



博爱新开源制药股份有限公司

2011 年年度报告

股票代码：300109

股票简称：新开源

重要提示、释义

一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告全文同时刊载于中国证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

没有董事、监事、高级管理人员声明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。

所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

中勤万信会计师事务所有限公司为本公司 2011 年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人杨海江、主管会计工作负责人刘爱民及会计机构负责人李春平声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、释义

本年度报告中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

公司、本公司或新开源股份	指	博爱新开源制药股份有限公司
年报	指	博爱新开源制药股份有限公司 2011 年年度报告
报告期	指	2011 年 1-12 月
报告期末	指	2011 年 12 月 31 日
元	指	人民币元，文中另有说明的除外
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国药典、药典	指	《中华人民共和国药典》
K 值	指	用聚合物稀溶液的黏度测定值计算而得的数值，与聚合度或分子的大小有关。一般而言，K 值越大，分子量越大
聚合物	指	由多个单体重复单元以共价键相连接的高分子量化合

		物
交联聚合物	指	指通过物理或者化学方法相互交联得到的一种三维网状结构的聚合物
均聚物	指	仅由一种单体单元形成的聚合物
共聚物	指	由两种以上的单体重复单元形成的聚合物
络合物	指	含有配价键的配位化合物以及由其他键型结合而成的复杂的化合物
NVP	指	全称为 N-vinylpyrrolidone, 中文名称为乙烯基吡咯烷酮, 是一种化学品, 由 γ -丁内酰胺与乙炔反应制备或由 α -吡咯烷酮与乙炔反应制得, 运用于 PVP 制备的通用试剂 (是合成 PVP 的主要原料)
PVP	指	全称为 Polyvinyl Pyrrolidone, 中文名称为聚乙烯吡咯烷酮, 是一类非离子型水溶性高分子精细化学品, 由 NVP 聚合而成, 分子量 5,000~700,000, 形态为无臭、无味的白色粉末或透明溶液
聚维酮	指	PVP 在药典中的名称
PVP K30	指	K 值为 30 左右的聚乙烯吡咯烷酮
聚维酮 K30	指	PVP K30 在药典中的名称
PVP/VA	指	乙烯基吡咯烷酮与醋酸乙烯共聚物
PVP-I	指	聚乙烯吡咯烷酮与碘的络合物, 在药典中的名称为聚维酮碘
PVPP	指	Polyvinylpolypyrrolidone, 中文名称为交联聚乙烯吡咯烷酮, 又称不溶性聚乙烯吡咯烷酮, 分子式: $(C_6H_9NO)_n$, 为 PVP 通过物理方法或者化学方法相互交联得到的交联聚合物
PVME/MA	指	乙烯基甲醚与马来酸酐共聚物
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
HACCP	指	Hazard Analysis Critical Control Point, 中文译名为危害分析关键控制点, 是对于某一特定食品生产过程进行鉴别评价和控制、预防危害的一种系统方法
ISO9001:2000	指	是 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一。ISO9000 族标准是国际标准化组织 (ISO) 在 1994 年提出的概念, 是指由国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会制定的国际标准
REACH	指	The Regulation for Registration, Evaluation and Authorisation of Chemicals, 中文译名为化学品注册、评估、许可和限制法规。该法规要求进入欧盟市场的所有化学品强制进行注册、评估和许可并实施安全监控

Kosher	指	中文译名为“洁食”。洁食指符合犹太教规的清洁的饮食产品
Kosher 认证	指	按照犹太饮食教规对食品、辅料和添加剂符合犹太教规进行的认证
美国 FDA	指	U.S. Food and Drug Administration, 美国食品药品监督管理局
USP、美国药典	指	U.S. Pharmacopeia / National Formulary, 《美国药典/国家处方集》。若后接数字为版本号
EP、欧洲药典	指	European Pharmacopeia, 欧洲药典。若后接数字为版本号

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	6
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	8
第三节 董事会报告.....	10
第四节 重要事项.....	47
第五节 股本变动及股东情况.....	55
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	61
第七节 公司治理结构.....	67
第八节 监事会工作报告.....	79
第九节 财务报告.....	83
第十节 备查文件.....	154

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

中文名称	博爱新开源制药股份有限公司
英文名称	Boai NKY Pharmaceuticals Ltd.
中文简称	新开源
英文简称	NKY
法定代表人	杨海江
注册地址	河南省焦作市博爱县城东关
注册地址邮政编码	454450
办公地址	河南省焦作市博爱县城东关
办公地址邮政编码	454450
公司国际互联网网址	www.china-pvp.com
电子信箱	pr@china-pvp.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张军政	邢小亮
联系地址	河南省焦作市博爱县城东关	河南省焦作市博爱县城东关
电话	0391-8610680	0391-8610680
传真	0391-8610681	0391-8610681
电子信箱	pr@china-pvp.com	pr@china-pvp.com

三、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：新开源

股票代码：300109

五、持续督导机构：民生证券有限责任公司

六、公司最新相关情况

最新注册登记日期：2011 年 7 月 6 日

地点：博爱县城东关

企业法人营业执照注册号：410822100001782

税务登记号码：豫税博字 41082274921334X

组织机构代码：74921334-X

公司聘请的会计师事务所名称：中勤万信会计师事务所有限公司

办公地址：武汉市武昌区东湖路 7-8 号

七、公司历史沿革

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准博爱新开源制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2010]1033 号）的核准，2010 年 8 月，公司采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）900 万股，发行后公司总股本为 3,600 万股，并经深圳证券交易所深圳上[2010]207 号批准于 2010 年 8 月 25 日在深圳证券交易所挂牌上市。2010 年 9 月 26 日公司完成工商变更。

2011 年 5 月 27 日，根据公司在 2011 年 5 月 8 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转增股本方案：以公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 36,000,000 股为基数，由资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 36,000,000 股，转增后公司总股本增加到 7200 万股。2011 年 7 月 6 日公司完成工商变更。

公司上市至今未发生企业法人营业执照注册号、税务登记号码及组织机构代码的变更。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入(元)	190,734,549.07	163,311,320.17	16.79%	130,085,199.87
营业利润(元)	26,540,763.38	23,427,414.21	13.29%	20,571,975.42
利润总额(元)	28,895,131.46	26,602,487.71	8.62%	20,940,274.66
归属于上市公司股东的净利润(元)	24,921,075.12	23,026,680.60	8.23%	18,208,380.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	22,566,707.04	19,851,607.10	13.68%	17,840,081.35
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,941,498.27	10,052,624.24	-60.79%	28,571,733.58
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额(元)	389,738,483.83	357,811,636.93	8.92%	110,800,506.47
负债总额(元)	38,804,562.44	24,598,790.66	57.75%	48,661,317.30
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	350,933,921.39	333,212,846.27	5.32%	62,139,189.17
总股本(股)	72,000,000.00	36,000,000.00	100.00%	27,000,000.00

二、主要财务指标

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.35	0.39	-10.26%	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.39	-10.26%	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.31	0.34	-8.82	0.25
加权平均净资产收益率(%)	7.30%	14.73%	-7.43%	34.33%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.63%	13.00%	-6.37%	33.03%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.28	-82.14%	1.06

	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)	4.87	9.26	-47.41%	2.30
资产负债率 (%)	9.96%	6.87%	3.09%	43.92%

注：表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

三、非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益			61,773.90	237,219.08
债务重组损益	1,608,187.92	农行债务重组		47,800.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	831,296.00	上市公司奖励 500000；科技进步奖 5000.00；科技项目补助 60,696.00；中小企业国际项目开拓 135,600.00；科技计划经费 100,000.00；2011 年提前超额完成出口任务先进奖 30,000.00。	3,148,444.00	95,658.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-85,115.84	含税收滞纳金 52,875.84；捐赠 30000.00；其他 2240.00。	-35,114.40	-12,377.84
合计	2,354,368.08	-	3,175,073.50	368,299.24

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司总体经营情况

2011 年，是新开源近十年发展过程中曲折较多的一年，也是困难叠出、压力锐增、风险和冲击较为频繁的一年。一年来，在内外部经济环境复杂多变以及不利因素屡屡制约的异常情况下，公司上下紧紧围绕年度工作目标，团结一心，迎难而上，凝心聚力，砥砺奋进，较好地完成了年度既定的各项目标和计划，在困难和逆境中取得了新进展。

报告期内，公司第一届董事会召开了 6 次董事会，组织召开了 1 次临时股东大会以及 2010 年度股东大会，履行了应有的职责。

报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润分别为 19,073.45 万元、2,654.08 万元、2492.11 万元，分别同比增长 16.79%、13.29%、8.23%。

下面就公司 2011 年总体经营情况介绍如下：

1、注重开发人力资源，人才效应初步显现

2011 年，公司着眼于未来发展需要，郑重提出了要把人力资源作为新开源的第一资源，着力构建人才兴企、人才强企的战略框架，为打造百年企业夯实人才基础。一年来，围绕这一战略布局，我们优先从强化关键领域、关键岗位、关键工作入手，有选择、有重点地先后引进了一批公司急需的具有一定专业领域水平的高素质人才，在实施人才兴企、强企战略的进程上，迈出了重要一步。

一年来，专业人才效应的有效释放和发挥，为推动募投项目建设，提升全面质量管理水平，加速新产品的研制与开发，起到了积极的促进作用。在募投项目的施工建设中，引进的专业人才充分发挥了各自的聪明才智和专业优势，在履行设备的选型监造、自动化控制专业培训以及设备安装过程中的指导和监管等方面，展示出了极强的专业技术水平和严谨务实的敬业精神，为保障募投项目建设的有序推进，付出了辛勤努力，做出了显著成绩。在质量管理方面引进的专业人才，以其娴熟的业务知识和专业水平，为强化公司的 GMP 基础管理，完善质量管理的规范化、标准化建设，进而实现全面质量管理，已经取得令人可喜的阶段性效果。在科研方面的人才引进，为提升公司在精细化工方面的产品开发能力，拓展公司的产品领域，带来了新的生机和活力。2011 年，公司在醚类产品的开发上，已经取得突破性进

展，截止 12 月底，已经开发、并完全具备工业化生产需要或随时可提取样品的醚类产品 12 种。目前，尚有三个乙烯基醚类产品正在抓紧开发，有望在近期研制成功。醚类系列产品的成功开发，在可预计的二至三年内，它必将成为公司产业链条上的又一闪光点，显现出可观的经济效应。

2、注重强化质量管理，管理效应渐入佳境

质量是公司的生存之根，质量是公司的发展之本。质量管理始终是公司高度关注的重中之重。但是，由于多年来公司持续的扩张性发展，在质量管理方面，无论是人才、体系或机制、手段，始终处于一种渐进式或递增式的完善、补充状态，还没有从根本上形成一套既符合国际化标准要求，又适应于行业市场竞争需要的全面质量管理体系。鉴于此，2011 年我们从引进高素质的管理人才着手，从内部质量审计寻找差距与整改抓起，通过构建质量管理体系目标框架，完善质量管理的组织结构，制定和完善标准化操作规程，强化培训和 GMP 基础管理，开启了全面质量管理逐步走上规范化、标准化轨道的建设步伐。

2011 年，作为公司年度工作中的一项重要内容，质量管理在基础质量体系建设，PVP-I GMP 认证和 GMP 培训，客户质量审计，日常质量改进，产品质量检验，标准化管理等方面，已经初见成效。这为改善产品制造过程中的工作缺陷，强化质量标准执行力，提升产品质量，起到了重要的保障作用。

3、注重强化技术进步，成果效应持续扩大

2011 年，尽管市场经营环境复杂多变，给公司的诸多工作带来了难以预测的困难和冲击。然而，不变的是公司的技术进步成果，仍以生生不息的创新态势，在萌生、在成熟、在持续、在扩大。

一年来，在科研机构和相关单位的配合努力下，公司的（天津）高分子应用研究所面对市场、面对客户的售后服务系统和 PVPP 的应用以及 PVP 在新的领域的应用已全面展开。这将会在一定的广度和深度上，为提升新开源市场诚信度、产品美誉度和社会信誉度以及巩固现有客户，开拓产品应用新领域，产生积极的市场影响。2011 年，在科研攻关提升品质方面也是收获颇丰。医药级 K17 聚合工艺在历经反复试验和不懈探索下，终于解决了聚合过程中残单反弹和反应液变色问题，取得了满足客户需求的理想的预期效果。2011 年，公司还成功取得了固相聚维酮碘生产工艺和超低分子量聚乙烯吡咯烷酮制作两项发明专利证书，以及 PVP-I 国家药证批准文号。与此同时，还相继通过了 GMP 认证现场核查和 PVPP 药品注册的现场核查和验收。

4、募投项目有序推进，工程建设规模初具

作为募投项目的新工厂建设，是公司 2011 年整个年度工作中的一大亮点工程。自 2011 年 3 月破土动工以来，历经 10 个月的艰苦工作，新工厂建设从雨幕中毅然起步，在泥水中日渐崛起。截止 12 月底，办公楼、综合楼、质检控制楼内外粉刷已经结束，公用工程楼、乙炔车间、a-P 车间、NVP 车间以及锅炉房、原料罐区、PVME 工程和 K30 工程正在按施工计划步步推进。

2011 年，在新工厂建设过程中，公司抽调的项目筹建人员，在整个施工过程中，不负重托，其功堪嘉。他们以不畏劳苦、不惧艰辛的工作态度，在施工环境相对艰苦的情况下，战酷暑、斗严寒，栉风沐雨，迎难而上。一次次克服了工程施工期间雨期异常增多、施工难度加大等诸多困难和不利因素，恪尽职守，尽心尽力地日日奔波在各个施工现场，为保证工程质量，加快施工进度，付出了辛勤的心血和汗水。从他们的身上，我们再一次领略到了新开源员工队伍特别能战斗的群体风貌，感受到了新开源之所以不断取得进步与发展的力量之所在，在他们身上，我们看到了新开源的希望和未来。

5、安全生产持续着力，首次实现零的突破

2011 年，新开源第一次在安全生产上实现了全年零的突破，这对于一个从事精细化工生产的企业来讲，不仅难能可贵，更显尤为重要。一年来，我们始终坚持把安全生产作为各层、各职人员的第一责任，作为维系员工生活幸福、公司和谐发展的大事要事，放在了更加突出的位置。通过强化各层、各职人员守土有责和层层抓落实的安全生产防范措施，形成了培训、监管与预防一体，管理、操作和责任并举的安全连坐体系，使安全生产扎实有效地落实到了每一道工序、每一个岗位、每一个环节，每一个层面。为保证稳定和谐的安全生产秩序，实现安全生产无事故，筑起了一道消除隐患杜绝事故的安全屏障。一年来，围绕安全生产，在坚持每月一次的安全工作大检查的同时，还先后通过外聘专家、讲师等形式，有针对性地进行了为期 9 次共 297 人次参加的相关安全知识培训。各分厂也相继通过抓教育、抓培训、抓考试、抓落实，有效提升了全员的安全防范意识和安全生产能力。为首次实现全年安全生产零事故，奠定了基础，积累了经验，开创了安全与生产比肩共进的双赢局面。

6、企业文化框架确立，信息化建设循序进行

新开源企业文化建设的提出和倡导，始于 2007 年。我们根据公司的发展需要，总结提炼了“敬业、诚信、和谐、创新”的公司精神以及“品质管理是我们管理工作的纲领，技术创新是我们生存的根本，顾客满意是衡量我们工作的准绳，创造名牌是我们奋斗的目标”的经营理念 and “工作做细，产品做精”的行为准则。这为完善和规范公司管理，提升员工素质，推动公司的进步与发展，起到了一定的积极作用。但是，由于多方面的因素和原因，新开源

公司文化建设，至今尚未形成一个完整的、系统的、独具自身特色的框架体系，这对于一个上市公司来讲，是远远不相匹配的。为此，我们立足于公司长远发展和愿景目标，聘请北京普实企业文化策划公司，对新开源的公司文化，进行了重新的梳理和策划。历经一年多的时间，已经在公司内部调研诊断的基础上，形成了新开源文化理念手册，员工行为准则手册，公司形象识别系统设计及应用手册，团队建设培训手册，培训课件光碟 5 套以及绩效考评体系及实施方案。这将为循序展开公司文化建设，深化和提炼新开源文化建设的积淀和内涵，提供了具有指导和启迪作用的框架支撑。

与此同时，2011 年公司的信息化建设在去年完成项目实施调研工作的基础上，对原 U6 版本进行了全面升级，建立了 U8ERP 系统的日常数据备份制度。目前，该系统一期工程已经结束并形成了公司财务管理、成本管理、仓储管理、供应、销售、质控、质检、生产制造等 8 个部分 20 个功能模块。为构建公司信息化管理平台，实现信息共享，提升管理质量和水平，奠定了基础。

纵观 2011 年的整个工作，既有因广大员工发奋努力拼搏进取带来的成功和喜悦，也有因工作不力、管理不到位造成的失误和不足，原因虽然是多方面的，但教训却是深刻的。凡此种种，都有待于我们在新的年里迅速改善加以提高，以创新的工作业绩，做出新贡献，开创新局面。

（二）公司主营业务情况

公司是一家从事 PVP 系列产品的研发、生产和销售的企业。公司坚持“顾客至上，质量第一，持续创新，追求卓越”的经营方针，在全球以自主品牌“NKY[®]”销售产品。公司 PVP 产品包括 PVP K 系列、PVP-I、PVPP 和 PVP/VA 共聚物四大系列，四十多个品种，涵盖工业级、化妆品级、食品级和医药级四种规格。PVP 系列产品作为一种辅料、添加剂或者助剂，广泛应用于日用化工、医药工业、酿酒和饮料工业、颜料涂料、纺织工业、造纸工业、采油、感光材料和电子工业等领域。

1、主营业务分行业、产品情况

单位：人民币元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营收同比	成本同	毛利率比上
---------	------	------	-----	------	-----	-------

			(%)	(%)	比 (%)	年同期增减 (%)
精细化工 (主营收入)	187,720,543.05	139,172,049.39	25.86	17.44	24.03	-3.94
主营业务分产品情况						
PVP K30	73,922,012.19	63,007,211.56	14.77	20.66	31.10	-6.78
PVP-I	31,197,347.88	19,963,943.61	36.01	31.36	0.00	19.98
PVP 系列其它产品	82,601,182.98	56,200,894.22	31.96	10.39	27.15	-8.97

报告期内公司的营业收入主要来源于主营业务，公司主营业务收入占营业收入的比重超过 98%，公司主营业务突出。报告期内公司主营业务收入 18772.05 万元，同比增长 17.44%；主要原因是：（1）全球 PVP 行业不断发展，在日用化工、医药、食品、粘合剂、化妆品、环保水处理等领域的需求不断增长，PVP 产品需求持续上升；（2）报告期内公司销售持续增加，保证了公司主营收入的增加。（3）报告期内公司主营业务毛利率为 25.86%，比上一年度下降 6.78，主要原因为报告期内，公司主要原材料 GBL 价格大幅上涨，公司销售价格不能同比例上调所致。

报告期内公司的 PVP K30 与 PVP 系列其它产品销量稳步增长，营业收入分别增长了 20.66%、10.39%。由于原材料涨价与人民币汇率升值影响，导致报告期内 PVP K30 与 PVP 系列其它产品的毛利率分别下降了 6.78%、8.97%。公司一直致力于提高产品质量，与同行业竞争对手相比，性价比优势比较明显，预计公司未来两种产品的销量会持续增加。

报告期内公司 PVP-I 销售收入为 3119.73 万元，营业收入同比增长 31.36%，毛利率保持 36.01%的较高水平，与上年同比增加 19.98%，是公司新的利润增长点。原因如下：（1）报告期内，PVP-I 的主要原料精碘价格不断上涨导致 PVP-I 销售价格持续上涨，而公司库存有较多的精碘原料；（2）公司 PVP-I 的生产技术在报告期内有一定突破，产品稳定性提高，生产成本有小幅下降；（3）报告期内公司 PVP-I 高端销售客户有所增加。

2、主营业务分地区情况

单位：人民币元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率	营收同比	成本同	毛利率比上
-----	------	------	-----	------	-----	-------

			(%)	(%)	比 (%)	年同期增减 (%)
国内	88,975,815.96	60,038,192.73	32.52	7.39	24.57	-9.3
国外	98,744,727.09	79,133,856.66	19.86	28.26	23.63	3.00
合计	187,720,543.05	139,172,049.39	25.86	17.44	24.03	-3.94

报告期内，公司产品内销比例 47.40%，外销产品比例 52.60%，外销产品增长较快，较好地实现了公司“内外并举，协调发展”的销售方针战略。

随着公司在创业板的上市，公司产品品牌在国内市场影响力也逐渐加强，国内有影响力的客户逐渐转向公司采购产品，国内市场销售稳步增长，报告期内营业收入同比增长 7.39%，年初制定的销售目标得到完成；国内销售产品毛利率高，客户忠诚度高，是今后重点加强的方向，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司自主品牌“NKY®”在国际市场影响力进一步加强，高附加值、高毛利率产品销售增加，报告期内营业收入同比增长 28.26%、毛利率增加 3%。

3、主要客户及供应商情况

单位：人民币元

客户名称	销售金额	占年度销售 总金额比例 (%)	应收账款余 额	占公司应收 账款总余额 比例 (%)	是否存在 关联关系
前 5 名 客户合计	24,951,259.12	13.33	4,706,470.95	22.35	否
供应商名称	采购金额	占年度采购 总金额比例 (%)	应付账款余 额	占公司应付 账款总余额 比例 (%)	是否存在 关联关系
前 5 名 供应商合计	76,251,458.05	47.01	--	--	否

公司前五名供应商不存在单个供应商采购额超过采购总额达 30%的情形，公司前五名客户也不存在单个客户销售收入超过销售收入总额达 30%的情形，不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。公司前五名供应商、客户与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高

级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中不拥有直接和间接权益。

(三) 主要财务数据分析

1、资产构成情况

单位：人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比变动 幅度 (%)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
总资产	389738483.83	100.00%	357811636.93	100.00%	8.92%
货币资金	115027406.46	29.51%	219011262.64	61.20%	-47.48%
应收票据	2772845.83	0.71%	798649.07	0.22%	247.19%
应收账款	18889185.66	4.85%	16395279.56	4.58%	15.21%
预付款项	3949455.79	1.01%	5943675.23	1.66%	-33.55%
其他应收款	2351531.96	0.60%	2698501.54	0.75%	-12.86%
存货	64384417.36	16.52%	41058887.53	11.48%	56.81%
长期股权投资	5000000.00	1.28%	5000000.00	1.40%	0.00%
固定资产	39231485.11	10.07%	40427141.07	11.30%	-2.96%
在建工程	111748145.90	28.67%	7498412.11	2.10%	1390.29%
工程物资	572161.42	0.15%	41323.82	0.01%	1284.58%
无形资产	22425587.01	5.75%	16362193.59	4.57%	37.06%
递延所得税资产	1135472.62	0.29%	1180710.77	0.33%	-3.83%
其他非流动资产	--	--	1395600	0.39%	100.00%

报告期内，货币资金 2011 年较 2010 年减少 103,983,856.18 元，减少比例 47.48%，主要原因为本年度募集资金投入使用所致。

报告期内，应收票据 2011 年较 2010 年增加 1,974,196.76 元，增加比例 247.19%，主要原因为公司销售使用票据结算增加所致。

报告期内，预付款项 2011 年较 2010 年减少 1,994,219.44 元，减少比例 33.55%，主要原因为预付的材料款到货所致。

报告期内，存货 2011 年较 2010 年增加 23,325,529.83 元，增加比例 56.81%，主要原因为本期公司产能增加导致自制半成品和库存商品增加所致。

报告期内，在建工程 2011 年较 2010 年增加 104,249,733.79 元，增加比例 1390.29%，主要原因为本期募投项目投入增加所致。

报告期内，工程物资 2011 年较 2010 年增加 530,837.60 元，增加比例 1284.58%，主要原因为专用设备增加所致。

报告期内，无形资产 2011 年较 2010 年增加 6,063,393.42 元，增加比例 37.06%，主要原因为本期购置土地使用权和专有技术增加所致。

报告期内，其他非流动资产 2011 年较 2010 年减少 1,395,600.00 元，减少比例 100.00%，主要原因为土地取得使用权证，将预付的土地款转入无形资产所致。

2、期间费用同比变化情况

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	同比变动额	同比变动比例 (%)
销售费用	8890790.00	8016003.98	874786.02	10.91%
管理费用	17277015.83	15534385.73	1742630.10	11.22%
财务费用	-2468208.87	1946905.22	-4415114.09	-226.78%
期间费用合计	23699596.96	25497294.93	-1797697.97	-7.05%
所得税费用	3974056.34	3575807.11	398249.23	11.14%

报告期内，销售费用 2011 年较 2010 年增加 874,786.02 元，增加比例 10.91%，主要原因是销售增加导致的运输费用增加所致。

报告期内，管理费用 2011 年较 2010 年增加 1,742,630.104 元，增加比例 11.22%，主要原因是公司研发费用及公司员工薪酬相加导致相关费用增加所致。

报告期内，财务费用 2011 年较 2010 年减少 4,415,114.09 元，减少比例 226.78%，主要原因是募集资金专户存储利息增加所致。

报告期内，所得税费用 2011 年较 2010 年增加 398249.23 元，增加比例 11.14%，主要原因为本年利润增加所致。

(四) 报告期内无形资产情况

公司所拥有的无形资产主要有商标、专利、计算机软件和土地使用权。该等无形资产的情况分项说明如下：

1、无形资产的账面价值

截至 2011 年 12 月 31 日公司的无形资产账面价值为 22,425,587.01 元，情况如下：

单位：人民币元

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值合计	17,338,249.71	6,440,911.23		23,779,160.94
土地使用权①	3,675,863.40			3,675,863.40
土地使用权②	650,422.31			650,422.31
土地使用权③	2,879,344.00			2,879,344.00
土地使用权④	10,088,000.00			10,088,000.00
土地使用权⑤		4,457,177.00		4,457,177.00
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	44,620.00	420,527.87		465,147.87
二、累计摊销合计	976,056.12	377,517.81		1,353,573.93
土地使用权①	564,014.17	72,685.80		636,699.97
土地使用权②	99,942.05	12,983.28		112,925.33
土地使用权③	85,166.56	68,150.16		153,316.72
土地使用权④	218,573.34	201,760.08		420,333.42
土地使用权⑤		7,403.57		7,403.57
5000MT/aNVP 生产 专用技术				0.00
计算机软件	8,360.00	14,534.92		22,894.92
三、账面净值合计	16,362,193.59	6,440,911.23	377,517.81	22,425,587.01
土地使用权①	3,111,849.23		72,685.80	3,039,163.43
土地使用权②	550,480.26		12,983.28	537,496.98
土地使用权③	2,794,177.44		68,150.16	2,726,027.28
土地使用权④	9,869,426.66		201,760.08	9,667,666.58
土地使用权⑤		4,457,177.00	7,403.57	4,449,773.43
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	36,260.00	420,527.87	14,534.92	442,252.95
四、减值准备合计				
土地使用权①				
土地使用权②				
土地使用权③				
土地使用权④				
土地使用权⑤				

