

联化科技股份有限公司



二〇一一年年度报告

重 要 提 示

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

公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人牟金香、主管会计工作负责人鲍臻湧及会计机构负责人(会计主管人员)陈飞彪声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	6
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员情况和员工情况	12
第五节	公司治理结构	17
第六节	股东大会情况简介	23
第七节	董事会报告	26
第八节	监事会报告	58
第九节	重要事项和其他事项	61
第十节	财务报告	71
第十一节	备查文件	157

第一节 公司基本情况

一、中文名称：联化科技股份有限公司

中文简称：联化科技

英文名称：LIANHE CHEMICAL TECHNOLOGY CO., LTD.

英文简称：LIANHE TECHNOLOGY

二、公司法定代表人：牟金香

三、相关联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	鲍臻湧	叶彩群
联系地址	浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦17楼	
电话	0576-84275238	
传真	0576-84275238	
电子信箱	ltss@hlchem.com	

四、公司注册地址：浙江省台州市黄岩区王西路41号

公司办公地址：浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦17楼

邮政编码：318020

公司互联网网址：<http://www.hlchem.com>

公司电子邮箱：ltss@hlchem.com

五、公司选定的信息披露报刊名称：

《证券时报》、《上海证券报》

登载公司2011年年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：联化科技

公司股票代码：002250

七、其他有关资料：

- 1、公司首次注册登记日期：2001年8月29日
公司最近变更注册登记日期：2011年12月16日
公司注册登记地点：浙江省工商行政管理局
公司企业法人营业执照注册号：330000000000312
公司税务登记号码：33100314813673X
公司组织机构代码：14813673-X
- 2、公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市南京东路61号4楼
签字会计师：陈剑、林伟
- 3、公司聘请的保荐机构名称：华融证券股份有限公司
办公地址：北京市西城区金融大街8号A座3层
签字保荐代表人：宋德清、司颖

八、上市之后公司历次注册资本变更情况

1、经中国证券监督管理委员会证监许可〔2008〕732号文核准，公司于2008年6月5日向社会公开发行人民币普通股3,230万股，发行后公司总股本增至12,914万股，并于2008年6月19日在深圳证券交易所挂牌上市交易。

2008年8月12日，公司在浙江省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，注册资本、实收资本均由9,684万元变更为12,914万元人民币；公司类型由股份有限公司（非上市）变更为股份有限公司（上市），企业法人营业执照注册号、公司经营范围等事项未发生变更。

2、经公司2009年年度股东大会批准，公司于2010年4月27日实施2009年度利润分配方案：以总股本12,914万股为基数，以资本公积金每10股转增9股，并按每10股派发现金红利3.50元（含税）。转增后，公司总股本增至24,536.60万股。

2010年7月12日，公司在浙江省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，注册资本、实收资本均由12,914万元变更为24,536.60万元人民币。

3、经公司2010年第四次临时股东大会决议通过，并经中国证监会证监许可〔2011〕422号文核准，公司于2011年4月向社会公开增发人民币普通股1,929.57万股，增发后公司总股本增至26,466.17万股。

2011年7月7日，公司在浙江省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，注册资

本、实收资本均由24,536.60万元变更为26,466.17万元人民币。

4、经公司2011年第三次临时股东大会批准，公司于2011年8月25日实施2011年半年度权益分配方案：以总股本26,466.17万股为基数，以资本公积金每10股转增5股。转增后，公司总股本增至39,699.255万股。

2011年10月14日，公司在浙江省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，注册资本、实收资本均由26,466.17万元变更为39,699.255万元人民币，经营范围变更为：精细化工产品中间体的制造；经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	2,568,045,031.33	1,973,449,090.81	30.13%	1,340,593,059.43
营业利润 (元)	342,404,393.06	248,384,432.28	37.85%	168,697,931.69
利润总额 (元)	346,038,030.82	248,104,194.34	39.47%	166,952,238.93
归属于上市公司股东的净利润 (元)	294,334,952.72	202,978,686.58	45.01%	129,559,767.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	291,129,479.42	203,213,509.40	43.26%	130,399,755.22
经营活动产生的现金流量净额 (元)	202,305,248.87	186,191,609.49	8.65%	180,802,734.19
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,762,303,753.25	1,705,332,136.30	61.98%	1,274,343,719.14
负债总额 (元)	946,558,650.25	822,350,529.85	15.10%	549,141,799.27
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,775,829,768.63	882,981,606.45	101.12%	725,201,919.87
总股本 (股)	396,992,550.00	245,366,000.00	61.80%	129,140,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.75	0.54	38.89%	0.34
稀释每股收益 (元/股)	0.75	0.54	38.89%	0.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.75	0.54	38.89%	0.35
加权平均净资产收益率 (%)	20.71%	25.48%	-4.77%	19.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	20.48%	25.51%	-5.03%	19.32%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.51	0.76	-32.89%	1.40
	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)	4.47	3.60	24.17%	5.62
资产负债率 (%)	34.27%	48.22%	-13.95%	43.09%

(注:根据《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)》、《企业会计准则第34号——每股收益》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号:年度报告的内容与格式(2007年修订)》等规定:报告期内公司股本因送红股、公积金转增股本、拆股或并股等不影响所有者权益金额的事项发生变动的,应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益(即调整以前年度的每股收益)。故2010年的每股收益调整为0.54元,2009年的每股收益调整为0.34元。)

非经常性损益项目

单位：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	-7,397,895.18		-4,082,670.26	-7,032,926.45
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	11,534,371.00		4,521,800.00	6,013,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-502,838.06		-719,367.68	-297,430.82
所得税影响额	-528,996.28		45,415.12	476,569.47
少数股东权益影响额	100,831.82		0.00	0.00
合 计	3,205,473.30	-	-234,822.82	-839,987.80

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	145,661,166	59.36%			57,455,872	-34,941,749	22,514,123	168,175,289	42.36%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	113,157,540	46.12%				-113,157,540	-113,157,540		
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	113,157,540	46.12%				-113,157,540	-113,157,540		
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	32,503,626	13.25%			57,455,872	78,215,791	135,671,663	168,175,289	42.36%
二、无限售条件股份	99,704,834	40.64%	19,295,700		74,874,978	34,941,749	129,112,427	228,817,261	57.64%
1、人民币普通股	99,704,834	40.64%	19,295,700		74,874,978	34,941,749	129,112,427	228,817,261	57.64%
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	245,366,000	100.00%	19,295,700		132,330,850		151,626,550	396,992,550	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
牟金香	113,157,540	28,289,385	42,434,077	127,302,232	首发限售/公积金转股	2011年6月19日
张有志	8,350,697	0	4,175,348	12,526,045	公积金转股	--
张贤桂	5,710,374	0	2,855,187	8,565,561	公积金转股	--
彭寅生	3,927,595	0	1,963,798	5,891,393	公积金转股	--

鲍臻湧	2,606,250	0	1,303,125	3,909,375	公积金转股	--
叶渊明	1,425	0	713	2,138	公积金转股	--
郑宪平	4,192,327	4,192,327	4,192,327	4,192,327	公积金转股/高管离任	2012年11月25日
东志刚	7,714,958	3,857,479	1,928,739	5,786,218	公积金转股、/ 高管离任	2012年2月12日
合计	145,661,166	36,339,191	58,853,314	168,175,289	--	--

(注：1、首次公开发行前，公司控股股东和实际控制人牟金香女士承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份，其所持股份已于2011年6月19解除限售。

2、担任公司董事、高级管理人员的自然人股东牟金香、张有志、东志刚（离任）、张贤桂、郑宪平（离任）、彭寅生、鲍臻湧承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。)

二、证券发行上市及股本转增情况

(一) 经 2007 年 7 月 28 日召开的公司 2007 年第一次临时股东大会决议通过和中国证监会证监许可 [2008] 732 号文核准，公司于 2008 年 6 月 5 日向社会公开发行人民币普通股 3,230 万股，发行价格为 10.52 元/股，募集资金总额为 33,979.60 万元，扣除发行费用 2,519.86 万元，募集资金净额为 31,459.74 万元。发行后，公司总股本增至 12,914.00 万股。

经深圳证券交易所（深证上 [2008] 83 号）同意，公司发行的人民币普通股股票于 2008 年 6 月 19 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。

(二) 经 2010 年 4 月 17 日召开的公司 2009 年年度股东大会批准，公司于 2010 年 4 月 27 日实施 2009 年度利润分配方案：以总股本 12,914 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 9 股，并按每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税）。转增后，公司总股本增至 24,536.60 万股。

(三) 经 2010 年 10 月 12 日召开的公司 2010 年第四次临时股东大会决议通过，并经中国证监会证监许可 [2011] 422 号文核准，公司于 2011 年 4 月向社会公开增发人民币普通股 1,929.57 万股，增发价格为 35.50 元/股，募集资金总额为 68,499.73 万元，扣除发行费用 3,696.02 万元后，募集资金净额为 64,803.71 万元。增发后，公司总股本增至 26,466.17 万股。

(四) 经 2011 年 8 月 5 日召开的公司 2011 年第三次临时股东大会批准, 公司于 2011 年 8 月 25 日实施 2011 年半年度权益分配方案: 以总股本 26,466.17 万股为基数, 以资本公积金每 10 股转增 5 股。转增后, 公司总股本增至 39,699.255 万股。

(五) 公司无内部职工股。

三、股东情况

(一) 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

2011 年末股东总数	7749	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7953		
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
牟金香	境内自然人	38.98	154,736,310	127,302,232	0
张有志	境内自然人	4.21	16,701,394	12,526,045	0
中国建设银行-国泰金马稳健回报证券投资基金	境内非国有法人	3.35	13,306,878	0	0
中国建设银行-兴全社会责任股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.33	13,206,190	0	0
陈建郎	境内自然人	3	11,916,900	0	0
东志刚	境内自然人	2.88	11,452,037	5,786,218	0
张贤桂	境内自然人	2.85	11,326,127	8,565,561	0
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.51	9,944,815	0	0
彭寅生	境内自然人	1.98	7,855,190	5,891,393	0
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.9	7,529,400	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		
牟金香	27,434,078		人民币普通股		
中国建设银行-国泰金马稳健回报证券投资基金	13,306,878		人民币普通股		
中国建设银行-兴全社会责任股票型证券投资基金	13,206,190		人民币普通股		
陈建郎	11,916,900		人民币普通股		
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金	9,944,815		人民币普通股		
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	7,529,400		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	5,700,000		人民币普通股		

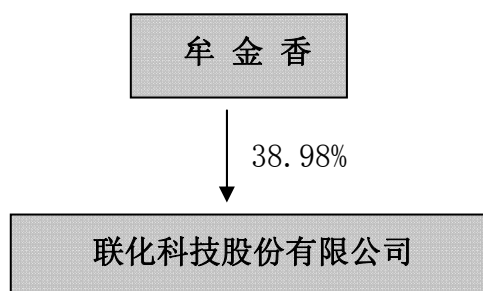
东志刚	5,665,819	人民币普通股
王江涛	5,095,718	人民币普通股
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述有限售条件股东与无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

（二）控股股东及实际控制人情况

1、控股股东/实际控制人简介

报告期内公司控股股东未发生变化。公司控股股东即实际控制人为牟金香女士，中国国籍，无境外永久居留权，女，1954年3月出生，经济师。兼任台州市人民对外友好协会常务理事、黄岩区工商联（商会）副会长。获“全国优秀乡镇企业家”称号，被浙江省总工会和浙江省乡镇企业局联合命名为“省创业标兵”。历任浙江联化集团有限公司生产部副部长、工会主席、副总经理、董事长兼总经理。现任联化科技股份有限公司董事长。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第四节 董事、监事、高级管理人员情况和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	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)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
牟金香	董事长	女	57	2010-8-12至 2013-8-11	113,157,540	154,736,310	公积金转股/ 卖出	147.62	否
王萍	董事、总裁	女	35	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		118.06	否
张有志	董事	男	54	2010-8-12至 2013-8-11	11,134,263	16,701,394	公积金转股	79.74	否
彭寅生	董事、高级 副总裁	男	47	2010-8-12至 2013-8-11	5,236,793	7,855,190	公积金转股	79.74	否
杨伟程	独立董事	男	65	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		6	否
马大为	独立董事	男	48	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		6	否
黄娟	独立董事	女	41	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		6	否
何禹云	监事长	男	60	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		42.00	否
王小会	职工监事	男	40	2010-8-12至 2013-8-11	0	0		41.99	否
潘强彪	监事	男	34	2011-6-10至 2013-8-11	0	0		42.37	否
张贤桂	高级副总裁	男	46	2011-5-25至 2013-8-11	7,613,832	11,326,127	公积金转股/ 卖出	80.43	否
鲍臻湧	高级副总 裁、董事 会秘书	男	46	2011-5-25至 2013-8-11	3,475,000	5,212,500	公积金转股	79.74	否
叶渊明	高级副总裁	男	36	2011-5-25至 2013-8-11	1,900	2850	公积金转股	80.84	否
何春	高级副总裁	男	49	2011-5-25至 2013-8-11	0	0		80.01	否
樊小彬	高级副总裁	男	35	2011-5-25至 2013-8-11	0	0		56.00	否
陈飞彪	财务总监	男	42	2012-1-11至 2013-8-11	--	--		(注)	否
郑宪平	离任高管	男	57	2010-8-12至 2011-5-25	3,229,531	5,589,769	公积金转股	48.84	否
曾明	离任高管	女	35	2010-8-12至 2012-1-9	0	0		38.65	否
合计	--	--	--	--	143,848,859	201,424,140	--	1,034.03	--

(注：陈飞彪先生于2012年1月11日被聘任为公司财务总监，2011年其未在公司领取报酬。)

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

公司第四届董事会第十四次会议审议通过《关于公司首期股票期权激励计划授予相关事项的议案》，确定授权日为 2011 年 12 月 29 日。公司 135 名激励对象共被授予 2,632 万份股票期权，未被授予限制性股票。公司董事、监事、高级管理人员被授予股票期权具体如下：

单位：万份

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	期末持有限制性股票数量
彭寅生	董事/高级副总裁	0	55	0	21.33	55	0	0	0	0
张有志	董事	0	55	0	21.33	55	0	0	0	0
张贤桂	高级副总裁	0	55	0	21.33	55	0	0	0	0
鲍臻湧	高级副总裁/董事会秘书	0	55	0	21.33	55	0	0	0	0
叶渊明	高级副总裁	0	75	0	21.33	75	0	0	0	0
何春	高级副总裁	0	75	0	21.33	75	0	0	0	0
樊小彬	高级副总裁	0	55	0	21.33	55	0	0	0	0
合计	--	0	425	0	21.33	425	0	0	0	0

(三) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

- 1、公司董事、监事及高级管理人员无在股东单位任职的情况。
- 2、公司董事、监事、高级管理人员的主要工作经历：

(1) 董事

牟金香，中国国籍，1954 年 3 月出生，经济师。历任浙江联化集团有限公司生产部副部长、工会主席、副总经理、董事长兼总经理。兼任台州市人民对外友好协会常务理事、黄岩区工商联（商会）副会长。获“全国优秀乡镇企业家”、“省创业标兵”等称号。现任联化科技股份有限公司董事长。

王萍，中国国籍，1976 年 9 月出生，硕士。历任浙江联化科技股份有限公司驻上海代表处经理、总经理助理。兼任台州市人大代表、黄岩区人大代表。获“第二届科技新浙商”称号。现任联化科技股份有限公司董事、总裁、党委书记。

彭寅生，中国国籍，1964 年 7 月出生，硕士，高级工程师。历任上海染化七厂

技术员，浙江联化集团有限公司技术员、车间主任、生产管理部副部长、总经理助理兼二厂厂长。现任联化科技股份有限公司董事、高级副总裁、党委副书记。

张有志，中国国籍，1957年8月出生，研究生，经济师。兼任黄岩区政协常委。历任浙江联化集团有限公司经营科科长、办公室副主任、主任、厂长助理、副总经理。现任联化科技股份有限公司董事。

马大为，公司独立董事，中国国籍，1963年9月出生，博士，研究员。兼任复旦大学化学系教授。获中国科协“中国青年科技奖”、香港求是科技基金会“杰出青年学者奖”、上海市青年联合会“十大杰出青年”。历任美国匹兹堡大学及MayoClinic博士后、中国科学院上海有机化学研究所副研究员、室主任。现任中国科学院上海有机化学研究所研究员、副所长。

杨伟程，公司独立董事，中国国籍，1946年11月出生，一级律师。历任青岛市司法局秘书、办公室副主任、副局长，青岛市律师事务所主任。兼任全国人大代表、山东省律师协会会长、山东省人民政府参事。获国务院“政府特殊津贴”、国务院“全国先进工作者”、国家司法部“全国十佳律师”、中华全国律师协会“中国律师业特殊贡献奖”。现任琴岛律师事务所主任，并任登海种业、青岛金王、华泰股份独立董事。

黄娟，公司独立董事，中国国籍，1970年11月出生，硕士，注册会计师。历任济南高信会计师事务所外资部主任、山东天元会计师事务所合伙人、东方高圣投资顾问公司业务董事、天华会计师事务所上海分所合伙人。现任均富国际——京都天华会计师事务所上海分所合伙人，并兼任上海汇益控制系统股份有限公司独立董事。

(2) 监事

何禹云，中国国籍，1951年6月出生，大学，工程师。历任浙江黄岩橡胶助剂（集团）公司副总经理，临海化学厂厂长、联化二厂厂长、总裁助理。现任联化科技股份有限公司监事长、副总裁。

王小会，中国国籍，1971年12月出生，研究生。历任浙江联化集团有限公司供销员、商检储运科副科长、外经科副科长、科长、总裁助理。现任联化科技股份有限公司监事、副总裁。

潘强彪，中国国籍，1977年10月出生，博士。历任联化科技医药研发主任、总裁助理。现任公司监事、副总裁。

(3) 高级管理人员

王萍，公司总裁，详见上文简历。

彭寅生，公司高级副总裁，详见上文简历。

张贤桂，中国国籍，1965 年 6 月出生，研究生，工程师。历任浙江联化集团有限公司车间主任、技术科科长、研究所所长、一厂厂长、管理者代表、总经理助理。现任联化科技股份有限公司高级副总裁。

鲍臻湧，中国国籍，1965 年 4 月出生，研究生，高级会计师、注册会计师。历任黄岩橡胶助剂集团公司财务部经理，黄岩会计师事务所会计师，浙江联化集团有限公司财务管理部部长、联化科技副总裁、董事会秘书兼财务总监。现任联化科技股份有限公司高级副总裁、董事会秘书。

叶渊明，中国国籍，1975 年 11 月出生，硕士。历任默克公司采购及进出口协调员、销售代表、生产主任、质量保证主任，药明康德新药开发有限公司质量控制及营运总监。现任联化科技股份有限公司高级副总裁。

