|----|---------------|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 65,998,016.00 | | | 39,598,809.00 | | 39,598,809.00 | 105,596,825.00 |

注：经公司 2011 年 3 月 25 日第五届董事会第九次会议通过以 2010 年末总股本 65,998,016 股为基数，资本公积金每 10 股转增 6 股，本次转增实施后公司总股本变为 105,596,825 股。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2011]第 0014 号《验资报告》进行了验证。

21. 资本公积

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|--------|----------------|-------|---------------|----------------|
| 资本溢价 | 568,790,815.22 | | 40,005,458.68 | 528,785,356.54 |
| 其他资本公积 | 1,550,940.90 | | | 1,550,940.90 |
| 合 计 | 570,341,756.12 | | 40,005,458.68 | 530,336,297.44 |

注 1：资本公积-资本溢价减少 39,598,809.00 元系公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 6 股所致；

注 2：资本公积-资本溢价减少 406,649.68 元系收购上海豪曼少数股权所致。

22. 盈余公积

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|-------------|---------------|--------------|-------|---------------|
| 法定盈余公积 | 34,876,134.73 | 5,091,998.39 | | 39,968,133.12 |
| 增值税专项基金（见注） | 25,592,868.68 | | | 25,592,868.68 |
| 合 计 | 60,469,003.41 | 5,091,998.39 | | 65,561,001.80 |

注：公司获得襄阳市民政局颁发的“社会福利企业证书”（福企证字第 42007100001 号），认定为福利企业，据《关于民政福利企业征收流转税问题的通知》【国税发[1994]155 号】第二条规定的优惠政策：经税务机关审核后的民政福利工业企业，其生产增值税应税货物可采取先征后返还的办法，给予返还全部已纳增值税的照顾，返还增值税作为专项基金列入盈余公积，公司 2007 年 1 月 1 日执行新会计准则，根据相关规定，增值税返还计入营业外收入-补贴收入。

23. 未分配利润

| 项 目 | 金 额 | 提取或分配比例 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上年末未分配利润 | 147,622,741.99 | — |
| 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 | 147,622,741.99 | — |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 72,024,831.80 | — |
| 减：提取法定盈余公积 | 5,091,998.39 | 净利润的 10% |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 39,598,809.60 | 10 股派送 6 元(含税) |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 174,956,765.80 | |

注：公司 2011 年 3 月 25 日第五届第九次董事会会议通过如下决议：拟以期末 65,998,016 股为基数，每 10 股分配现金股利 6 元（含税），共计金额 39,598,809.60 元。剩余未分配利润结转下一年度。

24. 营业收入和营业成本

（1）营业收入明细如下

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 449,819,043.39 | 408,801,374.90 |
| 其他业务收入 | 6,666,545.57 | 5,660,037.01 |
| 营业收入合计 | 456,485,588.96 | 414,461,411.91 |

（2）营业成本明细如下

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务成本 | 273,695,149.09 | 226,146,587.12 |
| 其他业务成本 | 6,884,991.44 | 5,331,747.99 |
| 营业成本合计 | 280,580,140.53 | 231,478,335.11 |

(3) 主营业务按产品分项列示如下 (单位: 万元)

| 行业名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 有机硅胶 | 25,774.20 | 14,615.37 | 22,301.01 | 11,579.61 |
| 聚氨酯胶 | 3,715.21 | 3,251.28 | 4,224.30 | 2,843.89 |
| 其他胶类产品 | 8,313.83 | 4,347.58 | 8,173.68 | 3,891.11 |
| 非胶类产品 | 7,178.66 | 5,155.28 | 6,181.15 | 4,300.05 |
| 合 计 | 44,981.90 | 27,369.51 | 40,880.14 | 22,614.66 |

(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况

| 项 目 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|--------|---------------|------------------|
| 1.客户 1 | 14,903,937.61 | 3.26 |
| 2.客户 2 | 10,966,862.05 | 2.40 |
| 3.客户 3 | 10,930,452.14 | 2.39 |
| 4.客户 4 | 7,897,946.97 | 1.73 |
| 5.客户 5 | 7,829,521.37 | 1.72 |
| 合 计 | 52,528,720.14 | 11.50 |

25. 营业税金及附加

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|--------------|--------------|
| 营业税 | 16,715.00 | 21,959.36 |
| 城市建设税 | 1,350,177.52 | 1,124,316.14 |
| 教育费附加 | 855,987.12 | 667,321.60 |
| 堤防费 | 304,250.80 | 234,782.81 |
| 地方教育发展费 | 365,840.41 | 152,928.95 |
| 河道工程维修管理费 | 60,668.03 | 72,219.94 |
| 合 计 | 2,953,638.88 | 2,273,528.80 |