5000MT/aNVP 生产 专用技术				
计算机软件				
五、账面价值合计	16,362,193.59	6,440,911.23	377,517.81	22,425,587.01
土地使用权①	3,111,849.23		72,685.80	3,039,163.43
土地使用权②	550,480.26		12,983.28	537,496.98
土地使用权③	2,794,177.44		68,150.16	2,726,027.28
土地使用权④	9,869,426.66		201,760.08	9,667,666.58
土地使用权⑤		4,457,177.00	7,403.57	4,449,773.43
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	36,260.00	420,527.87	14,534.92	442,252.95

2、商标

报告期内，公司共新增 6 项商标权，公司已有及新增商标权如下：

序号	名称	注册号	权利期限	取得方式	核定使用商品
1		5418542	2009.09.07 至 2019.09.06	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；啤酒防腐剂；未加工人造树脂；工业用粘合剂；聚乙烯吡咯烷酮；
2		5471157	2009.09.21 至 2019.09.20	原始取得	原料药；防腐剂(医用)；医用溶剂；化学药物制剂；医用药物；杀菌剂；医药用洗液；搽剂；药用碘化物；医用佐药；
3		611807	2002.09.30 至 2012.09.29	原始取得	聚乙烯吡咯烷酮；不溶性聚乙烯吡咯烷酮；乙烯基吡咯烷酮；醋酸乙烯共聚物；
4	博爱新开源	7696390	2010.12.07 至 2020.12.06	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；啤酒防腐剂；未加工人造树脂；工业用粘合剂；聚乙烯吡咯烷酮；
5	博爱新开源	7696710	2010.12.07 至 2020.12.06	原始取得	原料药；防腐剂(医用)；医用溶剂；化学药物制剂；医用药物；杀菌剂；医药用洗液；搽剂；药用碘化物；医用佐药；

6	WHIVIDONE	7696580	2010.11.14 至 2020.11.13	原始取得	肥皂；洗发液；香皂；护发素；清洁制剂；去渍剂；香精油；化妆品；护肤用化妆剂；牙膏；
7	WhiVidone	7821078	2010.12.14 至 2020.12.13	原始取得	肥皂；洗发液；香皂；护发素；清洁制剂；去渍剂；香精油；化妆品；护肤用化妆剂；牙膏；
8	KOVIDONE	7825190	2011.1.7 至 2021.1.6	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；
9	新开源	7696447	2011.1.14 至 2021.1.13	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；
10	维酮白	7696640	2011.1.28 至 2021.1.27	原始取得	肥皂；洗发液；香皂；护发素；清洁制剂；去渍剂；香精油；化妆品；护肤用化妆剂；牙膏；
11	POLYVISCOL	7831191	2011.2.28 至 2021.2.27	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；
12	POLYKOVIDONE	7831192	2011.2.28 至 2021.2.27	原始取得	非医用或非兽医用化学试剂；啤酒澄清剂和防腐剂；果汁澄清制剂；酒澄清用制剂；饮料工业用过滤制剂；
13	ORAREZ	7821030	2011.6.14 至 2021.6.13	原始取得	原料药；防腐剂(医用)；医用浴剂；化学药物制剂；医用药物；杀菌剂；医药用洗液；搽剂；药用碘化物；医用佐药；

公司新增商标注册证，主要是公司对新产品及细分市场领域做前期开拓准备，不会对公司短期经营业绩造成重大影响。

3 专利

截至 2011 年 12 月 31 日，公司已累计向国家知识产权局申请专利 16 项，其中获得发明专利 2 项，3 项发明专利正在受理中，另 7 项实用新型专利已取得《实用新型专利证书》。实用新型专利的保护期为 10 年，从专利申请之日起计算。公司已取得和正在受理中的专利情况如下：

序	专利	名称	专利号/申请号	受理日	授权公告	备注
---	----	----	---------	-----	------	----

号	类型				日	
1	发明	可溶性高分子聚合物的脱挥方法及其装置	200910172260.6	2009.9.25	--	已受理
2	发明	乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物的脱挥方法	200910172261.0	2009.9.25	--	已受理
3	发明	烷基乙烯基醚/马来酸酐悬浮共聚物的生产工艺	200910065994.4	2009.8.31	--	已受理
4	实用新型	一种聚乙烯吡咯烷酮的聚合装置	201120382675.9	2011.10.11	--	已受理
5	实用新型	一种制作固相聚维酮碘的络合釜	201120382685.2	2011.10.11	--	已受理
6	实用新型	一种 N-乙烯基吡咯烷酮蒸馏装置	201120382727.2	2011.10.12	--	已受理
7	实用新型	一种 N-乙烯基吡咯烷酮结晶装置	201120382726.8	2011.10.12	--	已受理
8	实用新型	一种减压蒸馏真空泵机组	ZL201120030337.9	2011.1.28	2011.9.14	已获证书
9	发明	制作固相聚维酮碘的生产工艺	ZL201010185719.9	2010.5.28	2011.8.10	已获证书
10	发明	超低分子量聚乙烯基吡咯烷酮的制备方法	ZL200910065278.6	2009.6.26	2012.2.22	已获证书
11	实用新型	一种涡轮液体流量计	ZL200920002974.8	2009.2.13	2009.6.24	已获证书
12	实用新型	一种液体过滤机	ZL200920002975.2	2009.2.13	2009.6.24	已获证书
13	实用新型	一种聚乙烯吡咯烷酮聚合釜	ZL200920007234.3	2009.2.13	2009.6.24	已获证书
14	实用新型	聚乙烯吡咯烷酮专用干燥设备	ZL200920004887.6	2009.2.11	2009.6.24	已获证书
15	实用新型	一种聚合液脱味装置	ZL200920004888.0	2009.2.11	2009.6.24	已获证书
16	实用新型	一种振动筛	ZL200920004893.1	2009.2.11	2009.6.24	已获证书

4、计算机软件

公司的计算机软件属于购买的用友财务软件。

5 土地使用权

公司及控股子公司目前拥有土地权属证书的土地使用权共4宗，为厂房、办公楼等生产经营场所占有土地。具体情况如下表所示：

权利人	土地证号	面积 (m ²)	地理位置	取得时间	终止日期	用途	取得来源及方式
博爱新开源制药股份有限公司	博国用(2010)第009号	21,380.00	博爱县中山路北侧	2008.10.24	2053.9.28	工业	改制出让
博爱新开源制药股份有限公司	博国用(2009)第018号	3,783.06	博爱县中山路东段南侧	2009.7.31	2053.4.29	工业	改制出让
博爱新开源制药股份有限公司	博国用(2009)第188号	24,719.21	博爱县孝敬镇程村	2009.10.15	2051.12.30	工业	向关联方购买出让
博爱新开源制药股份有限公司	博国用(2009)第198号	99,006.91	博爱县文化路北侧	2009.11.28	2059.11.27	工业	新购募投资项目用地出让
博爱新开源制药股份有限公司	博国用(2011)第046号	39,606.63	博爱县文化路北侧	2011.11.30	2060.10.20	工业	自有资金购买

报告期末，公司的土地没有他项权利。

(五) 报告期内公司核心竞争力情况

历经9年的创业发展，新开源从小到大，由弱到强，从名不见经传到今天的创业板上市公司，逐步形成了研究开发和技术优势、质量优势、成本优势、营销网络和品牌优势、产品品种规格齐全优势、柔性化生产优势等六大优势所构成的核心竞争力体系。报告期内，公司各竞争力要素均衡发展，公司总体竞争力得到进一步巩固和提升，未出现可能影响公司未来经营的重大变化。

1、研究开发和技术优势

公司成立以来一直十分重视新产品研究开发工作。目前，公司设有技术研发中心和分子应用研究中心两个研究机构。截至2011年12月31日，公司研究开发人员61人，其中博士3人，硕士10人，拥有一支较强的研发队伍。每年研发经费投入都超过销售额的4%。

公司研究开发了三十多个新产品，其中：PVP K12、PVP K17、食品级 PVPP、PVP K60、PVP K90、PVP/VA 系列产品、PVME/MA 高、中、低共聚物和维酮白系列产品为国内首创。公司 PVP K12 产品于 2008 年 12 月通过了河南省科学技术成果鉴定，食品级 PVPP 产品于 2009 年 6 月通过了中国轻工业总会委托广东省轻工业协会举办的科技成果鉴定，PVME/MA

共聚物于 2009 年 9 月通过了河南省科学技术成果鉴定。2011 年，公司 PVPE/MA 的上游产品乙烯基醚类产品开发，已经取得突破性进展，截止 12 月底，已经开发、并完全具备工业化生产需要或随时可提取样品的醚类产品 12 种。目前，尚有三个乙烯基醚类产品正在抓紧开发，有望在近期研制成功。醚类系列产品的成功开发，在可预计的二至三年内，它必将成为公司产业链条上的又一闪光点，显现出可观的经济效应。

公司已累计向国家知识产权局申请专利 16 项，其中获得发明专利 2 项，3 项发明专利正在受理中，另 7 项实用新型专利已取得《实用新型专利证书》。公司还拥有分步结晶法提纯 NVP 技术等 11 项专有技术，同时拥有多项技术储备，保证了公司技术工艺持续升级和不断开发出新产品，适应客户的不同需要。

2005 年，公司被河南省科技厅认定为“高新技术企业”；2008 年 11 月，公司被焦作市科学技术局认定为“焦作市医药辅料工程技术研究中心”；2009 年 7 月，公司技术研发中心被认定为“河南省省级企业技术中心”；2009 年 9 月，公司被认定为“高新技术企业”，证书编号：GR200941000051，有效期 3 年。2011 年 12 月，公司被认定为科技部“国家火炬计划重点高新技术企业”，证书编号：GZ20104100014，有效期 3 年。

2、质量优势

公司通过研究开发投入和工艺技术改造，提高了产品质量，先后取得了 ISO9001: 2000 认证、HACCP 认证、Kosher 认证，完成了美国 FDA 食品设施注册、欧洲化学品 REACH 预注册等市场准入。2011 年公司取得国家食品药品监督管理局核准签发的聚维酮碘原料药药品注册批件，批件号为：2011S00072；药品批准文号：国药准字 H20113043（有效期至 2016 年 01 月 27 日）。

公司医药级 PVP K 系列产品（聚维酮）、PVP/VA 共聚物（共聚维酮）和交联 PVPP（交联聚维酮）产品的质量已经达到目前欧美主要国家的技术要求。公司新研发的 PVME/MA 共聚物产品，因其独特的非苯溶剂聚合方法，与国际现行的苯/甲苯溶剂聚合方法相比，质量上更具优势，其中特殊黏度、苯残余物、总挥发物、活性含量四个重要指标与竞争对手相比具有明显优势。

3、成本优势

公司拥有地缘优势和产业集群优势。公司地处河南焦作，紧邻山西晋城，原料 γ -丁内酯和电石的主产区都在山西，运输成本相对低廉，主要能源消耗的煤炭也是以从山西晋城采购为主，因此在各项原料的采购运输成本方面具有优势；公司从 γ -丁内酯开始生产 α -P，由 α -P 生产 NVP，再由 NVP 聚合成各种聚合物，产品价值链比较长，具有材料成本优势；近年随

着公司产能规模的扩大，公司在成本方面的规模优势有所增强；公司地处经济不发达地区，人力成本比较低。因此，公司产品具有一定的成本优势。

4、营销网络和品牌优势

公司根据不同的市场结构和客户特点，在全球范围内建立了直销和经销相结合的销售模式，对于国内客户、跨国公司和国外特大的用户实施公司直接销售；对国外地区性用户则纳入分销商网络体系，由分销商负责销售。在此模式下，公司建立了多渠道、多层次的的销售网络。

直销模式下对跨国公司和特大用户的销售，对于提高公司产品质量、生产工艺、服务水平，提升公司市场形象具有积极意义。分销模式以“产商双赢”为指导理念，公司与全球 40 多个国家和地区的总计 58 家经销商建立了长期稳定的合作关系。在长期合作过程中，通过经销商快速准确地将市场需求反馈公司，实现了公司与消费用户的良性互动，有效保障了公司对全球市场的敏感度。

公司坚持“顾客至上，质量第一，持续创新，追求卓越”的经营方针，以自主品牌“NKY[®]”向全球六十多个国家和地区的一千多家客户销售产品，产品质量和服务良好，在客户中享有较高声誉。公司商标“NKY[®]”在国内外 PVP 市场建立了较高的品牌知名度，国际市场认可度越来越高，品牌优势得到体现。因此，公司具有多渠道、多层次的营销网络优势。

5、产品品种规格齐全优势

本公司 PVP 产品包括 PVP K 系列、PVP-I、PVPP 和 PVP/VA 共聚物四大系列，四十多个品种，涵盖工业级、化妆品级、食品级和医药级四种规格，是目前国内品种规格最全的 PVP 生产企业。产品品种规格齐全有利于大型客户的集中采购，未来公司产能提高后，将更具竞争优势。

6、柔性化生产优势

公司产品品种较多，为适应 PVP 市场需求的多样化要求，公司建立了柔性化生产方式。公司采用信息化系统，利用信息化技术，使得生产技术数据、库存管理快捷有效。采购部门和生产部门可以根据信息化系统组织采购、生产，并可结合实际订单的变化情况进行调整，从而实现安排生产体系的最优化。通过优化安排生产体系和设备结构、人员组织、运作方式等，提高生产系统的快速、柔性和敏捷化响应能力，提高生产资源（人、机、物）利用效率。

公司 PVP 生产的反应设备也灵活多样，生产车间中的反应釜体积分布从单台 50L、300L、500L、2,000L、6,000L、8,000L，一直到 25,000L，具有生产安排的灵活性优势，能够尽快地满足客户对于各种型号产品、各种数量需求的要求。

公司还通过员工培训，使员工胜任不同的岗位，根据实际需要合理组合员工，既可进行大批量、规格集中的产品连续性生产，也能满足品种多变、批量很小的生产要求。

（六）研发情况

1、研发支出情况

公司坚持自主创新，不断加大研发投入，报告期内研发项目总支出8,348,229.82元，占公司营业收入的4.38%。公司近三年研发费用占营业收入的比重情况如下：

单位：人民币元

项目	2011	2010	2009
研发费用	8,348,229.82	7,538,342.74	5841406.40
营业收入	190,734,549.07	163311320.17	130085199.87
研发费用占营业收入比重	4.38%	4.62%	4.49%

2、研发进展情况

序号	项目名称	研发目标	进展情况
1	N-乙烯基己内酰胺	研制开发 N-乙烯基己内酰胺，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	1) 已成功进行了重复放大实验 2) 具备了大工业生产生产能力
2	N-乙烯基咪唑	研制开发 N-乙烯基咪唑，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	1) 已完成小试、中试放大 2) 具备了大工业生产生产能力
3	乙烯基乙醚	研制开发乙烯基乙醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	具备工业化生产能力
4	十二烷基乙烯基醚	研制开发十二烷基乙烯基醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	具备工业化生产能力
5	十八烷基乙烯基醚	研制开发十八烷基乙烯基醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	正在进行中试放大
6	1,4 丁二醇乙烯基醚	研制开发 1,4 丁二醇乙烯基醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国	正在进行小试

		内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	
7	乙二醇乙烯基单醚	研制开发乙二醇乙烯基单醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	具备工业化生产能力
8	乙二醇乙烯基双醚	研制开发乙二醇乙烯基双醚，且产品质量符合现行产品质量的规格。满足国内口腔护理、医药、化妆品及精细化工等行业的需求，拓展国际市场。	具备工业化生产能力

(七) 现金流量分析

单位：人民币元

项目	2011年度	2010年度	同比变动比例 (%)	2009年度
经营活动现金流入	188,698,126.75	164,060,187.43	15.02%	146,186,585.76
经营活动现金流出	184,756,628.48	154,007,563.19	19.97%	117,614,852.18
经营活动产生的现金流量净额	3,941,498.27	10,052,624.24	-60.79%	28,571,733.58
投资活动现金流入	739,200.00	17,000.00	4248.23%	1,607,803.35
投资活动现金流出	105,293,668.73	21,378,457.47	392.52%	25,266,331.61
投资活动产生的现金流量净额	-104,554,468.73	-21,361,457.47	-389.45%	-23,658,528.26
筹资活动现金流入	23,996,617.76	292,769,000.00	-91.80%	19,350,000.00
筹资活动现金流出	26,787,975.19	73,245,360.90	-63.43%	13,985,966.19
筹资活动产生的现金流量净额	-2,791,357.43	219,523,639.10	-101.27%	5,364,033.81
现金及现金等价物净增加额	-103,983,856.18	207,841,700.53	-150.03%	10,500,783.54

报告期内，公司经营活动现金流出增加 19.97%，公司经营活动产生的现金流量净额下降 60.79%，主要原因是报告期末公司为购买商品支付的现金增加及公司库存商品增加所致。

报告期内，公司投资活动现金流入 739,200 元，比 2010 年度 17,000.00 元同比增加 4248.23%，主要原因是公司 2011 年收到焦作商行现金分红所致。投资活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年减少 83,193,011.26 元，减少比例 389.45%，主要原因为募集资金项目投入增加所致。

报告期内，公司筹资活动现金流入、筹资活动现金流出、筹资活动产生的现金流量净额、现金及现金等价物净增加额均大幅增加，主要原因为公司上年度收到募集资金所致。

(八) 控股子公司、参股公司

1、天津博爱新开源国际贸易有限公司（控股子公司）

天津博爱新开源国际贸易有限公司成立于 2008 年 10 月 21 日，持有天津市工商行政管理局颁发的注册号为 120192000031059 的企业法人营业执照，法定代表人王东虎，注册资本和实收资本均为人民币 50 万元，住所和主要经营地位于天津港保税区东方大道 166 号 B-407，经营范围：国际贸易、简单加工、保税商品的仓储、展销（国家有专项、专管规定的按规定执行），主营业务为国际贸易。天津新开源为本公司全资子公司。

天津博爱新开源国际贸易有限公司 2011 年 11 月 31 日的资产、负债和权益如下：

单位：人民币元

项目	金额
流动资产	16,448,175.71
非流动资产	242,242.14
资产合计	16,690,417.85
流动负债	16,442,473.75
非流动负债	---
负债合计	16,442,473.75
所有者（权益）合计	247,944.10
负债及所有者权益合计	16,690,417.85

天津博爱新开源国际贸易有限公司 2011 年 12 月 31 日的损益情况如下：

单位：人民币元

项目	金额
营业收入	24,148,254.83
营业成本	20,268,140.15
期间费用	4,476,940.95
利润总额	-662,782.68
所得税费用	10,114.28
净利润	-672,896.96

2、焦作市商业银行股份有限公司（参股公司）

焦作市商业银行股份有限公司成立于 1999 年 8 月 16 日，持有河南省工商行政管理局颁发的注册号为 4100001006822 的企业法人营业执照，法定代表人李好德，注册资本为 646,878,841.60 元，法定住所：焦作市山阳区迎宾路 1 号一幢 1；经营范围为：人民币业务；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；经中国人民银行批准的其他业务。

焦作商行的总股本为646,878,841.60元，焦作市财政局是焦作商行的第一大股东和实际控制人；公司在焦作商行持股比例为0.77%。

2011年焦作商行经营业绩如下：

单位：人民币万元

参股公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润
焦作市商业银行股份有限公司	64,687.88	1,363,475.67	79,358.02	10,130.89

(九)其他情况

内幕知情人管理与执行情况

为规范公司内幕信息，加强内幕信息的保密工作，建立内幕信息知情人档案，防范内幕交易，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》、《公司信息披露管理制度》的规定，公司于2010年9月16日召开第一届十四次董事会会议上通过了《内幕信息知情人登记制度》，明确了内幕知情人的范围、登记报备及责任追究等。2011年12月9日，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告[2011]30号）对公司已经通过的《内幕信息知情人登记制度》进行了修改与完善。

报告期内，公司严格按照上述有关规定执行，在定期报告的编制、审议及披露等涉及内幕信息的事项中，加强内幕知情人登记管理、内幕信息保密管理等工作，如实填报《内幕信息知情人登记表》，并按要求及时向深圳证券交易所和河南证监局报备。报告期内，公司未发现内幕知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

二、公司未来发展展望

(一) 行业的发展趋势

公司目前的产品以 PVP 系列产品为主。PVP 系列产品作为一种辅料、添加剂或者助剂，广泛应用于日用化工、医药工业、酿酒和饮料工业、颜料涂料、纺织工业、造纸工业、采油、感光材料和电子工业等领域。其中，医药工业与日用化工是 PVP 产品的主要应用领域。

1、全球医药行业的增长将带动 PVP 的消费增长

全球医药行业的增长将带动 PVP 的消费增长。未来几年内，全球药品销售额将维持 5%-8% 的增长速度，呈现出发达国家市场增速放缓而新兴市场快速增长的趋势。据 IMS Health 预测，2011 年全球药品销售总额将超过 8,800 亿美元。到 2014 年，新兴药品市场将以 12%-15% 的速度增长，新兴药品市场整体将保持平均 40% 的贡献率。PVP 产品作为医药

产品的一种主要辅料，将会获得快速的增长。

2、全球日用化工行业的增长将带动 PVP 的消费增长

全球日用化工行业的增长将带动 PVP 的消费增长。预计未来全球日用化工品将进入平稳增长阶段，按照埃森哲公司《在亚太区的家庭及个人护理行业实现卓越绩效》报告中统计的 2003 至 2007 年的年均增长速度，预计家庭护理产品市场保持年均增幅为 6%，个人护理用品市场保持年均增幅为 7.1%。但是中国等发展中国家的增长速度较快，PVP 在日用化工产品的两个主要应用领域—家庭护理市场和个人护理市场规模将保持年均 14.94% 的增长幅度，至 2012 年市场规模达 343 亿美元（数据来源：Cosmetics and Toiletries: Euromonitor from trade sources/national statistics）。家庭护理产品市场和个人护理用品市场的稳定增长将为 PVP 行业具有稳定的增长速度提供基本保证。

3、PVP 新的应用领域将不断增加

随着 PVP 产品应用研究的深入，其应用领域将会增加。目前可预见 PVP 产品新的应用领域包括医药新产品领域、环保水处理领域、新能源领域、新型特种涂料领域、酿酒和饮料领域、能源开采领域、印刷行业的应用和养殖领域，而更新的应用领域也将不断被发现。

A) 医药新产品领域。PVP 的优良理化特性以及其优良的生理相容性，在药用辅料上的作用日显重要。除此之外，PVP 以及相关的聚合物在某些药品上的附加功能正在不断地被科学家开发出来。例如，PVP 和醋酸乙烯的共聚物（共聚维酮）在某一新型的抗艾滋病药物中是一种重要的辅料，同时还起到了一定的药物增效作用，因此在该药物中的添加量超过一般辅料的一倍以上；目前医院主要使用碘酒、碘酊作为皮肤消毒剂，容易挥发和对皮肤产生较大的刺激，而 PVP-I 可以克服这些缺点，是一种良好的杀菌消毒剂。以上 PVP 及相关聚合物在医药新产品中的应用将越来越广。

B) 环保水处理领域。膜分离法污水处理及净水处理工艺已经成为当今环保水处理产业的主流工艺。其中纳滤或超滤用 PVDF 膜是膜工业中的重要组成部分，其成膜致孔剂 PVP K30 的使用量目前已经有 3,000 吨/年的消费量。随着世界水资源的稀缺程度日益增加，水回收利用的经济价值日益突显，以及各主要国家对环境治理的加强，未来 PVP K30 在环保水处理领域的需求量将增加。

C) 新能源领域。全球能源供应渐趋紧张，使得开发各种替代能源以及再生能源发展很快，醇醚汽车燃料就是其中一种重要的新型燃料。目前研究表明，醇醚燃料中为了更好的解决醇醚和汽油/柴油的混溶、防腐蚀等问题，添加小比例的 PVP 是一个有效的方法。尽管其添加比例较小，但是相对于今后替代能源的数量规模而言，新能源领域将成为 PVP 应用的一个不可忽视的新增长点。

D) 新型特种涂料领域。PVP 的聚酰胺分子双键结构和乙烯基分子双键结构决定了 PVP 与某些涂料/颜料的亲和性，可以提高着色力，提高水性涂料的抗水性、改善其流动性和成膜性，使得涂料具有不流挂、涂层耐水性好、皮膜硬、不脱落、耐污等特点。PVP 将广泛

应用于水性涂料、导电性涂膜、防漏电涂料、抗 UV 涂料等新型特种涂料。

E) 酿酒和饮料领域。《食品安全法》实施后，国家对于食品安全的重视提高到了法律的高度，甲醛作为原先合法的啤酒加工助剂因其安全性和环保性问题将逐步退出历史舞台。2007 年修改后的《食品添加剂使用卫生标准》(GB2760) 明确把“不溶性聚乙烯吡咯烷酮 (PVPP)”列入食品工业加工助剂的使用名单。PVPP 产品作为酿酒、饮料工业中的澄清剂和稳定剂，其安全性和环保性比较好，未来 PVPP 在酿酒、饮料工业中应用将有较大增长，这将给 PVPP 发展带来广阔市场空间。

F) 能源开采领域。随着今后石油资源的日渐减少，三次采油技术的推进，PVP 作为优良的助流剂（页岩抑制剂）将会日益得到广泛的应用；天然气开采方面，PVP 作为首选的天然气水合物抑制剂，对于天然气管道内减少结晶和阻塞的形成，起到十分重要的作用。

G) 印刷行业的应用。近几年来，在新型塑料载体上作印刷的需求越来越大，而 PVC、PP、PE 等材质上不能直接附着油墨或水性墨水。PVP 由于其独特的内酰胺结构，使得它既具有亲水性、又具有亲油性，因此能够在塑料上附着一层结合力很强的薄膜，这层薄膜又能吸收和固定油墨或打印墨水。如第二代身份证、新型户外喷墨广告、可打印塑料标牌等产品均广泛应用 PVP。