何春，中国国籍，1962 年 2 月出生，硕士。历任住友商事精细化工组负责人、住友商事上海分公司化学一部副总裁、美国 CHEMTURA 公司亚太采购总监。现任联化科技股份有限公司高级副总裁。

樊小彬，中国国籍，1976 年 3 月出生，硕士。历任联化科技研发中心副主任、农药与精细化学品研发部主任、公司监事、总裁助理。现任联化科技股份有限公司高级副总裁。

陈飞彪，中国国籍，1969 年 10 月出生，本科，会计师、注册会计师、注册评估师。曾就职于江苏南通会计师事务所、上海万隆会计师事务所、上海立信会计师事务所，历任江苏熔盛重工集团有限公司财务总监、天派电子（深圳）有限公司财务总监、上海紫燕食品有限公司财务总监。现任联化科技股份有限公司财务总监。

（四）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员选聘等变动情况

1、公司原监事樊小彬先生于 2011 年 5 月 20 日因工作调整原因请求辞去所担任的公司第四届监事会监事职务。

经 2011 年 6 月 10 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过，潘强彪先生当选为公司第四届监事会监事，任期至本届监事会届满之日。

2、根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议通过的《公司章程》，公司其他高级管理人员为：公司的高级副总裁、董事会秘书、财务总监。2011 年 5 月 25 日，公司召开第四届董事会第八次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘

任彭寅生先生、张贤桂先生、鲍臻湧先生、何春先生、叶渊明先生、樊小彬先生为公司高级副总裁，任期至本届董事会届满止。

3、2012年1月9日，公司原财务总监曾明女士因个人原因申请辞去财务总监职务。辞职后，曾明女士不再担任公司任何职务。

经2012年1月11日召开的公司第四届董事会第十五次会议审议通过，聘任陈飞彪先生为公司财务总监，任期至本届董事会届满止。

二、员工情况

截至2011年12月31日，公司在职员工总人数为2,850人。

内 容		员工人数（人）	占员工总数比例（%）
总人数		2,850	100
专业结构	生产人员	1,532	53.75
	技术人员	589	20.67
	销售人员	164	5.75
	管理人员	449	15.75
	其他人员	116	4.07
受教育程度	本科及以上	534	18.74
	大专	477	16.74
	中专	650	22.81
	其 他	1,189	41.72

（注：公司没有需要承担费用的离退休职工。）

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部控制制度，并努力提高公司规范运作水平。目前，公司整体运作比较规范、独立性强、信息披露规范，公司治理实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

（一）关于股东和股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。2011年召开的股东大会均由公司董事会召集召开，并邀请见证律师进行现场见证。同时为充分保证社会公众股东行使投票权利，在审议对参股公司提供担保、发行公司债券和股权激励计划等重要事项的股东大会上，公司均采取现场投票和网络投票或征集投票权相结合的投票表决方式，做到平等对待全体股东。

（二）关于公司与控股股东：公司在业务、人员、资产、财务和机构方面独立于控股股东，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。公司控股股东能够严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策及生产经营活动。

（三）关于董事与董事会：公司目前有七名董事，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，分别为法律、会计、行业的专家；董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定召集召开董事会会议和股东大会会议，执行股东大会决议；全体董事能够履行自身应尽的职责，维护公司和股东的合法权益。

（四）关于监事和监事会：公司目前有三名监事，其中职工监事一名，监事会的人数及构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定，召集召开监事会会议；全体监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效考核与激励约束机制：为进一步建立和完善公司激励机制，增

强公司与管理层及核心骨干员工共同持续发展的理念，2011年度公司充分利用资本市场平台优势，适时有序地推进实施股票期权激励方案，强化股东与核心业务人员之间的利益共享与约束机制，维持管理团队和业务骨干的稳定，确保公司发展战略和经营目标的实现，保证公司的长期稳健发展。公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）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，在做好稳定增长工作的同时，切实对待和保护各方利益相关者的合法权益，持续推进环境保护与友好、节能减排等，积极参与社会公益及慈善事业，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

（七）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息；严格做好未公开信息的保密工作，在重大事项公布前未出现内幕信息泄露情况，保证了市场的公开公平。同时开设投资者电话及投资者关系互动平台，指定专人负责与投资者进行实时交流沟通。另外公司还主动、及时地与监管部门保持联系与沟通，报告公司的有关事项，从而准确地把握信息披露的规范要求，进一步提高公司透明度和信息披露质量。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

（一）公司全体董事严格按照《公司法》、《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范。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，切实保护公司和投资者利益。同时还积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《公司章程》规定，行使董事长职权。在召集主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司治理工作的深入开展和内部控制制度建设的不断完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司的规范运作。

（三）公司独立董事严格按照有关法律、法规及《公司章程》的规定履行职责，亲自出席了历次董事会会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，并利用自身的专业知识做出独立、公正的判断。同时各位独立董事还深入公司现场调查，

了解公司经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，对公司的治理、经营和未来发展提出了较好的建议。2011 年独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议，并且对公司续聘会计师事务所、2010 年度高管薪酬、用募集资金置换先期投入、聘任高级管理人员、首期股票期权激励计划、关联方资金占用和对外担保情况等事项发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

（四）公司董事出席董事会的情况

2011年公司董事会共召开10次会议，其中现场方式召开1次，现场与通讯相结合的方式召开9次。各董事出席情况见下表：

董事姓名	职 务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式 参加会议次数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续两次未 亲自出席会议
牟金香	董事长	10	9	1	0	0	否
王 萍	董 事	10	8	1	1	0	否
张有志	董 事	10	7	2	1	0	否
彭寅生	董 事	10	10	0	0	0	否
马大为	独立董事	10	3	7	0	0	否
杨伟程	独立董事	10	1	9	0	0	否
黄 娟	独立董事	10	2	8	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司控股股东为董事长牟金香女士，为公司实际控制人，除对本公司投资和持有浙江联润投资有限公司（该公司目前从事房地产投资与开发业务）40%股权外，未控制或参股其他企业。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）**业务：**公司业务独立于控股股东，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

（二）**人员：**公司劳动、人事及工资完全独立。公司总裁、高级副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬。

（三）**资产：**公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有经营设备配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系

统。

（四）机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其他职能部门之间的从属关系。

（五）财务：公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制体系的建设

为规范经营管理，控制风险，保证公司经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况和管理需要，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保股东大会、董事会、监事会、公司管理层等机构的操作规范，运作有效，维护投资者和公司利益。

自 2009 年开始，我们聘请外部专业咨询机构，积极主动地开展公司内控体系建设，在原有内部管理制度的基础上，结合公司未来发展趋势，本着遵循“合法性、全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益”的原则，于 2011 年下半年已陆续发布了一整套新的内控管理制度，现已全面实施。通过实施运行，对实施过程中出现的问题及时加以修改和完善，进一步细化管理，健全了财务核算的基础，使管理达到程序化、规范化、标准化，提高综合管理效率。

股东大会是公司的权力机构，依法行使公司最高权利，如决定公司的经营方针和投资计划，审议批准董事会、监事会的报告等《公司章程》中明确规定的职权。董事会对股东大会负责，执行股东大会决议，行使公司经营决策权，负责内部控制的建立健全和有效实施；董事会下设战略、提名、审计以及薪酬与考核委员会。监事会对股东大会负责，行使监督权，对董事会建立与实施内部控制进行监督。以公司总裁为代表的高级管理人员团队行使执行权，向董事会负责，执行董事会决议，负责公司生产经营管理工作和公司内部控制制度的具体制定，并保证该制度的有效执行。

（二）内部控制存在的问题及整改情况

2011年8月，深圳证券交易所组织中小企业板上市公司开展了关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”的专项活动。公司根据相关规定和要求，对内部控制规则的落实情况（包括内部控制制度的制订和运作情况、内部审计部门和审计委员会

的工作情况、信息披露、募集资金管理、关联交易、对外担保、重大投资、控股子公司管理等)进行了逐项自查,自查发现公司未在上市后6个月内与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议书》。

2011年11月15日,公司与具有从事代办股份转让券商业务资格的民生证券有限责任公司签订了《推荐恢复上市、委托代办股份转让协议书》。至此,公司已完成内控规则落实专项活动自查发现问题的整改工作。

(三) 内部控制的自我评价

1、公司董事会对内部控制的自我评价:

公司截至2011年12月31日与财务报表相关的内部控制的设计是完整和合理的,执行是有效的,公司目前的治理结构和现有内部控制能够适应公司管理的要求,能够对编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证,能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证,并且得到了较为有效的执行。

2、公司独立董事关于《2011年度内部控制自我评价报告》的独立意见:

公司现有内部控制体系符合有关法律法规及监管部门的要求,也适合当前公司实际的生产经营需要;公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。公司《2011年度内部控制自我评价报告》在所有重大方面客观、全面地反映了公司内部控制体系的建设及运行的真实情况。

3、公司监事会关于《2011年度内部控制自我评价报告》的审核意见:

公司已根据相关法律法规的要求和公司生产经营管理的需要建立了完善的内部控制体系,且能得到有效执行,对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用。公司内部控制自我评价报告在所有重大方面真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

4、保荐机构的核查意见:

华融证券股份有限公司进行核查后,认为:联化科技现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求,在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制;联化科技《2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

五、内部控制相关情况

(一) 内部控制相关情况披露表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	立信会计师事务所已对公司 2010 年度内部控制有效性出具标准审计报告。本报告期末未出具。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的, 公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	未经审计
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、审计委员会 审计委员会按照《审计委员会工作细则》、《审计委员会年报工作规程》要求, 主要负责公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作。 (1) 审计委员会日常工作情况。2011 年, 审计委员会审核了公司所有重要的会计政策, 定期了解公司财务状况和经营情况; 审查了公司内部控制制度及执行情况, 出具了内部控制评价报告, 认为: 公司截至 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制的设计是完整和合理的, 执行是有效的, 公司目前的治理结构和现有内部控制能够适应公司管理的要求, 能够对编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证, 能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证, 并且得到了较为有效的执行。 2011 年, 审计委员会共召开了九次会议, 重点对公司生产经营控制、募集资金使用情况、对外投资、控股股东及关联方资金占用等事项进行审议, 并听取内审部门的季度工作计划、工作总结汇报, 对公司审计师工作进行指导。 (2) 审计委员会年报工作情况。审计委员会在年度财务报告的审计过程中, 通过电话、邮件和现场等多种形式与审计会计师在审前、审中、审后进行工作沟通, 并督促会计师认真、及时完成审计工作。审计委员会对年审注册会计师出具的审计意见和相关财务会计报表进行认真审阅后认为: 公司编制的经会计师初审后的财务会计报表真实、客观地反映了公司 2011 年末的财务状况和 2011 年度的经营成果。 (3) 审计委员会就会计师事务所从事公司 2011 年度审计工作的评价及续聘 2012 年度审计机构出具同意的意见。		
2、内部审计部门 审计委员会下设审计监察部, 配备了具有专业知识的审计人员, 审计监察部以公司《内部审计制度》为工作指南, 开展内部审计工作。2011 年, 审计监察部对公司内控体系推行跟进、募集资金到位及使用情况、子公司资金管理和内部控制、对外投资、对外担保、控股股东及关联方占用资金、关联交易、货币资金管理、购买和出售资产、信息披露事务等方面进行审计, 并出具了内部相关审计报告。		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无。		

第六节 股东大会情况简介

2011年，公司共召开一次年度股东大会、五次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开、出席人员的资格与表决程序均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

一、2010年度股东大会

2011年2月20日，公司召开2010年度股东大会，会议采取现场记名投票表决方式，审议并通过了以下决议：

- 1、《2010年度董事会工作报告》
- 2、《2010年度监事会工作报告》
- 3、《2010年度财务决算报告》
- 4、《2010年年度报告》及摘要
- 5、《2010年度利润分配预案》
- 6、《关于续聘立信会计师事务所有限公司的议案》
- 7、《关于修改公司章程的议案》
- 8、《关于申请办理银行综合授信额度的议案》
- 9、《关于调整独立董事津贴的议案》
- 10、《前次募集资金使用情况的专项报告》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年2月22日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

二、2011年第一次临时股东大会

2011年5月16日，公司召开2011年第一次临时股东大会，会议采取现场投票与网络投票相结合的方式召开，审议并通过了以下决议：

- 1、《关于修订公司章程的议案》
- 2、《关于增加对台州市联化进出口有限公司担保额度的议案》
- 3、《关于为台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司提供担保的议案》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年5月17日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

三、2011年第二次临时股东大会

2011年6月10日，公司召开2011年第二次临时股东大会，会议采取现场记名投票表决方式，审议并通过了以下决议：

1、《补选第四届监事会监事的议案》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年6月11日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

四、2011年第三次临时股东大会

2011年8月5日，公司召开2011年第三次临时股东大会，会议采取现场投票与网络投票相结合的方式召开，审议并通过了以下决议：

1、《2011年半年度利润分配预案》

2、《关于公司符合发行公司债券条件的议案》

3、《关于发行公司债券的议案》

4、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年8月6日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

五、2011年第四次临时股东大会

2011年9月29日，公司召开2011年第四次临时股东大会，会议采取现场记名投票表决方式，审议并通过了以下决议：

1、《关于修订公司章程的议案》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年9月30日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

六、2011年第五次临时股东大会

2011年12月26日，公司召开2011年第五次临时股东大会，会议采取以现场投票、网络投票与征集投票权相结合的表决方式，审议并通过了以下决议：

1、《首期股票期权激励计划（草案）修订稿》及其摘要

2、《首期股票期权激励计划实施考核办法》

3、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权相关事宜的议案》

北京市嘉源律师事务所见证律师进行了现场见证，并出具法律意见书。大会决议刊登于2011年12月27日的巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》。

第七节 董事会报告

一、经营情况讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2011年是公司继续奋勇前进的一年。全球经济增速放缓，欧债危机不断蔓延、迷雾重重，尤其是发达国家经济复苏乏力，国内通货膨胀持续高位运行，人民币持续升值，劳动力成本继续上升。面对复杂严峻的国内外环境，公司董事会和经营层始终坚持以“健康、稳定、可持续发展”为指导，以市场为导向，科学决策、沉着应对、快速反应、抢抓机遇、高效运营，超额完成了年初制定的各项经营计划，主要经济指标均创历史新高，保证了公司的持续稳健快速发展。

2011年度实现营业收入256,804.50万元，比上年同期增长30.13%；利润总额34,603.80万元，比上年同期增长39.47%；归属于母公司所有者的净利润29,433.50万元，比上年同期增长45.01%。

2、回顾过去的2011年，我们主要做了以下几方面的工作：

(1) 以公司战略为指引，有序推动战略落地。

紧紧抓住精细化学品生产国际转移的大趋势，充分发挥公司在国内精细化工领域综合能力领先的优势，围绕“做全球领先的精细化学品定制服务公司”的发展战略，坚持走差异化的道路，贯彻“专注、前瞻、联盟”的战略方针，以“专注精细化学品领域，持续创新，优质服务，为人类的健康生活做出贡献”为使命，认真贯彻“SHEQ为先、诚信与信任、勇挑责任、成就客户、团队合作、持续改进”的核心价值观。坚持以市场为导向和“大客户服务战略”，建设和发展新型战略性客户合作模式，为客户量身定做，在更深的层次与客户紧密联合，全面解决客户的需求，提供全方位个性化服务。在创新方面，继续把技术进步作为公司发展的推动力，全面掌握精细化工产品基础开发到应用开发的核心发展要素。着重开展高端人才的引进，继续加强研发的硬件投入，重视核心技术的开发和推广应用，促进定制生产和自产自销同步发展，做精、做专、做强、做大精细化工产业。

(2) 充分发挥资本市场功能，实现主业与资本市场的良好互动。

面对宏观调控、银根紧缩、资本市场环境低迷等不利局面，我们找准资本市场变

化节奏，抓住机遇，充分发挥资本市场功能，圆满完成公司公开增发事项，筹集项目建设资金 6.48 亿元；适时启动并完成公开发行公司债券，筹集资金 6.21 亿元；有序推进并实施公司首期股权激励事项。上述资本市场运作较好地满足了公司营运资金需求，提高了公司运营的稳定性，优化了公司财务结构，也增强了公司抗风险能力，实现了主业与资本市场的良好互动。同时进一步建立和完善了公司激励机制，增强公司与管理层及核心骨干员工共同持续发展的理念，激励持续价值的创造，保证公司的可持续快速发展。

为了拓展和延伸公司主营业务的产业链，进一步完善和提升公司产业发展布局，形成与公司核心技术的协同作用，为现有客户群提供较为稀缺的光气化业务和氟化工生产业务。公司利用自有资金 6,905 万元增资控股了山东省平原永恒化工有限公司；公司利用自有资金 2,888 万元全资收购并增资辽宁天予化工有限公司。

(3) 着力开展与优质客户的战略联盟。

面对复杂严峻的国内外宏观经济形势和市场环境，公司更加密切关注行业的动态变化趋向，进一步加强与合作伙伴的有效沟通，在市场开拓和合作上充分发挥公司综合管理能力优势，强化分区域营销网络，全方位拓宽、深透合作的方式，进一步提升与优质客户的合作层次，开展战略联盟。2011 年公司工业业务国内市场销售增长了 57.13%，国际市场销售增长了 39.29%。

(4) 有序推进内控体系建设，切实加强资金计划管理，保证现金流的安全。

随着业务规模的扩大、业务半径的拓展，公司的管理趋于复杂，管理难度加大，公司的人员和管理资源将面临进一步的压力，对整体内控体系要求更高。为了严控财务风险，在专业内控咨询公司的指导下，按照《企业内部控制基本规范》的基本要求，本着遵循“合法性、全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益”的原则，今年下半年已陆续发布了一整套新的内控管理制度，并已全面实施。通过实施运行，并将对实施过程中出现的问题及时加以修改和完善，进一步细化管理，健全了财务核算的基础，使管理达到程序化、规范化、标准化，增强了管理的功能，提高了综合管理效率。

加强资金的计划管理，严格产品销售款回笼和物资采购付款的计划性，及时跟踪动态情况，切实提高资金收支计划的准确率和运营的效率，进一步提升了公司在合作伙伴中的资信认可度，获得了良好的评价。

(5) 切实推进节耗降本。面对原材料价格波动、劳动力成本上升的外部环境，在研发和生产线切实推进节能降耗，启动推行精益六西格玛项目。加强供应链管理，

尽力做到公司内部各部门的“无缝链接”，在管理部门实行可控费用的目标管理，提高管理质量和效率。这些举措较好地控制了公司的各项成本，增强了公司的竞争优势。

(6) 强化研发和创新力度，积极改善增长方式。公司继续加大产品的技术创新与研发的力度，优化生产工艺，创新研发模式，提高产品的技术含量和附加值；同时全力抓好项目创新，紧贴市场动态，积极改善增长方式，取得较好的成效。全年开题项目共126个，17个老产品进行了工艺改进，13项国内或国际专利申请获得受理，5个产品被评为省级新产品。