26. 销售费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|-------|-------|
|-----|-------|-------|

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 运输装卸费 | 10,070,602.89 | 9,655,902.10 |
| 职工薪酬 | 12,729,208.49 | 7,622,074.48 |
| 差旅费 | 8,485,403.58 | 7,112,721.40 |
| 宣传促销费 | 5,361,573.15 | 4,532,919.17 |
| 业务招待费 | 3,812,973.69 | 3,327,200.70 |
| 其他 | 2,003,975.26 | 2,991,243.65 |
| 会务费 | 1,899,342.13 | 1,693,070.19 |
| 通讯费 | 848,316.55 | 782,507.75 |
| 汽车费用 | 782,602.90 | 741,053.74 |
| 办公费 | 412,224.80 | 578,389.00 |
| 合 计 | 46,406,223.44 | 39,037,082.18 |

27.管理费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 20,926,013.66 | 19,186,793.69 |
| 研究开发费 | 16,336,993.32 | 11,140,835.14 |
| 公司费用 | 5,194,957.52 | 6,513,955.72 |
| 其他 | 8,369,241.77 | 6,301,183.76 |
| 折旧费 | 4,452,746.19 | 3,877,292.08 |
| 项目咨询费 | 1,654,113.98 | |
| 开办费 | 1,376,020.08 | |
| 修理费 | 1,205,631.98 | 1,063,122.14 |
| 水电费 | 1,176,375.46 | |
| 办公费 | 705,410.81 | 1,011,242.71 |
| 业务招待费 | 692,010.19 | 693,396.40 |
| 汽车费用 | 671,138.14 | |
| 上市费用 | | 658,484.02 |
| 物料消耗 | 371,686.27 | 597,334.08 |
| 合 计 | 63,132,339.37 | 51,043,639.74 |

28.财务费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|--------------|
| 利息支出 | | 258,322.50 |
| 减：利息收入 | 12,060,843.79 | 6,416,041.06 |
| 汇兑损失 | 1,315.72 | 674.39 |
| 减：汇兑收益 | | |

| | | |
|-------|----------------|---------------|
| 手续费支出 | 91,299.67 | 89,434.27 |
| 其他支出 | 3,447.00 | 9,108.10 |
| 合 计 | -11,964,781.40 | -6,058,501.80 |

注：财务费用本期发生额较上期下降 97.49%，主要系定期存款利息收入增加所致。

29. 资产减值损失

| | | |
|------------|--------------|--------------|
| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 一、坏账损失 | 2,236,145.77 | 1,372,170.88 |
| 二、固定资产减值损失 | | 733,237.22 |
| 合 计 | 2,236,145.77 | 2,105,408.10 |

30. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

| 项 目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 金额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| 非流动资产处置利得合计 | 132,689.80 | 132,689.80 | 41,942.68 | 41,942.68 |
| 其中：固定资产处置利得 | 132,689.80 | 132,689.80 | 41,942.68 | 41,942.68 |
| 政府补助 | 9,799,769.40 | 3,240,178.57 | 8,228,904.88 | 5,577,651.85 |
| 其他 | 1,183,740.83 | 1,183,740.83 | 575,549.86 | 575,549.86 |
| 合 计 | 11,116,200.03 | 4,556,609.20 | 8,846,397.42 | 6,195,144.39 |

(2) 政府补助明细如下

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 说明 |
|------------------------------|--------------|--------------|-------------------|
| 增值税返还 | 6,559,590.83 | 2,651,253.03 | 财务报表附注“三、税项(一)”所述 |
| LED 封装用环氧树脂拨款 | 548,750.00 | | 财务报表附注“五、19”所述 |
| 国库拨款 10 年第二批信息化发展资金 | 450,000.00 | | |
| 小巨人项目鼓励资金 | 400,000.00 | | |
| 财政局拨入省科学技术研究与开发项目 | 400,000.00 | | |
| 超高强度有机硅粘接密封胶技术改造 | 250,000.00 | | 财务报表附注“五、19”所述 |
| 松江区国库收发中心区级技术中心补贴 | 200,000.00 | | |
| 市财政局拨博士后产业基地资助金 | 100,000.00 | | |
| 财政局拨科研技术奖励款 | 70,000.00 | | |
| 省财政厅关于拨付上市奖励资金的通知 | | 2,000,000.00 | |
| 国家重大(科技)专项和上海市重大科技项目资金配套管理办法 | | 1,400,000.00 | |
| 襄樊市上市专项经费补贴和奖励 | | 1,137,651.85 | |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 说明 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 聚氨酯胶粘剂项目拨款 | 821,428.57 | 750,000.00 | 财务报表附注“五、19”所述 |
| 2009 年度科技型中小企业技术创新基金项目资金 | | 150,000.00 | |
| 市财政关于下达 2010 年襄樊市工程技术研究中心名单及引导资金的通知 | | 100,000.00 | |
| 关于公布上海市 2010 年度第二批重点企业清洁生产审核单位名单的通知 | | 40,000.00 | |
| 合 计 | 9,799,769.40 | 8,228,904.88 | |