H) 养殖领域。PVP-I 可用于杀菌消毒或疾病防疫，由于其完全水溶性，不在动物体内残留，具有较高的安全性和环保性。而目前使用的部分消毒剂在动物体内残留时间较长，长期使用具有一定的毒性，甚至产生致癌、致畸、致突变等副作用。因此，随着人们对食品安全问题的重视，未来 PVP-I 在养殖行业的应用将增加。

(二) 公司的发展机遇

1、市场的机遇

随着 PVP 产品新的用途不断被发现，像特种纤维、环保水处理、造纸、文具胶粘制品等行业的用量快速增长，公司的 PVP 系列其他新产品将会有有一个较大的市场增量。

1) 特种玻璃纤维：大型风力发电叶片使用的是特种纤维，此特种纤维的增强型会使用到 PVP 数量在逐年增长。

2) 随着膜分离技术的日趋成熟，广泛应用于国民经济规格部门，90%用于水处理和水资源再利用，市场潜力巨大，国内市场预计每年有 100% 的增幅。

3) 随着金属表面处理技术的增强，外资企业在国内纷纷设立合资工资，将先进的热处理技术带到国内。

4) 石油和天然气：PVP 在国外广泛应用于石油和天然气开采领域，因其可降解对环境无污染，随着国内采油技术的提高和环保的要求，国内采油企业会逐步添加 PVP 作为钻井液。

5) 农化产品：PVP 在农化产品中主要做成膜剂和分散剂，国内产品数量不多。而国外的产品使用的比较广泛。随着国际农化巨头企业将农药原料向中国转移推动我国农药生产技术

的进步，国内企业对仿制农药技术把握的逐步深入，这一领域的用途数量会逐年提高。

6) 文具胶粘制品：随后国内产业的工业化，中国已成为全球的文具制造中心，而文具胶 90% 的都是在中国生产的，PVP 在文具胶的平均含量占到 20% 左右，

7) 随着国家对食品添加剂以及食品工业加工助剂使用上的日益规范，新版的食品添加剂目录中已经将甲醛从食品添加剂目录中取消，甲醛再也不能作为啤酒加工助剂使用，这个政策变化对公司的食品级 PVPP (包括一次性和再生性) 在国内市场的推广带来了良好的契机。

2、产品的机遇

2011 年上半年，公司的聚维酮碘作为原料药已经取得药品批件，相关的 GMP 认证工作公示期已结束；药用辅料交联聚维酮药品批件正在申请；预计未来都可以获得相关批件，从而在销售上可以进入医药主流市场客户，在人用药、兽用药、医院、医疗器械方面的客户都可以加大力度去开发；可以预见在未来的三年里，聚维酮碘和交联聚维酮在销售数量上都会有较大的增长。

3、行业竞争的机遇

总体上讲，公司还是处于国内领先，世界第三的位置。近期亚什兰集团和国际特种化学品公司 (ISP---国际排名前两大 PVP 生产商之一) 宣布亚什兰集团同意收购私人控股公司 ISP 的消息，让公司看到在行业和产品市场领域的潜在机会，公司对 PVP 和 PVEM/MA 系列产品的未来成长保持乐观。。

(三) 公司 2012 年经营计划

2012 年新开源总的指导思想是：以全面推行精益管理为中心，以消除浪费、寻找问题、改善创新为突破口，以强化现场管理为重点，以完善标准化建设为内容，以提升全员素质、向现场要质量、向现场要效益为目的，创新管理机制，保证持续增幅。

2012 年的行动纲领是：培训、落实、改善。

技术进步安排：

- (1) PVPP 在啤酒行业的应用要有新的突破。
- (2) PVPK 系列产品醛含量控制在 500PPM 以下。
- (3) EP 级 K30 一次聚合达到 10PPM。
- (4) K90 残单力争一次性降至 100PPM。
- (5) NVP 单体杂质纯化工艺。
- (6) VA64 产品量产工艺。
- (7) 乙烯基醚类产品要有 3-4 个产品实现批量生产。

认证工作安排：完成二分厂 PVP-I 的 GMP 认证；年内开始欧洲 COS 和美国 FDA 药品认证。

为了确保上述年度目标任务的圆满完成，2012 年要紧紧围绕年度总的指导思想和行动纲领，富有成效地抓好以下几个方面的工作。

1、全面推行精益管理，实现经营管理上的革命性转变

新开源历经九年的潜心发展，无论是技术、质量、规模、效益或管理方面，均已取得巨大进步。但是，随着公司的成功上市，以及行业市场竞争的日益加剧，新开源在经营管理上的短板或缺失已经日渐凸显。发展规划与管理滞后的不协调、不同步状况，已逐步显现。为此，从 2012 年开始，拿出三年时间练内功，通过推行精益管理，完成经营管理上的转轨变革，来改变员工的思想意识，管理人员的思维方式，提升全员的整体素质，为保证新开源持续创新发展，提供与时俱进的支撑。

2012 年，各职管理人员要把现场管理作为推行精益管理的切入点和突破口，到现场去，根据现场情况，解决现实问题。寻找浪费进行改善是我们各职管理人员的行为准则，我们要从各个岗位、各个环节、各个部门做起。要从理论导入、示范引领、全员参与、重点突破着手，层层推进精益管理有效开展。要把强化现场团队建设作为推行精益管理的重要举措着力推进。把推进 5S 管理和标准化建设作为推行精益管理的主要内容强力实施。把改进绩效考评体系作为推行精益管理的重要环节全面展开。

全面推行精益管理是新开源转变经营理念、创新管理模式、增强发展后劲的战略需要。各级各职人员要从新开源持续创新发展的高度出发，认真抓好上述工作的贯彻落实。要通过一年的持续跟进，实现工作标准零遗漏，安全管理零盲区、责任落实零距离，生产组织零失误，产品质量零缺陷，企业管理零空白的阶段性目标。

2、强化科技兴企战略，夯实持续创新发展的牢固基础

科技是支撑公司发展的不竭动力，科技兴则公司兴，科技强则公司强。2012 年，要继续按照科技兴企这一长期的战略规划，持之以恒地抓下去，做好做实科技兴企的大文章，力争在科技进步方面取得新进展。一是要紧紧抓住我们公司在建项目 NVP 技术进步的契机，进一步强化科研攻关力度，全面提升产品品质，增强 PVP 产品在市场上的竞争能力。二是制定和完善招才引智的优惠政策措施，有针对性地吸纳和引进一批在专业领域、关键工序、科研技术等方面，具有国际文化视野和国际专业技术水平的行业精英人才，打造一支高水平、高能力、高权威的具有行业国际竞争力的项目领军团队，加速推进挺进国际高端市场的战略进程。三是要充分利用天津高分子应用研究所和公司省级技术中心平台，加大科研投入，挖掘科研潜力，提升科研攻关能力。要突出科研的创新成果作用，进一步搞好产品应用领域的研究，做好产品应用售后服务，逐步摆脱科研仅仅为指导生产提供服务的观念局限，把科研

机构建设成为出科技成果、出新型产品、拓展应用领域、延长产业链的诞生地和培育新的经济增长点的孵化器。

3、加大持续创新力度，营造国际化标准的品牌效应

创新是公司建立不可模仿和复制的核心竞争力的源泉，也是支撑公司得以持续发展的第一驱动力，更是打造 NKY 国际化标准品牌效应的必经之路。

2012 年，要在巩固和承继创新成果的基础上，着眼国际、国内极其复杂的经济环境和多变莫测的不确定因素，下大力气用真功夫继续做好持续创新工作。要从强化市场预测入手，创新市场预警决策机制，最大限度地规避价格风险给公司带来的消极影响，有效提升准确把握原料价格涨跌走势，适时调整产品市场价格，科学规避价格风险的研判决策能力。要定期不定期地结合公司的运行状况，聘请专家并组织相关人员，对全球经济发展趋向和行业运行态势，进行全方位的风险预测评估，研究和判定调整决策的时机和区间。要重点关注好国内外期货市场变化和国际价格指数涨跌因素，相机确定阶段原材料购进的时间和储存数量，避免或降低因原料价格波动给公司带来的无效升值和成本压力。要认真搞好同行业价格收集和分类以及行业分类工作，灵活结合市场原料价格走势和客户潜在需求以及所在行业的区域性影响，在保证公司利益又有利于稳定客户的前提下，合理运用好产品价格的杠杆作用，撬活需求，赢取客户，牢牢掌控好市场销售主动权。

2012 年，要把产品创新和质量创新作为公司的重中之重全力推进。要重点加快作为公司上市募投项目的马来酸酐无苯工艺聚合项目的市场开发和工业化生产进度，尽快形成提升经济效益促进公司发展的新亮点、新动力。几年来，在公司研发人员的辛勤努力和相关单位的积极配合下，马来酸酐项目在研发、中试和小批量试生产方面，已经取得了阶段性的突破。但是，由于方方面面的原因，该项目的整体推进尚未达到理想的预期，在项目衍生品的开发广度上还不够宽泛，在市场用户的拓展力度上还效果欠佳。作为上市公司，我们可能在无意识之中未能将新产品加速推向市场，失去了向社会及时彰显公司创新速度的黄金时段。2012 年，要重点围绕马来酸酐项目，充分发挥内部资源优势和外部资源优势，有计划、有节点、有目标、有措施地加速推进马来酸酐的生产和销售进度，力争在市场销售上实现重大突破。2012 年要把醚类产品开发作为延伸公司产业链的创新举措全面推开，加大开发醚类产品力度，在为马来酸酐聚合物产品生产提供原料支撑的同时，开辟新的市场领域。

2012 年，要在新产品开发的课题和试验上创新方法。要按照公司中长期发展规划要求，制定出具体的产品开发计划，建立起科学、合理的试验课题和试验方法。要加强产品开发、试验与生产之间的密切联系，注重收集、整理新产品开发试验过程中的数据、配方、试验程

序等，提炼编写出应用于产品生产过程的工艺指导方案和具体操作方法，加快研发——试制——生产的投入转换周期，提升加速形成生产力和经济效益的速度和效率。要继续加大工艺创新和配方创新力度，全面提升现有产品的质量和收率。EP 级 K30 一次聚合要达到 10PPM，实现稳定生产。K90 残单要力争一次性降至 10PPM，提高有效收率。要解决好 PVPK 系列产品醛含量控制问题，努力使所有产品醛含量控制在 500PPM 以下。要采取有效方法和途径，在控制 K90 降解方面取得新突破，使 VA64 产品形成批量生产。

4、注重公司文化建设，提升员工队伍的素养和质量

公司文化，是铸就凝聚力的兴企之魂。公司文化立不起来，员工就没有赖以维系的精神纽带；公司文化强不起来，公司就没有统一意志和行动纲领。2012 年，要按照已经构建的公司文化建设基本框架，着重从三个方面搞好公司的文化建设。一是要紧密结合精益管理活动，围绕消除浪费现象，强化现场管理，创新工作方法，提升效率效益，增强重在持续、重在落实、重在改善、重在提高的责任意识、危机意识和使命意识，强力推进精益管理培训和阶段目标工作。要从现有的管理骨干中遴选并建立公司自身的培训师资力量，坚持每位员工每月不少于 8 个小时的脱产培训时间。各单位要注重联系各自不同的工作实际，有针对性地制定出本部门的培训计划和措施，在培训、落实、改善的同时，不断赋予精益管理新的内涵，使精益管理在内容上与时俱进，思想上入脑入心，工作上见行见效。把精益管理的培训效应真真切切地体现在 5S 标准的现场管理上，体现在消除浪费降低成本上，体现在产品质量的稳定提升上，体现在经济效益的持续增长上。二是要紧密结合公司文化建设的基本框架，从导入公司文化理念着手，加强管理团队和员工队伍的思想作风建设和履职能力建设，打造引领公司发展的软实力，为公司持续创新发展提供积极向上的文化支撑。要紧紧围绕公司的愿景目标，从更新思想观念，转变工作作风，提升素养素质着眼，彻底根除管理上的不作为、被作为和工作上的支差应付、消极被动等不良弊端，积极营造既风清气正又充满活力的公司文化氛围，推动公司管理创新、经营创新、发展创新。三是要从规范员工的行为准则抓起，积极培育员工良好的习惯养成和文明礼貌的礼仪风范，打造和谐共进的工作环境。从一定意义上讲，员工的规范行为和文明礼仪程度，是向社会和客户彰显公司文化建设的一张无形名片，它不仅反映了公司自身的文化建设内涵，而且，也体现了公司特有的发展取向和价值观。要通过强化对员工规范行为的培训和培育，使员工养成懂礼貌、知礼仪、重风纪、善沟通的良好习惯，进而提升员工的文明素养和品质境界，提炼公司文化的历史积淀和发展基因，促进公司文化建设落地生根、承继传扬，使员工的精神面貌和整体素质有一个质的升华。

5、着力巩固基础工作，开创跨越式发展的崭新局面

基础工作，是公司得以强体固本健康成长的关键，是提升公司运营质量和效益，拓展发展空间和领域的重要保证。2012 年，要在坚持扬长避短，集聚优势潜能的前提下，进一步巩固和完善各项基础工作，增强公司驾驭市场开疆拓土的能力和动力。2012 年，要继续抓好安全生产工作，要着眼未雨绸缪，立足防患于未然。重点完善好关键工序，关键设备，关键岗位的安全生产措施，重点构建好层层抓，人人抓，反复抓的安全生产保障网络，重点落实好监管防控的安全生产责任制，实现安全生产零事故。要着力抓好全面质量管理工作的贯彻实施。要按照已经建立的全面质量管理体系、文件和标准，步步推进，环环紧扣，层层落实。在管理体系上要做到设计到位，职责到位，管理到位。在文件和标准上要做到理解到位，执行到位，落实到位。要切实地开展全面质量管理活动作为推行精益管理的重要内容，持之以恒地抓好、抓实、抓出成效来，实现全面质量管理工作上台阶、上水平。要整体上加快新工厂的建设速度。在抓紧 NVP 车间尽快投入开机试运行的同时，集中精力推进 K30 车间建设工程。要使整个新工厂建设在保证工程质量，保证安装质量，保证工艺达标，保证一次性试机成功的总体要求下，力争早投产、早运营、早见效。要着力推进 GMP 认证和药品认证工作。2011 年 3 月份我们已经取得了 PVP-I 的药品证书，PVP-I 的 GMP 认证也有望在近期完成。2012 年，要尽快完成 PVPP 的药证批复。要抓紧 PVPP 车间的 GMP 改造工作，要完成 PVPP 车间和新工厂 K 30 车间的 GMP 认证。同时，要积极筹备相关产品国外药品认证工作，力争年内取得 PVP-I 和 K30 欧洲 COS 和美国 FDA 药品认证，为产品早日打入国际高端市场，开拓更加广阔的发展空间，创造积极有利的条件。

6、投资者关系及信息披露管理

2011 年是公司在创业板上市后的第一个完整年度，2012 年我们将进一步完善公司的治理结构，建立和健全投资者沟通的平台，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东长期利益最大化。

公司将严格按照有关国家法律、法规及深交所关于创业板信息披露的规范性文件的指引，进一步完善公司的信息披露制度，做好信息披露工作，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；制订内幕信息知情人登记制度，做好内幕信息保密工作，保护广大投资者的合法权益。

（四）对公司未来发展和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、募投资金使用风险

公司上市后，利用募集资金投资于募投项目建设，大规模扩充产能，如果未来市场环境、市场需求产生重大变化出现萎缩或者公司销售能力不能跟上产能的扩充，将可能导致公司产能暂时过剩，从而造成募集资金投资项目不能产生预期收益，固定资产投资带来的折旧、研发投入支出，以及先期的市场与人员投入成本将会对公司未来业绩造成一定压力。

2、人民币升值风险

报告期内公司国际销售金额为98,744,727.09元，占公司营业收入的52.60%。公司外销主要以美元结算，部分销售采用欧元结算，因人民币升值，在美元和欧元销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少，最终造成产品毛利额下降。在国内市场方面，目前国内PVP消费总量中超过50%需由国外进口，随着人民币升值，PVP进口产品的售价会有所下降，国内下游厂商进口采购的成本将会降低，部分目前向国内PVP生产商采购的厂商可能会转为向国外供应商进口。报告期内人民币持续升值，人民币升值会削弱公司在国内的竞争力，对公司国内市场的销售造成一定的影响。

3、原材料采购价格上涨风险

报告期内，公司采购比重超过3%的原材料包括 γ -丁内酯、精碘、电石、 α -P四类。虽然本公司原材料供应稳定，且与供应商建立了长期的供应合作关系，但是报告期内，因国际大宗商品大幅上涨等市场供求变动因素影响，导致原材料供应紧张，原材料采购价格大幅上涨，公司测算本报告期内公司主要原材料上涨幅度在50%以上，对本公司生产经营产生不利影响。如果未来公司主要原材料价格继续上涨，则对公司生产经营持续产生不利影响。

4、技术开发及核心技术人员流失、技术失密风险

PVP系列产品具有高技术、高附加值的特点，公司作为高科技企业，在发展过程中，始终将技术开发作为公司核心竞争力的关键组成部分。

由于PVP新产品开发从研制、试产、报批到投产的周期长、环节多、投入大，加之技术含量高，生产工艺、设备复杂，容易受到一些不可预测因素的影响，上述新产品存在技术开发风险。公司作为国内最早的PVP产品生产厂家，虽然自身积累了一定的技术优势，但随着科学技术，尤其是精细化工行业的飞速发展，新型PVP产品的生产和应用技术也会加速发展，各类辅料产品的更新换代将加快。公司如不能继续保持技术优势，掌握最新的生产技术，将在未来的市场竞争中处于不利的地位。

本公司的PVP系列产品生产工艺技术均处于国内领先水平或国际先进水平。该类工艺技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。虽然为防止核心技术人员流失、防止技术失密，公司与核心技术人员全部签订了《技术保密合同》，且截至目前，本公司未发生过技术泄密的情况，但如果公司核心技术人员离开

本公司或公司技术人员私自泄露公司技术机密,将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响,对公司造成较大的损失。

5、市场竞争加剧风险

PVP 属于市场化程度较高的行业,在产品竞争方面,PVP 系列产品呈现出差异化的竞争态势。具体地,高端 PVP K30、高端聚维酮碘和 PVP 系列新产品因其生产厂家少和产品技术含量高,竞争程度相对较低;而低端 PVP K30、低端聚维酮碘等产品由于其生产厂家多和产品技术含量低,竞争相对激烈,其竞争主要体现在价格方面。报告期,公司主要生产高端 PVP 系列产品。

高端PVP系列产品具有良好的发展前景,市场潜力巨大,毛利率较高,未来竞争对手可能会加大对该领域的投入,使本公司在进一步扩张高端市场份额时面临更加激烈的竞争,从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

6、管理风险

本次股票成功发行后,公司的资产规模将大幅增长,对公司的经营管理能力提出了更高的要求;另外募集资金投资项目也需要包括技术、研发、管理、销售等各方面的高级人才。现有管理团队虽然包括各类具有丰富的企业管理经验、市场营销经验、资本运营经验的高级管理人才、技术专家,但整体管理水平尚需进一步提高。如果公司整体管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善,将影响公司的应变能力和发展活力,进而削弱公司的竞争力,给公司未来的经营和发展带来较大的不利影响。

7、环保政策风险

PVP 产品生产过程中产生的污染源主要有噪音、废水、废气及废渣。公司采取了有效的治理和预防措施,严格按照环保要求进行处理和排放,将对周边环境的影响程度降至最低。但是随着社会公众环保意识的逐步增强,国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格。如果国家环保政策有所改变,环保标准提高,新的环保标准超出公司现有“三废”处理设计能力,将影响本公司的生产经营,公司将面临环保政策风险。

8、特许经营许可证重续风险

医药级 PVP 是重要的药用辅料,聚维酮碘是一种性能优异的医用消毒剂。为了从事医药生产及销售业务,本公司须向有关政府机构申请并取得许可证及注册批件,如药品生产许可证、药品注册批件等。上述证书均有一定的有效期,有效期满,公司需根据相关法律法规的规定,接受有关部门的重新评估,方可延续公司获得的特许经营许可证。倘若公司无法在预期的时间内获得产品批准文号的再注册批件,或未能在相关执照、认证或登记有效期届满

时换领新证或更新登记，本公司将不能够继续生产与经销有关产品，从而对本公司的正常经营造成影响。

9、重大质量事故风险

由于 PVP 行业的产品与人们的生活和健康息息相关，下游行业对 PVP 产品的质量要求较高。本公司已设立了质量检验部，负责公司产品生产过程中的质量监督与控制，防范潜在的质量事故问题；加强研发力量、严格把控产品质量。报告期，公司未发生重大质量事故，但一旦产品出现质量问题，则可能会对公司经营产生不利影响。

10、重大安全事故风险

本公司生产过程中有毒有害危险物质主要是乙炔、乙烯基甲醚。

乙炔具有弱麻醉作用，高浓度吸入可引起单纯窒息，遇明火易发生爆炸。当混有磷化氢、硫化氢时，毒性增大，职业性接触毒物危害程度分级为Ⅲ级。乙烯基甲醚属于易燃物质，与空气混合能形成爆炸性混合物，遇明火、高热极易燃烧爆炸。

针对上述生产过程中可能出现的安全问题，公司制定了一系列的防护措施，严格遵循有关劳动安全卫生规范和规定，确保生产符合国家规定的劳动安全卫生标准，防止和减少各类事故的发生，保障劳动者在生产过程中的安全和健康。报告期，本公司未发生重大安全生产事故。

但由于公司产品的技术含量高，生产工艺、设备复杂，操作难度大，一旦操作人员因疏忽、违规出现操作失误，或者生产厂区遭受雷电等意外事件，生产出现安全事故问题，则可能会对公司经营产生不利影响。

（五）资金需求及使用计划

公司于 2010 年 8 月公开发行股票，募集资金净额为人民币 248,046,976.50 元，其中超募资金为人民币 125,469,076.50 元。截止 2011 年 12 月 31 日止，募集资金专户余额为 84,090,219.08 元，其中超募资金余额为 77,861,138.25 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。同时结合战略目标，制定切实可行的资金发展规划和实施计划，在有实际需求的前提下，通过银行信贷等多种方式筹集资金，保证公司发展的资金需求，综合利用多种手段提高资金使用效率，加强货款回收力度，节约资金成本，实现股东利益最大化。

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内募集资金的使用情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1033号文《关于核准博爱新开源制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，由民生证券有限责任公司采用网下

询价配售与网上定价发行相结合的方式公开发行人人民币普通股（A股）900万股，每股发行价格为30.00元。截至2010年8月16日止，公司实际已向社会公众公开发行人人民币普通股股票900万股，募集资金总额270,000,000.00元，扣除发行费用后实际募集资金净额248,046,976.50元。上述募集资金到位情况业经中勤万信会计师事务所有限公司勤信验字[2010]1010号验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

2、募集资金存放和管理情况

（1）募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，制订了《募集资金管理制度》。根据上述管理制度的规定，公司对募集资金实行专户存储。

2010年9月16日，公司及保荐机构民生证券有限责任公司分别与募集资金专户所在银行中信银行股份有限公司焦作分行、中国建设银行股份有限公司博爱支行、中国工商银行股份有限公司博爱中山路支行签订了《募集资金三方监管协议》，共同对募集资金的存储和使用进行监管。

（2）募集资金专户存储情况

截至2011年12月31日止，公司募集资金专户存储情况如下：

开户银行	账号	资金用途	账户余额
中国建设银行股份有限公司博爱支行	4100154551005988888	年产5000吨聚乙烯吡咯烷酮（PVP）扩建项目一期年产3000吨项目	6,094,755.30
中国工商银行股份有限公司博爱中山路支行	1709123829251851893	年产1万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产2500吨项目	134,325.53
中信银行股份有限公司焦作分行	7396110182100011294	其他与主营业务相关的营运资金项目	77,861,138.25
合计			84,090,219.08

3、本年度募集资金的实际使用情况

（1）募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额		24,804.70			本年度投入募集资金总额			12,312.94		
变更用途的募集资金总额					已累计投入募集资金总额			16,812.91		
变更用途的募集资金总额比例										
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										
年产 5000 吨聚乙烯吡咯烷酮 (PVP) 扩建项目 一期年产 3000 吨项目	否	6,295.79	6,295.79	4,480.58	5,766.01	91.59%	2012 年 12 月		该项目尚处于建设期, 本年度未实现效益。	否
年产 1 万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期 年产 2500 吨项目	否	5,962.00	5,962.00	5,332.36	6,046.90	101.42%	2012 年 12 月		该项目尚处于建设期, 本年度未实现效益。	否
承诺投资项目小计		12,257.79	12,257.79	9,812.94	11,812.91					
超募资金投向										
归还银行贷款 (如有)				1,500.00	4,000.00					
补充流动资金 (如有)				1000.00	1000.00					
超募资金投向小计				2,500.00	5,000.00					

合计				12,312.95	16,812.92				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	由于公司募投项目实施地点变更,同时拟使用超募资金 7786.11 万元增加 3000 吨 PVP 项目投资金额及项目内容,因此公司决定将项目完成日期推迟到 2012 年 12 月 31 日。								
项目可行性发生重大变化的情况说明	无								
超募资金的用途、金额及使用进展情况	2010 年 9 月 16 日,公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款的议案》,使用部分募集资金人民币 2,500 万元偿还银行贷款。2011 年 10 月 24 日,公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》。具体用途如下: 1、使用 1,500 万元偿还中信银行股份有限公司焦作分行短期借款。2、使用 1,000 万元购买公司产品主要原材料γ-丁内酯及电石等。截至 2011 年 12 月 31 日止,公司已累计使用超募资金偿还银行借款 4,000 万元,使用 1,000 万元购买公司产品主要原材料。								
募集资金投资项目实施地点变更情况	2011 年 12 月 9 日,公司召开第一届董事会第二十二次会议,审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》,公司决定把募投项目第 1 项“年产 5000 吨聚乙烯吡咯烷酮(PVP)扩建项目一期年产 3000 吨项目”实施地点由原址变更至第 2 项项目实施地点一并实施。								
募集资金投资项目实施方式调整情况	无								
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经中勤万信会计师事务所有限公司 2010 年 9 月 16 日出具的勤信审核[2010]1019 号“关于博爱新开源制药股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项审核报告”,公司用募投资金置换预先投入项目资金 1,277.51 万元。								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2011 年 1 月 21 日,公司召开第一届董事会第十七次会议表决通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,公司使用募集资金中其他与主营业务相关的营运资金 2000 万人民币补充营运资金,使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月,到期将归还至募集资金专户。2011 年 7 月 19 日,公司已将上述补充流动资金 2000 万元一次性全部归还至公司开立的募集资金专户(中信银行股份有限公司焦作分行,账号为 7396110182100011294)。								
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	经公司第一届董事会第二十三次会议批准,公司决定使用超募资金 7,786.11 万元增加募投项目 3,000 吨 PVP 项目投资金额及项目内容,将原总投资为 6,295.79 万元的 3,000 吨 PVP 项目总投资增加为 14,081.90 万元。								
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无								