(7) 严控安全生产，狠抓环境保护，注重职业健康，强化质量管理体系建设。

安全生产是企业健康发展的前提。公司大力推行安全标准化建设，切实开展安全知识培训和演练。继续增加安全设施的配置，如增配空气呼吸器、可燃气体报警仪、DCS自控装置、安全报警集中监控系统等。江苏联化取得了江苏省安全生产监督管理局的《安全生产标准化二级企业》证书。全年未发生重大安全生产事故。

环境保护是企业健康发展的关键。公司始终坚持从产品研发、工艺设计、项目实施各环节“源头控制、持续改进”的环境保护理念，严格管理日常“三废”处置工作，努力完善和提升环保设施。今年公司完成了总废气管路、生物滴滤等装置的改造；江苏联化改造完成了“二期”废水处理、废气处理、蒸发析盐、固废堆场等装置和设施。全年环保工作总体运行平稳。

注重员工职业健康，加强职业健康管理培训工作，提高岗位操作人员的安全生产素质和意识，努力改善生产线操作环境，保障员工人身安全。同时每年安排员工进行体检，无职业病事项发生。

质量管理体系的建设和持续改进提高是确保公司能够长期满足法规要求和客户需求的前提。通过硬件改造、软件升级、内部审计、客户审计、轮岗培训、重点培训等多种途径充实和完善体系的执行。

(8) 大力引进和培养人才，适时实施股权激励计划。公司坚持“以人为本”的管理理念，加大人才结构的调整和优化，建立后备干部选拔机制，完成公司内部高潜人才（后备干部）的筛选。对中高层管理人员进行360度反馈及员工发展培训及辅导，组织中层管理人员和后备干部参加“联化经理人之路”的专业培训，有效帮助提升其个人管理能力，取得较好效果；200余名员工通过培训、实践和考核，确认技能等级的提高。同时积极改进现行薪酬体系，完善公司激励机制，推进实施首期股票期权激励计划，为企业稳健发展提供了强有力的人才保障，提高公司的可持续发展能力。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务的范围

公司主营业务为精细化学高级中间体的研发、生产和销售。经营范围为：精细化工产品中间体的制造；经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的进出口业务；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

2、主营业务分行业、产品、地区经营情况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业 或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减(%)	营业成本比上年 同期增减(%)	毛利率比上年 同期增减(%)
工 业	179,171.82	111,031.39	38.03	42.80	46.87	-1.72
贸 易	77,632.68	76,195.29	1.85	8.01	8.49	-0.43
合 计	256,804.50	187,226.68	27.09	30.13	28.38	0.99
主营业务分产品情况						
医药中间体	31,097.10	19,543.74	37.15%	23.09%	17.83%	2.80%
农药中间体	132,147.82	79,463.47	39.87%	44.43%	50.49%	-2.42%
其他	15,926.90	12,024.18	24.50%	82.82%	93.67%	-4.24%
工业业务合计	179,171.82	111,031.39	38.03%	42.80%	46.87%	-1.72%

(2) 主营业务分地区情况

单位:万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内市场	38,759.93	57.13
欧 洲	33,994.85	72.99
美 国	94,382.44	24.70
亚 洲	12,034.61	120.21
工业业务合计	179,171.82	42.80
国内市场	11,958.89	-68.40
国外市场	65,673.79	93.00

贸易业务合计	77,632.68	8.01
合 计	2,56,804.50	30.13

3、近三年主要财务指标变动情况

单位:万元

指标名称	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入	256,804.50	197,344.91	30.13	134,059.31
营业利润	34,240.44	24,838.44	37.85	16,869.79
利润总额	34,603.80	24,810.42	39.47	16,695.22
归属于母公司所有者的净利润	29,433.50	20,297.87	45.01	12,955.98
经营活动产生的现金流量净额	20,230.52	18,619.16	8.65	18,080.27
每股收益(元)	0.75	0.54	38.89	0.34
净资产收益率(%)	20.71	25.48	降低了4.77个百分点	19.19
指标名称	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
总资产	276,230.38	170,533.21	61.98	127,434.37
归属于母公司所有者的权益	177,582.98	88,298.16	101.12	72,520.19

报告期内公司营业收入较上年同期增长30.13%，主要原因系公司加大研发投入力度，使得产品品种增加；同时加强市场拓展和客户结构的调整与优化，使工业业务收入本年较上年同期增长42.80%所致。

报告期内公司营业利润、利润总额较上年同期分别增长37.85%、39.47%，主要原因系：公司加大对新产品研发投产和市场开拓，加强老产品的工艺改进和创新；同时加强内控力度，细化采购、生产环节管理，降低相关成本费用。全年工业业务保持较快增长，效益增长显著。

报告期内公司归属于母公司所有者的净利润较去年同期增长45.01%，主要原因系工业业务利润的增长。

报告期每股收益较上年同期增长38.89%，主要原因系公司本年净利润较上年同期有较大增长所致；而净资产收益率较去年同期下降了4.77个百分点，主要原因系本年度公开增发募集资金到位后，项目处在建设期尚未投产所致。

报告期末总资产较上年末增长61.98%，主要原因系公司本年度公开增发股票募集资金到位后，资产总额大幅增加。(1) 货币资金年末余额较年初余额增加32,575.91万元，增长比例为329.34%。主要原因系公司增发募集资金所致。(2) 应收票据年末余额较年初余额增加1,598.30万元，增长比例为436.20%。主要原因系公司内销业务以银行承兑汇票方式收款增加所致。(3) 预付款项年末余额较年初余额增加14,464.11万元，增长比例为205.71%。主要原因系公司所属子公司台州联化预付土地款、江苏联化预付土地及厂房款和上海联化预付购房款所致。(4) 在建工程年末余额较年初余额增加37,514.62万元，增长比例为195.79%。主要原因系公司及子公司为扩大生产规模，新增项目投资增加但尚未完工所致。

4、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

5、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

6、主要产品价格、订单情况

公司工业业务的经营模式包括定制生产和自产自销。

定制生产是为定制客户生产具有专用性、特异性的产品；业务流程主要包括签约前准备工作、订立合同、组织生产、定制产品销售以及后续持续考察五个阶段；定价方式是协商定价，定制生产费用包括除正常来料加工外的其他辅助原材料费用、制造产品所需的动力、人工、新购设备及其他制造费用、期间费用以及公司的合理利润。

自产自销是以销定产，即按照客户的订单要求，生产特定类别和用途的化工产品。公司首先通过多种方式建立与客户的联系，了解其需求，并通过产品价格、质量、研发能力等方面的竞争而取得订单。

报告期内，公司产品订单执行情况良好，给公司带来了较大的工业收入增长和利润增长。

7、销售毛利率变动情况

项 目		2011年(%)	2010年(%)	增减变动	2009年(%)	
工业	自产自销	医药中间体	37.84	35.60	2.24	33.52
		农药中间体	34.27	31.37	2.90	33.08
		其 他	24.50	28.74	-4.24	22.74
		小 计	33.13	32.89	0.24	30.86
	定制生产	医药中间体	32.70	30.84	1.86	45.78

	农药中间体	40.28	43.53	-3.25	38.91
	小 计	40.03	42.59	-2.56	39.49
	合 计	38.03	39.75	-1.72	37.29
	贸 易	1.85	2.28	-0.43	5.05
	综合毛利率	27.09	26.10	0.99	29.88

面对国内化工原材料价格不断上升、劳动力成本持续攀升的不利因素，公司加大对新产品研发投产和市场开拓，加强老产品的工艺改进和创新；同时加强内控力度，细化采购、生产环节管理，降低相关成本费用，报告期公司工业业务销售毛利率基本保持稳定。但由于不同毛利率产品销售品种结构的变化以及部分产品价格仅随原料价格上升而同额上调，报告期公司工业业务销售毛利率较上年同期下降1.72个百分点。

8、主要供应商、客户情况及其对公司的影响

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	12.56	14.54	-1.98	14.06
前五名供应商应付账款余额 (万元)	2,239.18	2,707.84	-17.31	1,529.22
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例 (%)	12.12	13.48	-1.36	13.45

报告期内，公司向前5名供应商合计的采购金额为26,445.68 万元，占采购总额的12.56%。

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
前五名客户销售合计占公司年度营业收入的比例 (%)	71.39	70.20	1.19	66.50
前五名客户应收账款余额 (万元)	14,065.41	12,613.10	11.51	10,057.99
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	51.24	47.26	3.98	60.56

报告期内，向前5名客户销售的收入总额为183,325.49万元，占当年销售总额的71.39%。

公司前五名供应商、销售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、供应商中无直接或间接权益。

9、期间费用及所得税分析

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	同比增减(%)	2009年度
销售费用	4,242.94	2,849.44	48.90%	4,260.18
管理费用	29,174.61	21,796.07	33.85%	17,277.12
财务费用	1573.45	805.80	95.27%	849.17
所得税费用	4,866.63	4,512.55	7.85%	3,730.04
合 计	39,857.63	29,963.86	33.02%	26,116.52

(1) 报告期公司销售费用较上年同期增加48.90%，主要原因系随着公司规模增大，产品市场的进一步开拓，增加了营销费用所致。

(2) 报告期公司管理费用较上年同期增长33.85%，主要原因随着公司收入的增加和研发项目的增加，相应的管理人员和研发投入增加所致。

(3) 报告期财务费用较上年同期增长 95.27%，主要原因系公司生产规模扩大，流动资金贷款增加且贷款利率上调，使利息支出增加所致。

期间费用及所得税费用与营业收入比较的变动趋势分析：

项 目	2011年度	2010年度	同比增减	2009年度
销售费用占比(%)	1.65	1.44	0.21	3.18
管理费用占比(%)	11.36	11.04	0.32	12.89
财务费用占比(%)	0.61	0.41	0.20	0.63
所得税费用占比(%)	1.90	2.29	-0.39	2.78
合 计	15.52	15.18	0.34	19.48

10、公司研发投入及成果分析

项 目	2011年	2010年	同比增减(%)	2009年
研发投入金额(万元)	8,638.00	7,630.53	13.20	5,806.96
工业业务收入(万元)	179,171.82	125,469.26	42.80	103,262.54
占工业业务收入比重(%)	4.82	6.08	-1.26	5.62

技术的创新及不断优化能力是精细化工行业核心竞争力的体现。公司自设立以来始终坚持一方面加强自主研发，辅以与国内精细化工研究领域权威机构展开合作，以技术开发为基础，加强新品种开发，巩固公司以工艺见长的特点；另一方面公司加强

技术升级能力，对于老产品通过工艺改良，不断降低生产成本。同时，公司生产装置采取了柔性设计，同一套生产装置可以快速的改良为不同产品的生产线，提高了公司资产的使用效率，使公司具有对客户特殊化要求做出快速反应的能力。

报告期内公司国内或国际专利申请获得受理的具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号/申请号	现状	专利权人/申请人	申请日期
1	抗流感药物达菲的中间体化合物及其合成方法和用途	发明	201010613246.8	实质审查	中科院上海有机化学研究所/联化科技	2010-12-17
2	一种 3-氯吡啶的制备方法	发明	201110059687.2	受理	联化科技/江苏联化	2011.03.13
3	一种 2,5-二甲基苯乙酸的制备方法	发明	201110060598.X	受理	联化科技/江苏联化	2011.03.13
4	一种 2,3-二氯吡啶的制备方法	发明	201110060563.6	受理	联化科技/江苏联化	2011.03.13
5	一种 2,3-二氯吡啶的制备方法	发明	201110060563.6	初审合格	联化科技/江苏联化/盐城联化	2011.03.13
6	一种合成四氢-[1,3,4]噻二唑并[3,4- α]哒嗪-1,3-二酮的方法	发明	201110091918.8	初审合格	南京工业大学/江苏联化	2011.04.13
7	一种以二氯甲烷为原料制备低含水量甲基二磺酸固体的工艺方法	发明	201110207362.4	受理	联化科技/江苏联化/盐城联化	2011-7-23
8	一种邻(对)羟基苯甲腈的制备方法	发明	201110301805.6	初审合格	联化科技/江苏联化/盐城联化	2011-9-30
9	3,4,5-三氟苯酚的制备方法	发明	201110369051.8	受理	联化科技/江苏联化/盐城联化	2011-11-18
10	一种邻三氟甲基苯甲醛的制备方法	发明	201110415029.2	受理	联化科技/江苏联化/天子化工	2011-12-13
11	一种 2,3-二氯吡啶的制备方法	发明	PCT/CN2011/075369	受理	联化科技/江苏联化	2011-06-07
12	抗流感药物达菲的中间体化合物及其合成方法和用途	发明	PCT/CN2010/079936	受理	中科院上海有机化学研究所/联化科技	2010-12-17
13	一种 2,5-二甲基苯乙酸的制备方法	发明	PCT/CN2011/075370	受理	联化科技/江苏联化	2011-06-07

11、核心资产分析

公司主要厂房、生产设备的地点：

公司注册地址为浙江省台州市黄岩区王西路41号，主要生产区和办公地址在浙江

省台州市黄岩区江口轻化投资区和浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦17楼，公司合法拥有该部分的土地、厂房及生产设备。

公司控股子公司江苏联化科技有限公司注册地和主要生产经营地均在江苏省响水县陈家港化工园区内，其合法拥有该部分的土地、厂房及生产设备。

公司房屋及设备不存在担保、诉讼、仲裁等情形。

公司主要从事精细化学品高级中间体的研发、生产和销售。公司在客户资源、产品研发、规模与品牌等方面在同行业中具有一定的优势，因此公司核心资产的盈利能力未发生变动，目前也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低情形。公司核心资产年使用率较高，产能利用高于生产能力的70%；核心设备资产成新率均在70%以上，不存在减值迹象。

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

13、截止报告期末，公司没有PE投资行为。

14、报告期内公司无重大会计政策变更、会计估计变更和前期差错更正事项。

（三）公司财务状况及现金流量分析

1、主要存货分析

单位：万元

项 目	2011年末余额	存货跌价准备的计提情况	占2011年末总资产的百分比(%)
原材料	19,349.23	0	7.00
在产品	10,209.07	0	3.70
产成品	15,083.45	0	5.46
其 它	224.31	0	0.08
合 计	44,866.06		16.24

公司采取“以销定产、以产定购”的经营模式，因此期末存货中的产成品、原材料的价值相对比较稳定，对于存货中的各项资产在资产负债表日采用成本与可变现净值孰低计量，存货成本无高于可变现成本情况。公司存货资产主要由原材料和产成品构成，主要是根据客户订单情况为做好原材料和产品储备。

2、主要债权债务分析

单位：万元

项 目	2011年末	2010年末	同比增减(%)	2009 年末
短期借款	46,199.53	33,990.77	35.92	15,500.00
应付账款余额	18,465.73	20,094.46	-8.11	11,366.46
预收款项	18,564.19	14,544.10	27.64	15,494.53
应付票据	12,501.00	9,788.00	27.72	7,777.00
应收账款余额	25,494.52	24,955.06	2.16	15,457.61
预付款项	21,495.42	7,031.31	205.71	4,312.66

报告期末公司短期借款较上年年末增加35.92%，主要原因系公司规模扩大增加生产经营所需的流动资金借款所致。

报告期末预付账款余额较上年年末增长205.71%，主要原因系台州联化预付土地款，江苏联化预付土地及厂房款增加所致，上海联化预付房款所致。

3、偿债能力分析

项 目	2011年	2010年	同比增减	2009 年
流动比率	1.51	0.97	0.54	1.01
速动比率	1.02	0.57	0.45	0.63
母公司资产负债率(%)	28.95	44.40	-15.45	36.91

报告期末流动比率1.51，较上年年末增加0.54；速动比率1.02，较上年年末增加0.45。主要原因为由于本年募集资金到位，流动资产期末较年初大幅增长，增长幅度为78.84%，流动负债本期末比年初数仅增加15.62%

母公司资产负债率28.95%，较上年年末下降了15.45个百分点，主要原因系母公司本年度募集资金到位后，资产总额大幅增长，而相应的负债增长幅度不大。

4、资产运营能力分析

项 目	2011年	2010年	同比增减	2009 年
应收帐款周转率(次)	10.18	9.77	0.41	9.56

存货周转率（次）	4.86	5.57	-0.71	5.13
总资产周转率（次）	1.15	1.32	-0.17	1.13

报告期应收帐款周转率次数均比上年同期有所增长，主要原因系公司一方面加强应收账款的管理力度，另一方面公司不断拓展市场，产品销售有较大增长；存货周转率和总资产周转率比去年有所减少，一方面原因是公司募集资金到位后，导致资产总额增加较大，募集资金投资的项目尚未投产，另一方面，由于存货本期末比上年同期增长 39.30%，主要原因系公司产品增加且规模扩大，根据客户订单计划安排增加原材料、库存商品储备等所致。

5、公司财务数据和资产构成情况

项 目	2011年末占总资产的比例（%）	2010 年末占总资产的比例（%）	同比增减（%）	2009年末占总资产的比例（%）
应收账款	9.23	14.63	-5.4	12.13
存 货	16.24	18.89	-2.65	15.83
长期股权投资	0.97	1.76	-0.79	2.16
固定资产	24.66	37.27	-12.61	38.39
在建工程	20.52	11.24	9.28	12.95
无形资产	1.97	3.27	-1.3	3.89

6、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：万元

项 目	2011年	2010年	同比增减（%）	2009年
一、经营活动产生的现金流量净额	20,230.53	18,619.16	8.65	18,080.27
经营活动现金流入量	280,386.86	200,272.13	40.00	146,214.26
经营活动现金流出量	260,156.33	181,652.97	43.22	128,133.99
二、投资活动产生的现金流量净额	-57,945.03	-30,831.61	-87.94	-15,618.58
投资活动现金流入量	1,244.43	621.26	100.31	4,265.51
投资活动现金流出量	59,189.46	31,452.87	88.18	19,884.09

三、筹资活动产生的现金流量净额	70,226.91	14,248.66	392.87	-7,387.53
筹资活动产生的现金流入量	155,193.96	68,097.90	127.90	59,500.00
筹资活动产生的现金流出量	84,967.05	53,849.24	57.79	66,887.53
四、现金及现金等价物净增加额	32,539.01	2,026.37	1,505.78	-5,016.22

报告期投资活动产生的现金流量净额本年较上年同期减少27,113.42万元，减少比例为87.94%。主要原因系随着公司规模扩大，本年的固定资产和工程的投资也大幅增长所致。筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加392.87%，主要原因系本年公开增发募集资金所致。