31. 营业外支出

| 项 目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | 金额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| 非流动资产处置损失合计 | 26,661.71 | 26,661.71 | 92,834.51 | 92,834.51 |
| 其中：固定资产处置损失 | 26,661.71 | 26,661.71 | 92,834.51 | 92,834.51 |
| 对外捐赠 | 376,200.00 | 376,200.00 | 451,616.00 | 451,616.00 |
| 其他 | 3,777.06 | 3,777.06 | 10,765.03 | 10,765.03 |
| 合 计 | 406,638.77 | 406,638.77 | 555,215.54 | 555,215.54 |

32. 所得税费用

| 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 | 11,401,453.92 | 16,417,031.76 |
| 递延所得税调整 | 469,872.87 | -1,166,487.54 |
| 合 计 | 11,871,326.79 | 15,250,544.22 |

33. 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：

| 项 目 | 代码 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|----|---------------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润(I) | P0 | 72,024,831.80 | 87,807,701.80 |
| 扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II) | P0 | 68,581,897.94 | 83,017,068.61 |
| 期初股份总数 | S0 | 65,998,016.00 | 65,998,016.00 |
| 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 | 39,598,809.00 | |
| 报告期因发行新股或债转股等增加股份数 | Si | | |
| 报告期因回购等减少股份数 | Sj | | |

| 项 目 | 代码 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|----|----------------|----------------|
| 报告期缩股数 | Sk | | |
| 报告期月份数 | M0 | 12 | 12 |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | Mi | 12 | |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | Mj | | |
| 发行在外的普通股加权平均数 | S | 105,596,825.00 | 105,596,825.00 |
| 基本每股收益(I) | | 0.6821 | 0.8315 |
| 基本每股收益(II) | | 0.6495 | 0.7862 |
| 调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I) | P1 | | |
| 调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II) | P1 | | |
| 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 | | | |
| 稀释后的发行在外普通股的加权平均数 | | | |
| 稀释每股收益(I) | | 0.6821 | 0.8315 |
| 稀释每股收益(II) | | 0.6495 | 0.7862 |

(1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

34. 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 | 上期金额 |
|-------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 1,620,000.00 | 4,827,651.85 |
| 利息收入 | 12,060,843.79 | 6,416,041.06 |
| 往来及其他 | 2,358,218.62 | 517,903.13 |
| 合 计 | 16,039,062.41 | 11,761,596.04 |

(2) 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 |
|-------|---------------|---------------|
| 运输装卸费 | 10,070,602.89 | 9,655,902.10 |
| 差旅费 | 8,485,403.58 | 7,474,513.31 |
| 公司经费 | 5,194,957.52 | 6,513,955.72 |
| 往来款项 | 5,003,399.29 | 5,438,319.88 |
| 业务招待费 | 4,504,983.88 | 4,020,597.10 |
| 宣传促销费 | 5,361,573.15 | 4,000,404.61 |
| 研发费用 | 2,237,446.72 | 2,911,303.93 |
| 会务费 | 1,899,342.13 | 1,693,070.19 |
| 项目咨询费 | 1,654,113.98 | |
| 开办费 | 1,376,020.08 | |
| 办公费 | 1,117,635.61 | 1,589,631.71 |
| 其他费用 | 11,711,619.81 | 10,379,117.93 |
| 合 计 | 58,617,098.64 | 53,676,816.48 |

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------|--------------|------|
| 聚氨酯胶粘剂项目拨款 | 500,000.00 | |
| LED 封装用环氧树脂项目 | 4,390,000.00 | |
| 超高强度有机硅粘接密封胶技术改造 | 2,000,000.00 | |
| 合 计 | 6,890,000.00 | |