（2）募集资金使用情况

公司2010年使用募集资金44,999,719.70元，2011年使用募集资金123,129,419.63元，截止2011年12月31日，公司已累计使用募集资金168,129,139.33元，其中：年产5000吨聚乙烯吡咯烷酮（PVP）扩建项目一期年产3000吨项目支出50,579,324.20元，年产1万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产2500吨项目支出54,774,732.83元，公司于募集资金到位之前利用自筹资金先期投入募集资金项目人民币12,775,082.30元，使用募集资金50,000,000.0元用于永久补充流动资金（其中：使用募集资金偿还银行借款40,000,000.00元，使用募集资金10,000,000.00元购买公司主要原材料）。截止2011年12月31日止，募集资金专户余额为84,090,219.08元(其中利息收入4,172,381.91元)。

（3）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2010年9月16日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》：截至2010年9月5日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为12,775,082.30元。公司将以12,775,082.30万元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金12,775,082.30元。中勤万信会计师事务所有限公司出具了勤信审核[2010]1019号《关于博爱新开源制药股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项审核报告》；保荐人民生证券有限责任公司及保荐代表人梁江东、马初进同意公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项。

（4）、超募资金使用情况

2010年9月16日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款的议案》，使用部分募集资金人民币25,000,000.00元偿还银行贷款。2011年10月24日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，公司使用超募资金2,500万元用于永久补充流动资金。截至2011年12月31日，公司超募资金余额77,861,138.25元。

（5）募集资金投资项目的实施地点变更情况

2011年12月9日，公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》，公司决定将“年产5000吨聚乙烯吡咯烷酮（PVP）扩建项目一期年产3000吨项目”由原“博爱县孝敬乡程村公司三分厂院内”变更至“博爱县工业集聚区，博爱县文化路北侧年产1万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产2500吨项目”地块。

（6）尚未使用的募集资金用途及去向情况

经公司第一届董事会第二十三次会议批准，公司决定使用超募资金7,786.11万元增加募投项目3,000吨PVP项目投资金额及项目内容，将原总投资为6,295.79万元的3,000吨PVP项目总投资增加为14,081.90万元。

（7）、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截止2011年12月31日止，公司未发生变更募集资金投资项目的情况。由于公司募投项目

实施地点变更，同时拟使用超募资金7786.11万元增加3000吨PVP项目投资金额及项目内容，因此公司决定将项目完成日期推迟到2012年12月31日。

(二) 报告期内公司未发生重大非募集资金投资情况

(三) 报告期内，公司持有焦作市商业银行股份有限公司0.77%的股权，具体情况如下：

被投资单位	投资成本	持股比例	期末账面价值	本期收益	核算科目	股份来源
焦作市商业银行股份有限公司	500	0.77%	500	----	长期股权投资	原始取得

除焦作商行外，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，没有买卖其他上市公司股份的情况。

(四) 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、公司无期末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、利润分配及资本公积转增股本情况

(一) 2011年利润分配预案

经中勤万信会计师事务所有限公司审计，2011年母公司年度实现净利润25,148,448.65元，根据公司章程的规定，减实施2010年度分配方案的7,200,000.00元，提取10%的法定公积金2,514,844.87元，加上上年结存未分配利润35,962,998.80元，本年度末母公司可供投资者分配的利润为51,396,602.58元。公司年末资本公积余额为220,018,911.98元。

鉴于公司业务持续发展，经营规模不断扩大，且归属于上市公司股东的净利润稳步增长，为了更好地兼顾股东的即期和长远利益，根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，按照《公司法》及《公司章程》的有关规定，经董事会研究决定，本年度利润分配及资本公积转增股本预案为：以公司2011年12月31日的总股本72,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税），合计派发现金7,200,000元；以公司2011年12月31日的总股本72,000,000股为基数，向全体股东每10股分配股票股利1股（含税），共计7,200,000股，每股面值1元，共计7,200,000元；其余未

分配利润结转下年。同时，以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 72,000,000 股为基数，由资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增 36,000,000 股。

本次利润分配及资本公积转增股本议案须经 2011 年度股东大会审议批准后实施。

(二) 近三年度公司利润分配方案

1、2010年度

2011 年 5 月 8 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了公司 2010 年度利润分配方案：以公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 36,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），合计派发现金 7,200,000 元，其余未分配利润结转下年。同时，以公司 2010 年 12 月 31 日总股本 36,000,000 股为基数，由资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 36,000,000 股。

2、2009年度

2010年4月30日召开的2009年度股东大会会议根据公司2009年第三次临时股东大会决议（公司在首次公开发行人民币普通股股票前实现的所有累计滚存未分配利润，由本次发行新股完成后的全体新老股东按持股比例共同享有）决定，公司2009年度提取法定公积金后的税后利润不进行分配。

3、2008年

公司前身博爱新开源制药有限公司没有决议公司2008年度利润分配情况。2009年10月14日股份公司2009年第三次临时股东大会决议公司在首次公开发行人民币普通股股票前实现的所有累计滚存未分配利润，由本次发行新股完成后的全体新老股东按持股比例共同享有。

4、公司前三年现金分红统计

单位：元

年度	分配方案	现金分红金额 (含税)	分红年度年度归属 于母公司净利润	现金分红占当年 净利润的比例
2010	每10股转增10股派2 元(含税)	7,200,000.00	22,146,528.76	32.51%
2009	不分配不转增	--	18,208,380.59	--
2008	不分配不转增	--	10,348,853.24	--
		三年累计现金分 红金额(含税)	近三年平均净利润	占最近三年平均 年度净利润的比 率
		7,200,000.00	16,901,254.20	42.6%

公司每年的现金分红政策，由董事会根据公司的具体经营和市场环境情况，同时征询主

要股东意见，充分考虑中小股东利益制定；并报股东大会批准。近三年累计现金分配比例达到三年平均可分配利润的30%以上。利润分配政策的制定及实施情况符合公司章程的规定和股东大会决议的要求。

（三）发行后的分配政策

根据公司章程第一百五十六条，公司现在的分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）在公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值的条件下，原则上当年应向股东派发一定比例的现金红利；

（四）公司向原有股东配售股份、向不特定对象公开募集股份或公开发行可转换公司债券时，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

（五）对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应当在定期报告中披露未分红的原因，独立董事应对此发表独立意见；

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

按照中国证监会关于明确上市公司分红政策的相关要求，进一步回报投资者，公司一届董事会二十四次会议提出，将对公司章程中利润分配相关条款作出修改并报股东大会批准，修改后的相关条款如下：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）在公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值的条件下，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准，原则上公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十或最近三年以现金方式分配的利润之和不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

(四) 当公司年末资产负债率超过百分之七十或当年经营活动产生的现金流量净额为负数时, 公司可不进行现金分红, 对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的, 公司董事会应当在定期报告中披露未分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途, 独立董事应对此发表独立意见;

(五) 存在股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所获分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

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，公司未发生破产重组等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司未发生收购及出售资产、吸收合并事项

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、关联方关系及重大交易事项。

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。只与实际控制人及关联方发生小额关联交易，数额较小，且符合相关程序及自愿性原则，不影响公司的经营活动。

报告期内，公司的关联交易情况如下：

1、本公司的实际控制人情况

公司名称	关联关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
王东虎	第一大股东	19.94%	19.94%
杨海江	第二大股东	9.69%	9.69%
王坚强	第二大股东	9.69%	9.69%

2、本公司的子公司情况：

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地址	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
天津博爱新开源国际贸易有限公司	全资	有限公司	天津港保税区东方大道166号B-407	王东虎	贸易	50.00	100.00	100.00	67944291-2

3、本公司其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
焦作市洋江牧业有限公司	受本公司第二大股东杨海江控制	79820392-2
焦作市洋江食品有限公司	本公司第二大股东杨海江持股	77085498-5
贺兆凤	本公司第二大股东杨海江配偶	
博爱新联友化工有限公司	本公司第一大股东王东虎之弟持股	72864261-2
新联谊(天津)国际工贸有限公司	本公司前三大股东任董事	73035970-1

4. 关联交易情况

(1) 采购商品和接受劳务情况表

出售商品和提供劳务情况表

报告期无采购商品和接受劳务情况。

报告期无出售商品和提供劳务情况。

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
焦作市洋江牧业有限公司	本公司	4,000,000.00	2010.7.6	2011.7.6	是

注：本公司向焦作市商业银行中站支行借款 400 万元，借款期限自 2010 年 7 月 6 日起至 2011 年 7 月 6 日止，系由焦作市洋江牧业有限公司提供保证，截止 2011 年 12 月 31 日，该借款已归还，相关担保责任已解除。

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
王东虎	303,082.27	2010.4.15	2011.3.10	本年已偿还

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

贺兆凤	资产受 让	房地产	评估价			7,113,544.00	100.00
-----	----------	-----	-----	--	--	--------------	--------

注：2009年9月，公司与贺兆凤签订了土地、房屋转让合同，贺兆凤将位于河南省博爱县孝敬镇程村面积为24,719.21平方米的工业用地的土地使用权(有效期至2051年12月30日)、并与杨海江共有该地块上建筑物25座转让给本公司，转让价款共计7,113,544.00元。其中：土地价值2,768,600.00元(博爱县金地勘测评估有限公司出具的博金[2009](评)008字土地转让评估报告)；25座建筑物价值4,344,944.00元(博爱县金博价格事务有限公司出具的博金价估(2009)240号、241号评估报告)，截止2010年12月31日，公司已支付7,077,160.40元，2011年公司将余款36,383.60元付清。

5.关联方应收应付款项

应付关联方款项

关联方名称	科 目	期末金额	期初金额
王东虎	其他应付款	0.00	1,545,000.00
贺兆凤	其他应付款	0.00	36,383.60

六、重大担保

报告期内，公司未发生对外担保事项。

七、重大合同及其履行情况

报告期内，公司未发生重大合同事项。

八、委托理财

报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理事项。

九、证券投资

报告期内，公司未发生证券投资情况。

十、关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在控股股东及其它关联方占用公司资金情况。

十一、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、公司控股股东、实际控制人未发生受到监管部门处罚的事项。

十二、公司或持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

1、关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司实际控制人及控股股东杨海江、王东虎、王坚强等三人做出避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2、关于股份锁定的承诺

公司全体发起人股东、董事、监事、高级管理人员、实际控制人严格履行公司上市前作出的关于对所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺。

3、关于所得税优惠事项的承诺

公司控股股东及实际控制人杨海江、王东虎、王坚强严格履行《关于公司曾以核定征收方式缴纳企业所得税的承诺》。报告期内公司没有发生因曾经采用核定征收方式而享受的所得税优惠被追缴的情况。

4、关于住房公积金事项的承诺

公司控股股东及实际控制人杨海江、王东虎、王坚强与公司及子公司天津新开源严格履行关于住房公积金相关事项的承诺。报告期内没有发生博爱县或天津市有权部门要求为员工缴纳特定期限住房公积金的情况。

5、关于农行债务问题的承诺

公司控股股东及实际控制人杨海江、王东虎、王坚强严格履行分别并连带地作出的以下不可撤销的承诺：“如公司因农行债务受追偿而发生任何损失，将由签署人连带向农行承担全部赔付责任，且无需公司支付任何对价”。

报告期内，由于博爱县开源精细化工厂就农行债务问题与县农行已经达成协议并一次性解决完毕，具体请参看公司于 2011 年 6 月 13 日发出的《关于农行债务问题解决结果的公告》，该项承诺已经履行完毕。

6、关于代持股份的承诺

关于公司实际控制人杨海江、王东虎、王坚强委托天津新联谊、山西新联友、中嘉煤炭代持股份的承诺。报告期内，不存在前述名义持股事宜相关的任何权利主张，或产生任何争

议、纠纷。

十三、聘任、解聘会计师事务所情况

经公司 2010 年度股东大会批准，公司聘任中勤万信会计师事务所有限公司作为公司财务报告审计及其它相关咨询服务的会计机构，聘期一年，期满可续聘。该所为公司提供 2011 年度审计服务的报酬为 25 万元。目前中勤万信会计师事务所有限公司已为公司提供审计服务 3 年。

十四、其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

十五、报告期内公司公告索引

序号	信息披露内容	刊载日期	刊载网站
1	博爱新开源制药股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
2	北京市海勤律师事务所关于博爱新开源制药股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
3	博爱新开源制药股份有限公司董事会议事规则（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
4	博爱新开源制药股份有限公司对外担保管理制度（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
5	博爱新开源制药股份有限公司对外投资管理制度（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
6	博爱新开源制药股份有限公司股东大会议事规则（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
7	博爱新开源制药股份有限公司控股子公司管理制度（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
8	博爱新开源制药股份有限公司累积投票制实施细则（2011 年 1 月）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
9	博爱新开源制药股份有限公司章程（201101 修订）	2011 年 01 月 13 日	www.cninfo.com.cn
10	第一届董事会第十七次会议决议公告	2011 年 01 月 21 日	www.cninfo.com.cn
11	第一届监事会第八次会议决议公告	2011 年 01 月 21 日	www.cninfo.com.cn
12	独立董事关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的专项意见	2011 年 01 月 21 日	www.cninfo.com.cn
13	关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的公告	2011 年 01 月 21 日	www.cninfo.com.cn
14	民生证券有限责任公司关于博爱新开源制药股份有限公司使用部分超募资金暂时补充流	2011 年 01 月 21 日	www.cninfo.com.cn

	动资金的核查意见		
15	博爱新开源制药股份有限公司 2010 年度业绩快报	2011 年 02 月 24 日	www.cninfo.com.cn
16	博爱新开源制药股份有限公司关于获得药品注册批件的公告	2011 年 02 月 25 日	www.cninfo.com.cn
17	中勤万信会计师事务所有限公司关于公司募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
18	中勤万信会计师事务所有限公司关于公司 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
19	民生证券有限责任公司关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的核查意见	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
20	民生证券有限责任公司关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
21	民生证券有限责任公司关于公司 2010 年度持续督导跟踪报告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
22	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
23	独立董事述职报告（唐国平）	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
24	独立董事述职报告（叶自江）	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
25	独立董事述职报告（吴文彬）	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
26	独立董事对相关事项发表的的独立意见	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
27	第一届监事会第九次会议决议公告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
28	第一届董事会第十八次会议决议公告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
29	2010 年年度审计报告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
30	募集资金存放于使用专项报告	2011 年 04 月 12 日	
31	2010 年年度报告摘要	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
32	2010 年年度报告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
33	2010 年度内部控制的自我评价报告	2011 年 04 月 12 日	www.cninfo.com.cn
34	博爱新开源制药股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	2011 年 04 月 18 日	www.cninfo.com.cn
35	博爱新开源制药股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文	2011 年 04 月 25 日	www.cninfo.com.cn
36	博爱新开源制药股份有限公司 2010 年年度股东大会决议公告	2011 年 05 月 09 日	www.cninfo.com.cn
37	北京市海勤律师事务所关于博爱新开源制药股份有限公司 2010 年年度股东大会的法律意见书	2011 年 05 月 09 日	www.cninfo.com.cn
38	博爱新开源制药股份有限公司 2010 年度权益分配实施公告	2011 年 05 月 20 日	www.cninfo.com.cn
39	关于农行债务问题解决结果的公告	2011 年 06 月 13 日	www.cninfo.com.cn
40	博爱新开源制药股份有限公司关于举行 2010 年度业绩网上集体说明会的通知	2011 年 06 月 17 日	www.cninfo.com.cn
41	博爱新开源制药股份有限公司关于完成工商	2011 年 07 月 07 日	www.cninfo.com.cn

	登记变更的公告		
42	博爱新开源制药股份有限公司关于使用部分募集资金暂时补充流动资金的归还公告	2011 年 07 月 20 日	www.cninfo.com.cn
43	博爱新开源制药股份有限公司 2011 半年度业绩快报	2011 年 07 月 26 日	www.cninfo.com.cn
44	2011 年半年度报告摘要	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
45	博爱新开源制药股份有限公司 2011 年半年度报告	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
46	博爱新开源制药股份有限公司第一届董事会第二十次会议决议公告	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
47	博爱新开源制药股份有限公司独立董事对相关事项发表的独立意见	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
48	博爱新开源制药股份有限公司独立董事对相关事项发表的独立意见签署页	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
49	民生证券有限责任公司关于博爱新开源制药股份有限公司 2011 年上半年持续督导跟踪报告	2011 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
50	博爱新开源制药股份有限公司股票交易异常波动公告	2011 年 08 月 23 日	www.cninfo.com.cn
51	博爱新开源制药股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011 年 08 月 23 日	www.cninfo.com.cn
52	民生证券有限责任公司关于博爱新开源制药股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通核查意见	2011 年 08 月 23 日	www.cninfo.com.cn
53	2011 年第三季度季度报告全文	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
54	2011 年第三季度季度报告正文	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
55	博爱新开源制药股份有限公司第一届董事会第二十一次会议决议公告	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
56	博爱新开源制药股份有限公司第一届监事会第十二次会议决议公告	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
57	博爱新开源制药股份有限公司独立董事对使用部分超募资金永久补充流动资金的独立意见	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
58	博爱新开源制药股份有限公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
59	民生证券有限责任公司关于博爱新开源制药股份有限公司使用部分超募资金永久补充流动资金的核查意见	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
60	博爱新开源制药股份有限公司第一届董事会第二十二次会议决议公告	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
61	博爱新开源制药股份有限公司第一届监事会第十三次会议决议公告	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
62	博爱新开源制药股份有限公司独立董事对变更募投项目实施地点的意见	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn

63	博爱新开源制药股份有限公司关于变更募投项目实施地点的公告	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
64	博爱新开源制药股份有限公司关于加强上市公司治理专项活动自查报告的公告	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
65	博爱新开源制药股份有限公司关于上市公司治理专项活动自查报告与整改计划的公告	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
66	民生证券有限责任公司关于公司变更募投项目实施地点的核查意见	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
67	内幕信息知情人登记管理制度（2011 年 12 月）	2011 年 12 月 09 日	www.cninfo.com.cn
68	博爱新开源制药股份有限公司财务总监辞职公告	2011 年 12 月 31 日	www.cninfo.com.cn

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	27,000,000	75.00%		0	27,000,000	-22,580,000	4,420,000	31,420,000	43.64%
1、国家持股				0	0	0	0		
2、国有法人持股				0	0	0	0		
3、其他内资持股	27,000,000	75.00%		0	27,000,000	-24,530,000	2,470,000	29,470,000	40.93%
其中：境内非国有法人持股	3,000,000	8.33%		0	3,000,000	-6,000,000	-3,000,000		
境内自然人持股	24,000,000	66.67%		0	24,000,000	-18,530,000	5,470,000	29,470,000	40.93%
4、外资持股					0	0	0		
其中：境外法人持股					0	0	0		
境外自然人持股					0	0	0		
5、高管股份						1,950,000	1,950,000	1,950,000	2.71%
二、无限售条件股份	9,000,000	25.00%			9,000,000	22,580,000	31,580,000	40,580,000	56.36%
1、人民币普通股	9,000,000	25.00%			9,000,000	22,580,000	31,580,000	40,580,000	56.36%
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	36,000,000	100.00%			36,000,000		36,000,000	72,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
王东虎	7,180,000	0	7,180,000	14,360,000	上市承诺锁定	2014年8月25日
王坚强	3,490,000	0	3,490,000	6,980,000	上市承诺锁定	2014年8月25日
杨海江	3,490,000	0	3,490,000	6,980,000	上市承诺锁定	2014年8月25日
晋城市信泰商贸有限公司	1,500,000	3,000,000	1,500,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
北京翰楚达投资顾问有限公司	1,500,000	3,000,000	1,500,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
吴从周	1,000,000	2,000,000	1,000,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
鲍婕	1,000,000	2,000,000	1,000,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
高拙	730,000	1,460,000	730,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
李莉	600,000	1,200,000	600,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
李为民	600,000	1,200,000	600,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
张建军	600,000	1,200,000	600,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
王晋君	600,000	1,200,000	600,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
施建军	600,000	1,200,000	600,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
王文志	500,000	1,000,000	500,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
付娟	500,000	1,000,000	500,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
方士心	500,000	250,000	500,000	750,000	上市承诺锁定	2012年8月25日
方明	350,000	700,000	350,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日

						日
高忠霖	270,000	540,000	270,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
赵五星	200,000	400,000	200,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
豆红伟	200,000	400,000	200,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
刘中礼	200,000	0	200,000	400,000	高管离职锁定	2012年4月10日
张守斌	200,000	400,000	200,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
阎重朝	200,000	400,000	200,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
瞿海松	150,000	300,000	150,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
曲云霞	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
赵炜	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
张顶柱	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
范全武	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
刘爱民	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
乔跃普	100,000	200,000	100,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
姬新军	40,000	80,000	40,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
王爱民	40,000	80,000	40,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
余艳丽	40,000	80,000	40,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
王海军	40,000	80,000	40,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
彭忠茂	20,000	40,000	20,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
张会峰	20,000	40,000	20,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日

						日
李铁山	20,000	40,000	20,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
申建军	20,000	40,000	20,000	0	上市承诺锁定	2011年8月25日
合计	27,000,000	24,530,000	27,000,000	29,470,000	—	—

二、证券发行和上市情况

报告期内，公司无证券发行和上市情况。

2011年5月27日，根据公司在2011年5月8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转增股本方案：以公司2010年12月31日的总股本36,000,000股为基数，由资本公积向全体股东每10股转增10股，合计转增36,000,000股，转增后公司总股本增加到7200万股。2011年7月6日公司完成工商变更。

三、公司前10名股东和前10名无限售条件股东情况介绍（截止2011年12月31日）

单位：股

2011年末股东总数	7,459	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7,115		
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
王东虎	境内自然人	19.94%	14,360,000	14,360,000	0
王坚强	境内自然人	9.69%	6,980,000	6,980,000	0
杨海江	境内自然人	9.69%	6,980,000	6,980,000	0
晋城市信泰商贸有限公司	境内非国有法人	4.17%	3,000,000	0	0
北京翰楚达投资顾问有限公司	境内非国有法人	4.17%	3,000,000	0	0
吴从周	境内自然人	2.08%	1,500,000	0	0
高拙	境内自然人	2.04%	1,468,000	0	0
李莉	境内自然人	1.67%	1,200,000	0	0
李为民	境内自然人	1.67%	1,200,000	0	0
张建军	境内自然人	1.67%	1,200,000	0	0
施建军	境内自然人	1.67%	1,200,000	0	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		
晋城市信泰商贸有限公司	3,000,000		人民币普通股		

北京翰楚达投资顾问有限公司	3,000,000	人民币普通股
高拙	1,468,000	人民币普通股
李莉	1,200,000	人民币普通股
李为民	1,200,000	人民币普通股
张建军	1,200,000	人民币普通股
施建军	1,200,000	人民币普通股
王文志	1,000,000	人民币普通股
鲍婕	1,000,000	人民币普通股
王晋君	950,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东王东虎、王坚强、杨海江是一致行动人。公司未知前 10 名无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 公司控股股东及实际控制人情况

本公司前三大股东王东虎、杨海江、王坚强为本公司控股股东暨共同实际控制人。

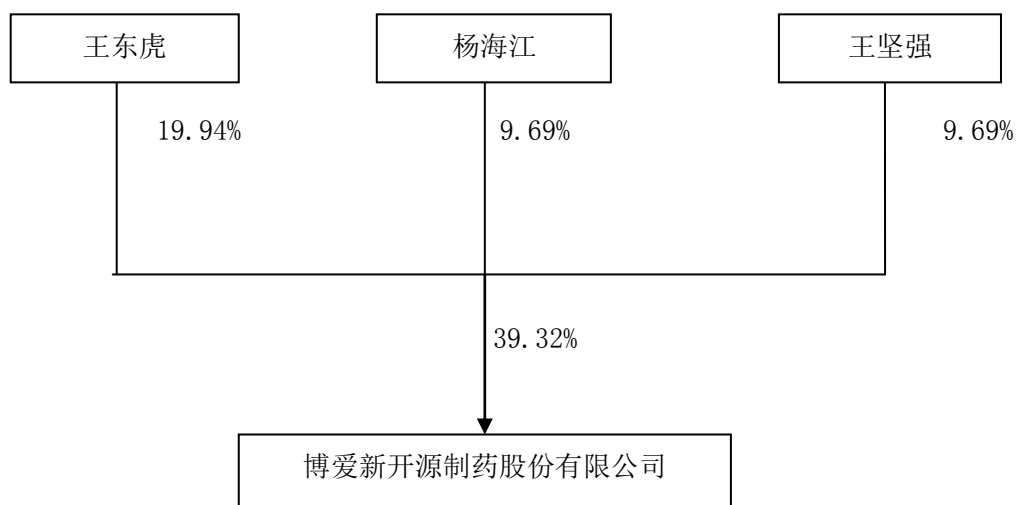
报告期内，王东虎持有本公司 1436 万股股份，占总股本的 19.94%，杨海江持有本公司 698 万股股份，占总股本的 9.69%，王坚强持有本公司 698 万股股份，占总股本的 9.69%，三人合计持有本公司 2,832 万股股份，占总股本的 39.32%。

杨海江，男，1953 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1966 年参加工作，1999 年任博爱县食品公司经理，2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。现任本公司董事长。

王东虎，男，1954 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。曾任山西省阳城县山城煤矿矿长，山西新联友滤材有限公司副董事长，2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。曾被晋城市人民政府授予“优秀农民企业家”称号，被山西省煤炭厅、国家能源部评为优秀矿长。现任本公司董事兼总经理。

王坚强，男，1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。曾任解放军第一军医大学讲师，日本东京大学客座研究员，山西新联友滤材有限公司总经理，新联谊（天津）国际工贸有限公司总经理。2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。现任本公司副董事长兼技术总监。

(二) 公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系如下图:



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的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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的报酬总额(万元)(税前)	是否在公司或股东单位或其他关联单位领取薪酬
杨海江	董事长	男	59	2009年04月26日	2012年04月25日	3,490,000	6,980,000	资本公积转增	19.48	否
王东虎	总经理	男	58	2009年04月26日	2012年04月25日	7,180,000	14,360,000	资本公积转增	19.46	否
王坚强	副董事长	男	46	2009年04月26日	2012年04月25日	3,490,000	6,980,000	资本公积转增	22.46	否
方华生	董事	男	50	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		0.00	否
吴文彬	独立董事	男	70	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		5.00	否
叶自江	独立董事	男	66	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		0.00	否
唐国平	独立董事	男	48	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		5.00	否
张军政	副总经理	男	36	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		6.11	否
杨洪波	副总经理	男	38	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		6.22	否
曲云霞	副总经理	女	41	2009年04月26日	2012年04月25日	100,000	200,000	资本公积转增	9.58	否
刘中礼	副总经理	男	45	2009年04月26日	2011年04月10日	200,000	400,000	资本公积转增	5.64	否

吴从周	财务总监	男	45	2009年04月26日	2011年12月31日	1,000,000	1,500,000	资本公积转增、减持	6.10	否
阎重朝	监事会主席	男	46	2009年04月26日	2012年04月25日	200,000	400,000	资本公积转增	7.23	否
王文霞	监事	女	43	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		4.72	否
刘艳琴	职工监事	女	39	2009年04月26日	2012年04月25日	0	0		2.45	否
张德栋	副总经理	男	39	2011年4月10日	2012年4月25日	0	0		6.31	否
丁祥华	副总经理	男	36	2010年4月10日	2012年4月25日	0	0		17.98	否
刘爱民	财务总监	男	39	2012年3月4日	2012年4月25日	100,000	178,500			
合计	-	-	-	-	-	15,760,000	30,998,500	-	146.48	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况

1、董事会成员

本公司第一届董事会设董事 7 名，分别为杨海江、王东虎、王坚强、方华生、叶自江、唐国平、吴文彬。其中，叶自江、唐国平、吴文彬为独立董事。董事任期三年，自 2009 年 4 月 26 日至 2012 年 4 月 25 日。

上述董事简历如下：

杨海江，男，1953 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1966 年参加工作，1999 年任博爱县食品公司经理，2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。现任本公司董事长。

王东虎，男，1954 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。曾任山西省阳城县山城煤矿矿长，山西新联友滤材有限公司副董事长，2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。曾被晋城市人民政府授予“优秀农民企业家”称号，被山西省煤炭厅、国家能源部评为优秀矿长。现任本公司董事兼总经理。

王坚强，男，1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。曾任解放军第一军医大学讲师，日本东京大学客座研究员，山西新联友滤材有限公司总经理，新联谊(天津)国际工贸有限公司总经理。2003 年起任博爱新开源制药有限公司董事。现任本公司副董事长兼技术总监。

方华生，男，1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生。1984 年至 1989 年在中南政法学院（现中南财经政法大学）经济法系任教；1989 年 3 月至 2000 年 3 月在中国政法大学经济法系任教；2000 年 7 月至今担任北京翰楚达投资顾问有限公司董事长；自 2009 年 4 月起任本公司董事。

叶自江，男，1946 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，化工高级工程师。1969 年至 1974 年工作于兰州化学工业公司；1974 年至 1980 年在中国石化湖北化肥厂担任技术人员；1980 年至 1990 年，历任湖北省石油化学工业厅副处长、处长、副厅长；1990 年至 2000 年，担任湖北省经济体制改革委员会副主任（期间兼任湖北省证券委员会副主任、证监局局长至 1998 年底）；自 2009 年 4 月起任本公司独立董事。

唐国平，男，1964 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士。1987 年 7 月起任教于中南财经政法大学至今。历任中南财经政法大学教研室副主任、会计学系主任、会计学院副院长。中南财经政法大学会计硕士专业学位（MPAcc）教育中心主任兼会计学院副院长，中国会计学会理事，中国会计学会财务成本分会常务理事，湖北省会计学会常务理事，武汉市内部审计师协会副会长。现兼任湖北福星科技股份有限公司、珠海及成科技通信股份有限公司、武汉高德红外股份有限公司、山东盛大矿业股份有限公司独立董事；自 2009 年 4 月起担任本公司独立董事。

吴文彬，男，1942 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科。1968 年起在西安电力机械制造集团公司工作，任党委书记、厂长；1984 年调机械工业部电工局，参与筹备电工经济技术研究所；1985 年调入机械工业部西安电力电子研究所任所长；1987 年起于中国驻日本国大使馆任科技外交官；1990 年起任职于中国国际信托投资公司，期间先后担任中信集团驻日本代表处首席代表、中信产业信息公司总经理、中国国际经济咨询公司总经理；2003 年 12 月退休。2003 年至今任清华大学继续教育学院顾问；中国中信集团中国国际经济咨询公司资深高级顾问；中国外商投资企业协会常务理事；商务部全国投资促进联席会议专家委员会主任；博鳌亚洲论坛北京当代研究院副院长；中国 A1 赛车有限公司独立董事；河南省沁阳市政府经济发展顾问；中国曲阜孔子书院教授。自 2009 年 4 月起任本公司独立董事。

2、监事会成员

本公司第一届监事会设监事 3 名，分别为阎重朝、王文霞、刘艳琴，其中刘艳琴为职工代表监事。监事任期三年，自 2009 年 4 月 26 日至 2012 年 4 月 25 日。

上述监事简历如下：

阎重朝，男，1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，工程师。1989 年毕业于兰州大学化学系应用化学专业；1989 年至今先后工作于河南省博爱县开源精细化工厂、博爱新开源制药有限公司；2009 年 4 月当选为本公司第一届监事会主席。

王文霞，女，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1988 年至今先

后工作于河南省博爱县开源精细化工厂、博爱新开源制药有限公司；现任博爱新开源制药股份有限公司研发中心主任，2009 年 4 月当选为本公司第一届监事会监事。

刘艳琴，女，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1989 年至今先后工作于博爱县化肥厂、河南省博爱县开源精细化工厂、博爱新开源制药有限公司。2009 年 4 月，由本公司职工代表大会选举为本公司第一届监事会职工代表监事。

3、高级管理人员

王东虎，现任本公司总经理。简历参见本节之“（二.1）董事会成员”。

杨洪波，男，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科。1990 年至 1994 年在 87029 部队服役；1994 年至 2003 年，工作于博爱县电业局；2003 年起工作于博爱新开源制药有限公司，现担任本公司副总经理。

曲云霞，女，1970 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科。1991 年至 1993 年工作于山西铝厂计控室；1993 年至 1996 年工作于晋城市电子器材有限公司；1999 年至 2005 年，在山西新联友滤材有限公司工作；2005 年起工作于博爱新开源制药有限公司，现担任本公司副总经理。

刘爱民，男，1973 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995 年至今先后工作于河南省博爱县开源精细化工厂、博爱新开源制药有限公司、博爱新开源制药股份有限公司。在公司一直从事财务管理工作，曾担任过公司财务科科长，财务部部长。现任本公司财务总监。

张军政，男，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科。1996 年起先后工作于中国船舶重工集团河南柴油机厂、山西新联友滤材有限公司；2003 年至 2005 年就读于中国人民大学培训学院工商管理班；2005 年起工作于博爱新开源制药有限公司，现任本公司副总经理、董事会秘书兼董事会办公室负责人。

张德栋先生，男，1972 年生，中国国籍，无境外居留权，在职研究生学历。1991 年至今先后工作于河南省博爱县开源精细化工厂（公司前身）、博爱新开源制药股份有限公司。在公司一直从事生产管理工作，曾担任过生产车间主任，研发中心副主任，生产技术部部长，总经理助理 2011 年 4 月 10 日起任本公司副总经理。

丁祥华先生，男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。先后于浙江康莱特药业有限公司，浙江华海药业有限公司，上海艾力斯医药科技有限公司，技源科技（中国）有限公司，上海永颐生物科技有限公司从事生产与质量管理工作。2011 年加入博爱新开源制药股份有限公司工作。4 月 10 日起任本公司副总经理。

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

2011 年，公司董事、监事薪酬方案经 2010 年度股东大会审议通过，高级管理人员的薪

酬方案经公司一届董事会第十八次会议审议通过。公司董事、监事和高级管理人员的薪酬包括固定薪酬和及依据公司有关制度以及公司的整体业绩给与的业绩奖励。报告期内公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬见“(本节(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。公司全体董事、监事和高级管理人员 2011 年度报酬合计为 146.48 万元。

报告期内，公司董事方华生先生、叶自江先生未在公司领取报酬。

(四) 报告期内，董事、监事、高管变动情况

报告期内，2011 年公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于任免公司高级管理人员的议案》，经公司董事会提名委员会提名并经公司独立董事事前认可：聘任张德栋先生为公司主管生产的副总经理、聘任丁祥华先生为公司主管质量控制的副总经理，任期自本次董事会通过之日起，终止时间与公司第一届董事会相同。免去刘中礼先生的公司副总经理职务；聘任刘中礼先生为公司安全委员会主任（非高级管理人员岗位）。原因为公司内部岗位调整。

报告期内，公司董事会于 2011 年 12 月 31 日收到公司财务总监吴从周先生提交的书面辞职报告，吴从周先生因个人原因请求辞去公司财务总监的职务，辞职后将不在公司担任其他职务。根据法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司接受吴从周先生的辞职申请，自辞职报告送达董事会时生效。

二、报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）没有发生变动。

三、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有 297 位员工，具体人员构成情况如下：

1、按专业结构分布：

专业类别	人数	比例
研发人员	61	20.54%

生产人员	177	59.60%
市场营销及服务人员	27	9.09%
管理人员及其他	32	10.77%
合计	297	100%

2、受教育程度分布：

学历	人数	比例
硕士及以上	13	4.38%
大学本科	35	11.78%
大中专	95	31.99%
其他	154	51.85%
合计	297	100%

3、按年龄分布：

年龄	人数	比例
35岁以下	119	36.73%
35—45岁	140	49.45%
45岁以上	38	13.82%
合计	297	100%

公司没有需要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

公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》及其他相关法律、法规的要求，确立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。

报告期内，公司不断健全法人治理结构。参与了上市公司治理专项活动，通过深入分析公司在治理结构、内部控制、信息披露等方面存在的问题与不足，制定整改措施，落实整改责任，切实有效地提高了公司治理水平。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，并为股东参加会议提供便利，使其充分行使股东权利。议事程序公开透明，大小股东平等对待，就股东的质询作出说明，认真听取每位股东的建议与意见，充分保证了中小股东的话语权。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东占用公司资金的行为。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事七名，其中独立董事 3 名，设董事长一名。董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作开展，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。公司董事通过参加培训、出外学习和自学熟悉并掌握相关法律法规，从根本上保证董事立足于维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。全体董事均能做到以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行职责。公司设置董事会秘书负责信息披露和投资者关系工作。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。

成员不存在《公司法》第一百四十七条规定的不得担任公司监事的情形，其任职资格符合《公司章程》的相关要求，各位监事能够按照《公司监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

公司监事能够行使监事会职权，做到了恪尽职守、勤勉尽责。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司董事会下设的薪酬和考核委员会负责对公司的董事、监事、高管进行绩效考核，公司现有的考核及激励约束机制基本符合公司的发展现状。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《公司信息披露管理制度》《公司投资者关系管理制度》等规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。并按照证监会的要求及时修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，公司指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，回答投资者咨询，接待投资者来访，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，关注环境保护，积极参与公益事业，实现股东利益的同时共同推动公司持续、健康的发展。

（八）投资者关系管理

公司制定有《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，负责协调投资者关系，接待股东来信、来访，回答投资者问询等工作，公司通过电话、邮件、投资者关系互动平台等途径加强与投资者沟通，在于投资者良性互动的同时切实提高了公司的透明度。

报告期内，公司利用召开股东会等机会会见投资者10余次，共接待投资者50余人，通过投资者关系互动平台及专线电话回答投资者咨询100余条。

（九）公司独立性情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等规定和要求规范运作，逐步建立、健全了公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了与控股股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及自主经营的能力。

1、业务独立性

公司拥有独立完整的采购、生产、销售、和研发设计等业务体系，具有面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东或其他关联方的情况。公司与控股股东之间不存在关联交易。

2、资产独立性

本公司与控股股东之间资产权属明确，不存在控股股东违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。本公司拥有独立的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的的所有权或者使用权，各种资产权属清晰、完整，没有依赖股东资产进行生产经营的情况。

3、人员独立性

公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该体系和控股股东之间完全独立。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。部分董事、监事和高管人员在其它单位兼职情况见“第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”

4、机构独立性

公司已经建立了适合公司生产经营所需的独立完整的组织机构，公司机构及生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置情况。公司及其职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司生产经营活动的情况。公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

5、财务独立性

公司拥有独立的财务部门，建立和完善了独立完整的会计核算体系和财务管理制度。公司财务人员独立，未有在控股股东单位及其控制的其他企业内兼职和领取报酬的情况。公司开设了独立的银行帐户，未与股东共用银行账户，不存在股东违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。公司独立进行税务登记并依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项。

二、公司董事履职情况

(一) 报告期内, 公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的规定, 勤勉尽责地履行董事的职责, 持续关注公司经营状况, 遵守董事行为规范, 积极参加相关培训, 提高规范运作水平, 发挥各自的专业特长, 积极地履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时, 严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定, 审慎决策, 切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

(二) 独立董事参加董事会情况: 报告期内, 独立董事根据《公司章程》及《独立董事工作制度》的要求, 恪尽职守, 切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益, 认真履行了作为独立董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务, 按时出席了报告期内公司召开的各次股东大会及董事会会议, 对各项议案进行了审慎表决, 对需要独立董事发表独立意见的事项, 均能不受公司和控股股东的影响, 独立、审慎地发表意见, 切实发挥了独立董事作用。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。

(三) 公司董事参加董事会会议情况

董事姓名	职务	应亲自出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨海江	董事长	6	6	0	0	否
王坚强	副董事长	6	6	0	0	否
王东虎	董事	6	6	0	0	否
方华生	董事	6	6	0	0	否
唐国平	独立董事	6	6	0	0	否
叶自江	独立董事	6	6	0	0	否
吴文彬	独立董事	6	5	1	0	否

三、报告期内召开的股东大会、董事会及运行情况

(一) 股东大会召开情况

报告期内, 公司共召开了2次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求, 对公司的相关事项做出了决策, 程序规范, 决策科学, 效果良好。

具体情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	2011年第一次临时股东大会	2011年1月13日
2	2010年年度股东大会	2011年5月8日

1、2011年1月13日，博爱新开源制药股份有限公司2011年第一次临时股东大会在公司会议室召开。会议由公司董事长杨海江先生主持。出席会议的有表决权的股份公司股东或者代理人共18人，代表股份1784万股，占公司总股本49.56%，符合《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规的规定，会议召开合法、有效。公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。经大会审议，会议以记名投票表决的方式，通过了如下议案：《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于制订〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于制订〈控股子公司管理制度〉的议案》、《关于制订〈累积投票制实施细则〉的议案》、《关于制订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制订〈董事会议事规则〉的议案》。

2、2011年5月8日博爱新开源制药股份有限公司2010年年度股东大会在公司会议室召开。会议由公司董事长杨海江先生主持。出席会议的有表决权的股份公司股东或者代理人共26人，代表股份2060.05万股，占公司总股本57.27%，符合《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规的规定，会议召开合法、有效。公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。经大会审议，会议以记名投票表决的方式，通过了如下议案：《关于2010年度董事会工作报告的议案》、《关于2010年度监事会工作报告的议案》、《关于2010年年度报告及年度报告摘要的议案》、《关于2010年度财务决算报告的议案》、《关于2010年度利润分配及资本公积转增股本的议案》、《关于续聘2011年度审计机构的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于2011年度公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》、《关于公司申请2011年度银行综合授信业务的议案》、《关于制定〈股东大会网络投票实施细则〉的议案》。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了6次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，勤勉尽责，决策程序规范，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届董事会第十七次会议	2011年1月21日
2	第一届董事会第十八次会议	2011年4月10日

3	第一届董事会第十九次会议	2011 年 4 月 22 日
4	第一届董事会第二十次会议	2011 年 8 月 15 日
5	第一届董事会第二十一次会议	2011 年 10 月 24 日
6	第一届董事会第二十二次会议	2011 年 12 月 9 日

1、第一届董事会第十七次会议

2011 年 1 月 21 日公司第一届董事会第十七次会议通过通讯方式召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 7 人。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召开合法有效。与会董事经过认真讨论，审议并一致通过以下议案：《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

2、第一届董事会第十八次会议

2011 年 4 月 10 日公司第一届董事会第七十八会议在公司二楼会议室召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 7 人。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召开合法有效。与会董事经过认真讨论，审议并一致通过以下议案：《关于 2010 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度年度报告及年报摘要的议案》、《关于 2010 年度独立董事述职报告的议案》、《关于 2010 年度财务决算的议案》、《关于 2010 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配及公积金转增股本的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于 2010 年度内部控制的自我评价专项报告的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于任免公司高级管理人的议案》、《关于 2011 年度公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》、《关于申请 2011 年度银行综合授信业务的议案》、《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

3、第一届董事会第十九次会议

2011 年 4 月 22 日公司第一届董事会第十九次会议以现场（公司会议室）加通讯方式召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 7 人。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召集与召开符合《公司法》和公司章程，合法有效。与会董事经过认真讨论，审议并一致通过以下议案：《关于审议公司 2011 年第一季度报告的议案》。

4、第一届董事会第二十次会议

2011 年 8 月 15 日公司第一届董事会第二十次会议以现场（公司会议室）加通讯方式召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 7 人。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召开合法有效。与会董事经过

认真讨论，审议并一致通过以下议案：《关于审议公司 2011 年半年度报告的议案》。

5、第一届董事会第二十一次会议

2011 年 10 月 24 日公司第一届董事会第二十一次会议以现场（公司会议室）加通讯方式召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 7 人。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召集与召开符合《公司法》和公司章程，合法有效。与会董事经过认真讨论，审议并通过以下议案：《关于审议 2011 年第三季度报告的议案》、《关于审议使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》。

6、第一届董事会第二十二次会议

2011 年 12 月 9 日公司第一届董事会第二十二次会议通过以现场（公司会议室）加通讯方式召开，会议由董事长杨海江先生主持，应出席本次会议的董事 7 人，实际出席本次会议的董事 6 人。独立董事吴文彬因故未能出席会议，特委托独立董事叶自江先生在本次会议上代理行使表决权，公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召开合法有效。与会董事经过认真讨论，审议并一致通过以下议案：《关于变更募投项目实施地点的议案》、《关于加强上市公司治理专项活动自查报告的议案》、《关于上市公司治理专项活动的自查报告与整改计划的议案》、《关于修改〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

四、董事会下设专门委员会情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定相关议事规则的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中有一名是会计专业人士。

（一）审计委员会工作情况

公司审计委员会主要职责包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内部控制制度，对重大关联交易进行审计、对公司内部控制制度进行检查和评估后发表专项意见等。公司审计委员由独立董事唐国平（主任委员）、独立董事叶自江、独立董事吴文彬、董事长杨海江、董事方华生五位委员组成。

1、报告期内，董事会审计委员会共召开4次会议，会议主要对2010年公司定期报告、2010年度内部控制、续聘2010年度审计机构等进行审议，并形成书面意见。

2、在2011年年报审计过程中，审计委员会负责人、公司财务负责人、内审部门负责人

与中勤万信会计师事务所对本期审计时间安排、工作计划、审计重点等事项进行多次沟通，在年度财务报告编制及审计过程中认真履行了核查、监督的职责。情况如下：

1) 确定审计计划

年初审计委员会主要负责人积极督促公司联系确定中勤万信审计师入场时间，2012年2月8日审计师到达公司，审计委员会、财务负责人、和负责2011年度审计的中勤万信会计师进行当面沟通、讨论和协商，确定了2011年年报审计的总体审计计划和时间安排。

2) 对公司财务报告的审议意见

在中勤万信会计师进场前，审计委员会审阅了公司财务部门提交的2011年度结算报表，并对报表是否严格按照企业会计准则、证监会以及交易所等相关规定要求做了重点关注。审计委员会通过报表分析、询问公司财务负责人后同意将公司编制的财务报表提交中勤万信会计师事务所审计。

在2月底年审会计师现场审计结束后，审计委员会审阅了年审会计师提交的初步审计意见的财务报表。审计委员会认为：公司2011年度财务报表已经按照企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允的反映了2011年12月31日的财务状况及经营情况，同意将中勤万信会计师事务所有限公司出具的2011年度审计报告提交公司董事会审议，并以此为基础编制2011年度报告及年报摘要提交董事会审议。

3、督促和指导审计办公室对公司内控情况、募集资金的使用、存放情况进行审查，并分别形成专项报告；

4、对中勤万信会计师事务所有限公司在2011年度对公司提供的审计服务进行评估，并提请董事会聘请其为公司2012年度审计服务机构：中勤万信会计师事务所有限公司在对公司2011年度会计报表审计过程中能按照中国注册会计师审计准则要求，尽职尽责，表现了良好的职业规范和精神，按时完成了公司2011年年报审计工作，客观、公正的对公司会计报表发表了意见。根据其职业操守与履职能力，审计委员会建议续聘其为本公司2012年度财务报告的审计机构。

5、积极联系落实监管机关对现场审计的监督检查，在中勤万信会计师入场前指派董事会秘书提前和河南证监局监管员联系现场督察事宜，在2月9日审计师入场后及时向监管员汇报审计计划及时间安排，在2012年2月22日配合河南证监局监管员到公司审计现场就监管部门关心的年报问题与审计会计师沟通解答。

(二) 薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会由5名成员组成,其中3名为独立董事,并由独立董事担任召集人。报告期内,薪酬与考核委员会不断完善和制定公司对董事、监事、高级管理人员的薪酬制度,努力做到对董事、监事、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,对制定的薪酬与考核制度,督促公司董事、监事、高级管理人员认真执行,推进了公司建立与现代企业制度相适应的激励、约束机制,有效地调动了高管人员的积极性和创造性,提高了企业经营管理水平,促进了企业效益的增长。

2011年4月10日,公司第一届薪酬与考核委员会2011年第一次会议以现场方式在公司二楼会议室召开,应到委员5人,实到5人,会议召开符合《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定,会议表决通过了《关于2011年度公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》。

报告期内,公司未实施股权激励计划。

(三)、战略委员会履职情况

战略委员会职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。在公司研究确定募集资金项目时,对相关项目进行研究并提出建设性建议,报告期,公司未发生经营战略上的重大事项。

(四)、提名委员会履职情况

报告期与经营层保持密切沟通,了解公司人才需求,积极为人才选拔献言献策,为公司人力资源的科学管理提出了有益建议。

2011年4月10日,公司第一届提名委员会2011年第一次会议在公司二楼会议室召开,应出席本次会议委员5名,实到委员5名,会议召开符合《董事会提名委员会实施细则》的相关规定,审议通过了《关于任免公司高级管理人员的议案》。

五、公司内部控制情况

(一)、报告期内内部控制制度的建立和健全情况

1、公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的要求,建立起规范的公司治理结构和议事规则,明确了决策、执行、监督等方面的职责权限,公司法人治理结构健全,形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

2011 年度，公司对公司层面及重要业务流程的内部控制进行了评估，进一步完善了内部控制文档，对识别出的缺陷进行了整改。根据公司发展需要，2011 年公司重新修订《公司章程》、《内幕信息知情人登记管理制度》，制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《控股子公司管理制度》、《累积投票制实施细则》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》。

目前公司已制定的主要规章制度包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《累积投票制实施细则》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《战略委员会实施细则》、《审计委员会实施细则》、《提名委员会实施细则》、《薪酬与考核委员会实施细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《投资者关系管理制度》等，这些制度的建立，为公司内部控制创造了良好的制度环境。

2、报告期内，根据《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28号）的文件精神，公司认真开展了上市公司治理专项活动自查工作，本着实事求是的原则，深入自查、认真分析公司在治理结构、内部控制、信息披露等方面存在的问题与不足，形成了《博爱新开源制药股份有限公司关于加强上市公司治理专项活动自查报告的公告》和《博爱新开源制药股份有限公司关于上市公司治理专项活动自查报告与整改计划的公告》，通过深入分析问题原因，制定整改措施、落实整改责任，在河南证监局和社会公众的监督下，完成了上市公司专项治理活动工作，切实有效的提高了公司治理水平。

（二）重点内部控制活动

1、货币资金的内部控制

公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，对不相容岗位已作分离，相关机构和人员相互制约；目前公司没有影响货币资金安全的重大风险点。

2、销售与收款的内部控制

公司已制定了比较可行的销售管理制度，对涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定。2011年度，公司销售业务严格执行公司销售流程和审批权限，并能够按照公司相关流程得以保障执行。

3、采购与付款的内部控制

公司已明确了物料采购流程，并设立了规范的采购业务机构和岗位；公司采购合同签署及款项支付均有严格的审批流程，公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

4、关联交易的内部控制

公司已制定了《关联交易制度》，在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定，有效的防止了非公允关联交易的发生。报告期内公司未发生需要披露的关联交易。

5、对外担保的内部控制

公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中明确规定了对外担保的审批权限及程序。2011年度公司不存在对外担保事项。

6、对外投资、收购资产的内部控制

公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》、《董事会战略委员会实施细则》《募集资金管理制度》等文件制度中明确了公司对外投资的审批权限、决策范围、决策程序、执行程序、监督检查、信息披露等程序，公司对外投资、收购不存在重大漏洞。

7、募集资金存放与使用的内部控制

公司依照《公司法》、《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》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，详细规定了募集资金的使用流程和监管制度；公司对募集资金采用专户存储，并与专户银行、保荐机构签署三方协议，以保证专款专用；公司在每个会计年度结束后对募集资金存放及使用情况进行全面核查并形成专项报告对外披露。目前，公司募集资金得到规范使用，不存在募集资金使用及存储方面的重大风险。

8、信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露管理办法》明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系活动中的信息披露进行了明确的规定。

为了加强信息披露、内幕信息知情人管理，公司2011年依据证监会的相关规定修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利、义务和责任。

(三)、对内部控制的评价及审核意见

1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对目前内部控制的建立及运行情况进行了全面深入的检查,认为:公司结合自身经营特点,建立了较为完善的法人治理结构和内部控制体系,符合有关法律、法规规定和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能够贯彻落实执行,在公司经营管理各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用,能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证,公司内部控制制度是有效的。