（四）主要控股子公司的经营情况及业绩分析

公司拥有五家全资子公司：台州市联化进出口有限公司、上海宝丰机械制造有限公司、联化科技（台州）有限公司、台州市黄岩联化货币兑换有限公司、辽宁天子化工有限公司；五家控股子公司：江苏联化科技有限公司、台州市黄岩联化药业有限公司、联化科技（上海）有限公司、联化科技（盐城）有限公司、山东省平原永恒化工有限公司，其中联化科技（盐城）有限公司和台州市黄岩联化货币兑换有限公司系本年新设公司，山东省平原永恒化工有限公司和辽宁天子化工有限公司系本年通过收购股权的方式取得。各子公司经营和业绩情况如下：

1、全资子公司——台州市联化进出口有限公司

该公司成立于1999年11月1日，注册地在台州市黄岩区劳动北路118号（总商会大厦17楼），目前注册资本为250万元，本公司占100%股权。该公司主营业务为各类商品及技术的进出口业务。

截至2011年12月31日，该公司总资产16,849.73万元，净资产1,998.67万元，2011年实现净利润688.24万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

2、全资子公司——上海宝丰机械制造有限公司

该公司成立于2001年12月17日，注册地和主要经营地在上海市宝山区丰翔路北工业路西B-2。

截至2011年12月31日，该公司总资产11,170.30万元，净资产6,427.79万元，2011年实现净利润1,030.54万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

3、全资子公司——联化科技（台州）有限公司

该公司成立于2010年4月，目前注册资本25,122万元，主营精细化工产品中间体。注册地为浙江临海市杜桥镇川南。

截至2011年12月31日，该公司总资产36,496.08万元，净资产25,080.62万元，2011年实现净利润-32.91万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

4、全资子公司-台州市黄岩联化货币兑换有限公司

公司于2011年11月独家发起设立台州市黄岩联化货币兑换有限公司，该公司于2011年11月11日在台州市工商行政管理局黄岩分局办理工商登记手续，并领取了营业执照，注册资本为188万元，经营范围：本外币兑换咨询。

截至2011年12月31日，该公司总资产188.20万元，净资产188万元，2011年实现净利润0万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

5、全资子公司——辽宁天予化工有限公司

该公司成立于2010年10月，注册地为阜蒙县伊吗图镇福兴地村，成立时注册资本为1,388万元，实收资本为832.80万元。该公司主营业务为化学原料及化学制品制造。

本公司于2011年8月29日与自然人周红松签订了《股权转让协议》，以672.12万元受让周红松所持辽宁天予化工有限公司80.70%的股权，并出资1,657.88万元对其进行增资并缴足原应缴未缴注册资本金，增资后天予化工注册资金为2,888万元。2011年11月5日，公司与自然人李建伦签订了《股权转让协议》，以558万元受让李建伦所持辽宁天予化工有限公司19.30%的股权。2011年11月11日，辽宁天予化工有限公司完成工商变更登记手续，本公司持有辽宁天予化工有限公司100%的股权。

截至2011年12月31日，该公司总资产3,896.98万元，净资产2,830.24万元，购买日至2011年12月31日年实现净利润-12.69万元，以上数据已经立信会计师事务所审计

6、控股子公司——联化科技(上海)有限公司

该公司成立于2010年3月，目前注册资本为3,180万元，本公司占98.40%的股权，全资子公司联化进出口占1.60%股权。该公司主营医化领域的技术开发、转让、咨询。注册地为上海市张江高科技园区哈雷路1043号206室。

截至2011年12月31日，该公司总资产3,247.15万元，净资产3,228.85万元，2011年实现净利润48.18万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

7、控股子公司——江苏联化科技有限公司

该公司成立于2003年10月31日，注册地和主要生产经营地均在江苏省响水县陈家

港化工园区内，目前注册资本为57,958万元，本公司占99.31%股权，全资子公司进出口公司占0.69%股权。该公司主营业务为农药及其中间体的生产和销售。

江苏联化现已通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系和职业健康安全管理体系三项认证，被评定为“江苏省2010年第二批高新技术企业”、“江苏省创新型企业”、“江苏省安全生产标准化二级企业”，并被授予“2010中国农药企业100强”称号。

根据立信会计师事务所审计的江苏联化财务报表，江苏联化主要财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年末	2010 年末	同比增减(%)	2009 年末
流动资产	50,202.26	22,440.40	123.71	18,778.79
固定资产	41,829.38	36,526.62	14.52	32,132.42
无形资产	1,743.33	1,780.36	-2.08	1,817.85
资产总额	127,452.48	75,378.76	69.08	59,173.28
负债总额	35,493.20	44,075.48	-19.47	30,041.39
股东权益	91,959.29	31,303.28	193.77	29,131.90

报告期末流动资产较上年年末增长123.71%，主要原因如下：

①货币资金年末比年初增加9,851.43万元，增加幅度为976.68%，主要原因为本年度公司对其增资45,281万元所致。

②应收账款年末余额较年初余额增加2,997.56万元，增长比例为50.90%。主要原因系产品销售规模扩大、对大客户发货增加，至年末因收款账期未到而尚未回收所致。

③预付款项年末余额较年初余额增加4,683.27万元，增长比例为410.43%。主要原因系预付购买的厂房、土地、设备及部分原料款。

④存货年末余额较年初余额增加9,937.17万元，增长比例为84.64%。主要原因系产品增加且规模扩大，根据客户订单计划安排增加原材料、在产品等所致。

⑤报告期末在建工程较年初增加19,054.02万元，增长比例为132.35%，主要原因是本年募集资金投资项目在建设中，尚未完工。

⑥股东权益较上年同期增长193.77%，主要原因是本公司向江苏联化增资45,281.00万元，实现净利润15,375.01万元。

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
营业总收入	101,894.20	61,846.74	64.75	55,280.72
营业总成本	67,040.20	37,648.99	78.07	35,535.05
管理费用	14,195.81	10,838.92	30.97	6,323.74
销售费用	1,418.33	994.99	42.55	2,183.25
财务费用	1,455.40	986.59	47.52	834.66
利润总额	17,952.71	10,421.57	72.26	9,802.52
净利润	15,375.01	8,171.38	88.16	7,247.86

①营业总收入较上年同期增加40,047.46万元，增长比例为64.75%。主要是由于公司加大研发投入力度，使得产品品种增加；同时加强市场拓展和客户结构的调整与优化所致。

②管理费用较上年同期增加3,356.89万元，增长比例为30.97%。主要是由于产销规模的增长，本年新增员工及提高员工工资和福利；由于加大研发投入力度，研发费用增加所致。

③销售费用较上年同期增加423.34万元，增加比例为42.55%。由于销售规模的不断扩大，同时为了开拓新的市场，营销费用增加所致。

④财务费用较上年同期增加468.81万元，增长比例为47.52%。主要原因系本期借款增加及利率提高，所发生的利息支出也相应增长所致。

⑤净利润较上年同期增加7,203.63万元，增长比例为88.16%。主要原因系利润总额随工业收入增长而有大幅度增加。

8、控股子公司——台州市黄岩联化药业有限公司

该公司成立于2004年4月9日，注册地和主要经营地在台州市黄岩区江口轻化投资区，目前的注册资本为1,080万元，本公司占90%股权，发行人全资子公司进出口公司占10%股权。该公司主营业务为原料药制造。法定代表人为牟金香。

截至2011年12月31日，该公司总资产1,608.95万元，净资产834.25万元，2011年实现净利润-76.30万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

9、控股子公司——联化科技（盐城）有限公司

2011年6月21日，公司与控股子公司江苏联化共同出资设立联化科技（盐城）有限公司，注册资本为1,118万元，其中公司出资1,006.20万元，持股比例为90%；江苏联化出资111.80万元，持股比例为10%。经营范围：化工工艺研究开发及化工工程设计；化工原料、精细化学品销售（危险化学品除外）。

截至2011年12月31日，该公司总资产1,220.65万元，净资产1,114.99万元，2011年实现净利润-3.01万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

10、控股子公司——山东省平原永恒化工有限公司

本公司以2011年5月27日为购买日，支付现金人民币6,905万元作为合并成本购买了山东省平原永恒化工有限公司55%的权益。合并成本在购买日的总额为人民币6,905万元，该公司注册地为：山东省平原县前曹镇刘庄，经营范围：猩红酸、异氰酸酯、克力夫酸、肾上腺素生产、销售。

截至2011年12月31日，该公司总资产11,112.72万元，净资产8,870.07万元，收购日至2011年12月31日，实现净利润674.84万元。以上数据已经立信会计师事务所审计。

二、对公司未来发展的展望

（一）宏观经济环境的现状和发展趋势分析

2012年的国际经济形势更加复杂多变，国内经济环境仍然不容乐观。公司从事农药、医药中间体的生产经营。一方面国家实施积极的财政政策和稳健的货币政策、保持出口退税率稳定等一系列稳定经济的措施，为中国经济平稳发展带来有利影响；另一方面随着欧债危机影响的深化，欧美国家经济复苏尚需时日，贸易保护有继续加剧的趋向，可能会对我国产品出口增长带来不利影响。

2012年在充满不确定性因素的经济背景下，公司仍然面临巨大的压力和挑战，需要进一步增强忧患意识和机遇意识，审时度势，继续推动公司生产经营的快速健康发展。

（二）公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1、行业的发展趋势

公司主要从事农药、医药中间体的生产经营与销售，所处行业为精细化工行业，上游为基础化工行业，下游为农药和医药行业。

农药行业经历过2009年的小年后，2010年全球处于稳步向上趋势，预计在未来3

年继续保持较快的增长，其增速有望在2013年达到16%。工业和信息化部、环境保护部、农业部、国家质量监督检验检疫总局联合印发的《农药产业政策》工联产业政策[2010]第1号文明确：“大力推动产业集聚，加快农药企业向专业园区或化工聚集区集中，降低生产分散度，减少点源污染。到2015年，力争进入化工集中区的农药原药企业达到全国农药原药企业总数的50%以上，2020年达到80%以上。同时加速组织结构调整，大力推进企业兼并重组，提高产业集中度；优化产业分工与协作，推动以原药企业为龙头，建立完善的产业链合作关系。促使农药工业朝着集约化、规模化、专业化、特色化的方向转变。到2015年，农药企业数量减少30%。”控股子公司江苏联化作为公司的农药生产基地，被评为“2010中国农药企业100强”和“2010中国农药十佳除草剂”，从行业未来的市场需求量增加和中国农药产业政策方向来看都将会给公司未来农药业务的发展带来机会。

根据IMS HEALTH 报告全球医药行业市场规模在未来5年内将增长近3,000亿美元, 2014年将达到1.1万亿美元, 并在未来的5年内将保持5%-8%的年复合增长率。同时根据国家从“十一五”开始组织实施“重大新药创制”科技重大专项, 实施年限将持续到2020年, “十一五”国家投入资金达到64亿元, “十二五”将进一步扩大到124亿元; 并且医药产业发展已列为浙江省的“十二五”重要产业发展, 所以不仅从全球医药行业市场发展和国内医药产业政策来也都将给公司医药业务未来的发展带来机会。

2、公司面临的市场竞争格局

由于精细化工行业是一个充分竞争的行业, 分散经营的程度较高, 具有产品多样化、更新速度快, 同时对工艺清洁化、节能化要求较高的行业特性, 这决定了进入本行业的主要障碍是技术、客户、规模、绿色壁垒。近两年的全球金融危机给公司所处的行业和下游行业带来了优胜劣汰的机会, 产业集中度进一步提高, 具有较高产品品质、较强产品开发能力、优质客户群资源丰富和综合管理能力突出的企业在市场上竞争优势明显。

(三) 公司存在的主要竞争优势

2011年在严峻的外部经济环境形势下, 公司全力抵御不利因素的影响, 实现了稳健快速发展, 这得益于公司持续改进、创新积累的竞争优势, 主要体现在:

1、独特的运营模式。以技术、生产服务为主体的灵活而多样性的运营模式, 从客户的战略目标角度来考虑并迅速介入, 成为他们真正互相依赖的战略合作联盟, 从

而达到真正的长期合作和双赢目标。

2、核心技术协同效应。公司拥有自主研发的氨氧化、氟化、加氢还原、环化合成、核苷类系列产品合成、格氏反应、铃木偶合、超低温反应等八大核心技术。同时，通过核心技术在不同产品工艺应用中协同效应的创新，进一步巩固了公司在业界技术上的领导者位置。

3、市场拓展快速反应。特别是近年来，为了更贴近市场、掌握市场动态，公司注重国内外精细化工产品的信息交流，从而在第一时间掌握了国内外市场供需情况。公司的产品结构、产量以及新产品开发策略均根据国内外市场的变化和客户的需求进行及时调整，产品应市场而更新换代，保证了公司产品的较高市场占有率，使公司在激烈的市场竞争中保持着较强的生机和活力。

4、综合管理能力突出。精细化工行业的竞争已越来越多地体现在包括社会责任在内的综合层面竞争上。公司的综合管理能力主要体现在完善和持续改进的 SHE 体系、质量管理体系、生产流程管理、精益和供应链管理、内部控制体系等方面。

5、核心客户资源优势。凭借质量、技术、持续创新及改进、快速响应能力、对客户知识产权及技术秘密的严格保密管理、管理团队的诚信意识等形成的综合竞争优势，公司在经营发展过程中获得了许多国际性的大型医药、农药及化学企业的认可与信任，形成了由世界知名企业组成的核心客户群。公司经过多年的合作机会，不断努力提升各项能力，已成为目标客户合作的首选合作伙伴。

（四）2012年经营计划

2012年，公司将继续围绕保持营业收入和利润的稳步增长，将着力做好以下几个方面工作：

（1）加快再融资项目和其它重点项目建设和竣工投产。确保江苏联化再融资项目按计划竣工投产、加快台州联化再融资项目的建设进程。确保永恒化工新光气装置建设完工，加快天子化工项目建设和部分产品的投产。

（2）加大研发创新。公司将继续创新核心技术及其应用的协同效应，深化大客户、重点产品的开发保障，在开发新产品、新技术、新工艺的同时引入“成本创新”，加大对老产品工艺技术持续改进和革新的力度，进一步强化公司的研发平台，发挥集成优势。

（3）市场开拓。突出重点，攻防兼顾，进一步拓宽、深化与国外重点优质客户的合作形式和方法，优化营销网络。加强募投项目产品的营销力度，实现公司销售和

利润新增长点。同时抓住行业整合的机会，通过多种方式和途径，挖掘和培育新的潜在客户和市场。进一步强化和优化产品组合，保持产品短中长期的稳定发展，保证公司长期有序发展。

(4) 优质服务。继续专注农药医药等精细化学品领域，集中优势资源服务好大客户。深化内部流程改造，提高服务质量和强化竞争优势。落实客户战略联盟建设，全方位深层次合作。增加优质客户的数量和合作深度。全面梳理责任关怀体系，深化企业社会责任建设。

(5) 加强管理、降本增效。继续全面开展以强化内控体系建设为重点，并在规范化的基础上推进精细化管理，从研发、工程、采购、制造、市场、行政等全方位、全员践行节能降本、增收节支的目标预算管理，继续推进精益六西格玛项目。不断降低经营管理成本，努力提升公司的盈利水平。

(6) 加强人力资源建设，继续完善薪酬和绩效管理。继续加大人才的引进和培养，人才结构的调整和优化；强化中层管理人员管理专业化培训；开展一线员工的技能等级提高培训。进一步完善薪酬体系和股票期权激励计划的考核，提高核心骨干员工的“责任心”和“执行力”，充分调动各层级人员的积极性和创造性。

(7) 继续以“诚信勤勉、公平共赢”的理念为指导，保持良好的公司治理、充分的信息披露、规范的投资者关系管理，继续维护联化科技在证券市场的良好形象，实现持久的全体股东价值最大化。

3、面临的风险因素

(1) 行业竞争风险

目前，医药中间体和农药中间体行业竞争较为充分，行业集中度不高。本公司的主要竞争对手为发达国家中小型精细化学品生产商、发展中国家精细化学品生产商。前者的规模、知名度和客户基础优于本公司，后者在生产成本、产品价格方面对本公司构成一定的竞争压力。在国内市场，与本公司生产同类产品的生产厂家普遍规模较小，本公司的竞争力较强，尤其在定制生产业务方面具有较强的先发优势，但不排除来自新的潜在竞争者使公司面临市场占有率下降的风险。

此外，2012年国际经济形势更为复杂，尽管农药、医药需求相对稳定，但如果欧债危机对全球实体经济的影响进一步深化，将会使公司国际市场销售面临一定的不确定性，收入增长的压力进一步加大。

(2) 新产品适应市场变化的风险

公司的医药中间体、农药中间体系列产品品种多、更新变化快，每一细分产品获利能力由高到低转化的商业周期较短。本公司凭借较强的新产品研发能力和市场开拓能力及优质的大客户渠道，能够迅速地推出新产品以适应市场和客户的需求，但是并不能保证每一新产品投产后的产品质量、生产成本、规模效益均能取得领先地位，且新产品能否适应市场需求的变化存在一定不确定性，这使公司面临一定的市场风险。

（3）汇率及国际市场风险

因公司出口业务主要以美元结算，人民币对美元的汇率走势将在一定程度上影响公司毛利水平和产品竞争力，如果人民币继续升值，将会给公司利润带来一定影响。

（4）环保风险

公司属于精细化工行业，国家的环保法律法规对本行业制定了较高的环境污染治理标准，同时本公司的大客户也对公司的环境污染治理提出了较严格的要求。公司高度重视污染治理和环境保护工作，自成立以来一直严格按照国家环保法律法规、环保标准处理生产过程中产生的“三废”，并采取积极的环境保护措施，通过改进工艺设计、加强回收和综合利用，推行清洁生产，尽量减少污染物的排放。

污染治理和环境保护已成为公司核心竞争力的重要组成部分。但是，随着国家经济增长方式的转变和可持续发展战略的全面实施，如果国家进一步提高环境污染治理标准，公司将需要相应加大环保投入，增加环保运营成本，从而对经营业绩产生一定程度的不利影响。

（5）安全生产风险

公司系精细化工企业，生产中使用的部分原材料、半成品及产成品为易燃、易爆或有毒物质，并使用酸碱和有机溶媒。产品生产过程中涉及高温、高压等复杂工艺，对操作要求较高。公司高度重视安全生产工作，设置了专门的安全生产管理部门，建立健全了安全生产管理制度，并运用先进的自动控制系统，保障生产的安全运行。但是仍然不能完全排除因操作不当或设备故障因素导致发生意外安全事故的风险。

（6）公司快速发展引致的管理风险

本公司从事高级化学中间体的生产，产品工艺的不断改进、现场的精细化管理、新产品的快速研发是公司提高反应速度、降低成本、保障产品质量、保持竞争优势的关键，要求公司不断提高对生产、供应链、科研等环节的管理水平以适应市场竞争。此外，公司的主要客户均为大型跨国农药、医药和化工企业，其对公司的环境保护、职业健康、安全生产、质量管理也提出了较高的要求。