35. 现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

| 项 目 | 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 | 71,980,116.84 | 87,622,557.44 |
| 加：资产减值准备 | 2,236,145.77 | 2,105,408.10 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 15,553,604.18 | 11,483,513.43 |
| 无形资产摊销 | 864,377.32 | 478,715.88 |
| 长期待摊费用摊销 | 260,000.00 | |
| 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） | -106,028.09 | 50,891.83 |
| 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） | | 258,322.50 |
| 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） | 469,872.87 | -1,166,487.54 |
| 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） | -17,257,580.30 | -17,273,613.42 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -46,391,211.23 | -33,001,631.11 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -19,089,822.06 | 170,111.27 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,519,475.30 | 50,727,788.38 |
| 2、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 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 364,876,101.82 | 492,984,573.15 |
| 减：现金的期初余额 | 492,984,573.15 | 629,897,790.31 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -128,108,471.33 | -136,913,217.16 |

(2) 现金及现金等价物

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 364,876,101.82 | 492,984,573.15 |
| 其中：库存现金 | 479,766.33 | 324,841.75 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 84,146,335.49 | 61,370,231.40 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 280,250,000.00 | 431,289,500.00 |
| 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 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 364,876,101.82 | 492,984,573.15 |

六、关联方及关联交易

1. 本企业的实际控制人情况

公司实际控制人为章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林等 6 人（一致行动人），报告期内未发生变更。

2. 本企业的子公司情况

关于子公司的情况说明详见附注“四、企业合并及合并财务报表”。

3. 本企业的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|-----------------|-------------------|
| 上海智舟企业管理有限公司 | 一致行动人陈林控股 |
| 卡特勒纳米材料（上海）有限公司 | 上海智舟企业管理有限公司控股子公司 |

4. 关联交易情况

无。

5. 关联方应收应付款项

无。

七、或有事项

截止报告日，本公司无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截止报告日，本公司无需要披露的重大对外财务承诺事项。

九、资产负债表日后事项

公司 2012 年 3 月 20 日第五届第十五次董事会会议通过如下决议：拟以期末 105,596,825 股为基数，每 10 股分配现金股利 3 元（含税），共计金额 31,679,047.50 元。

该方案须经公司股东大会决议通过后实施。

十、其他重要事项

截止报告日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

| 种 类 | 期末余额 | | | |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 21,780,188.90 | 88.88 | 2,009,382.39 | 9.23 |
| 组合 2 | 2,725,805.44 | 11.12 | | |
| 组合小计 | 24,505,994.34 | 100.00 | 2,009,382.39 | 8.20 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 24,505,994.34 | 100.00 | 2,009,382.39 | 8.20 |

| 种 类 | 年初余额 | | | |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 22,383,875.41 | 83.47 | 1,333,774.51 | 5.96 |
| 组合 2 | 4,434,107.00 | 16.53 | | |
| 组合小计 | 26,817,982.41 | 100.00 | 1,333,774.51 | 4.97 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 26,817,982.41 | 100.00 | 1,333,774.51 | 4.97 |

(2) 组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

| 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 | 计提比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 8,950,365.43 | 41.09 | 447,518.27 | 5.00 | 21,031,310.47 | 93.95 | 1,051,565.52 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 11,704,614.58 | 53.74 | 1,170,461.46 | 10.00 | 760,227.41 | 3.40 | 76,022.74 | 10.00 |

| 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 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 2 至 3 年 | 551,266.20 | 2.53 | 110,253.24 | 20.00 | 346,038.66 | 1.55 | 69,207.73 | 20.00 |
| 3 至 4 年 | 328,398.68 | 1.51 | 98,519.60 | 30.00 | 126,432.41 | 0.56 | 37,929.72 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 125,828.39 | 0.58 | 62,914.20 | 50.00 | 41,635.32 | 0.19 | 20,817.66 | 50.00 |
| 5 年以上 | 119,715.62 | 0.55 | 119,715.62 | 100.00 | 78,231.14 | 0.35 | 78,231.14 | 100.00 |
| 合 计 | 21,780,188.90 | 100.00 | 2,009,382.39 | | 22,383,875.41 | 100.00 | 1,333,774.51 | |