2、公司独立董事对内部控制的独立意见

公司独立董事一致认为:公司现已建立了较为完善的内部控制制度体系,包括经营管理、财务管理、行政及人力资源管理等方面,涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节,并能够得到有效的贯彻执行,符合我国有关法规和证券监管部门的要求,符合公司管理和未来发展的需要。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。

3、公司监事会对内部控制的审核意见

监事会认真审核了公司2011年度内部控制自我评价报告,认为:公司已经建立了较为完善的内部控制制度体系,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,并有效地执行,保证了公司经营管理的合法性、安全性和真实性,保障了公司可持续发展。公司2011年度内部控制自我评价报告真实、客观、全面地反映了公司内部控制的建立与运作情况。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

民生证券核查后认为:新开源的公司治理结构较为健全,现有的内部控制制度和执行情况符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规章制度的要求;新开源在业务经营和管理各重大方面保持了有效的内部控制;新开源的《2011年度内部控制的自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

第八节 监事会工作报告

本报告期，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》《公司章程》和《监事会议事规则》等相关法律法规、规章制度的规定，本着对全体股东负责的精神，恪尽职守，勤勉尽责，认真履行各项职权和义务，充分行使对公司董事及高级管理人员的监督职能，为企业的规范运作和发展起到了积极作用。

一、2011 年主要工作

报告期内，公司监事会共召开了 6 次会议，会议的召开具体内容如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届监事会第八次会议	2011 年 1 月 21 日
2	第一届监事会第九次会议	2011 年 4 月 10 日
3	第一届监事会第十次会议	2011 年 4 月 22 日
4	第一届监事会第十一次会议	2011 年 8 月 15 日
5	第一届监事会第十二次会议	2011 年 10 月 24 日
6	第一届监事会第十三次会议	2011 年 12 月 9 日

（一）2011 年 1 月 21 日，公司召开第一届监事会第八次会议，应参加会议监事 3 人，实际参加会议监事 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持，经与会监事审议，以投票表决方式，一致通过了如下议案：《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

（二）2011 年 4 月 10 日，公司召开第一届监事会第九次会议，应参加会议监事 3 人，实际参加会议监事 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持，经与会监事审议，以投票表决方式，一致通过了如下议案：《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度财务决算的议案》、《关于 2010 年度年度报告及年报摘要的议案》、《关于 2010 年度利润分配及公积金转增股本的议案》、《关于 2010 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》、《关于 2010 年度内部控制的自我评价专项报告的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于申请 2011 年度银行综合授信业务的议案》。

(三) 2011 年 4 月 22 日, 公司召开第一届监事会第十次会议, 应参加会议监事 3 人, 实际参加会议监事 3 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持, 经与会监事审议, 以投票表决方式, 一致通过了如下议案:《关于审议 2011 年第一季度报告的议案》。

(四) 2011 年 8 月 15 日, 公司召开第一届监事会第十一次会议, 应参加会议监事 3 人, 实际参加会议监事 3 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持, 经与会监事审议, 以投票表决方式, 一致通过了如下议案:《关于审议公司 2011 年半年度报告的议案》。

(五) 2011 年 10 月 24 日, 公司召开第一届监事会第十二次会议, 应参加会议监事 3 人, 实际参加会议监事 3 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持, 经与会监事审议, 以投票表决方式, 一致通过了如下议案:《关于审议 2011 年第三季度报告的议案》、《关于审议使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》。

(六) 2011 年 12 月 9 日, 公司召开第一届监事会第十三次会议, 应参加会议监事 3 人, 实际参加会议监事 3 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席阎重朝主持, 经与会监事审议, 以投票表决方式, 一致通过了如下议案:《关于审议变更募投项目实施地点的议案》、《关于加强上市公司治理专项活动自查报告的议案》、《关于上市公司治理专项活动的自查报告与整改计划的议案》、《关于修改〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

二、监事会对公司报告期内有关事项的独立意见

报告期内, 公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》及《监事会议事规则》中的相关规定, 认真履行监事会的职能, 对公司的依法运作情况、财务状况、募集资金使用情况、关联交易、内部控制等进行了认真监督检查, 根据检查结果, 对报告期内公司有关情况发表如下独立意见:

(一) 公司依法运作情况

报告期内, 监事会成员列席了公司所有的股东大会、董事会, 对股东大会和董事会的召集程序、决策程序, 公司董事、高级管理人员履行职务情况及公司内部控制制度等进行了监督, 并通过查阅公司资料等方式对公司依法运作情况进行全面监督后认为:

公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规以及中国证监会所作出的各项规定, 建立了较为完善的内部控制制度; 信息披露及时、准确; 公司

董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

监事会对报告期内公司的财务状况、财务管理、财务成果等进行了认真细致、有效地监督、检查和审核后认为：

公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、公允地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。中勤万信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告真实准确的反映了公司的财务情况。

（三）公司募集资金投入项目情况

监事会检查了报告期内公司募集资金的使用与管理情况后认为：

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》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》对2011年度募集资金继续进行使用和管理。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。2011年12月9日，公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》，公司决定把募投项目“年产5000吨聚乙烯吡咯烷酮（PVP）扩建项目一期年产3000吨项目”实施地点由原址（河南省博爱县孝敬乡程村公司三分厂院内）变更至年产1万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产2500吨项目（建设地点位于博爱县工业集聚区，博爱县文化路北侧）实施地点一并实施。公司本次变更募投项目实施地点，未改变募集资金的投向、项目实施的实质内容。不影响募集资金投资项目的实施，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，符合公司及全体股东的利益，也有利于公司的长远发展，

在公司使用超募资金补充流动资金有利于提高募集资金的使用效率，不存在改变募集资金使用计划和损害股东利益的情形，不影响募集资金投资项目的正常进展，符合中国证监会、深圳证券交易所关于募集资金使用的相关规定。

（四）公司收购、出售资产情况

报告期内，公司没有收购、出售资产情况，没有发现内幕交易，没有发生损害股东利益或造成公司资产流失的行为。

（五）公司关联交易情况

报告期内，公司没有发生关联交易的情况。

(六) 公司对外担保情况

报告期内，公司没有发生对外担保情况。

(七) 关联方占用资金情况

报告期内，公司没有发生关联方占用资金情况。

(八) 内幕信息管理情况

2011年12月9日，公司第一届董事会第二十二次会议依照中国证监会的相关规定修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，补充及完善了内幕信息管理的有关内容。报告期内，公司能够执行管理制度的规定，没有发生内幕信息泄露的情形，内幕信息知情人档案保存、报备完好。

(九) 监事会对内部控制评价自我评价报告的意见

监事会认真审核了公司2011年度内部控制自我评价报告，认为：公司已经建立了较为完善的内部控制制度体系，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，并有效地执行，保证了公司经营管理的合法性、安全性和真实性，保障了公司可持续发展。公司2011年度内部控制自我评价报告真实、客观、全面地反映了公司内部控制的建立与运作情况。

第九节 财务报告

审计报告

勤信审字[2012]1064 号

博爱新开源制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的博爱新开源制药股份有限公司（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，计划和实施审计工作以对财务报表是否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及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中勤万信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月二十六日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五. 1	115,027,406.46	219,011,262.64
交易性金融资产			
应收票据	五. 2	2,772,845.83	798,649.07
应收账款	五. 3	18,889,185.66	16,395,279.56
预付款项	五. 5	3,949,455.79	5,943,675.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五. 4	2,351,531.96	2,698,501.54
买入返售金融资产			
存货	五. 6	64,384,417.36	41,058,887.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五. 7	2,250,788.71	
流动资产合计		209,625,631.77	285,906,255.57
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五. 8	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	五. 9	39,231,485.11	40,427,141.07
在建工程	五. 10	111,748,145.90	7,498,412.11
工程物资	五. 11	572,161.42	41,323.82
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五. 12	22,425,587.01	16,362,193.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五. 13	1,135,472.62	1,180,710.77
其他非流动资产	五. 14		1,395,600.00
非流动资产合计		180,112,852.06	71,905,381.36
资产总计		389,738,483.83	357,811,636.93

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：博爱新开源制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五. 16	5,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五. 17	20,988,754.08	9,196,054.39
预收款项	五. 18	2,542,009.61	1,539,334.98
应付职工薪酬	五. 19	1,620,545.69	1,847,228.97
应交税费	五. 20	3,882,904.23	2,848,576.13
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五. 21	638,494.98	2,198,750.19
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		34,672,708.59	21,629,944.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	五. 22	1,223,703.85	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	五. 23	2,908,150.00	2,968,846.00
非流动负债合计		4,131,853.85	2,968,846.00
负债合计		38,804,562.44	24,598,790.66
所有者权益（或股东权）：			
实收资本（或股本）	五. 24	72,000,000.00	36,000,000.00
资本公积	五. 25	220,018,911.98	256,018,911.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五. 26	6,510,733.63	3,995,888.76
一般风险准备			
未分配利润	五. 27	52,404,275.78	37,198,045.53
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合		350,933,921.39	333,212,846.27
少数股东权益			
所有者权益合计		350,933,921.39	333,212,846.27
负债和所有者权益总计		389,738,483.83	357,811,636.93

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2011 年度

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		190,734,549.07	163,311,320.17
其中:营业收入	五. 28	190,734,549.07	163,311,320.17
二、营业总成本		164,932,985.69	139,883,905.96
其中:营业成本	五. 28	140,337,844.40	112,819,709.34
营业税金及附加	五. 29	583,001.35	781,724.34
销售费用	五. 30	8,890,790.00	8,016,003.98
管理费用	五. 31	17,277,015.83	15,534,385.73
财务费用	五. 32	-2,468,208.87	1,946,905.22
资产减值损失	五. 33	312,542.98	785,177.35
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)	五. 34	739,200.00	
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)		26,540,763.38	23,427,414.21
加:营业外收入	五. 35	2,439,483.92	3,210,217.90
减:营业外支出	五. 36	85,115.84	35,144.40
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		28,895,131.46	26,602,487.71
减:所得税费用	五. 37	3,974,056.34	3,575,807.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		24,921,075.12	23,026,680.60
归属于母公司所有者的净利润		24,921,075.12	23,026,680.60
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	五. 38	0.35	0.39
(二)稀释每股收益	五. 38	0.35	0.39
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		24,921,075.12	23,026,680.60
归属于母公司所有者的综合收益总额		24,921,075.12	23,026,680.60
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

2011 年度

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

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		181,193,983.73	154,315,433.01
收到的税费返还		2,698,453.46	2,355,335.23
收到其他与经营活动有关的现金	五. 39	4,805,689.56	7,389,419.19
经营活动现金流入小计		188,698,126.75	164,060,187.43
购买商品、接受劳务支付的现金		147,060,146.96	118,687,341.97
支付给职工以及为职工支付的现金		14,601,193.79	10,124,656.84
支付的各项税费		7,080,942.32	7,774,119.34
支付其他与经营活动有关的现金	五. 39	16,014,345.41	17,421,445.04
经营活动现金流出小计		184,756,628.48	154,007,563.19
经营活动产生的现金流量净额		3,941,498.27	10,052,624.24
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		739,200.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			17,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		739,200.00	17,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		104,293,668.73	21,378,457.47
投资支付的现金		1,000,000.00	
投资活动现金流出小计		105,293,668.73	21,378,457.47
投资活动产生的现金流量净额		-104,554,468.73	-21,361,457.47
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			253,769,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	39,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五. 39	3,996,617.76	
筹资活动现金流入小计		23,996,617.76	292,769,000.00
偿还债务支付的现金		19,000,000.00	66,580,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,787,975.19	1,290,960.90
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			5,374,400.00
筹资活动现金流出小计		26,787,975.19	73,245,360.90
筹资活动产生的现金流量净额		-2,791,357.43	219,523,639.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-579,528.29	-373,105.34
五、现金及现金等价物净增加额		-103,983,856.18	207,841,700.53
加: 期初现金及现金等价物余额		219,011,262.64	11,169,562.11
六、期末现金及现金等价物余额		115,027,406.46	219,011,262.64

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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		
一、上年年末余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	37,198,045.53	0.00	0.00	333,212,846.27
加: 会计政策变更										0.00
前期差错更正										0.00
其他										0.00
二、本年年初余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	37,198,045.53	0.00	0.00	333,212,846.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	36,000,000.00	-36,000,000.00	0.00	0.00	2,514,844.87	0.00	15,206,230.25	0.00	0.00	17,721,075.12
(一) 净利润							24,921,075.12			24,921,075.12
(二) 其他综合收益										0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,921,075.12	0.00	0.00	24,921,075.12
(三) 所有者投入或减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、所有者投入资本										0.00
2、股份支付计入所有者权益的金额										0.00
3、其他										0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	2,514,844.87	0.00	-9,714,844.87	0.00	0.00	-7,200,000.00
1、提取盈余公积					2,514,844.87		-2,514,844.87			0.00
2、提取一般风险准备										0.00
3、对所有者(或股东)的分配							-7,200,000.00			-7,200,000.00
4、其他										0.00
(五) 所有者内部权益结转	36,000,000.00	-36,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、资本公积转增资本(或股本)	36,000,000.00	-36,000,000.00								0.00
2、盈余公积转增资本(或股本)										0.00
3、盈余公积弥补亏损										0.00
4、其他										0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、本期提取										0.00
2、本期使用										0.00
(七) 其他										0.00
四、本期期末余额	72,000,000.00	220,018,911.98	0.00	0.00	6,510,733.63	0.00	52,404,275.78	0.00	0.00	350,933,921.39

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表（续）

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股 东权益	股东权益合计
	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		
一、上年年末余额	27,000,000.00	16,971,935.48	0.00		1,781,235.88	0.00	16,386,017.81		0.00	62,139,189.17
加: 会计政策变更										0.00
前期差错更正										0.00
其他										0.00
二、本年年初余额	27,000,000.00	16,971,935.48	0.00	0.00	1,781,235.88	0.00	16,386,017.81	0.00	0.00	62,139,189.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	9,000,000.00	239,046,976.50	0.00	0.00	2,214,652.88	0.00	20,812,027.72	0.00	0.00	271,073,657.10
(一) 净利润							23,026,680.60			23,026,680.60
(二) 其他综合收益										0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,026,680.60	0.00	0.00	23,026,680.60
(三) 所有者投入或减少资本	9,000,000.00	239,046,976.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	248,046,976.50
1、所有者投入资本	9,000,000.00	239,046,976.50								248,046,976.50
2、股份支付计入所有者权益的金额										0.00
3、其他										0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	2,214,652.88	0.00	-2,214,652.88	0.00	0.00	0.00
1、提取盈余公积					2,214,652.88		-2,214,652.88			0.00
2、提取一般风险准备										0.00
3、对所有者(或股东)的分配							0.00			0.00
4、其他										0.00
(五) 所有者内部权益结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、资本公积转增资本(或股本)										0.00
2、盈余公积转增资本(或股本)										0.00
3、盈余公积弥补亏损										0.00
4、其他										0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、本期提取										0.00
2、本期使用										0.00
(七) 其他										0.00
四、本期期末余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	37,198,045.53	0.00	0.00	333,212,846.27

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 博爱新开源制药股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		107,732,089.19	211,433,424.46
交易性金融资产			
应收票据		2,772,845.83	798,649.07
应收账款	十一. 1	28,731,518.46	23,465,884.15
预付款项		3,755,133.71	5,742,056.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一. 2	1,279,938.90	1,447,599.37
存货		61,817,531.13	40,722,947.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		814,514.77	
流动资产合计		206,903,571.99	283,610,560.74
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	5,500,000.00	5,500,000.00
投资性房地产			
固定资产		39,116,897.65	40,288,298.97
在建工程		111,748,145.90	7,498,412.11
工程物资		572,161.42	41,323.82
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		22,425,587.01	16,362,193.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,230,123.08	1,186,625.16
其他非流动资产			1,395,600.00
非流动资产合计		180,592,915.06	72,272,453.65
资产总计		387,496,487.05	355,883,014.39

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款		5,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		20,990,754.08	9,196,054.39
预收款项		1,195,663.41	912,450.46
应付职工薪酬		1,620,545.69	1,847,228.97
应交税费		3,993,640.85	2,852,593.85
应付利息			
应付股利			
其他应付款		637,780.98	2,128,041.18
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		33,438,385.01	20,936,368.85
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		1,223,703.85	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,908,150.00	2,968,846.00
非流动负债合计		4,131,853.85	2,968,846.00
负债合计		37,570,238.86	23,905,214.85
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		72,000,000.00	36,000,000.00
资本公积		220,018,911.98	256,018,911.98
减:库存股			
专项储备			
盈余公积		6,510,733.63	3,995,888.76
一般风险准备			
未分配利润		51,396,602.58	35,962,998.80
所有者权益(或股东权益)合计		349,926,248.19	331,977,799.54
负债和所有者权益(或股东权益)总计		387,496,487.05	355,883,014.39

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司利润表

2011 年度

编制单位：博爱新开源制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一.4	183,746,622.55	156,576,457.35
减：营业成本	十一.4	137,463,408.56	111,155,990.75
营业税金及附加		476,587.79	629,874.21
销售费用		5,936,295.29	5,218,292.33
管理费用		16,454,873.27	14,557,410.00
财务费用		-3,168,512.55	1,443,879.85
资产减值损失		643,769.35	1,294,551.11
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）	十一.5	739,200.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		26,679,400.84	22,276,459.10
加：营业外收入		2,439,483.92	3,210,217.90
减：营业外支出		85,115.84	34,968.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,033,768.92	25,451,708.60
减：所得税费用		3,885,320.27	3,305,179.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,148,448.65	22,146,528.76
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		25,148,448.65	22,146,528.76

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2011 年度

编制单位: 博爱新开源制药股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

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		172,890,027.91	145,458,385.41
收到的税费返还		622,225.13	
收到其他与经营活动有关的现金		4,622,848.13	7,214,043.33
经营活动现金流入小计		178,135,101.17	152,672,428.74
购买商品、接受劳务支付的现金		143,192,750.09	116,719,577.58
支付给职工以及为职工支付的现金		13,262,821.41	9,390,534.78
支付的各项税费		6,768,297.69	7,619,166.05
支付其他与经营活动有关的现金		12,385,732.14	14,818,198.91
经营活动现金流出小计		175,609,601.33	148,547,477.32
经营活动产生的现金流量净额		2,525,499.84	4,124,951.42
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		739,200.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			17,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		739,200.00	17,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		104,263,979.57	21,347,868.47
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		104,263,979.57	21,347,868.47
投资活动产生的现金流量净额		-103,524,779.57	-21,330,868.47
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			253,769,000.00
取得借款收到的现金		20,000,000.00	39,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,996,617.76	
筹资活动现金流入小计		23,996,617.76	292,769,000.00
偿还债务支付的现金		19,000,000.00	66,580,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,787,975.19	1,290,960.90
支付其他与筹资活动有关的现金			5,374,400.00
筹资活动现金流出小计		26,787,975.19	73,245,360.90
筹资活动产生的现金流量净额		-2,791,357.43	219,523,639.10
四、汇率变动对现金的影响		89,301.89	-36,159.77
五、现金及现金等价物净增加额		-103,701,335.27	202,281,562.28
加: 期初现金及现金等价物余额		211,433,424.46	9,151,862.18
六、期末现金及现金等价物余额		107,732,089.19	211,433,424.46

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司股东权益变动表

2011 年度

编制单位:博爱新开源制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	35,962,998.80	331,977,799.54
加:会计政策变更								0.00
前期差错更正								0.00
其他								0.00
二、本年初余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	35,962,998.80	331,977,799.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	36,000,000.00	-36,000,000.00	0.00	0.00	2,514,844.87	0.00	15,433,603.78	17,948,448.65
(一)净利润							25,148,448.65	25,148,448.65
(二)其他综合收益								0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,148,448.65	25,148,448.65
(三)所有者投入或减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、所有者投入资本		0.00						0.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								0.00
3、其他								0.00
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	2,514,844.87	0.00	-9,714,844.87	-7,200,000.00
1、提取盈余公积					2,514,844.87		-2,514,844.87	0.00
2、提取一般风险准备								0.00
3、对所有者(或股东)的分配							-7,200,000.00	-7,200,000.00
4、其他								0.00
(五)所有者内部权益结转	36,000,000.00	-36,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、资本公积转增资本(或股本)	36,000,000.00	-36,000,000.00						0.00
2、盈余公积转增资本(或股本)								0.00
3、盈余公积弥补亏损								0.00
4、其他								0.00
(六)专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、本期提取								0.00
2、本期使用								0.00
(七)其他								0.00
四、本期末余额	72,000,000.00	220,018,911.98	0.00	0.00	6,510,733.63	0.00	51,396,602.58	349,926,248.19

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司股东权益变动表（续）

2011 年度

编制单位：博爱新开源制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储	盈余公积	一般风险准	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	27,000,000.00	16,971,935.48	0.00	0.00	1,781,235.88	0.00	16,031,122.92	61,784,294.28
加：会计政策变更								0.00
前期差错更正								0.00
其他								0.00
二、本年初余额	27,000,000.00	16,971,935.48	0.00	0.00	1,781,235.88	0.00	16,031,122.92	61,784,294.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”	9,000,000.00	239,046,976.50	0.00	0.00	2,214,652.88	0.00	19,931,875.88	270,193,505.26
（一）净利润							22,146,528.76	22,146,528.76
（二）其他综合收益								0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,146,528.76	22,146,528.76
（三）所有者投入或减少资本	9,000,000.00	239,046,976.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	248,046,976.50
1、所有者投入资本	9,000,000.00	239,046,976.50						248,046,976.50
2、股份支付计入所有者权								0.00
3、其他								0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	2,214,652.88	0.00	-2,214,652.88	0.00
1、提取盈余公积					2,214,652.88		-2,214,652.88	0.00
2、提取一般风险准备								0.00
3、对所有者（或股东）的							0.00	0.00
4、其他								0.00
（五）所有者内部权益结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、资本公积转增资本（或								0.00
2、盈余公积转增资本（或								0.00
3、盈余公积弥补亏损								0.00
4、其他								0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、本期提取								0.00
2、本期使用								0.00
（七）其他								0.00
四、本期期末余额	36,000,000.00	256,018,911.98	0.00	0.00	3,995,888.76	0.00	35,962,998.80	331,977,799.54

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

博爱新开源制药股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 历史沿革

博爱新开源制药股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是由博爱新开源制药有限公司（以下简称“新开源有限”）整体变更而来。新开源有限是 2003 年 2 月 28 日经博爱县人民政府博政文（2003）10 号文批准，由博爱县开源精细化工厂等四家法人单位和 20 位自然人组建而成，初始注册资本 800 万元，其中博爱县开源精细化工厂以实物入股 50 万元，占总股份的 6.25%；新联谊（天津）国际工贸有限公司以现金入股 200 万元，占总股份的 25%；晋城中嘉煤炭实业有限公司以现金入股 300 万元，占总股份的 37.50%；山西新联友滤材有限公司以现金入股 107 万元，占总股份的 13.375%；张东风等 20 位自然人以现金入股 143 万元，占总股份的 17.875%。

经过历次股权转让和增资扩股，截止 2008 年 12 月 31 日，新开源有限注册资本为 2,700 万元，王东虎持股 718 万元，占总股份的 26.58%；杨海江、王坚强分别持股 349 万，各占总股份的 12.93%；晋城市信泰商贸有限公司、北京翰楚达投资顾问有限公司分别持股 150 万元，各占总股份的 5.56%；吴从周、鲍婕分别持股 100 万元，各占总股份的 3.70%；高拙持股 73 万元，占总股份的 2.70%；张建军等 30 人共持股 711 万，占总股份的 26.34%。

2009 年 4 月 25 日，新开源有限召开股东会会议，会议决议通过公司整体变更为股份有限公司，公司名称由博爱新开源制药有限公司变更为博爱新开源制药股份有限公司。新开源有限以 2008 年 12 月 31 日经过审计的净资产 43,971,935.48 元按 1: 0.614 的比例折股，折后的股本为 27,000,000.00 元，其余 16,971,935.48 元记入资本公积，并于 2009 年 5 月 18 日领取了变更后的营业执照。

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准博爱新开源制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2010]1033 号）的核准，2010 年 8 月，公司采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）900 万股，发行后公司总股本为 3,600 万股，并经深圳证券交易所深圳上市[2010]207 号批准于 2010 年 8 月 25 日在深圳证券交易所挂牌上市。2011 年 5 月 27 日，根据公司在 2011 年 5 月 8 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转增股本方案：以公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 36,000,000 股为基数，由资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 36,000,000 股，转增后公司总股本增加到 72,000,000 股。

营业执照注册号：410822100001782；

注册资本：柒仟贰佰万元；

注册地址：河南省焦作市博爱县城东关；

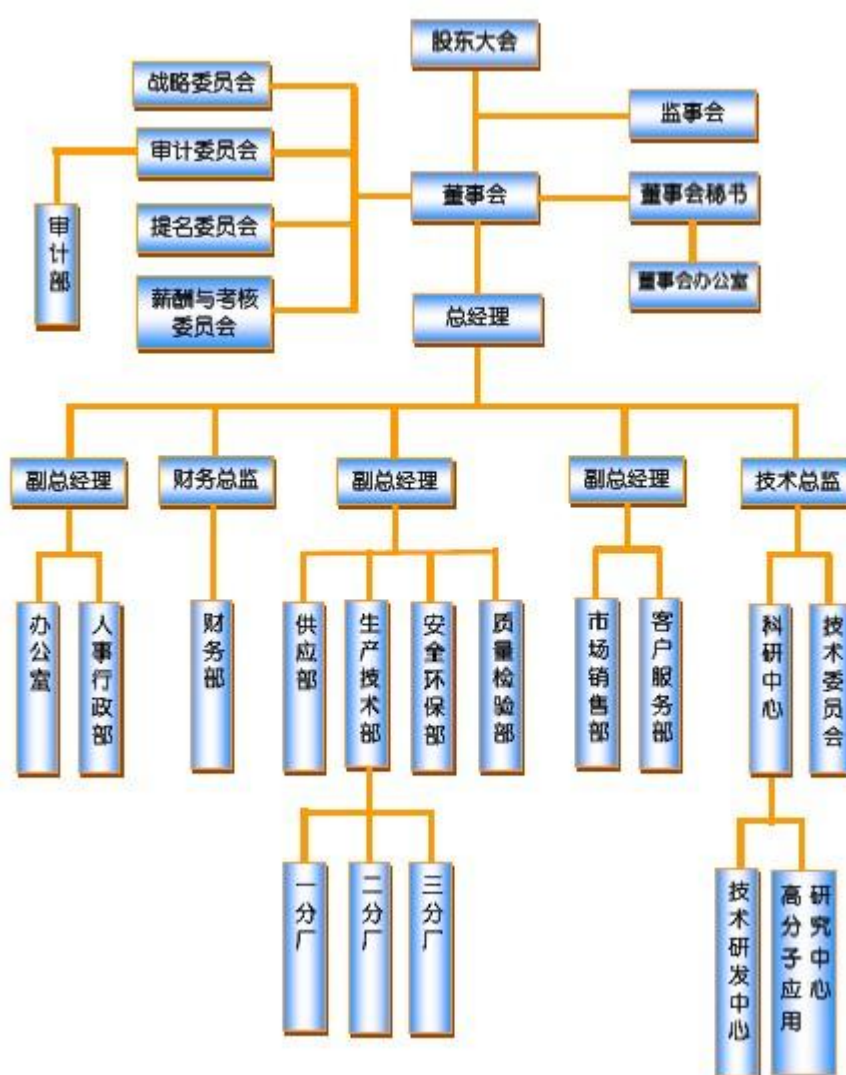
法定代表人：杨海江；

经营范围：生产药用辅料、聚乙烯吡咯烷酮系列产品及乙烯基甲醚/马来酸酐聚合物(按许可证核定的有效期限经营)；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