公司多家子公司如江苏联化、盐城联化、台州联化、永恒化工、天子化工、上海联化、上海宝丰的生产经营地并非位于公司总部所在地台州黄岩。尽管各子公司均已建立了内控体系，但仍需要公司投入一定的管理资源对其进行监督管理。异地子公司的经营受到当地产业政策、税收政策的影响，而且地理上的距离因素也加大了公司监督管理的难度，增加了公司的管理风险。同时，随着业务规模的扩大、业务半径的拓展，公司的管理趋于复杂，管理难度加大，公司的人员和管理资源将面临进一步的压力。如果公司的管理体系不能及时调整以适应业务、资产规模迅速扩大带来的变化，将会对公司的经营造成不利影响。

(7) 募投项目效益风险。公司再融资投资项目均为新产品生产线的建设，虽然对拟投产新产品的市场前景进行了详尽的调研和分析，但是该等可行性分析是基于当前的政策环境、市场状况及技术发展趋势等条件作出的。项目存在一定的建设周期，在建设过程中，如果出现不可控因素导致建设周期延长或投资项目所依赖的条件发生不可预计的变化，投资项目的效益将受到一定影响。

同时，募投产品市场需求将主要来源于下游产品原研厂商的自产自用产能转移和未来新增市场需求。募投项目建成投产后，如果出现原研厂商自产自用产能转移进度延缓的情况，以及市场环境出现其他不可预测的不利因素，将导致项目达不到预期效益的风险。

4、发展规划资金来源及使用计划

公司在维持和拓展业务以及完成在建投资项目时，会增加对流动资金以及固定资产投资资金的需求。一方面公司审慎安排公开增发股票再融资项目的投资，另一方面合理安排公司债券发行募集的资金，同时通过自身良好的银行资信和畅通的融资渠道，来保证未来资金的来源。

三、报告期内投资情况

(一) 募集资金使用及管理情况

1、募集资金基本情况

2011年4月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]422号文核准，公司由华融证券股份有限公司担任主承销商，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,929.57万股，每股发行价为人民币35.50元，募集资金总额为人民币684,997,350元，扣除发行费用36,960,219.25元，实际募集资金净额为648,037,130.75元。增发

后，公司总股本增至26,466.17万股。立信会计师事务所有限公司已于2011年4月15日对上述资金进行了验证，并出具了信会师报字（2011）第12049号《验资报告》。

截至2011年12月31日，本公司募集资金使用合计38,711.05万元；募集资金账户余额为人民币262,181,129.04元。

2、募集资金管理情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、行政法规、部门规章、业务规则及规范性文件规定，结合公司《募集资金使用管理办法》等规定要求，对募集资金进行了严格管理。

本公司全资子公司联化科技（台州）有限公司和控股子公司江苏联化科技有限公司连同保荐机构华融证券股份有限公司分别与中国农业银行股份有限公司台州黄岩支行、中国工商银行股份有限公司台州黄岩区支行签订了《募集资金三方监管协议》。其中联化科技（台州）有限公司在中国农业银行股份有限公司台州黄岩支行设立了账号为19-915101040131179的专户仅用于本公司《年产300吨淳尼胺、300吨氟唑菌酸、200吨环丙嘧啶酸项目》募集资金的专项存储和使用；江苏联化科技有限公司在中国农业银行股份有限公司台州黄岩支行设立了账号为19-915101040131161的专户和在中国工商银行股份有限公司台州黄岩区支行设立了1207031129045555555的专户仅用于《年产300吨唑草酮、500吨联苯菌胺、300吨甲虫胺项目》募集资金的专项存储和使用，以上帐户均不得用作其他用途。三方监管协议签订以来做到了专款专用，协议履行情况良好。

3、本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		68,499.74				本年度投入募集资金总额		38,711.05		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		38,711.05		
累计变更用途的募集资金总额		0.00				项目达到预定可使用状态日期				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				本年度的实现效益				
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)	截至期末投入进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度的实现效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、年产300吨淳尼胺、300吨氟唑菌	否	19,842.00	19,842.00	1,584.91	1,584.91	7.99%	2013年4月30日	0.00	项目尚未建成，未产生	否

酸、200 吨环丙啉啉酸项目									效益	
2、年产 300 吨唑草酮、500 吨联苯菌胺、300 吨甲虫胺项目	否	45,281.00	45,281.00	37,126.14	37,126.14	81.99%	2012 年 6 月 30 日	0.00	项目尚未建成，未产生效益	否
承诺投资项目小计		65,123.00	65,123.00	38,711.05	38,711.05	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无此情况。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无此情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	本次募集资金未产生超募资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无此情况。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无此情况。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司第四届董事会第八次会议审议通过，置换以自筹资金预先投入募集资金投资项目的资金 16,834.13 万元。上述资金已于 2011 年 5 月置换完毕。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无此情况。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无此情况。									
尚未使用的募集资金用途及去向	本公司尚未使用的募集资金均存放于公司开设的募集资金专户中，为提高募集资金的使用效率，公司根据募集资金使用计划将部分募集资金由活期存款转为定期存单。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。									

4、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

立信会计师事务所出具了信会师报字[2012]第111267号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（2011年度），认为：公司董事会编制的《2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了贵公司募集资金2011年度实际存放与使用情况。

5、保荐机构的核查意见

华融证券股份有限公司进行核查后，认为：经核查，联化科技2011年度对募集资金的存放和使用均符合《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》和《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规的规定，联化科技已披露的相关信息及时、真实、准确、完整地反映了募集资金使用情况，联化科技对募集资金的投向和进展情况均如实履行了信息披露义务。

（二）非募集资金投资情况

1、为了拓展和延伸公司主营业务的产业链，进一步完善和提升公司产业发展布局，形成与公司核心技术的协同作用，公司利用自有资金6,905万元以增资入股方式投资永恒化工，增资完成后，公司持有永恒化工55%股权。该事项已经公司第四届董事会第六次会议审议批准执行。

2、为全面实施公司发展战略，进一步提升上海联化的前瞻性研究、新技术及新工艺探索创新、工程技术拓展能力，公司于2011年5月对控股子公司上海联化生物医药技术有限公司进行增资，注册资本从300万元增资到3,180万元，持股比例从83%增至98.40%，并将名称变更为“联化科技（上海）有限公司”。该事项已按照有关制度规定经公司董事长批准执行。

3、为了全面实施公司发展战略，进一步完善和提升公司产业发展布局，扩展定制生产业务，2011年6月公司与江苏联化共同出资设立联化科技（盐城）有限公司，注册资金为1,118万元，其中公司出资金额：1,006.20万元，持股比例为90%；江苏联化出资金额：111.80万元，持股比例为10%。经营范围：化工工艺研究开发及化工工程；化工原料、精细化学品销售（危险化学品除外）。该事项已按照有关制度规定经公司董事长批准执行。

4、为了建立氟化工生产基地，拓展和延伸公司主营业务的产业链，2011年8月公司用自有资金672.12万元收购辽宁天予化工有限公司80.70%的股权，并出资1,657.88万元对其进行增资并缴足原应缴未缴注册资本金，增资后天予化工注册资金为2,888

万元；2011年11月，公司用自有资金558万元收购辽宁天予化工有限公司19.30%的股权。现公司持股比例为100%。该事项已按照有关制度规定经公司董事长批准执行。

5、报告期江苏联化对部分产品进行了技改，购置大学生公寓等。现部分车间技改完工，且已陆续投入运营，尚有部分车间技改项目及大学生公寓在建设中。

6、报告期本部江口厂区部分产品以及污水废气处理进行了技改。现部分车间技改完工且已陆续投入运营。

四、公开发行6.3亿元公司债券工作

为了优化公司财务结构，筹集公司生产经营流动资金，保障公司生产经营需要，经 2011 年第三次临时股东大会审议批准，公司于 2011 年下半年启动申请公开发行 6.3 亿元公司债券工作。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1612 号文核准，公司由华融证券股份有限公司担任主承销商，向社会公开发行公司债券 6.30 亿元，本期债券面值 100 元，按面值平价发行。本期债券期限为 7 年，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券票面利率为 7.30%，在债券存续期限的前 5 年内固定不变。经鹏元资信评估有限公司综合评定，公司的主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

现该项工作已于 2012 年 2 月完成发行，扣除发行费用，实际筹集资金 6.21 亿元。立信会计师事务所于 2012 年 2 月 24 日出具了信会师报字（2012）第 110321 号验资报告。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了十次会议，具体情况如下：

1、2011年1月27日公司召开了第四届董事会第五次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年1月29日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2011年4月19日公司召开了第四届董事会第六次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年4月20日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2011年4月27日公司召开了第四届董事会第七次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年4月29日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2011年5月25日公司召开了第四届董事会第八次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年5月26日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

5、2011年7月19日公司召开了第四届董事会第九次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年7月21日的《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网上。

6、2011年9月13日公司召开了第四届董事会第十次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年9月14日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

7、2011年10月13日公司召开了第四届董事会第十一次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年10月14日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

8、2011年10月24日公司召开了第四届董事会第十二次会议，本次会议仅审议《2011年第三季度报告》一项，会议决议未公告。

9、2011年12月9日公司召开了第四届董事会第十三次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年12月10日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

10、2011年12月29日公司召开了第四届董事会第十四次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年12月30日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规，严格执行股东大会的各项决议和授权，共召开六次股东大会：

1、2011年2月20日召开的2010年度股东大会，审议通过2010年度利润分配方案为：以2010年12月31日公司总股本24,536.60万股为基数，按每10股派发现金红利2.00元（含税）。公司已于2011年2月完成了上述利润分配工作。

2、2011年5月16日召开的2011年第一次临时股东大会，审议通过增加对全资子公司台州市联化进出口有限公司担保额度、为参股公司台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司提供担保及修改公司章程等。

3、2011年6月10日召开的2011年第二次临时股东大会，审议通过补选潘强彪先生为公司第四届监事会监事。

4、2011年8月5日召开的2011年第三次临时股东大会，审议通过公开发行公司债券方案，并通过2011年半年度利润分配方案为：以2011年6月30日公司总股本264,661,700股为基数，以资本公积金每10股转增5股。公司已于2011年8月完成了上述利润分配工作。

5、2011年9月29日召开的2011年第四次临时股东大会，审议通过修改公司章程。

6、2011年12月26日召开的2011年第五次临时股东大会，审议通过公司首期股票期权激励计划相关事项。

（三）董事会审计委员会的履职情况

根据公司《董事会审计委员会工作细则》、《审计委员会年报工作规程》的规定，审计委员会充分发挥了审核与监督作用，主要负责公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作。

1、审计委员会日常工作情况。2011年，审计委员会审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况；审查了公司内部控制制度及执行情况，出具了内部控制评价报告，认为：公司截至2011年12月31日与财务报表相关的内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，公司目前的治理结构和现有内部控制能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，并且得到了较为有效的执行。

2011年，审计委员会共召开了九次会议，重点对公司生产经营控制、募集资金使用情况、对外投资、控股股东及关联方资金占用等事项进行审议，并听取内审部门的季度工作计划、工作总结汇报，对公司审计师工作进行指导。

2、审计委员会年报工作情况。审计委员会在年度财务报告的审计过程中，通过电话、邮件和现场等多种形式与审计会计师在审前、审中、审后进行工作沟通，并督促会计师认真、及时完成审计工作。审计委员会对年审注册会计师出具的审计意见和相关财务会计报表进行认真审阅后认为：公司编制的经会计师初审后的财务会计报表真实、客观地反映了公司2011年末的财务状况和2011年度的经营成果。

3、审计委员会就会计师事务所从事公司2011年度审计工作的评价及续聘2012年度审计机构出具同意的意见。

（四）董事会战略委员会的履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会依照相关法规以及《公司章程》、《公司董事会战略委员会工作细则》的规定，勤勉尽职，共召开六次会议：对增资控股永恒化工、增资上海联化、设立盐城联化、收购天予化工等事项进行了审核，对上述事项无异议。

（五）董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依照相关法规以及《公司章程》、《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，勤勉履行职责，共召开两次会议：对

公司首期股票期权激励计划相关事项和2011年度董事和高级管理人员薪酬情况的报告进行了审核，对上述事项无异议。

（六）董事会提名委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会依照相关法规以及《公司章程》、《公司董事会提名委员会工作细则》的规定，勤勉履行职责，共召开一次会议：对提名公司高级管理人员的议案报告进行了审核，对上述事项无异议。

六、首期股票期权激励方案

（一）首期股票期权激励方案的实施情况

为进一步建立和完善公司激励机制，增强公司与管理层及核心骨干员工共同持续发展的理念，公司于2011年10月初筹划启动股权激励计划事项。

1、2011年10月13日，公司召开第四届董事会第十一次会议及第四届监事会第七次会议，审议通过《首期股票期权激励计划（草案）》及其摘要等议案，并将有关申请文件报中国证监会备案审查。决定采用股票期权作为长期激励工具，拟向136名激励对象授予总量为2,667万份的股票期权，授予的股票期权的行权价格为21.33元/股，设定的业绩考核指标主要为：相比2010年，至2013年经审计的净利润增长率不低于100%。

2、根据中国证监会的沟通反馈意见，公司于2011年12月9日召开第四届董事会第十三次会议及第四届监事会第九次会议，审议通过《首期股票期权激励计划（草案）修订稿》及其摘要等议案，并经中国证监会备案无异议。

3、2011年12月26日，公司召开2011年第五次临时股东大会，审议通过《首期股票期权激励计划（草案）修订稿》及其摘要、《首期股票期权激励计划实施考核办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权相关事宜的议案》。

4、根据股东大会的授权，公司于2011年12月29日召开第四届董事会第十四次会议，审议通过《关于公司首期股票期权激励计划授予相关事项的议案》，确定授权日为2011年12月29日。

5、原激励对象曾明女士因个人原因辞职，根据《首期股票期权激励计划》的相关规定，公司于2012年1月11日召开公司第四届董事会第十五次会议，审议通过《关于调整首期股票期权激励计划授予数量及激励对象名单的议案》，同意取消激励对象曾明女士其参与本次股票期权激励计划的资格及获授的股票期权35万份，并予以注

销；对本次授予的股票期权数量和激励对象名单进行相应地调整，本次授予的股票期权数量由2,667万份调整为2,632万份，激励对象人数由136人调整为135人。

（二）实施本次股权激励计划对相关年度财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则第11号——股份支付》的规定，公司股票期权费用应在期权等待期内，以对期权行权数量的最佳估计为基础，按照期权授予日的公允价值，计入各年度相关成本或费用，且该成本费用应在经常性损益中列示。因此，期权费用的摊销会对公司的经营业绩造成一定的影响。

受期权行权数量的估计与期权授权日公允价值的预测性影响，公司预计的成本总额会与实际授予日确定的成本总额会存在差异。公司股票期权授权日为2011年12月29日，假设此135名激励对象在各行权期内全部行权，则未来几年期权成本摊销如下：

单位：万元

行权期	2012年摊销	2013年摊销	2014年摊销	合计
第一个行权期	1,426.88	-	-	1,426.88
第二个行权期	1,096.06	1,096.06	-	2,192.11
第三个行权期	1,269.42	1,269.42	1,269.42	3,808.27
合计影响损益	3,792.36	2,365.48	1,269.42	7,427.26

根据有关会计准则和会计制度的规定，股票期权费用应当按可行权的股票期权的数量和授予日的公允价值，将当期取得的激励对象所提供的服务计入相关费用和资本公积，因此，对股票期权费用的确认会相应减少公司的当期净利润，具体影响数据如下：

年份	2012年	2013年	2014年
利润额影响数（万元）	3,792.36	2,365.48	1,269.42

上述对公司财务状况和经营成果的影响以会计师事务所出具的年度审计报告为准。本次股权激励的授权日为2011年12月29日，故2011年度未发生以权益结算的股份支付而确认的费用。

七、利润分配预案

（一）2011年度利润分配预案

根据立信会计师事务所出具的信会师报字[2012]第111265号审计报告，2011年

度母公司实现的净利润 125,084,214.75 元,根据《公司章程》有关规定,提取盈余公积 12,508,421.48 元,支付 2010 年度股东股利 49,073,200.00 元,加上年初未分配利润为 216,801,799.41 元,本次可供股东分配的利润 280,304,392.68 元。截止 2011 年 12 月 31 日,公司资本公积金余额为 663,641,253.92 元。

本着公司发展与股东利益兼顾原则,董事会本次分配预案为:以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 396,992,550 股为基数,以资本公积金每 10 股转增 3 股,并按每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税),共分配现金股利 39,699,255.00 元,剩余未分配利润 240,605,137.68 元和资本公积金余额 544,543,488.92 元结转以后年度。

本次分配预案需经 2011 年度股东大会审议批准后由董事会在二个月内负责实施。

(二) 公司前三年现金分红情况

单位:元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)	年度可分配利润
2010 年	49,073,200	202,978,686.58	24.18	216,801,799.41
2009 年	45,199,000	129,559,767.42	34.89	110,306,798.67
2008 年	38,742,000	74,735,708.46	51.84	101,926,850.42
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				97.98

八、公司开展投资者关系管理的情况

报告期内,公司认真做好投资者关系管理工作,积极协调来访接待,适时组织市场推介,通过现场、网络、电话等多种媒介,以“多对多”、“一对多”方式、“一对一”等方式,保持与投资者、中介机构及新闻媒体的良好关系,竭力提升公司在资本市场的诚信形象。2011 年公司主要开展了以下投资者关系管理活动:

1、积极做好个人投资者、机构投资者的现场调研接待工作,建立健全投资者调研记录档案,并及时报备深交所,全年共接待来访 12 批次;2011 年末至 2011 年年度报告披露日期间共接待来访 3 批次,与投资者及媒体保持了良好沟通,未出现提前泄露公司尚未披露信息的状况。

2、在公开增发过程,采用事先单独拜访、现场推介交流报告会、网上路演等形

式，与各类投资者进行充分沟通，增强对公司未来发展信心，圆满完成公开增发事项。

3、通过投资者关系互动平台成功举行了“年度业绩网上说明会”、“公开增发网上路演”；在审议公开增发事项、股权激励事项及对参股公司担保事项的股东大会上均采用了现场投票与网络投票相结合的方式，充分保证社会公众股东参与公司决策的权利。

4、面对证券市场整体弱势的环境，12月份，我们适时组织召开“投资者电话交流会议”，与机构投资者就公司目前经营情况、未来发展战略作进一步的充分交流，使投资者对公司未来发展得到更多的了解，同时增强持股信心。

5、指定专人负责投资者的来电、邮件和互动平台在线提问的及时回复，负责公司网站公司新闻信息和投资者关系专栏更新工作，听取投资者对公司的意见和建议，做到礼貌和气，坚守职业守则和法律规定。

6、积极组织全体董事、监事、高管和相关人员学习监管部门下发的相关法规、政策等资料和证券违规案例，不断提高其对公司治理要求和自身职责的认识，增强对信息披露的敏感性和规范运作的意识，努力提高规范运作以及投资者关系管理水平。