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

本报告期实际核销的应收账款为 1,349.89 元，系因款项账龄较长，金额较小且与对方中止合作等原因导致确实无法收回的非关联方货款，在报经批准后转销。

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|------------------|--------|---------------|-------------|----------------|
| 1. 客户 1 | 非关联方 | 6,683,261.98 | 1-2 年 | 27.27 |
| 2. 上海回天化工新材料有限公司 | 子公司 | 2,631,204.24 | 1 年以内 | 10.74 |
| 3. 客户 2 | 非关联方 | 1,719,199.80 | 1 年以内、1-2 年 | 7.02 |
| 4. 客户 3 | 非关联方 | 587,859.91 | 1 年以内 | 2.40 |
| 5. 客户 4 | 非关联方 | 564,250.00 | 1-2 年 | 2.30 |
| 合 计 | — | 12,185,775.93 | — | 49.73 |

(6) 应收关联方账款情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|---------------|--------|--------------|----------------|
| 上海回天化工新材料有限公司 | 子公司 | 2,631,204.24 | 10.74 |
| 上海豪曼汽车用品有限公司 | 子公司 | 92,301.20 | 0.38 |
| 广州市回天精细化工有限公司 | 子公司 | 2,300.00 | 0.01 |
| 合 计 | — | 2,725,805.44 | 11.13 |

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

| 种 类 | 期末余额 | | | |
|-----|------|--------|------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |

| 种 类 | 期末余额 | | | |
|---------------------------|---------------|--------|------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 2,285,186.25 | 10.47 | 133,218.38 | 5.83 |
| 组合 2 | 19,549,129.46 | 89.53 | | |
| 组合小计 | 21,834,315.71 | 100.00 | 133,218.38 | 0.61 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 21,834,315.71 | 100.00 | 133,218.38 | 0.61 |

| 种 类 | 年初余额 | | | |
|---------------------------|---------------|--------|-----------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 组合 1 | 1,516,966.49 | 7.21 | 98,503.75 | 6.49 |
| 组合 2 | 19,526,797.46 | 92.79 | | |
| 组合小计 | 21,043,763.95 | 100.00 | 98,503.75 | 0.47 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 21,043,763.95 | 100.00 | 98,503.75 | 0.47 |

(2) 组合 1, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

| 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 | 计提比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 2,176,467.34 | 95.25 | 108,823.37 | 5.00 | 1,199,210.28 | 79.05 | 59,960.51 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 62,944.00 | 2.75 | 6,294.40 | 10.00 | 279,039.30 | 18.39 | 27,903.93 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 7,058.00 | 0.31 | 1,411.60 | 20.00 | 20,897.00 | 1.38 | 4,179.40 | 20.00 |
| 3 至 4 年 | 20,897.00 | 0.91 | 6,269.10 | 30.00 | 14,800.00 | 0.98 | 4,440.00 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 14,800.00 | 0.65 | 7,400.00 | 50.00 | 2,000.00 | 0.13 | 1,000.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 3,019.91 | 0.13 | 3,019.91 | 100.00 | 1,019.91 | 0.07 | 1,019.91 | 100.00 |
| 合 计 | 2,285,186.25 | 100.00 | 133,218.38 | | 1,516,966.49 | 100.00 | 98,503.75 | |

(3) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-----------------|--------|---------------|------|----------------|
| 1.广州市回天精细化工有限公司 | 子公司 | 17,896,908.88 | 1年以内 | 81.97 |
| 2.上海豪曼汽车用品有限公司 | 子公司 | 1,652,220.58 | 1年以内 | 7.57 |
| 3.公司员工 1 | 非关联方 | 310,000.00 | 1年以内 | 1.42 |
| 4.供电单位 | 非关联方 | 270,008.30 | 1年以内 | 1.24 |
| 5.公司员工 2 | 非关联方 | 30,000.00 | 1年以内 | 0.14 |
| 合 计 | — | 20,159,137.76 | — | 92.34 |

(5) 应收关联方账款情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|---------------|--------|---------------|----------------|
| 广州市回天精细化工有限公司 | 子公司 | 17,896,908.88 | 81.97 |
| 上海豪曼汽车用品有限公司 | 子公司 | 1,652,220.58 | 7.57 |
| 合 计 | — | 19,549,129.46 | 89.54 |

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

| 被投资单位 | 核算方法 | 初始投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 期末余额 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 本期现金红利 |
|-----------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------------|------|----------|--------|
| 广州市回天精细化工有限公司 | 成本法 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 上海回天化工新材料有限责任公司 | 成本法 | 7,450,000.00 | 7,450,000.00 | | 7,450,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 上海豪曼汽车用品有限公司 | 成本法 | 975,000.00 | 975,000.00 | 130,000.00 | 1,105,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 常州回天新材料有限公司 | 成本法 | 49,000,000.00 | | 49,000,000.00 | 49,000,000.00 | 98.00 | 98.00 | | | | |
| 合 计 | — | 67,425,000.00 | 18,425,000.00 | 49,130,000.00 | 67,555,000.00 | — | — | — | | | |