(二) 主业变更

本期主业未发生变更

(三) 公司基本组织架构



二、公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础， 根据实际发生的交易和事项， 按照《企业会计准则—基本

准则》、具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整股本溢价；股本溢价不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股

权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本以在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并会计报表的编制方法

公司的合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。合并时合并范围内的所有重大内部交易和内部往来予以抵销。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。

（3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

（4）超额亏损的处理

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

（5）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物是指企业持有的期限短（一

般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;(2)可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

9、 金融工具

(1) 金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。

(2) 金融资产的分类和计量

①本公司结合自身业务特点和风险管理的要求将持有的金融资产划分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、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

③金融资产的后续计量

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

B、持有至到期投资,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失,计入当期损益。

C、贷款和应收款项,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失,计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

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

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

b) 可供出售金融资产

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

（3）金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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

③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

（5）金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项

金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

10、应收款项

(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	公司将单项金额超过 100 万的认定为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于年末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	按信用风险组合
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	10	10
1—2 年	30	30
2—3 年	50	50

3 年以上	100	100
-------	-----	-----

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	账龄超过信用期时间过长
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。单独测试未发生减值的, 包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

11、存货核算方法

(1) 存货的分类

公司存货主要包括: 原材料、自制半成品、委托加工物资、在产品、产成品。

(2) 存货的计价方法

购入和入库按实际成本计价, 领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末, 存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 使存货成本高于可变现净值的, 按单个存货项目可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算。本公司持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 在原已计提的存货跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制, 并且每年至少盘点一次, 盘点结果如与账面记录不符, 根据管理权限报经批准后, 在年终结账前处理完毕, 计入当期损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

公司的低值易耗品和包装物在领用时采用一次性摊销法核算。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资, 如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本; 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时,因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(一)在个别财务报表中,对于处置的股权,应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理;同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的,按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(二)在合并财务报表中,对于剩余股权,应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益;采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权,按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产,并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的,按相关规定进行追溯调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括:任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要包括:当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权股份时,除非有明确证据表明

该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- 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. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准：公司期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。长期股权投资减值准备一经计提，不予转回。

长期股权投资减值准备的计提及处置方法：公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

- A. 固定资产的确认标准：固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：
 - a. 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
 - b. 使用寿命超过一个会计年度。
- B. 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：
 - a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
 - b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75

电子设备	3	5	31.67
动力设备	5	5	19.00
专用设备	8	5	11.875
运输工具	4	5	23.75
其他	5	5	19.00

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整；资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。固定资产减值准备一经计提，不予转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，确认为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②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将会行使这种选择权；
- ③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（75%（含）以上）；
- ④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的公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值（90%（含）以上）；
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不做较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产成本，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者确定，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程的计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的与工程有关的借款所发生的、满足资本化条件的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

年末公司对单项在建工程资产可收回金额低于其账面价值的差额,计提在建工程减值准备。在建工程减值准备一经计提,不予转回。

存在下列情形的在建工程按单项计提减值准备:

- ①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程;
- ②所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、借款费用

(1) 借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 企业发生的借款费用,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,包括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。

(3) 借款费用同时满足下列条件的,开始资本化:

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

(4) 购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售时,借款费用停止资本化,之后发生的借款费用计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化,暂停期间发生的借款费用计入当期损益。

(5) 在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,按照下列方法确定:

①专门借款以当期实际发生的利息费用,减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

②占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产

(1) 本公司的无形资产包括土地使用权、软件使用权等。

(2) 后续计量

使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销,计入当期损益。

无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无法预见无形资产带来经济利益的期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

（3）使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- a.运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- b.技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- c.以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- d.现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- e.为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- f.对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- g.与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（4）研究阶段与开发阶段的划分

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；
- d.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、应付职工薪酬

职工薪酬是指为获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、各种补贴及货币、非货币性福利等相关支出。

公司根据职工为其提供服务的会计期间，按职工提供服务的受益对象，将职工薪酬计入相关资产成本或当期损益。

18、收入确认方法和原则

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司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计量；
- ④相关经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司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已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。

19、政府补助

(1) 政府补助的确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量：

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

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产、递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

21、主要会计政策和会计估计的变更

无

22、前期会计差错更正

无

23、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无

三、税项

1、流转税及附加税费

税 种	计税依据	税率（母公司）	税率（子公司）
增值税	应税收入	17%	17%
城市维护建设税	应交流转税额	5%	7%
教育费附加	应交流转税额	3%	3%

(1) 母公司出口销售增值税执行“免、抵、退”政策，出口退税率为 5%、9%；子公司出口退税率分别为 5%、9%、13%；

(2) 其他税项包括房产税、土地使用税、印花税、个人所得税、车船使用税等依据有关税法计征。

2、企业所得税

公司名称	税率	备注

公司名称	税率	备注
博爱新开源制药股份有限公司	15%	1
天津博爱新开源国际贸易有限公司	25%	2

备注 1: 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)、《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)和《河南省高新技术企业认定管理实施细则》(豫科[2008]115 号)有关规定,省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局共同组织了母公司高新企业认定工作,认定母公司为高新技术企业,证书编号 GR200941000051。从 2009 年 1 月 1 日起母公司所得税率按 15%执行,连续享受三年。

母公司的研究开发费用可根据国家税务总局《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》(国税发〔2008〕116 号)的规定在计算其应纳税所得额时实行加计扣除。

备注 2: 本公司之全资子公司天津博爱新开源国际贸易有限公司的所得税税率为 25%。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
天津博爱新开源国际贸易有限公司	有限公司	天津港保税区东方大道 166 号 B-407	贸易	50.00	国际贸易、简单加工、保税商品的仓储、展销等

子公司名称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
天津博爱新开源国际贸易有限公司	50.00		100%	100%	是

子公司名称	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额

天津博爱新开源国际贸易有限公司	0.00		
-----------------	------	--	--

2、合并范围变动及其原因；

本年度合并范围未发生变动

五、合并财务报表主要项目注释

（以下披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2011 年 1 月 1 日，“期末”系指 2011 年 12 月 31 日，“本期”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上期”系指 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，金额单位为人民币元）

1、货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末金额			期初金额		
	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			207,106.53			136,766.52
其中：人民币			207,106.53			136,766.52
银行存款			113,003,409.28			218,874,215.06
其中：人民币			102,617,354.15			211,486,752.46
美元	858,257.71	6.3009	5,407,796.01	436,097.77	6.6227	2,888,144.70
欧元	609,893.92	8.1625	4,978,259.12	510,908.75	8.8065	4,499,317.90
其他货币资金			1,816,890.65			281.06
其中：人民币			1,356,817.21			
美元	73,016.75	6.3009	460,071.24	42.08	6.6227	278.68
欧元	0.27	8.1625	2.20	0.27	8.8065	2.38
合 计			115,027,406.46			219,011,262.64

(2) 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：

项目	金 额
2011 年 12 月 31 日货币资金	115,027,406.46
减：使用受到限制的存款	
加：持有期限不超过三个月的国债投资	
2011 年 12 月 31 日现金及现金等价物余额	115,027,406.46

减：2010 年 12 月 31 日现金及现金等价物余额	219,011,262.64
现金及现金等价物净增加额	-103,983,856.18

注：（1）本公司年末货币资金不存在冻结或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

（2）其他货币资金主要系信用证保证金。

2、应收票据

（1）应收票据分类

票据性质	期末金额	期初金额
银行承兑汇票	2,772,845.83	798,649.07
合 计	2,772,845.83	798,649.07

（2）期末公司无已质押的应收票据；

（3）期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五名）：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
义乌市普益玩具有限公司	2011-07-19	2012-01-19	235,000.00	
义乌市普益玩具有限公司	2011-08-09	2012-02-09	230,000.00	
义乌市普益玩具有限公司	2011-10-19	2012-04-19	230,000.00	
山东鲁抗医药股份有限公司	2011-09-02	2012-02-24	200,000.00	
浏阳市北盛有色金属压铸厂	2011-08-16	2012-02-16	150,000.00	
合 计			1,045,000.00	

3、应收账款

（1）应收账款按种类披露：

种类	期末金额				期初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								

按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	21,107,320.93	100.00	2,218,135.27	10.51	18,295,635.70	100.00	1,900,356.14	10.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	21,107,320.93	100.00	2,218,135.27	10.51	18,295,635.70	100.00	1,900,356.14	10.39

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末金额			期初金额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	20,866,581.74	98.86	2,086,658.18	18,199,624.51	99.48	1,819,962.45
一至二年	145,678.00	0.69	43,703.40	15,525.00	0.08	4,657.50
二至三年	14,575.00	0.07	7,287.50	9,500.00	0.05	4,750.00
三年以上	80,486.19	0.38	80,486.19	70,986.19	0.39	70,986.19
合 计	21,107,320.93	100.00	2,218,135.27	18,295,635.70	100.00	1,900,356.14

(3) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项；

(4) 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	年限	占应收账款总额的比例 (%)
北京碧水源膜科技有限公司	非关联方	1,894,340.00	1 年以内	8.97
PANKAJ SALES AGENCY	非关联方	1,144,630.95	1 年以内	5.42
CHEMLOGIS S A DE CV	非关联方	1,066,112.28	1 年以内	5.05
宁波得力胶粘制品有限公司	非关联方	794,575.00	1 年以内	3.76

G.AMPHRRAY	非关联方	738,843.53	1 年以内	3.50
合计		5,638,501.76		26.71

(5) 应收账款中无应收关联方账款情况。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末金额				期初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	3,015,362.23	100.00	663,830.27	22.01	3,357,480.15	100.00	658,978.61	19.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备其他应收款								
合计	3,015,362.23	100.00	663,830.27	22.01	3,357,480.15	100.00	658,978.61	19.63

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	2,408,091.90	79.86	240,809.20	2,645,610.60	78.8	264,561.07
一至二年	62,987.50	2.09	18,896.25	415,966.51	12.39	124,789.95

二至三年	280,316.00	9.30	140,158.00	52,550.90	1.56	26,275.45
三年以上	263,966.83	8.75	263,966.82	243,352.14	7.25	243,352.14
合 计	3,015,362.23	100.00	663,830.27	3,357,480.15	100.00	658,978.61

(3) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项;

(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 (%)
天津市保税区国家税务局	非关联方	1,100,056.34	1 年以内	36.48
逯继卫	公司员工	305,777.19	1 年以内	10.14
张顶柱	公司员工	246,527.60	1 年以内	8.18
上海神华科技发展有限公司	非关联方	120,000.00	3 年以上	3.98
赵五星	公司员工	109,074.43	1 年以内	3.62
合 计		1,881,435.56		62.40

(5) 本报告期其他应收款中无应收关联方的款项。

5、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末金额		期初金额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
一年以内	2,804,865.60	71.02	4,778,076.53	80.39
一至二年	472,446.69	11.96	1,005,707.50	16.92
二至三年	605,107.50	15.32	139,337.20	2.34
三年以上	67,036.00	1.70	20,554.00	0.35
合 计	3,949,455.79	100.00	5,943,675.23	100.00

预付款项账龄的说明: 1 年以上的预付账款主要系预付材料款。

(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	欠款时间	未结算原因
山西三维集团股份有限公司	非关联方	1,663,450.00	1 年以内	尚在结算期内
焦作市环保局	非关联方	463,882.41	1 年以内	预付募投项目排污

				权交易费
博爱县万诚物资有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	尚在结算期内
长治市协力化工工业有限公司	非关联方	197,358.50	2-3 年	尚在结算期内
REDOX	非关联方	169,913.85	1-2 年	尚在结算期内
合计		2,794,604.76		

(3) 期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末金额			期初金额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	11,107,245.59	121,087.55	10,986,158.04	6,216,095.87	121,087.55	6,095,008.32
自制半成品	10,830,811.68		10,830,811.68	1,641,388.49		1,641,388.49
委托加工物资			0.00	4,466,197.80		4,466,197.80
在产品	20,821,483.06		20,821,483.06	15,360,200.05		15,360,200.05
库存商品	21,816,881.21	70,916.63	21,745,964.58	13,577,097.31	81,004.44	13,496,092.87
合 计	64,576,421.54	192,004.18	64,384,417.36	41,260,979.52	202,091.99	41,058,887.53

(2) 存货跌价准备

项目	期初账面金额	本期计提额	本期减少		期末账面金额
			转回	转销	
原材料	121,087.55				121,087.55
库存商品	81,004.44	4,655.46		14,743.27	70,916.63
合计	202,091.99	4,655.46		14,743.27	192,004.18

注：本期存货跌价准备转销原因为所生产产成品已销售，将计提的跌价准备相应的结转到营业成本。

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该存货期末余额的比例 (%)
原材料	期末生产的产成品成本高于可变现净值		
库存商品	期末产成品成本高于可变现净值		

7、其他流动资产

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	1,250,788.71.	0.00
理财产品	1,000,000.00	0.00
合 计	2,250,788.71	0.00

注：理财产品 1,000,000.00 元系子公司天津博爱新开源国际贸易有限公司购买的中国农业银行发售的理财产品安心快线天天利滚利第 1 期，已于 2012 年 1 月全部赎回。

8、长期股权投资

被投资单 位	核 算 方 法	投 资 成 本	期 初 金 额	增 减 变 动	期 末 金 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
焦作市商业 银行股份 有限公司	成 本 法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	0.77	0.77				739,200.00
合计		5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	0.77	0.77				739,200.00

9、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项 目	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
一、账面原值合计	62,686,415.60	5,549,417.89		68,235,833.49
房屋及建筑物	18,734,775.30	782,900.00		19,517,675.30
电子设备	1,504,616.58	202,053.41		1,706,669.99
动力设备	6,382,118.36	243,316.81		6,625,435.17

专用设备	34,978,329.69		3,293,214.98		38,271,544.67
运输工具	872,149.26		1,027,932.69		1,900,081.95
其他	214,426.41				214,426.41
二、累计折旧合计		本期新增	本期计提		
	22,259,274.53		6,745,073.85		29,004,348.38
房屋及建筑物	6,908,938.85		971,244.50		7,880,183.35
电子设备	717,469.96		379,540.37		1,097,010.33
动力设备	3,121,458.63		1,087,362.53		4,208,821.16
专用设备	11,277,658.35		3,929,434.23		15,207,092.58
运输工具	222,801.63		336,751.30		559,552.93
其他	10,947.11		40,740.92		51,688.03
三、账面净值合计	40,427,141.07		-1,195,655.96		39,231,485.11
房屋及建筑物	11,825,836.45		-188,344.50		11,637,491.95
电子设备	787,146.62		-177,486.96		609,659.66
动力设备	3,260,659.73		-844,045.72		2,416,614.01
专用设备	23,700,671.34		-636,219.25		23,064,452.09
运输工具	649,347.63		691,181.39		1,340,529.02
其他	203,479.30		-40,740.92		162,738.38
四、减值准备合计					
房屋及建筑物					
电子设备					
动力设备					
专用设备					
运输工具					
其他					
五、账面价值合计	40,427,141.07		-1,195,655.96		39,231,485.11
房屋及建筑物	11,825,836.45		-188,344.50		11,637,491.95
电子设备	787,146.62		-177,486.96		609,659.66
动力设备	3,260,659.73		-844,045.72		2,416,614.01
专用设备	23,700,671.34		-636,219.25		23,064,452.09
运输工具	649,347.63		691,181.39		1,340,529.02
其他	203,479.30		-40,740.92		162,738.38

注：①本期折旧额 6,745,073.85 元；

②本期在建工程完工转入固定资产原值金额为 3,859,091.33 元。

10、在建工程

(1)

项目	期末金额			期初金额		
	账面金额	减值准备	账面净值	账面金额	减值准备	账面净值
待安装设备	112,634.31		112,634.31	120,496.54		120,496.54
焦作龙源湖公寓	848,800.08		848,800.08	518,700.08		518,700.08
年产 1 万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产 2500 吨项目	57,266,540.02		57,266,540.02	1,626,215.49		1,626,215.49
年产 5000 吨聚乙烯吡咯烷酮 (PVP) 扩建项目一期年产 3000 吨项目	53,520,171.49		53,520,171.49	5,233,000.00		5,233,000.00
合计	111,748,145.90		111,748,145.90	7,498,412.11		7,498,412.11

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初金额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末金额
年产 1 万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产 2500 吨项目	5,962.00	1,626,215.49	55,759,417.53	43,830.00	75,263.00	57,266,540.02
年产 5000 吨聚乙烯吡咯烷酮 (PVP) 扩建项目一期年产 3000 吨项目	6,295.79	5,233,000.00	48,287,171.49			53,520,171.49
合计	12,257.79	6,859,215.49	104,046,589.02	43,830.00	75,263.00	110,786,711.51

项目名称	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	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
年产 1 万吨乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物一期年产 2500 吨项目	101.42%	74%				募集资金
年产 5000 吨聚乙烯吡咯烷酮 (PVP) 扩建项目一期年产 3000 吨项目	91.59%	62%				募集资金
合 计						

11、工程物资

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
专用设备	41,323.82	22,002,128.47	21,471,290.87	572,161.42
合 计	41,323.82	22,002,128.47	21,471,290.87	572,161.42

12、无形资产

明细情况

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值合计	17,338,249.71	6,440,911.23		23,779,160.94
土地使用权①	3,675,863.40			3,675,863.40
土地使用权②	650,422.31			650,422.31
土地使用权③	2,879,344.00			2,879,344.00
土地使用权④	10,088,000.00			10,088,000.00
土地使用权⑤		4,457,177.00		4,457,177.00
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	44,620.00	420,527.87		465,147.87
二、累计摊销合计	976,056.12	377,517.81		1,353,573.93
土地使用权①	564,014.17	72,685.80		636,699.97
土地使用权②	99,942.05	12,983.28		112,925.33
土地使用权③	85,166.56	68,150.16		153,316.72

土地使用权④	218,573.34	201,760.08		420,333.42
土地使用权⑤		7,403.57		7,403.57
5000MT/aNVP 生产 专用技术				0.00
计算机软件	8,360.00	14,534.92		22,894.92
三、账面净值合计	16,362,193.59	6,440,911.23	377,517.81	22,425,587.01
土地使用权①	3,111,849.23		72,685.80	3,039,163.43
土地使用权②	550,480.26		12,983.28	537,496.98
土地使用权③	2,794,177.44		68,150.16	2,726,027.28
土地使用权④	9,869,426.66		201,760.08	9,667,666.58
土地使用权⑤		4,457,177.00	7,403.57	4,449,773.43
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	36,260.00	420,527.87	14,534.92	442,252.95
四、减值准备合计				
土地使用权①				
土地使用权②				
土地使用权③				
土地使用权④				
土地使用权⑤				
5000MT/aNVP 生产 专用技术				
计算机软件				
五、账面价值合计	16,362,193.59	6,440,911.23	377,517.81	22,425,587.01
土地使用权①	3,111,849.23		72,685.80	3,039,163.43
土地使用权②	550,480.26		12,983.28	537,496.98
土地使用权③	2,794,177.44		68,150.16	2,726,027.28
土地使用权④	9,869,426.66		201,760.08	9,667,666.58
土地使用权⑤		4,457,177.00	7,403.57	4,449,773.43
5000MT/aNVP 生产 专用技术		1,563,206.36		1,563,206.36
计算机软件	36,260.00	420,527.87	14,534.92	442,252.95

注：（1）土地使用权①面积 21,380 平方米，位于博爱县中山路北侧，使用期限：2003 年 4 月至 2053 年 9 月，剩余摊销时间 41 年零 9 个月，土地使用权证书编号为“博国用（2008）第 036 号”；

（2）土地使用权②面积 3,783.06 平方米，位于博爱县中山路东段南侧，使用期限：2003 年 4 月至 2053 年 4 月，剩余摊销时间 41 年零 4 个月，土地使用权证书编号为“博国用（2009）第 018 号”；

（3）土地使用权③面积 24,719.21 平方米，位于博爱县孝敬镇程村，使用期限：2009 年

10 月至 2051 年 12 月，剩余摊销时间 40 年，土地使用权证书编号为“博国用（2009）第 188 号”；

(4) 土地使用权④面积 99,006.91 平方米，位于博爱县文化路北侧，使用期限：2009 年 12 月至 2059 年 11 月，剩余摊销时间 47 年零 11 个月，土地使用权证书编号为“博国用（2009）第 198 号”。

(5) 土地使用权⑤面积 39,606.63 平方米，位于博爱县文化路北侧，使用期限：2011 年 11 月至 2060 年 10 月，剩余摊销时间 48 年零 10 个月，土地使用权证书编号为“博国用（2011）第 046 号”。

13、递延所得税资产和递延所得税负债：

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末金额	期初金额
应收款项坏账准备	483,356.70	439,007.80
存货跌价准备	28,800.63	30,313.80
递延收益	436,222.50	445,326.90
合并抵销未实现利润		35,006.40
应付职工薪酬	187,092.79	231,055.87
合计	1,135,472.62	1,180,710.77

(2) 可抵扣差异项目明细

项目	金额
期末数：	
可抵扣暂时性差异：	
资产减值准备	3,073,969.72
递延收益	2,908,150.00
合并抵销未实现利润	
应付职工薪酬	1,247,285.29
小计	7,229,405.01
期初数：	
可抵扣暂时性差异：	
资产减值准备	2,761,426.74
递延收益	2,968,846.00
合并抵销未实现利润	233,376.00
应付职工薪酬	1,540,372.50
小计	7,504,021.24

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
子公司可抵扣亏损	703,239.83	
合 计	703,239.83	

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2016 年	703,239.83		
合 计	703,239.83		

14、其他非流动资产

项 目	期末金额	期初金额
预付土地款		1,395,600.00
合 计		1,395,600.00

15、资产减值准备明细

项 目	期初金额	本期计提额	本期减少额		期末金额
			转 回	转 销	
一、坏账准备	2,559,334.75	322,630.79			2,881,965.54
二、存货跌价准备	202,091.99	4,655.46		14,743.27	192,004.18
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					

十四、其他					
合 计	2,761,426.74	327,286.25		14,743.27	3,073,969.72

16、短期借款

项 目	期末金额	期初金额
保证借款		4,000,000.00
信用借款	5,000,000.00	
合 计	5,000,000.00	4,000,000.00

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司短期借款明细如下：

贷款银行	贷款金额	起始日期	贷款利率	贷款方式
中信银行焦作分行	5,000,000.00	2011-7-15至2012-1-14	6.71%	信用借款
合 计	5,000,000.00			

17、应付账款

(1)

项目	期末金额	期初金额
金额	20,988,754.08	9,196,054.39

(2) 应付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况；

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况：

单位名称	期末数	未偿还原因
开源建筑公司	701,457.82	尚未结算
焦作市安博物资经贸有限公司	621,698.81	尚未结算
逯继卫	445,012.86	尚未结算
张顶柱	362,036.81	尚未结算
长治市协力化工工业有限公司	145,200.98	尚未结算
合 计	2,275,407.28	

18、预收款项

(1)

项目	期末金额	期初金额
金额	2,542,009.61	1,539,334.98

(2) 预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项；

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项的情况：

单位名称	期末数	未结转原因
北京北大实验厂	59,950.00	未结算
杭州恒瑞精细化工厂	20,300.00	未结算

广州南方医保公司	8,800.00	未结算
合计	89,050.00	

19、应付职工薪酬

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,540,372.50	10,982,481.90	11,275,569.11	1,247,285.29
二、职工福利费		1,447,709.26	1,447,709.26	
三、社会保险费	8,789.74	1,507,841.87	1,507,841.87	8,789.74
1. 医疗保险费		301,543.16	301,543.16	
2. 基本养老保险费		1,051,903.51	1,051,903.51	
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	8,789.74	84,809.82	84,809.82	8,789.74
5. 工伤保险费		35,724.18	35,724.18	
6. 生育保险费		33,861.20	33,861.20	
四、住房公积金	19,196.00	266,512.00	285,708.00	
五、工会经费和职工教育经费	278,870.73	230,543.22	144,943.29	364,470.66
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中:以现金结算的股份支付				
合计	1,847,228.97	14,435,088.25	14,661,771.53	1,620,545.69

注：应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项；

20、应交税费

项目	期末金额	期初金额
增值税		216,772.52
营业税	16,071.75	17,357.54
企业所得税	3,798,857.07	2,843,867.76
城市维护建设税	21,046.50	24,268.51
教育费附加	12,421.65	14,352.82
代扣代缴个人所得税	7,479.88	9,049.56
其他税费	27,027.38	-277,092.58

合 计	3,882,904.23	2,848,576.13
-----	--------------	--------------

21、其他应付款

(1)

项 目	期末金额	期初金额
金 额	638,494.98	2,198,750.19

(2) 其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项:

单位名称	期末金额	期初金额
王东虎	0.00	1,545,000.00
贺兆凤	0.00	36,383.60
合 计	0.00	1,581,383.60

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款的情况:

单位名称	期末金额	未偿还原因
博爱县经济技术开发公司	200,635.24	暂未支付
玉源公司	195,950.98	暂未支付
邮政局	49,500.00	暂未支付
陈福龙	43,525.00	暂未支付
合 计	489,611.22	