九、公司选定的信息披露媒体

报告期内，公司选定信息披露的报纸为《证券时报》、《上海证券报》，指定信息披露的网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

第八节 监事会报告

2011年，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法律、法规的要求，本着对公司和股东负责的态度，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责，列席公司董事会会议及股东大会、审议公司定期报告、督促公司董事会及经营层执行股东大会决议的情况、检查董事高管是否合法合规履职等，对公司依法运作情况、经营活动、财务状况、重大决策以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，较好地保障了公司股东权益、公司利益和员工的合法权益，进一步促进了公司的规范化运作。现将监事会2011年的主要工作报告如下：

一、监事会召开会议情况

报告期内监事会共召开八次监事会，内容如下：

（一）2011年1月27日公司召开了第四届监事会第三次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年1月29日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（二）2011年4月19日公司召开了第四届监事会第四次会议，会议审议并通过《2011年第一季度报告》。

（三）2011年5月25日公司召开了第四届监事会第五次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年5月26日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（四）2011年7月19日公司召开了第四届监事会第六次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年7月21日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（五）2011年10月13日公司召开了第四届监事会第七次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年10月14日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（六）2011年10月24日公司召开了第四届监事会第八次会议，会议审议并通过《2011年第三季度报告》。

（七）2011年12月9日公司召开了第四届监事会第九次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年12月10日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（八）2011年12月29日公司召开了第四届监事会第十次会议，本次会议的决议公告刊登于2011年12月30日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

二、监事会对公司2011年度有关事项发表的意见

（一）公司依法运作情况

根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律法规和制度的规定，各监事认真履行职责，列席历次股东大会和董事会，对会议的召集、召开、表决程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况以及公司2011年的依法运作情况进行了监督。监事会认为：公司建立了较为完善的内部控制制度，能够按照有关法律法规和内部控制制度规范运作；公司董事会和管理层能够按照股东大会决议，认真履行各项职责；公司董事、高管人员在执行公司职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

监事会对公司2011年度的财务状况和经营成果进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好；立信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司募集资金使用情况

报告期内公司严格按照《募集资金使用管理办法》对2011年公开增发A股的募集资金进行使用和管理。公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更投向和用途，基本按照预定计划实施。

（四）首期股票期权激励计划相关事项

1、对公司首期股票期权激励计划的激励对象人员名单进行了核查，并发表核查意见如下：

A、激励对象名单与激励计划所确定的激励对象相符。

B、激励对象的基本情况属实，不存在虚假、故意隐瞒或致人重大误解之处。

C、激励对象均为公司董事、高级管理人员以及核心业务人员，其中董事、高级管理人员均在有效任期内，其他人员均为公司正式员工并与公司签订了《劳动合同》。

D、上述人员均不存在《上市公司股权激励管理办法（试行）》第八条所述的下列情形：

a、最近3年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；

b、最近3年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的；

c、具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的。

E、公司持股5%以上的主要股东及实际控制人没有作为激励对象。激励对象未参

与两个或两个以上上市公司股权激励计划。

经核查后我们认为，激励对象均具备《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，且符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》及《股权激励有关事项备忘录1-3号》等规范性文件所规定的激励对象条件，其作为本次公司股票期权的激励对象合法、有效。

2、对调整后的首期股票期权激励计划激励对象名单进行核查后发表如下意见：

A、根据《首期股票期权激励计划》的相关规定，激励对象之一曾明女士因个人原因已辞职，同意公司取消授予其的股票期权，并予以注销。

B、公司首期股票期权激励计划调整后确定的激励对象具备《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，且符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》及《股权激励有关事项备忘录1-3号》等规范性文件所规定的激励对象条件，其作为本次公司股票期权的激励对象合法、有效。

（五）公司关联交易和对外担保情况

2011年公司无与日常经营相关的重大关联交易事项。

通过对公司2011年度发生的对外担保的监督、审查，认为：报告期公司除为全资子公司台州市联化进出口有限公司、控股子公司江苏联化科技有限公司和参股公司台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司提供担保外，没有为股东、实际控制人及其关联方、其它任何法人和非法人单位或个人提供担保，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司对外提供担保的有关规定。

（六）对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会审计委员会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司已根据相关法律法规的要求和公司实际生产经营管理的需要建立了完善的内部控制体系，且能得到有效执行，对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用。公司内部控制自我评价报告在所有重大方面真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

综上所述，2011年公司全体员工齐心协力共同奋战，有效执行董事会的正确决策，各项工作和经营业绩都取得了较好的成绩，保持了公司持续、稳定、健康发展的势头。新的一年，监事会要加强学习，提高工作能力，加大监督力度，认真履行监督检查职能，共同促进公司的规范运作和可持续发展，切实维护公司及股东的合法权益。

第九节 重要事项和其他事项

一、收购及出售资产事项

报告期内，公司收购资产事项如下：

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
武忠奎、武书刚	山东省平原永恒化工有限公司 55% 股权	2011 年 05 月 27 日	6,905.00	674.84	0.00	否	根据评估报告，综合考虑现有技术、客户资源等商业价值确定	是	是	否
周红松、李建伦	辽宁天予化工有限公司 100% 股权	2011 年 11 月 11 日	1,230.12	-12.69	0.00	否	按原始出资额确定	是	是	否

报告期内，公司无出售资产事项。

二、重大担保

（一）报告期内公司对外担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	2011 年 4 月 29 日公告编号 2011-024	5,000.00	2011 年 05 月 20 日	2,500.00	连带责任保证	二年（自银行融资发生之日起）	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		5,000.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		2,500.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		5,000.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		2,500.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
台州市联化进出口有限公司	2011 年 4 月 29 日公告编号 2011-024	20,000.00	2011 年 11 月 21 日	5,840.93	连带责任保证	二年（自银行融资发生之日起）	否	否
江苏联化科技有限公司	2011 年 10 月 14 日公告编号	15,000.00	2010 年 06 月 28 日	9,487.00	连带责任保证	三年（自银行融资发生之日起）	否	否

	2011-064						
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		35,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			34,510.65	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		35,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			15,327.93	
公司担保总额 (即前两大项的合计)							
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		40,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			37,010.65	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		40,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			17,827.93	
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				10.04%			
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0.00			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0.00			
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0.00			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无			

(二) 独立董事关于公司对外担保情况的独立意见

独立董事对公司2011年度对外担保情况进行了认真核查，发表独立意见如下：

- 1、2011年度公司未发生控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金事项。
- 2、2011年度公司无与日常经营相关的重大关联交易事项。
- 3、2011年公司除对全资子公司台州市联化进出口有限公司、控股子公司江苏联化科技有限公司和参股公司台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司担保外，没有发生为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、其它任何法人和非法人单位或个人提供担保的情况。

截止2011年12月31日，公司对外担保余额为17,827.93万元；2011年公司累计担保发生额为37,010.65万元，分别为对进出口公司、江苏联化和小额贷款公司提供担保。该三项担保已经公司股东大会决议通过，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司对外提供担保的有关规定。

公司根据《对外担保管理办法》所规定的对外担保审批权限、决策程序和有关风险控制措施严格执行，能控制对外担保风险、避免违规担保行为，保障了公司的资产安全。

三、重大关联交易事项

报告期内，公司无与日常经营相关的关联交易事项；无关联债权债务往来；无大

股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况。

立信会计师事务所已同时出具信会师报字[2012]第111266号《关于联化科技股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》认为：公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求。

四、投资理财、委托贷款事项

报告期内，公司无投资理财、委托贷款事项。

五、承诺事项履行情况

(一) 避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东和实际控制人牟金香女士于2007年9月18日做出避免同业竞争的承诺。报告期内牟金香女士遵守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

(二) 公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东和实际控制人牟金香女士承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

担任公司董事、高级管理人员的自然人股东牟金香、张有志、东志刚（离任）、张贤桂、郑宪平（离任）、彭寅生、鲍臻湧承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

报告期内，上述股东均遵守了其所做的承诺。

六、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大的诉讼或仲裁事项。

七、证券投资情况、持有其他上市公司股权情况、持有拟上市公司及非上市金融企业和股权情况、买卖其他上市公司股份的情况。

报告期内，公司无证券投资情况；未持有其他上市公司股权、拟上市公司及非上市金融企业股权、无买卖其他上市公司股份的情况。

八、其他综合收益明细

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	0.00	0.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	0.00	0.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	0.00	
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

九、资产减值准备明细表

单位：元

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转 回	转 销	
一、坏账准备	25,573,135.36	-520,084.88		118,826.89	24,934,223.59

二、存货跌价准备					
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	25,573,135.36	-520,084.88		118,826.89	24,934,223.59

资产减值损失

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-2,088,459.99	9,832,632.48
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-2,088,459.99	9,832,632.48

十、续聘会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司2010年度股东大会审议通过，公司聘请立信会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。本年度公司需支付的审计费用为45万元。该事务所已为公司提供审计服务连续12年。

十一、公司接受监管部门稽查情况

报告期内，公司及公司董事会、董事没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。公司董事、管理层人员也没有被采取司法强制措施的情况。

十二、报告期内公司公开披露的重大事项信息索引

2011年公司在证监会指定信息披露媒体证券时报、上海证券报和巨潮资讯网刊登了以下公告及报告：

公告编号	发布日期	名 称
2011-001	2011. 1. 12	关于控股子公司通过高新技术企业认定的公告
2011-002	2011. 1. 29	第四届董事会第五次会议决议公告
2011-003	2011. 1. 29	第四届监事会第三次会议决议公告
2011-004	2011. 1. 29	2010 年年度报告摘要
2011-005	2011. 1. 29	关于召开 2010 年度股东大会的通知
2011-006	2011. 1. 29	关于举行 2010 年度网上业绩说明会的通知
2011-007	2011. 1. 29	前次募集资金使用情况的专项报告
		2010 年年度报告
		2010 年年度审计报告
		2010 年度内部控制自我评价报告
		2010 年度关联方资金往来审核报告
		2010 年度内部控制鉴证报告
		截至 2010 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况鉴证
		独立董事 2010 年度述职报告（马大为）
		独立董事 2010 年度述职报告（黄娟）
		独立董事 2010 年度述职报告（杨伟程）
		公司章程（2011 年 1 月）

		独立董事关于公司第四届董事会第五次会议相关事项的独立意见
		监事会关于公司第四届监事会第三次会议相关事项的审核意见
		华融证券股份有限公司关于公司《2010 年度内部控制自我评价报告》的核查意见
		华融证券股份有限公司关于公司前次募集资金使用情况的专项核查意见
2011-008	2011. 2. 16	关于公开增发 A 股股票申请获得审核通过的公告
2011-009	2011. 2. 22	2010 年度股东大会决议公告
		北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司 2010 年度股东大会的法律意见书
2011-010	2011. 2. 23	2010 年度权益分派实施公告
2011-011	2011. 3. 24	关于公开增发 A 股股票获得中国证监会核准的公告
2011-012	2011. 4. 07	增发 A 股网上发行公告
2011-013	2011. 4. 07	增发 A 股网下发行公告
2011-014	2011. 4. 07	增发 A 股网上路演公告
2011-015	2011. 4. 07	2011 年第一季度业绩预告
		增发招股意向书
		增发招股意向书摘要
		北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司公开发行股票的法律意见书
		北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司公开发行股票的补充法律意见书（一）
		北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司公开发行股票之补充法律意见书（二）
		华融证券股份有限公司关于公司公开增发 A 股股票之发行保荐书
2011-016	2011. 4. 11	增发 A 股提示性公告
2011-017	2011. 4. 14	增发 A 股发行结果公告
2011-018	2011. 4. 20	第四届董事会第六次会议决议公告
2011-019	2011. 4. 20	2011 年第一季度季度报告正文
	2011. 4. 20	2011 年第一季度季度报告全文
2011-020	2011. 4. 20	关于投资永恒化工的公告
2011-021	2011. 4. 22	股份变动及增发 A 股上市公告书
	2011. 4. 22	华融证券股份有限公司关于联化科技股份有限公司增发新股上市保荐书
2011-022	2011. 4. 21	关于签订合资经营永恒化工协议的公告
2011-023	2011. 4. 29	第四届董事会第七次会议决议公告
2011-024	2011. 4. 29	关于对外担保的公告
2011-025	2011. 4. 29	关于签订募集资金三方监管协议的公告
2011-026	2011. 4. 29	关于对外投资的公告
2011-027	2011. 4. 29	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知
	2011. 4. 29	独立董事关于公司第四届董事会第七次会议相关事项的独立意见

	2011. 4. 29	审计委员会关于投资参股华融证券股份有限公司的审查意见
	2011. 4. 29	华融证券股份有限公司关于联化科技股份有限公司对外担保的核查意见
	2011. 4. 29	公司章程
	2011. 4. 29	风险投资管理制度
2011-028	2011. 5. 11	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告
2011-029	2011. 5. 14	关于终止对外投资的公告
2011-030	2011. 5. 17	2011 年第一次临时股东大会决议公告
	2011. 5. 17	北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书
2011-031	2011. 5. 24	关于监事辞职的公告
2011-032	2011. 5. 26	第四届董事会第八次会议决议公告
2011-033	2011. 5. 26	第四届监事会第五次会议决议公告
2011-034	2011. 5. 26	关于用募集资金置换先期投入的公告
2011-035	2011. 5. 26	关于对外投资的公告
2011-036	2011. 5. 26	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知
	2011. 5. 26	华融证券股份有限公司关于联化科技股份有限公司受让台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司股权事项的保荐意见
	2011. 5. 26	华融证券股份有限公司关于联化科技股份有限公司用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金事项的保荐意见
	2011. 5. 26	独立董事关于公司第四届董事会第八次会议相关事项的独立意见
	2011. 5. 26	审计委员会关于受让小额贷款公司股权的审查意见
	2011. 5. 26	关于联化科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告
2011-037	2011. 5. 27	关于控股子公司永恒化工完成工商变更登记的公告
2011-038	2011. 5. 27	关于控股子公司上海联化完成工商变更登记的公告
2011-039	2011. 6. 11	2011 年第二次临时股东大会决议公告
	2011. 6. 11	北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会的法律意见书
2011-040	2011. 6. 15	关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
	2011. 6. 15	华融证券股份有限公司关于联化科技股份有限公司限售股份上市流通的核查意见
2011-041	2011. 6. 17	关于全资子公司台州联化完成工商变更登记的公告
2011-042	2011. 6. 17	关于控股子公司江苏联化完成工商变更登记的公告
2011-043	2011. 7. 12	关于变更公司工商登记的公告
2011-044	2011. 7. 12	关于设立子公司的公告
2011-045	2011. 7. 21	第四届董事会第九次会议决议公告
2011-046	2011. 7. 21	2011 年半年度报告摘要
2011-047	2011. 7. 21	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知
	2011. 7. 21	2011 年半年度报告
	2011. 7. 21	2011 年半年度审计报告
	2011. 7. 21	监事会关于《2011 年半年度报告》及其摘要的审核意见

	2011.7.21	独立董事关于公司第四届董事会第九次会议相关事项的独立意见
2011-048	2011.8.2	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告
2011-049	2011.8.6	2011 年第三次临时股东大会决议公告
	2011.8.6	北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会的法律意见书
2011-050	2011.8.12	关于控股股东出售股份的提示性公告
2011-051	2011.8.12	简式权益变动报告书
2011-052	2011.8.18	关于控股股东出售股份的公告
2011-053	2011.8.19	2011 年半年度权益分派实施公告
2011-054	2011.8.31	关于投资天子化工的公告
2011-055	2011.9.9	关于发行公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告
2011-056	2011.9.14	第四届董事会第十次会议决议公告
2011-057	2011.9.14	关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知
	2011.9.14	华融证券股份有限公司关于《联化科技股份有限公司内控规则落实自查表及整改计划》的核查意见
	2011.9.14	公司章程（2011 年 9 月）
	2011.9.14	风险投资管理制度（2011 年 9 月）
	2011.9.14	内部控制规则落实情况自查表及整改计划
2011-058	2011.9.30	2011 年第四次临时股东大会决议公告
	2011.9.30	北京市嘉源律师事务所关于联化科技股份有限公司 2011 年第四次临时股东大会的法律意见书
2011-059	2011.10.13	重大事项停牌公告
2011-060	2011.10.13	关于发行公司债券申请获得中国证监会核准的公告
2011-061	2011.10.14	第四届董事会第十一次会议决议公告
2011-062	2011.10.14	第四届监事会第七次会议决议公告
2011-063	2011.10.14	首期股票期权激励计划（草案）摘要
2011-064	2011.10.14	关于对外担保的公告
	2011.10.14	首期股票期权激励计划（草案）
	2011.10.14	首期股票期权激励计划（草案）激励对象名单
	2011.10.14	首期股票期权激励计划实施考核办法（2011 年 10 月）
	2011.10.14	监事会关于首期股票期权激励对象名单的核查意见
	2011.10.14	独立董事关于首期股票期权激励计划（草案）的独立意见
	2011.10.14	华融证券股份有限公司关于公司首期股票期权激励计划（草案）之独立财务顾问报告
	2011.10.14	北京市嘉源律师事务所关于公司首期股票期权激励计划（草案）的法律意见书
2011-065	2011.10.22	关于变更公司工商登记的公告
2011-066	2011.10.25	2011 年第三季度报告正文

	2011. 10. 25	2011 年第三季度报告全文
2011-067	2011. 11. 16	关于天子化工完成工商变更登记的公告
2011-068	2011. 11. 16	关于投资设立台州市黄岩联化货币兑换有限公司的公告
2011-069	2011. 11. 16	关于签订委托代办股份转让协议的公告
2011-070	2011. 12. 10	第四届董事会第十三次会议决议公告
2011-071	2011. 12. 10	第四届监事会第九次会议决议公告
2011-072	2011. 12. 10	关于召开 2011 年第五次临时股东大会的通知
2011-073	2011. 12. 10	首期股票期权激励计划（草案）修订稿摘要
	2011. 12. 10	关于首期股票期权激励计划（草案）修订稿的修订说明
	2011. 12. 10	独立董事公开征集投票权报告书
	2011. 12. 10	首期股票期权激励计划（草案）修订稿
	2011. 12. 10	独立董事关于首期股票期权激励计划（草案）修订稿的独立意见
	2011. 12. 10	监事会关于首期股票期权激励对象名单的核查意见
	2011. 12. 10	首期股票期权激励计划激励对象名单
	2011. 12. 10	北京市嘉源律师事务所关于公司首期股票期权激励计划（草案）之补充法律意见书
2011-074	2011. 12. 21	关于召开 2011 年第五次临时股东大会的提示性公告
2011-075	2011. 12. 27	2011 年第五次临时股东大会决议公告
		2011 年第五次临时股东大会的法律意见书
2011-076	2011. 12. 28	关于控股股东股权解除质押的公告
2011-077	2011. 12. 30	第四届董事会第十四次会议决议公告
2011-078	2011. 12. 30	第四届监事会第十次会议决议公告
2011-079	2011. 12. 30	关于公司首期股票期权激励计划授予相关事项的公告
	2011. 12. 30	首期股票期权激励计划激励对象名单
	2011. 12. 30	独立董事关于公司首期股票期权激励计划授予相关事项的独立意见
	2011. 12. 30	北京市嘉源律师事务所关于公司首期股票期权激励计划之补充法律意见书（二）