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 266,963,414.67 | 235,871,215.95 |
| 其他业务收入 | 1,846,106.62 | 3,104,528.04 |
| 营业收入合计 | 268,809,521.29 | 238,975,743.99 |

(2) 营业成本明细如下

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务成本 | 165,449,750.44 | 139,191,319.10 |
| 其他业务成本 | 1,991,783.17 | 2,836,916.48 |

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 营业成本合计 | 167,441,533.61 | 142,028,235.58 |

(3) 主营业务按产品分项列示如下 (单位: 万元)

| 行业名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 有机硅胶 | 10,085.21 | 5,153.93 | 7,139.55 | 3,545.20 |
| 聚氨酯胶 | 3,406.75 | 2,950.02 | 4,212.20 | 2,831.58 |
| 其他胶类产品 | 5,779.50 | 3,014.86 | 5,549.50 | 2,737.58 |
| 非胶类产品 | 7,424.88 | 5,426.17 | 6,685.87 | 4,804.77 |
| 合 计 | 26,696.34 | 16,544.98 | 23,587.12 | 13,919.13 |

(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况

| 项 目 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|-----------------|---------------|------------------|
| 1.上海回天化工新材料有限公司 | 6,777,686.19 | 2.52 |
| 2.客户 1 | 4,998,593.42 | 1.86 |
| 3.客户 2 | 3,026,801.03 | 1.13 |
| 4.客户 3 | 2,792,862.82 | 1.04 |
| 5.客户 4 | 2,198,245.47 | 0.82 |
| 合 计 | 19,794,188.93 | 7.37 |

5. 现金流量表补充资料

| 项 目 | 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 | 50,919,983.91 | 47,194,539.63 |
| 加: 资产减值准备 | 711,672.40 | 617,099.63 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 9,229,107.55 | 7,517,090.49 |
| 无形资产摊销 | 341,149.16 | 335,743.20 |
| 长期待摊费用摊销 | 260,000.00 | |
| 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) | -120,331.27 | 77,357.86 |
| 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) | | 258,322.50 |
| 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) | 756,550.57 | -914,315.75 |
| 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) | -8,192,455.68 | -4,308,586.02 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -33,293,107.16 | -24,421,138.08 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -10,404,134.61 | -4,445,408.98 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,208,434.87 | 21,910,704.48 |
| 2、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 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 317,988,544.00 | 455,785,753.99 |
| 减：现金的期初余额 | 455,785,753.99 | 606,425,715.67 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -137,797,209.99 | -150,639,961.68 |

十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

(1) 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）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

| 项 目 | 金 额 | 注释 |
|---|--------------|----|
| 1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 106,028.09 | |
| 2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免 | | |
| 3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 3,240,178.57 | |
| 4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 5. 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 | | |
| 6. 非货币性资产交换损益 | | |
| 7. 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 8. 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 | | |
| 9. 债务重组损益 | | |
| 10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 11. 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 | | |
| 12. 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 | | |
| 13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 14. 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 | | |
| 15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |

| 项 目 | 金 额 | 注 释 |
|--|--------------|-----|
| 16. 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 17. 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生的损益 | | |
| 18. 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 | | |
| 19. 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 803,763.77 | |
| 21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 22. 少数股东权益影响额 | -1.30 | |
| 23. 所得税影响额 | -708,060.07 | |
| 合 计 | 3,441,909.06 | |

2. 净资产收益率和每股收益

本公司按照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）》（“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：

（1） 本年度

| 报告期利润 | 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 | 8.43 | 0.6821 | 0.6821 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 8.03 | 0.6495 | 0.6495 |

（2） 上年度

| 报告期利润 | 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 | 10.75 | 0.8315 | 0.8315 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.16 | 0.7862 | 0.7862 |

3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

详见附注五各科目注。

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 20 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

湖北回天胶业股份有限公司

二〇一二年三月二十日

第 76 页至第 118 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： 章锋

签名： 张颖

签名： 石长银

日期： 2012-03-20

日期： 2012-03-20

日期： 2012-03-20

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的 2011 年年度报告文本原件。

法定代表人签名：章锋

湖北回天胶业股份有限公司

二〇一二年三月二十日