(4) 金额较大的其他应付款明细如下:

单位名称	期末金额	款项性质
博爱县经济技术开发公司	200,635.24	往来款
玉源公司	195,950.98	往来款
李红艳	50,834.48	往来款
北京普实企业策划有限责任公司	50,000.00	往来款
合 计	497,420.70	

22、长期应付款

明细情况

项 目	期末金额	期初金额
-----	------	------

5000MT/aNVP 生产专用技术	1,223,703.85	
合 计	1,223,703.85	

注：长期应付款系公司购买 5000MT/aNVP 生产专用技术款项，分四年付清。

23、其他非流动负债

明细情况

项 目	期末金额	期初金额
递延收益	2,908,150.00	2,968,846.00
合 计	2,908,150.00	2,968,846.00

注：递延收益系根据博爱县财政局博财办字[2009]48 号文件批复，给予公司 3,034,600.00 元项目补助，该递延收益依照相关无形资产预计可使用年限，按 50 年分摊计入营业外收入，本期已分摊 60,696.00 元。

24、股本（单位：万股）

项 目	期初数		本次变动增减(+, -)					期末数	
	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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,700.00	75.00%			2,700.00	-2,258.00	442.00	3,142.00	43.64%
其中：									
境内法人持股	300.00	8.33%			300.00	-600.00	-300.00		
境内自然人持股	2,400.00	66.67%			2,400.00	-1,658.00	742.00	3,142.00	43.64%
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	2,700.00	75.00%			2,700.00	-2,258.00	442.00	3,142.00	43.64%
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	900.00	25.00%			900.00	2,258.00	3,158.00	4,058.00	56.36%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	900.00	25.00%			900.00	2,258.00	3,158.00	4,058.00	56.36%

股份总额	3,600.00	100.00%			3,600.00		3,600.00	7,200.00	100.00%
-------------	----------	---------	--	--	----------	--	----------	----------	---------

注：1、根据公司在2011年5月8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转增股本方案：以公司2010年12月31日的总股本36,000,000股为基数，由资本公积向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本为 7,200万股。公司于2011年7月6日办理了工商变更手续。本次变更业经中勤万信会计师事务所有限公司审验，并出具了“勤信验字[2011]1007号”验资报告。

2、2011年8月25日，公司首次公开发行股份的有限售条件的2,258.00万股到期解除限售条件，转为无限售条件流通股。

25、资本公积

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
股本溢价	256,018,911.98		36,000,000.00	220,018,911.98
合 计	256,018,911.98		36,000,000.00	220,018,911.98

注：根据公司在 2011 年 5 月 8 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转增股本方案：由资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计减少资本公积 36,000,000.00 元。

26、盈余公积

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	3,995,888.76	2,514,844.87		6,510,733.63
合 计	3,995,888.76	2,514,844.87		6,510,733.63

注：本期增加 2,514,844.87 元，系根据母公司净利润的 10%提取的法定盈余公积。

27、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	37,198,045.53	
调整年初未分配利润（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润		
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,921,075.12	
减：提取法定盈余公积	2,514,844.87	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	7,200,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	52,404,275.78	

注：根据公司在2011年5月8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

资本公积转增股本方案：以本公司2010年12月31日的总股本3,600万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金7,200,000.00元。

28、营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	187,720,543.05	139,172,049.39	159,840,495.82	112,205,590.77
其他业务收入	3,014,006.02	1,165,795.01	3,470,824.35	614,118.57
合计	190,734,549.07	140,337,844.40	163,311,320.17	112,819,709.34

(1) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精细化工	187,720,543.05	139,172,049.39	159,840,495.82	112,205,590.77
合计	187,720,543.05	139,172,049.39	159,840,495.82	112,205,590.77

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
PVP K30	73,922,012.19	63,007,211.56	61,264,975.70	48,061,907.19
PVP-I	31,197,347.88	19,963,943.61	23,749,257.41	19,941,564.84
PVP 系列其它产品	82,601,182.98	56,200,894.22	74,826,262.71	44,202,118.74
合计	187,720,543.05	139,172,049.39	159,840,495.82	112,205,590.77

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	88,975,815.96	60,038,192.73	82,850,473.67	48,195,410.70
国外	98,744,727.09	79,133,856.66	76,990,022.15	64,010,180.07
合计	187,720,543.05	139,172,049.39	159,840,495.82	112,205,590.77

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部主营收入的比例（%）
PANKAJ SALES AGENCY	6,494,724.08	3.47
北京碧水源膜科技有限公司	4,996,615.38	2.67
德清县宝维同纳米材料有限公司	4,969,658.12	2.65
杭州中包进出口有限公司	4,605,384.62	2.46

重庆市中基进出口有限公司	3,884,876.92	2.08
合 计	24,951,259.12	13.33

29、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	93,326.61	135,397.85	应税收入的 5%
城建税	251,841.59	404,141.00	增值税、营业税额的 5%或 7%
教育费附加	149,872.64	240,689.83	增值税、营业税额的 3%或 2%
其他	87,960.51	1,495.66	
合 计	583,001.35	781,724.34	

30、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运费	4,383,329.49	4,614,113.43
物料消耗	272,143.07	210,969.69
邮寄费	78,030.00	56,918.88
广告费	178,182.89	132,406.83
办公费	31,702.10	60,392.52
招待费	95,982.30	67,634.60
差旅费	212,385.16	166,091.90
港杂费	686,872.81	518,867.33
展览费	506,767.81	482,465.84
职工薪酬	1,315,108.48	572,430.00
其他	1,130,285.89	1,133,712.96
合 计	8,890,790.00	8,016,003.98

31、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,070,940.20	2,699,738.10
办公费用	194,192.25	202,429.80
差旅费	418,578.62	367,306.28
物料消耗	553,299.82	539,691.68
招待费	692,762.58	675,489.40
税金	976,099.43	918,356.87
工会经费	166,815.44	120,734.01
折旧费	461,115.99	182,974.54
水电费	170,115.62	66,701.15

无形资产摊销	377,517.81	360,785.95
职工教育经费	58,481.10	43,656.30
审计咨询费	658,500.00	237,799.99
研发费用	8,348,229.82	7,538,342.74
其他	1,130,367.15	1,580,378.92
合 计	17,277,015.83	15,534,385.73

32、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	588,015.99	1,290,960.90
减：利息收入	4,103,496.05	425,753.93
汇兑损益	820,146.51	453,333.65
手续费支出	227,124.68	201,964.60
其他		426,400.00
合 计	-2,468,208.87	1,946,905.22

33、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	322,630.79	785,177.35
存货跌价损失	-10,087.81	
合 计	312,542.98	785,177.35

34、投资收益

投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	739,200.00	
合 计	739,200.00	

注：投资收益汇回不存在重大限制。

35、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置非流动资产合计		61,773.90	
其中:处置固定资产		61,773.90	
处置无形资产			

债务重组			
政府补助	831,296.00	3,148,444.00	831,296.00
无法支付的应付款			
其他收益	1,608,187.92		1,608,187.92
合 计	2,439,483.92	3,210,217.90	2,439,483.92

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
上市公司奖励	500,000.00	2,900,748.00
科技技术进步奖	5,000.00	
科技项目补助	60,696.00	60,696.00
中小企业国际市场开拓项目资金	135,600.00	
2011 年科技计划经费	100,000.00	
2011 年提前超额完成出口任务先进奖	30,000.00	
其他		187,000.00
合 计	831,296.00	3,148,444.00

注:其他收益 1,608,187.92 元见附注十其他重要事项说明。

36、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
税收滞纳金	52,875.84	17,024.72	52,875.84
罚款支出		176.00	
捐赠支出	30,000.00	15,000.00	30,000.00
其他支出	2,240.00	2,943.68	2,240.00
合 计	85,115.84	35,144.40	85,115.84

37、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
本期所得税费用	3,928,818.19	3,942,955.48
递延所得税费用	45,238.15	-367,148.37
合计	3,974,056.34	3,575,807.11

38、基本每股收益和稀释每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益

率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（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：

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
归属于公司普通股股东的净利润	0.35	0.39	0.35	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.32	0.34	0.32	0.34

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序 号	本年金额
归属于公司普通股股东的净利润	1= $P_0(1)$	24,921,075.12
非经常性损益	2	2,010,974.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3= $P_0(2)$	22,910,100.88
期初股份总数	4= S_0	36,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增股份(I)	5= S_1	36,000,000.00
发行新股或债转股等增加股份数(II)	6= S_i	
增加股份(II)下一月份起至报告期期末的月份数	7= M_i	
报告期因回购或缩股等减少股份数	8= S_j	
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9= M_j	
报告期月份数	10= M_0	12
报告期缩股数	11= S_k	
发行在外的普通股加权平均数	$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	72,000,000.00
同一控制合并发行新股合并的新增股份	13	
基本每股收益(1)-归属普通股股东	14= $P_0(1)/S$	0.35
基本每股收益(2)-扣除非经常损益	15= $P_0(2)/S$	0.32

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(3) 基本每股收益和稀释每股收益的计算方法：

(1) 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) 存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

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，应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。

注：2011 年 5 月 27 日，以公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 36,000,000 股为基数，由资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增加到 7200 万股，本公司按照调整后的股数重新计算了比较期间的每股收益。

39、现金流量表项目：

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
营业外收入	2,378,787.92
收回保证金	190,000.00

收备用金	1,946,015.54
其他	290,886.10
合计	4,805,689.56

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
管理费用、销售费用	11,250,345.94
往来款	1,710,183.60
支付备用金	1,810,406.01
其他	1,243,409.86
合计	16,014,345.41

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额
募集资金专户利息	3,996,617.76
合计	3,996,617.76

(4) 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	24,921,075.12	23,026,680.60
加: 资产减值准备	312,542.98	785,177.35
固定资产折旧	6,745,073.85	5,194,155.15
无形资产摊销	377,517.81	360,785.95
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-61,773.90
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)	-3,408,642.57	1,717,360.90
投资损失 (收益以“-”号填列)	-739,200.00	
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	45,238.15	-367,148.37
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)	-23,082,066.02	-16,018,322.57
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-4,443,764.07	-15,670,080.13
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	3,153,027.02	11,025,093.26

其他	60,696.00	60,696.00
经营活动产生的现金流量净额	3,941,498.27	10,052,624.24
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	115,027,406.46	219,011,262.64
减：现金的期初余额	219,011,262.64	11,169,562.11
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	-103,983,856.18	207,841,700.53

(5) 现金和现金等价物

项目	期末金额	期初金额
一、现金	115,027,406.46	219,011,262.64
其中：库存现金	207,106.53	136,766.52
可随时用于支付的银行存款	113,003,409.28	218,874,215.06
可随时用于支付的其他货币资金	1,816,890.65	281.06
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	115,027,406.46	219,011,262.64

六、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

公司名称	关联关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
王东虎	第一大股东	19.94%	19.94%
杨海江	第二大股东	9.69%	9.69%

王坚强	第二大股东	9.69%	9.69%
-----	-------	-------	-------

2、本公司的子公司情况：

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地址	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
天津博爱新开源国际贸易有限公司	全资	有限公司	天津港保税区东方大道166号B-407	王东虎	贸易	50.00	100.00	100.00	67944291-2

3、本公司其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
焦作市洋江牧业有限公司	受本公司第二大股东杨海江控制	79820392-2
焦作市洋江食品有限公司	本公司第二大股东杨海江持股	77085498-5
贺兆凤	本公司第二大股东杨海江配偶	
博爱新联友化工有限公司	本公司第一大股东王东虎之弟持股	72864261-2
新联谊(天津)国际工贸有限公司	本公司前三大股东任董事	73035970-1

4. 关联交易情况

报告期无采购商品和接受劳务情况。

报告期无出售商品和提供劳务情况。

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
焦作市洋江牧业有限公司	本公司	4,000,000.00	2010.7.6	2011.7.6	是

注：本公司向焦作市商业银行中站支行借款 400 万元，借款期限自 2010 年 7 月 6 日起至 2011 年 7 月 6 日止，系由焦作市洋江牧业有限公司提供保证，截止 2011 年 12 月 31 日，该借款已归还，相关担保责任已解除。

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
王东虎	303,082.27	2010.4.15	2011.3.10	本年已偿还

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交	关联交	关联交	本期发生额	上期发生额
-----	-----	-----	-----	-------	-------

	易类型	易内容	易定价方式	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
贺兆凤	资产受让	房地产	评估价			7,113,544.00	100.00

注：2009 年 9 月，公司与贺兆凤签订了土地、房屋转让合同，贺兆凤将位于河南省博爱县孝敬镇程村面积为 24,719.21 平方米的工业用地的土地使用权(有效期至 2051 年 12 月 30 日)、并与杨海江共有该地块上建筑物 25 座转让给本公司，转让价款共计 7,113,544.00 元。其中:土地价值 2,768,600.00 元(博爱县金地勘测评估有限公司出具的博金[2009](评)008 字土地转让评估报告)；25 座建筑物价值 4,344,944.00 元(博爱县金博价格事务有限公司出具的博金价估(2009)240 号、241 号评估报告)，截止 2010 年 12 月 31 日，公司已支付 7,077,160.40 元，2011 年公司将余款 36,383.60 元付清。

5.关联方应收应付款项

应付关联方款项

关联方名称	科目	期末金额	期初金额
王东虎	其他应付款	0.00	1,545,000.00
贺兆凤	其他应付款	0.00	36,383.60

七、或有事项

本报告期内无重大的或有事项。

八、承诺事项

本报告期内无重大的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

根据2012年3月26日公司第一届董事会第二十四次会议审议，拟以本公司2011年12月31日的总股本7,200万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税），合计派发现金7,200,000.00元。同时，以公司2011年12月31日总股本7,200万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5股，以未分配利润向全体股东每10股送红股1股（含税），合计增加4,320万股。

十、其他重要事项

(1) 根据河南省博爱县人民政府《关于对博爱县开源精细化工厂产权制度改革的请示的批复》(博政文(2003)10号)，公司承接博爱县开源精细化工厂（以下简称“精细化工

厂”)一定的资产,并相应承担精细化工厂等额债务。改制方案在执行的过程中经过若干调整并得到政府批准,公司实际应承担对农行的债务共计 1,450 万元,上述农行债务的转移未履行法定程序,即没有取得债权人农行的同意并办理债务转移手续。

根据焦作市人民政府焦政文[2009]100 号文件及博爱县人民政府博政文[2009]68 号文件的批复,农行债务应由精细化工厂负责清偿,新开源股份仅就精细化工厂实际清偿金额承担民事赔偿责任,新开源股份承担的金额最高不超过 1,883 万元,如博爱县开源精细化工厂最终就农行债务向农行或相关机构偿还的金额低于 1,883 万元,博爱县开源精细化工厂应将差额返还给本公司,若高于 1,883 万元,超过部分由本公司现有股东按其持股比例分摊。

根据博爱县人民政府博政文[2009]82 号《关于对博爱县开源精细化工厂资产处置的请示的批复》和博爱县国有企业改革领导小组办公室《关于同意开源精细化工厂清算的决定》,精细化工厂及开源制药厂已进入注销清算程序。

2009 年 10 月 19 日,农行向清算组申报了债权,债权金额为 20,071,917.73 元,包括截止 2009 年 9 月 30 日的贷款余额 14,439,895.37 元和欠息 5,632,022.36 元。截至 2010 年 1 月 15 日,新开源股份就农行债务已累计支付了 1,883 万元,本公司偿还义务已经履行完毕。

2010 年 4 月 2 日,清算组出具《清算方案》。2010 年 4 月 13 日,博爱县人民政府出具《关于博爱县开源精细化工厂与焦作市开源制药厂清算有关问题请示的批复》(博政文[2010]28 号),同意了该《清算方案》。

2010 年 4 月 20 日,根据博爱县人民政府批复的《清算方案》,清算组、王东虎分别向县国资办和发行人、县国资办和王东虎开立的专门账户存入了专项资金,专项用于偿还债务。

2010 年 4 月 21 日,博爱县人民政府出具《关于博爱县开源精细化工厂与焦作市开源制药厂清算及资产移交报告的请示的批复》(博政文[2010]29 号),同意办理精细化工厂、开源制药厂注销登记。

2010 年 4 月 21 日,博爱县国资办出具《关于注销博爱县开源精细化工厂和焦作市开源制药厂的决定》(博国资字[2010]3 号),决定注销精细化工厂与开源制药厂。

2010 年 4 月 21 日精细化工厂及开源制药厂完成注销。

公司于 2011 年 6 月 13 日接到河南省博爱县开源精细化工厂清算组(以下简称“清算组”)《农行债务解决结果通知》。根据该通知,清算组与农行就原有债务达成一次性解决方案,原河南省博爱县开源精细化工厂欠农行债务本金 14,439,895.37 元、利息 2,781,916.71 元,本息合计 17,221,812.08 元,已由清算组全额支付,支付后双方不再存在任何债权债务关系,偿债款项已由公司原支付清算组的 18,830,000.00 元中扣除,剩余资金 1,608,187.92 元退还本公司。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

种类	期末金额				期初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	32,040,135.15	100.00	3,308,616.69	10.33	26,151,863.02	100.00	2,685,978.87	10.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	32,040,135.15	100.00	3,308,616.69	10.33	26,151,863.02	100.00	2,685,978.87	10.27

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末金额			期初金额		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
一年以内	31,813,395.96	99.29	3,181,339.60	26,055,851.83	99.63	2,605,585.18
一至二年	131,678.00	0.41	39,503.40	15,525.00	0.06	4,657.50
二至三年	14,575.00	0.05	7,287.50	9,500.00	0.04	4,750.00
三年以上	80,486.19	0.25	80,486.19	70,986.19	0.27	70,986.19
合 计	32,040,135.15	100.00	3,308,616.69	26,151,863.02	100.00	2,685,978.87

(3) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项；

(4) 应收账款中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 (%)

天津博爱新开源国际贸易有限公司	全资子公司	14,820,342.38	46.26
合计		14,820,342.38	46.26

(5) 期末应收账款中欠款金额前 5 名的情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
天津博爱新开源国际贸易有限公司	子公司	14,820,342.38	1 年以内	46.26
北京碧水源膜科技有限公司	非关联方	1,894,340.00	1 年以内	5.91
PANKAJ SALES AGENCY	非关联方	1,144,630.95	1 年以内	3.57
宁波得力胶粘制品有限公司	非关联方	794,575.00	1 年以内	2.48
G.AMPHRRAY	非关联方	738,843.53	1 年以内	2.31
合计		19,392,731.86		60.53

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种类	期末金额				期初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	1,824,703.27	100.00	544,764.37	29.85	1,961,144.40	100.00	513,545.03	26.19
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	1,824,703.27	100.00	544,764.37	29.85	1,961,144.40	100.00	513,545.03	26.19
----	--------------	--------	------------	-------	--------------	--------	------------	-------

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末金额			期初金额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	1,217,432.94	66.72	121,743.29	1,278,274.85	65.18	127,827.49
一至二年	62,987.50	3.45	18,896.25	386,966.51	19.73	116,089.95
二至三年	280,316.00	15.36	140,158.00	52,550.90	2.68	26,275.45
三年以上	263,966.83	14.47	263,966.83	243,352.14	12.41	243,352.14
合 计	1,824,703.27	100.00	544,764.37	1,961,144.40	100	513,545.03

(3) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项；

(4) 本报告期其他应收款中无应收关联方的款项；

(5) 期末其他应收账中欠款金额前五名的情况：

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 (%)
逯继卫	公司员工	305,777.19	1 年以内	16.76
张顶柱	公司员工	246,527.60	1 年以内	13.51
上海神华科技	非关联方	120,000.00	3 年以上	6.58
赵五星	公司员工	109,074.43	1 年以内	5.98
张会峰	公司员工	81,828.73	1 年以内	4.48
合计		863,207.95		47.31

3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初金额	增减变动	期末金额
天津博爱新开源国际贸易有限公	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
焦作市商业银行股份有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
合计		5,500,000.00	5,500,000.00		5,500,000.00

被投资单位	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	本期现金股利

天津博爱新开源国际贸易有限公司	100.00%	100.00%				
焦作市商业银行股份有限公司	0.77%	0.77%				739,200.00

注：长期投资收回不受重大限制。

4、营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	183,736,930.24	137,461,681.07	156,370,325.34	111,014,347.68
其他业务收入	9,692.31	1,727.49	206,132.01	141,643.07
合计	183,746,622.55	137,463,408.56	156,576,457.35	111,155,990.75

(1) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精细化工	183,736,930.24	137,461,681.07	156,370,325.34	111,014,347.68
合计	183,736,930.24	137,461,681.07	156,370,325.34	111,014,347.68

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
PVP K30	73,688,048.00	62,895,980.59	60,636,975.82	47,767,322.28
PVP-I	31,197,705.97	19,964,917.98	23,586,423.60	19,838,086.56
PVP 系列其它产品	78,851,176.27	54,600,782.50	72,146,925.92	43,408,938.84
合计	183,736,930.24	137,461,681.07	156,370,325.34	111,014,347.68

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	105,532,179.37	77,092,649.19	106,578,685.33	71,902,442.52
国外	78,204,750.87	60,369,031.88	49,791,640.01	39,111,905.16
合计	183,736,930.24	137,461,681.07	156,370,325.34	111,014,347.68

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部主营收入的比例 (%)
PANKAJ SALES AGENCY	6,494,724.08	3.53

北京碧水源膜科技有限公司	4,996,615.38	2.72
德清县宝维同纳米材料有限公司	4,969,658.12	2.70
杭州中包进出口有限公司	4,605,384.62	2.51
重庆市中基进出口有限公司	3,884,876.92	2.11
合 计	24,951,259.12	13.57

5、投资收益

投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	739,200.00	
合 计	739,200.00	

注：投资收益汇回不存在重大限制。

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	25,148,448.65	22,146,528.76
加：资产减值准备	643,769.35	1,294,551.11
固定资产折旧	6,691,130.05	5,149,231.16
无形资产摊销	377,517.81	360,785.95
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-61,773.90
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）	-3,408,642.57	1,717,360.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-739,200.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-43,497.92	-411,876.24
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）	-21,084,496.03	-15,693,617.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,726,027.76	-11,000,347.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,605,802.26	563,413.48
其他	60,696.00	60,696.00

经营活动产生的现金流量净额	2,525,499.84	4,124,951.42
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	107,732,089.19	211,433,424.46
减：现金的期初余额	211,433,424.46	9,151,862.18
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	-103,701,335.27	202,281,562.28

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43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]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：（收益以正数列示，损失以负数列示）

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	831,296.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,523,072.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益项目合计	2,354,368.08	
减：所得税影响金额	343,393.84	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	2,010,974.24	

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的要求净资产收益率及每股收益计算如下：

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	7.30	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.71	0.32	0.32

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金 2011 年较 2010 年减少 103,983,856.18 元，减少比例 47.48%，主要原因为本年度募集资金投入使用所致。

(2) 应收票据 2011 年较 2010 年增加 1,974,196.76 元，增加比例 247.19%，主要原因为公司销售使用票据结算增加所致。

(3) 预付款项 2011 年较 2010 年减少 1,994,219.44 元，减少比例 33.55%，主要原因为预付

的材料款到货所致。

(4) 存货 2011 年较 2010 年增加 23,325,529.83 元，增加比例 56.81%，主要原因为本期公司产能增加导致自制半成品和库存商品增加所致。

(5) 其他流动资产 2011 年较 2010 年增加 2,250,788.71 元，增加比例 100.00%，主要原因为本期采购增加导致待抵扣增值税增加和本期子公司购买理财产品增加所致。

(6) 在建工程 2011 年较 2010 年增加 104,249,733.79 元，增加比例 1390.29%，主要原因为本期募投项目投入增加所致。

(7) 工程物资 2011 年较 2010 年增加 530,837.60 元，增加比例 1284.58%，主要原因为专用设备增加所致。

(8) 无形资产 2011 年较 2010 年增加 6,063,393.42 元，增加比例 37.06%，主要原因为本期购置土地使用权和专有技术增加所致。

(9) 其他非流动资产 2011 年较 2010 年减少 1,395,600.00 元，减少比例 100.00%，主要原因为土地取得使用权证，将预付的土地款转入无形资产所致。

(10) 应付账款 2011 年较 2010 年增加 11,792,699.69 元，增加比例 128.24%，主要原因为应付材料采购款和应付募集资金项目的款项增加所致。

(11) 预收款项 2011 年较 2010 年增加 1,002,674.63 元，增加比例 65.14%，主要原因为公司期末签订销售合同，客户按约预付了部分款项增加所致。

(12) 其他应付款 2011 年较 2010 年减少 1,560,255.21 元，减少比例 70.96%，主要原因为公司偿还单位往来款项所致。

(13) 长期应付款 2011 年较 2010 年增加 1,223,703.85 元，增加比例 100.00%，主要原因为因为本期购置专有技术，应付款增加所致。

(14) 股本 2011 年较 2010 年增加 36,000,000.00 元，增加比例 100.00%，主要原因为公司以资本公积转赠股本所致。

(15) 盈余公积 2011 年较 2010 年增加 2,514,844.87 元，增加比例 62.94%，主要系公司计提的法定盈余公积增加所致。

(16) 财务费用 2011 年较 2010 年减少 4,415,114.09 元，减少比例 226.78%，主要原因是收到募集资金专利息增加所致。

(17) 资产减值损失 2011 年较 2010 年减少 472,634.37 元，减少比例 60.19%，主要原因为本期计提的坏账准备减少所致。

(18) 投资收益 2011 年较 2010 年增加 739,200.00 元，增加比例 100.00%，主要原因为本期收到的投资分红款增加所致。

(19) 营业外支出 2011 年较 2010 年增加 49,971.44 元，增加比例 142.19%，主要原因为支付税收滞纳金增加所致。

(20) 经营活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年减少 6,111,125.97 元，减少比例

60.79%，主要原因为购买商品支付的现金增加所致。

(21) 投资活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年减少 83,193,011.26 元，减少比例 389.45%，主要原因为募集资金项目投入增加所致。

(22) 筹资活动产生的现金流量净额 2011 年较 2010 年减少 222,314,996.53 元，减少比例 101.27%，主要原因为上年度收到募集资金所致。

十三、财务报表之批准

本公司 2011 年度财务报表已经公司董事会批准。

博爱新开源制药股份有限公司

二〇一二年三月二十六日

第十节 备查文件

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、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。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

博爱新开源制药股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十六日