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

信会师报字[2012]第 111265 号

联化科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的联化科技股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

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

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：林 伟

中国注册会计师：陈 剑

中国·上海

二〇一二年三月二十八日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

编制单位：联化科技股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	424,672,805.07	61,439,228.89	98,913,679.41	52,797,687.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	19,647,172.80	8,470,516.60	3,664,160.00	1,180,000.00
应收账款	254,945,194.61	117,250,476.58	249,550,552.55	148,527,639.73
预付款项	214,954,160.92	10,955,530.49	70,313,060.19	3,787,943.56
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	41,977,043.71	215,809,958.73	41,009,901.81	278,400,835.32
买入返售金融资产				
存货	448,660,642.04	170,130,111.34	322,080,342.88	166,402,686.91
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,404,857,019.15	584,055,822.63	785,531,696.84	651,096,793.03
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	26,693,760.86	1,040,999,681.67	29,964,599.25	254,368,520.06
投资性房地产	556,623.36	556,623.36	600,129.36	600,129.36
固定资产	681,157,379.52	239,008,046.23	635,493,489.73	254,134,169.16
在建工程	566,756,159.57	80,203,133.58	191,609,963.47	27,368,705.96
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	54,453,206.69	21,327,897.34	55,758,061.21	21,851,248.18
开发支出				
商誉	23,976,209.74			
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,853,394.36	1,321,216.38	6,374,196.44	2,644,568.06

其他非流动资产				
非流动资产合计	1,357,446,734.10	1,383,416,598.56	919,800,439.46	560,967,340.78
资产总计	2,762,303,753.25	1,967,472,421.19	1,705,332,136.30	1,212,064,133.81
流动负债：				
短期借款	461,995,277.66	279,558,950.50	339,907,710.55	201,718,035.39
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	125,010,000.00	82,130,000.00	97,880,000.00	77,570,000.00
应付账款	184,657,286.91	61,151,429.13	200,944,624.43	90,276,754.05
预收款项	185,641,867.91	3,435,752.47	145,440,959.36	16,613,053.05
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	548,671.73	548,671.73	786,302.54	768,662.83
应交税费	-44,343,189.10	3,005,886.70	285,768.87	14,586,364.16
应付利息			346,723.11	
应付股利				
其他应付款	19,729,849.07	126,409,055.89	21,564,554.92	121,471,735.06
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	933,239,764.18	556,239,746.42	807,156,643.78	523,004,604.54
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	7,693,886.07	7,693,886.07	7,693,886.07	7,693,886.07
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	5,625,000.00	5,625,000.00	7,500,000.00	7,500,000.00
非流动负债合计	13,318,886.07	13,318,886.07	15,193,886.07	15,193,886.07
负债合计	946,558,650.25	569,558,632.49	822,350,529.85	538,198,490.61
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	396,992,550.00	396,992,550.00	245,366,000.00	245,366,000.00
资本公积	663,380,954.93	663,641,253.92	167,421,095.47	167,230,673.17
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	56,975,592.10	56,975,592.10	44,467,170.62	44,467,170.62
一般风险准备				

未分配利润	658,480,671.60	280,304,392.68	425,727,340.36	216,801,799.41
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,775,829,768.63	1,397,913,788.70	882,981,606.45	673,865,643.20
少数股东权益	39,915,334.37			
所有者权益合计	1,815,745,103.00	1,397,913,788.70	882,981,606.45	673,865,643.20
负债和所有者权益总计	2,762,303,753.25	1,967,472,421.19	1,705,332,136.30	1,212,064,133.81

法定代表人：牟金香

主管会计工作负责人：鲍臻湧

会计机构负责人：陈飞彪

(二) 利润表

编制单位：联化科技股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,568,045,031.33	933,719,148.24	1,973,449,090.81	870,974,412.44
其中：营业收入	2,568,045,031.33	933,719,148.24	1,973,449,090.81	870,974,412.44
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,227,369,799.88	795,867,103.83	1,727,545,116.98	749,532,820.27
其中：营业成本	1,872,266,778.27	635,916,192.71	1,458,333,842.31	632,779,082.47
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	7,281,507.18	6,509,906.01	4,865,505.64	3,834,929.68
销售费用	42,429,364.71	18,950,742.45	28,494,416.70	13,030,101.14
管理费用	291,746,121.64	131,352,891.31	217,960,712.76	99,834,161.73
财务费用	15,734,488.07	4,903,034.41	8,058,007.09	-3,193,031.95
资产减值损失	-2,088,459.99	-1,765,663.06	9,832,632.48	3,247,577.20
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)	1,729,161.61	1,729,161.61	2,480,458.45	60,583,479.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,704,161.61	3,704,161.61	2,480,458.45	2,480,458.45
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	342,404,393.06	139,581,206.02	248,384,432.28	182,025,071.84
加：营业外收入	12,109,536.03	6,448,487.34	7,395,674.01	7,027,060.51
减：营业外支出	8,475,898.27	2,890,170.50	7,675,911.95	2,102,223.11
其中：非流动资产处置损失	5,603,292.14	410,170.50	6,711,830.77	1,615,992.06

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	346,038,030.82	143,139,522.86	248,104,194.34	186,949,909.24
减：所得税费用	48,666,299.40	18,055,308.11	45,125,507.76	18,401,019.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	297,371,731.42	125,084,214.75	202,978,686.58	168,548,889.71
归属于母公司所有者的净利润	294,334,952.72	125,084,214.75	202,978,686.58	168,548,889.71
少数股东损益	3,036,778.70			
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.75		0.54	
（二）稀释每股收益	0.75		0.54	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	297,371,731.42	125,084,214.75	202,978,686.58	168,548,889.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	294,334,952.72	125,084,214.75	202,978,686.58	168,548,889.71
归属于少数股东的综合收益总额	3,036,778.70			

法定代表人：牟金香

主管会计工作负责人：鲍臻湧

会计机构负责人：陈飞彪

（三）现金流量表

编制单位：联化科技股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,711,085,412.84	1,010,902,818.47	1,941,914,949.75	864,098,138.46
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	78,277,642.85	45,031,868.74	52,041,245.68	29,912,687.21
收到其他与经营活动有关的现金	14,505,532.85	76,436,318.94	8,765,111.31	13,951,218.86
经营活动现金流入小计	2,803,868,588.54	1,132,371,006.15	2,002,721,306.74	907,962,044.53
购买商品、接受劳务支付的现	2,106,305,320.57	690,964,638.43	1,478,768,231.04	708,741,745.95

金				
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	183,398,885.63	70,417,489.27	120,726,042.62	44,140,305.84
支付的各项税费	82,396,202.63	51,647,112.57	68,330,669.43	22,399,813.24
支付其他与经营活动有关的现金	229,462,930.84	96,931,434.75	148,704,754.16	92,914,252.26
经营活动现金流出小计	2,601,563,339.67	909,960,675.02	1,816,529,697.25	868,196,117.29
经营活动产生的现金流量净额	202,305,248.87	222,410,331.13	186,191,609.49	39,765,927.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,500,000.00	1,500,000.00	538,223.20	538,223.20
取得投资收益收到的现金				58,103,021.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000,207.59	1,059,431.20	5,674,347.95	4,809,390.69
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	7,944,121.86			
投资活动现金流入小计	12,444,329.45	2,559,431.20	6,212,571.15	63,450,635.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	591,894,639.94	101,463,622.99	314,528,713.01	60,963,865.21
投资支付的现金		789,902,000.00		55,290,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	591,894,639.94	891,365,622.99	314,528,713.01	116,253,865.21
投资活动产生的现金流量净额	-579,450,310.49	-888,806,191.79	-308,316,141.86	-52,803,230.10
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	648,037,130.75	648,037,130.75		
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	903,902,470.24	668,414,925.11	670,903,025.98	502,713,350.82
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		765,000.00	10,076,000.00	13,218,000.00
筹资活动现金流入小计	1,551,939,600.99	1,317,217,055.86	680,979,025.98	515,931,350.82

偿还债务支付的现金	783,794,903.13	590,574,010.00	485,995,315.43	435,995,315.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,506,634.49	51,475,296.12	52,497,061.30	50,080,442.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			940,368.39	
支付其他与筹资活动有关的现金	369,000.00			
筹资活动现金流出小计	849,670,537.62	642,049,306.12	538,492,376.73	486,075,757.98
筹资活动产生的现金流量净额	702,269,063.37	675,167,749.74	142,486,649.25	29,855,592.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	266,123.91	634,652.30	-98,388.09	1,653,194.89
五、现金及现金等价物净增加额	325,390,125.66	9,406,541.38	20,263,728.79	18,471,484.87
加：期初现金及现金等价物余额	91,212,679.41	48,238,687.51	70,948,950.62	29,767,202.64
六、期末现金及现金等价物余额	416,602,805.07	57,645,228.89	91,212,679.41	48,238,687.51

法定代表人：牟金香

主管会计工作负责人：鲍臻湧

会计机构负责人：陈飞彪

(四) 合并所有者权益变动表

编制单位：联化科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本 (或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	245,366,000.00	167,421,095.47			44,467,170.62		425,727,340.36			882,981,606.45	129,140,000.00	283,647,095.47			27,612,281.65		284,802,542.75			725,201,919.87		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	245,366,000.00	167,421,095.47			44,467,170.62		425,727,340.36			882,981,606.45	129,140,000.00	283,647,095.47			27,612,281.65		284,802,542.75			725,201,919.87		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	151,626,550.00	495,959,859.46			12,508,421.48		232,753,331.24		39,915,334.37	932,763,496.55	116,226,000.00	-116,226,000.00			16,854,888.97		140,924,797.61			157,779,686.58		
(一) 净利润							294,334,952.72		3,036,778.70	297,371,731.42							202,978,686.58			202,978,686.58		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							294,334,952.72		3,036,778.70	297,371,731.42							202,978,686.58			202,978,686.58		
(三) 所有者投入和减少资本	19,295,700.00	628,290,709.46							36,878,555.67	684,464,965.13												
1. 所有者投入资本	19,295,700.00	628,741,430.75								648,037,130.75												
2. 股份支付计入所有者权益的金额																						
3. 其他		-450,721.29							36,878,555.67	36,427,834.38												

								7	8									
(四) 利润分配					12,508,421.48	-61,581,621.48			-49,073,200.00					16,854,888.97	-62,053,888.97			-45,199,000.00
1. 提取盈余公积					12,508,421.48	-12,508,421.48								16,854,888.97	-16,854,888.97			
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配						-49,073,200.00			-49,073,200.00						-45,199,000.00			-45,199,000.00
4. 其他																		
(五) 所有者权益内部结转	132,330,850.00	-132,330,850.00							116,226,000.00	-116,226,000.00								0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	132,330,850.00	-132,330,850.00							116,226,000.00	-116,226,000.00								0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
(六) 专项储备				0.00					0.00				0.00					0.00
1. 本期提取				15,634,204.55					15,634,204.55				10,844,517.75					10,844,517.75
2. 本期使用				15,634,204.55					15,634,204.55				10,844,517.75					10,844,517.75
(七) 其他																		
四、本期期末余额	396,992,550.00	663,380,954.93			56,975,592.10	658,480,671.60		39,915,334.37	1,815,745,103.00	245,366,000.00	167,421,095.47			44,467,170.62	425,727,340.36			882,981,606.45

法定代表人：牟金香

主管会计工作负责人：鲍臻湧

会计机构负责人：陈飞彪

(五) 母公司所有者权益变动表

编制单位：联化科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	245,366,000.00	167,230,673.17			44,467,170.62		216,801,799.41	673,865,643.20	129,140,000.00	283,456,673.17			27,612,281.65		110,306,798.67	550,515,753.49
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	245,366,000.00	167,230,673.17			44,467,170.62		216,801,799.41	673,865,643.20	129,140,000.00	283,456,673.17			27,612,281.65		110,306,798.67	550,515,753.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	151,626,550.00	496,410,580.75			12,508,421.48		63,502,593.27	724,048,145.50	116,226,000.00	-116,226,000.00			16,854,888.97		106,495,000.74	123,349,889.71
（一）净利润							125,084,214.75	125,084,214.75							168,548,889.71	168,548,889.71
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							125,084,214.75	125,084,214.75							168,548,889.71	168,548,889.71
（三）所有者投入和减少资本	19,295,700.00	628,741,430.75						648,037,130.75								
1. 所有者投入资本	19,295,700.00	628,741,430.75						648,037,130.75								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					12,508,421.48		-61,581,621.48	-49,073,200.00					16,854,888.97		-62,053,888.97	-45,199,000.00
1. 提取盈余公积					12,508,421.48		-12,508,421.48						16,854,888.97		-16,854,888.97	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配							-49,073,200.00	-49,073,200.00							-45,199,000.00	-45,199,000.00
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	132,330,	-132,330							116,226,	-116,226						

	850.00	,850.00						000.00	,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	132,330,850.00	-132,330,850.00						116,226,000.00	-116,226,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
(六) 专项储备				0.00			0.00				0.00				0.00
1. 本期提取				6,368,595.74			6,368,595.74				6,052,180.95				6,052,180.95
2. 本期使用				6,368,595.74			6,368,595.74				6,052,180.95				6,052,180.95
(七) 其他															
四、本期期末余额	396,992,550.00	663,641,253.92		56,975,592.10		280,304,392.68	1,397,913,788.70	245,366,000.00	167,230,673.17		44,467,170.62		216,801,799.41	673,865,643.20	

法定代表人：牟金香

主管会计工作负责人：鲍臻湧

会计机构负责人：陈飞彪

二〇一一年度财务报表附注

一、公司基本情况

联化科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组“浙上市[2001]49号”文件批准，由浙江联化集团有限公司整体变更设立的股份有限公司。公司注册资本为5,380万元，股本总额为5,380万元，每股面值1元。公司于2001年8月29日在浙江省工商行政管理局办理了工商注册登记手续。

公司于2007年4月经股东大会决议通过，同意以2006年末总股本5,380万股为基数，向全体股东按每10股派发红股8股（含税）并派发现金2.30元（含税）。变更后的注册资本为人民币9,684万元，已由立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字（2007）第23097号验资报告，此次变更于2007年7月19日经浙江省工商行政管理局核准，取得变更后的企业法人营业执照。

根据公司2007年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]732号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）3,230万股，发行后的总股本为12,914万股。并于2008年6月19日在深圳证券交易所挂牌上市。公司注册地为浙江省台州市黄岩区，注册资本为12,914万元。公司在深圳证券交易所中小企业板的交易代码：002250，公司简称：联化科技。

经2010年4月17日2009年度股东大会决议通过，以2009年12月31日公司总股本12,914万股为基数，以资本公积金每10股转增9股，并按每10股派发现金股利3.50元（含税）。经分派后公司股本为24,536.60万元。

经公司2010年第四次临时股东大会决议，并于2011年3月21日经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]422号文核准，公司向不特定对象公开增发人民币普通股（A股）不超过3,600万股。公司本次公开增发实际发行人民币普通股（A股）数量为19,295,700股，本次增发后公司股本为26,466.17万元。

2011年8月5日，经公司2011年第三次临时股东大会决议，以2011年6月30日公司总股本26,466.17万股为基数，以资本公积金每10股转增5股。转增后股本总额变更为人民币396,992,550元。

截至2011年12月31日，本公司累计发行股本总数396,992,550股，公司注册资本为人民币396,992,550元，公司所属行业为化学原料及化学制品制造业，经

营范围为：精细化工产品中间体的制造；经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的进出口业务；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并

财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将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；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营

相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损

益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如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,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额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。

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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，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。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	20	20
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：无

其他说明：公司对合并报表范围内的母子公司间往来不计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品、库存商品（包括库存的外购商品、自制商品产品、自制半成品等）、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;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,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用,包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。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差额，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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	3-5	4.85-4.75
通用设备	3-10	3-5	32.33-9.50
专用设备	10	3-5	9.70-9.50
运输工具	4	3-5	24.25-23.75

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可

能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，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。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（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。

2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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（按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	土地使用权年限
专有技术	19 年	购入技术有效期

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十八）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取

得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

（十九）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和

货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十）股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用B/S估值模型确定，详见附注七、股份支付。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有

可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（二十一）收入

1、一般事项确认：

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。确定提供劳务交易的完工进度，可以选用下列方法：

- A. 已完工作的测量。
- B. 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- C. 已经发生的成本占估计总成本的比例。

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：

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

B. 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入

当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

A. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、定制生产确认：

(1) 定制生产款项的类别：

根据定制生产合同约定的结算方式的不同，将定制生产款项分为定制生产预付货款和定制生产日常货款两种。

A. 定制生产预付货款系定制方提前支付给公司定制产品的货款。该预付货款主要用于使公司具备或扩大生产定制产品的能力而进行资产改良（技术改造）。在合同有效期限内，如果公司违反了合同约定的定制生产预付货款的相关条款，则公司应将该货款全额返还给对方。

B. 定制生产日常货款系于产品交货且定制方收到公司开具的发票后按合同约定的价格和期限进行结算支付。

(2) 定制生产收入确认的具体时点和依据：

A. 定制生产预付货款：公司收到定制生产预付货款时，因该货款的所有权依公司在合同期限内的履约情况而定，其所有权归属风险尚未消除，相关的收入也不能可靠地计量，不符合收入的确认条件，作为预收款项处理。

待合同履行期限届满，在公司履行完合同约定的所有义务，并得到对方的书面确认时，确认为营业收入。

B. 定制生产日常货款：按照一般事项的收入确认原则进行确认。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

（二十四）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；

- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十六) 前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率 (%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17
营业税	按应税营业收入计征	5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	5, 7
企业所得税	按应纳税所得额计征	15, 25

(二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅《关于杭州新源电子研究所等1125家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高[2011]263号)，本公司通过高新技术企业复审，

资格有效期三年，自2011年至2013年，本公司按15%的税率计缴企业所得税。

公司所属子公司江苏联化科技有限公司根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，被认定为江苏省2010年第二批高新技术企业（证书编号：GR201032000296），认定有效期3年。江苏联化科技有限公司从2010年度起享受高新技术企业所得税优惠政策，自2010年至2012年的三年内，江苏联化科技有限公司按15%的税率计缴企业所得税。

公司所属子公司上海宝丰机械制造有限公司根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，被认定为上海市高新技术企业（证书编号：GR201031000552），认定有效期3年。上海宝丰机械制造有限公司从2010年度起享受高新技术企业所得税优惠政策，自2010年至2012年的三年内，上海宝丰机械制造有限公司按15%的税率计缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	关系性质	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际投资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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
台州市联化进出口有限公司	全资子公司	有限责任公司	台州市黄岩区	进出口贸易	250	化工进出口业务	250		100	100	是			
上海宝丰机械制造有限公司	全资子公司	有限责任公司	上海市宝山区	机械制造	3,200	机电设备制造销售	3,413.19		100	100	是			
江苏联化科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏省盐城市响水县	化工制造	57,958	农药、医药中间体	57,557.20		99.31	99.31	是			
台州市黄岩联化药业有限公司	控股子公司	有限责任公司	台州市黄岩区	医药制造	1,080	原料药(齐多夫定)制造	972		90	90	是			
联化科技(台州)有限公司	全资子公司	有限责任公司	临海市杜桥镇川南	化工制造	25,122	精细化工中间体	25,122		100	100	是			
联化科技(上海)有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海市张江高科技园区	技术开发	3,180	技术开发	3,129		98.40	98.40	是			
联化科技(盐城)有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏省盐城市响水县	化工制造	1,118	化工产品制造	1,006.20		90	90	是			
台州市黄岩联化货币兑换有限公司	全资子公司	有限责任公司	台州市黄岩区	货币兑换咨询	188	货币兑换咨询	188		100	100	是			

注: 以上控股子公司的少数股东均为本公司下属子公司, 因此合并报表范围内持股比例均为 100%。

2、通过同一控制下企业合并取得的子公司

无

3、通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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
山东省平原永恒化工有限公司	有限公司	山东省平原县	化工产品制造、销售	2,222	化工产品生产、销售	6,905		55	55	是	3,695.89		
辽宁天予化工有限公司	有限公司	辽宁省阜新市	化学原料及制品制造	2,888	化学原料及化学制品制造	2,888		100	100	是			

（二）合并范围发生变更的说明

1、与上期相比本期新增合并单位4家，原因为：

本年新设成立子公司：联化科技（盐城）有限公司

本年新设成立子公司：台州市黄岩联化货币兑换有限公司

本年通过非同一控制企业合并取得子公司：山东省平原永恒化工有限公司

本年通过非同一控制企业合并取得子公司：辽宁天予化工有限公司

2、本期减少合并单位：无

（三）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
联化科技（盐城）有限公司	1,114.99	-3.01
台州市黄岩联化货币兑换有限公司	188.00	0.00
山东省平原永恒化工有限公司	8,870.07	674.84
辽宁天予化工有限公司	2,830.24	-12.69

2、本期不再纳入合并范围的子公司：无

（四）本期发生的非同一控制下企业合并

1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况

（1）山东省平原永恒化工有限公司

本公司以2011年5月27日为购买日，支付现金人民币6,905万元作为合并成本购买了山东省平原永恒化工有限公司55%的权益。合并成本在购买日的总额为人民币人民币6,905万元。

购买日的确定依据：完成工商变更登记。

山东省平原永恒化工有限公司是于1999年12月在山东省平原县成立的公司，主要从事猩红酸、异氰酸酯、克里夫酸、肾上腺素生产、销售及货物的进出口业务。在被合并之前，山东省平原永恒化工有限公司的股东为自然人武书刚、武忠奎。

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
山东省平原永恒化工有限公司	2,397.62	本公司的合并成本为人民币 6,905 万元，在合并中取得山东省平原永恒化工有限公司 55%权益，可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 4,507.38 万元，两者的差额人民币 2,397.62 万元确认为商誉。

（2）辽宁天予化工有限公司

本公司2011年8月29日与自然人周红松签订了《股权转让协议》，以672.12万元受让周红松所持辽宁天予化工有限公司80.70%的股权，并于同日与另一股东李建伦对辽宁天予同比增资1500万元并补缴原应缴未缴注册资本。截止2011年8月29日，公司出资2,330万元，持有辽宁天予化工有限公司80.70%的股权。

2011年11月5日，公司与自然人李建伦签订了《股权转让协议》，以558万元受让李建伦所持辽宁天予化工有限公司19.30%的股权。

2011年11月11日，辽宁天予化工有限公司完成工商变更登记手续，本公司持有辽宁天予化工有限公司100%的股权。

据此，本公司对辽宁天予化工有限公司的购买日为2011年11月11日，合并成本在购买日的总额为人民币2,888万元，其中：支付给辽宁天予化工有限公司原股东的收购股权价格为1,230.12万元，对辽宁天予化工有限公司增资支付增资款1,657.88万元。

购买日的确定依据：完成工商变更登记。

辽宁天予化工有限公司是于2010年10月在辽宁省阜蒙县成立的公司，主要从事化学原料及化学制品制造。在被合并之前，辽宁天予化工有限公司的股东为自然人周红松、李建伦。

由于辽宁天予化工有限公司成立于2010年10月，截至购买日尚未开始生产经营，因此本次收购价格按原股东出资额进行，不产生商誉。

2、被购买方自购买日至本期期末的情况

被购买方	自购买日至本期期末的收入	自购买日至本期期末的净利润	自购买日至本期期末的经营活动净现金流
山东省平原永恒化工有限公司	9,392.51	674.84	-3,656.20
辽宁天予化工有限公司	0.00	-12.69	891.79

(五) 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司：无

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			281,212.48			52,935.16
小 计			281,212.48			52,935.16
银行存款						
人民币			369,670,357.96			44,013,999.50
美元	6,027,849.72	6.3009	37,980,878.28	6,493,671.21	6.6227	43,005,636.32
欧元	61,680.61	8.1625	503,467.97	713.06	8.8065	6,279.56
英镑	0.17	9.7116	1.65			
小 计			408,154,705.86			87,025,915.38
其他货币资金						
人民币			16,236,886.73			11,834,828.87
小 计			16,236,886.73			11,834,828.87
合 计			424,672,805.07			98,913,679.41

其中受限制的货币资金明细如下:

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	16,221,000.00	11,819,000.00

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	19,647,172.80	3,664,160.00
合 计	19,647,172.80	3,664,160.00

2、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备 注
镇江城科新型建材有限公司	2011.8.15	2012.2.15	2,000,000.00	
包头市恒泰矿业有限责任公司	2011.9.6	2012.3.5	2,000,000.00	
河南千年冷冻设备有限公司	2011.8.4	2012.2.4	1,000,000.00	

江阴协统汽车福附件有限公司	2011. 10. 28	2012. 04. 26	750,000.00	
浙江华海药业股份有限公司	2011. 09. 16	2012. 03. 15	660,000.00	
合 计			6,410,000.00	

3、期末应收票据中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款

（三）应收账款

1、应收账款账龄分析

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	259,192,715.65	94.42	12,959,635.77	5.00	258,234,364.69	96.77	12,911,718.23	5.00
1-2年	9,284,895.23	3.38	1,856,979.04	20.00	4,120,504.06	1.54	824,100.81	20.00
2-3年	2,568,397.09	0.94	1,284,198.55	50.00	1,863,005.68	0.70	931,502.84	50.00
3年以上	3,462,906.63	1.26	3,462,906.63	100.00	2,651,051.43	0.99	2,651,051.43	100.00
合 计	274,508,914.60	100.00	19,563,719.99		266,868,925.86	100.00	17,318,373.31	

2、应收账款按种类披露

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	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								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1: 账龄分析法	274,508,914.60	100.00	19,563,719.99	7.13	266,868,925.86	100.00	17,318,373.31	6.49
组合小计	274,508,914.60	100.00	19,563,719.99	7.13	266,868,925.86	100.00	17,318,373.31	6.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	274,508,914.60	100.00	19,563,719.99		266,868,925.86	100.00	17,318,373.31	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1年以内	259,192,715.65	94.42	12,959,635.77	258,234,364.69	96.77	12,911,718.23
1-2年	9,284,895.23	3.38	1,856,979.04	4,120,504.06	1.54	824,100.81
2-3年	2,568,397.09	0.94	1,284,198.55	1,863,005.68	0.70	931,502.84
3年以上	3,462,906.63	1.26	3,462,906.63	2,651,051.43	0.99	2,651,051.43
合 计	274,508,914.60	100.00	19,563,719.99	266,868,925.86	100.00	17,318,373.31

3、本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
浙江省开元安装集团有限公司 建筑安装分公司	货款	50,000.00	诉讼, 无法收回	否
苏州市罗森助剂有限公司等	货款	57,129.89	扣款无法收回	否
合 计		107,129.89		

4、期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	68,058,189.23	1 年以内	24.79
第二名	非关联方	24,073,891.20	1 年以内	8.77
第三名	非关联方	23,101,178.89	1 年以内	8.42
第四名	非关联方	15,020,438.27	1 年以内	5.47
第五名	非关联方	10,400,391.56	1 年以内	3.79

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄分析

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	42,226,705.99	89.19	2,111,335.30	5.00	24,900,904.43	50.55	1,245,045.22	5.00
1-2 年	2,068,232.52	4.37	413,646.50	20.00	21,207,837.63	43.05	4,241,567.53	20.00
2-3 年	414,174.00	0.87	207,087.00	50.00	775,545.00	1.57	387,772.50	50.00
3 年以上	2,638,434.80	5.57	2,638,434.80	100.00	2,380,376.80	4.83	2,380,376.80	100.00
合 计	47,347,547.31	100.00	5,370,503.60		49,264,663.86	100.00	8,254,762.05	

2、其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	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								
按组合计提坏账 准备的其他应收 款								
组合 1: 账龄分 析法	47,347,547.31	100.00	5,370,503.60	11.34	49,264,663.86	100.00	8,254,762.05	16.76
组合小计	47,347,547.31	100.00	5,370,503.60	11.34	49,264,663.86	100.00	8,254,762.05	16.76
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	47,347,547.31	100.00	5,370,503.60		49,264,663.86	100.00	8,254,762.05	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	42,226,705.99	89.19	2,111,335.30	24,900,904.43	50.55	1,245,045.22
1—2 年	2,068,232.52	4.37	413,646.50	21,207,837.63	43.05	4,241,567.53
2—3 年	414,174.00	0.87	207,087.00	775,545.00	1.57	387,772.50
3 年以上	2,638,434.80	5.57	2,638,434.80	2,380,376.80	4.83	2,380,376.80
合 计	47,347,547.31	100.00	5,370,503.60	49,264,663.86	100.00	8,254,762.05

3、本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
肖芳玲	职工借款	2,000.00	离职三年以上，无法收回	否
邵丑	职工借款	2,500.00	离职三年以上，无法收回	否
肖霖等	职工借款	7,197.00	离职三年以上，无法收回	否
合 计		11,697.00		

4、期末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账 龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
应收出口退税	非关联方	7,889,039.93	1 年以内	16.66	应收出口退税
盐城海关	非关联方	5,062,140.00	1 年以内	10.69	出口保证金
上海大可染料有限公司	非关联方	3,500,000.00	1 年以内	7.39	应收退回投资款
连云港市恒裕房地产开发有限公司	非关联方	2,880,000.00	1 年以内	6.08	购房保证金
台州市黄岩区发展新型墙体材料办公室	非关联方	749,146.00	3 年以上	1.58	新墙体材料预付款

（五）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	188,613,388.59	87.75	69,857,320.26	99.35
1 至 2 年	26,152,147.65	12.17	381,421.81	0.54
2 至 3 年	136,501.06	0.06	74,318.12	0.11

3 年以上	52,123.62	0.02		
合 计	214,954,160.92	100.00	70,313,060.19	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时 间	未结算原因
浙江省化学原料药基地临海投资开发有限公司	非关联方	67,070,000.00	1年以内至2年	预付土地款
江苏省陈家港化工园区财政所	非关联方	23,900,000.00	1年以内	预付收购政府搬迁项目资产土地款
盐城市灌江化工开发有限公司	非关联方	20,000,000.00	1年以内	预付土地款
阜新惠民集团惠吉建筑工程有限公司	非关联方	16,905,000.00	1年以内	预付工程款
上海瑞莱新康医药产业发展有限公司	非关联方	8,271,780.00	1年以内	预付房款
合 计		136,146,780.00		

3、期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（六）存货

1、存货分类

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	188,897,484.81		188,897,484.81	106,167,291.17		106,167,291.17
周转材料	2,243,133.75		2,243,133.75	1,587,157.95		1,587,157.95
委托加工物资	4,594,815.23		4,594,815.23	8,533,623.65		8,533,623.65
在产品	102,090,666.95		102,090,666.95	67,700,372.18		67,700,372.18
库存商品	150,834,541.30		150,834,541.30	138,091,897.93		138,091,897.93
合 计	448,660,642.04		448,660,642.04	322,080,342.88		322,080,342.88

（七）长期股权投资

1、长期股权投资分类如下

项 目	期末余额	年初余额
联营企业	26,693,760.86	22,989,599.25
其他股权投资		6,975,000.00
小 计	26,693,760.86	29,964,599.25
减：减值准备		
合 计	26,693,760.86	29,964,599.25

2、合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	20.00	20.00	16,034.53	2,687.65	13,346.88	2,954.13	1,858.42

3、长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	权益法	20,000,000.00	22,989,599.25	3,704,161.61	26,693,760.86	20.00	20.00			
权益法小计			22,989,599.25	3,704,161.61	26,693,760.86					
上海大可染料有限公司	成本法	6,975,000.00	6,975,000.00	-6,975,000.00		15.00	15.00			
成本法小计			6,975,000.00	-6,975,000.00						
合计			29,964,599.25	-3,270,838.39	26,693,760.86					

4、向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况：无

(八) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	910,000.00			910,000.00
房屋、建筑物	910,000.00			910,000.00
2. 累计折旧和累计摊销合计	309,870.64	43,506.00		353,376.64
房屋、建筑物	309,870.64	43,506.00		353,376.64
3. 投资性房地产净值合计	600,129.36	-43,506.00		556,623.36
房屋、建筑物	600,129.36	-43,506.00		556,623.36
4. 投资性房地产账面价值合计	600,129.36	-43,506.00		556,623.36
房屋、建筑物	600,129.36	-43,506.00		556,623.36

(九) 固定资产

1、固定资产情况

项 目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计:	815,116,199.13	131,952,769.97		14,258,582.14	932,810,386.96
其中:房屋及建筑物	271,203,123.30	13,284,962.90		717,238.95	283,770,847.25
专用设备	315,792,290.40	91,098,624.18		8,509,466.36	398,381,448.22
运输工具	8,983,150.46	4,460,173.66		3,094,005.55	10,349,318.57
通用设备	219,137,634.97	23,109,009.23		1,937,871.28	240,308,772.92
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	179,622,709.40	11,308,635.83	66,541,066.40	5,819,404.19	251,653,007.44
其中:房屋及建筑物	34,695,449.99	3,962,461.32	13,766,960.86	126,983.71	52,297,888.46
专用设备	80,899,556.61	4,960,622.27	26,519,010.31	2,851,014.39	109,528,174.80
运输工具	3,513,518.70	17,540.64	1,936,285.93	2,067,444.93	3,399,900.34
通用设备	60,514,184.10	2,368,011.60	24,318,809.30	773,961.16	86,427,043.84
三、固定资产账面净值合计	635,493,489.73	120,644,134.14		74,980,244.35	681,157,379.52
其中:房屋及建筑物	236,507,673.31	9,322,501.58		14,357,216.10	231,472,958.79
专用设备	234,892,733.79	86,138,001.91		32,177,462.28	288,853,273.42
运输工具	5,469,631.76	4,442,633.02		2,962,846.55	6,949,418.23
通用设备	158,623,450.87	20,740,997.63		25,482,719.42	153,881,729.08
四、固定资产账面价值合计	635,493,489.73	120,644,134.14		74,980,244.35	681,157,379.52
其中:房屋及建筑物	236,507,673.31	9,322,501.58		14,357,216.10	231,472,958.79

专用设备	234,892,733.79	86,138,001.91	32,177,462.28	288,853,273.42
运输工具	5,469,631.76	4,442,633.02	2,962,846.55	6,949,418.23
通用设备	158,623,450.87	20,740,997.63	25,482,719.42	153,881,729.08

本期折旧额66,541,066.40元。

本期由在建工程转入固定资产原价为87,910,417.21元。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为65,478,173.58元,详见附注九。

2、期末未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	63,606,269.74	2012年1月已办妥54,598,561.00元	2012年

(十) 在建工程

1、在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
联化江口新厂区工程	80,203,133.58		80,203,133.58	27,368,705.96		27,368,705.96
江苏联化厂区工程	334,507,656.41		334,507,656.41	143,238,642.51		143,238,642.51
联化药业仓库桥梁工程	2,531,968.00		2,531,968.00	514,700.00		514,700.00
联化台州厂区工程	113,585,678.62		113,585,678.62	20,487,915.00		20,487,915.00
联化盐城厂区工程	934,310.00		934,310.00			
辽宁天予厂区工程	10,307,674.48		10,307,674.48			
上海联化电力扩容工程	213,115.40		213,115.40			
山东平原永恒厂区工程	24,472,623.08		24,472,623.08			
合 计	566,756,159.57		566,756,159.57	191,609,963.47		191,609,963.47

2、重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	资金来源	期末余额
联化江口新厂区工程	27,368,705.96	54,280,487.45	1,446,059.83	自筹	80,203,133.58
江苏联化厂区工程	143,238,642.51	275,601,995.23	84,332,981.33	自筹、募集	334,507,656.41
上海宝丰车间工程		2,131,376.05	2,131,376.05	自筹	

联化药业仓库桥梁工程	514,700.00	2,017,268.00		自筹	2,531,968.00
联化台州厂区工程	20,487,915.00	93,097,763.62		自筹、募集	113,585,678.62
联化盐城厂区工程		934,310.00		自筹	934,310.00
辽宁天予厂区工程		10,307,674.48		自筹	10,307,674.48
上海联化电力扩容工程		213,115.40		自筹	213,115.40
山东平原永恒厂区工程		24,472,623.08		自筹	24,472,623.08
合计	191,609,963.47	463,056,613.31	87,910,417.21		566,756,159.57

(十一) 无形资产

1、无形资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	61,513,856.61			61,513,856.61
(1). 土地使用权	60,513,856.61			60,513,856.61
(2). 专有技术	1,000,000.00			1,000,000.00
2、累计摊销合计	5,755,795.40	1,304,854.52		7,060,649.92
(1). 土地使用权	5,751,395.40	1,252,223.72		7,003,619.12
(2). 专有技术	4,400.00	52,630.80		57,030.80
3、无形资产账面净值合计	55,758,061.21	-1,304,854.52		54,453,206.69
(1). 土地使用权	54,762,461.21	-1,252,223.72		53,510,237.49
(2). 专有技术	995,600.00	-52,630.80		942,969.20
4、无形资产账面价值合计	55,758,061.21	-1,304,854.52		54,453,206.69
(1). 土地使用权	54,762,461.21	-1,252,223.72		53,510,237.49
(2). 专有技术	995,600.00	-52,630.80		942,969.20

本期摊销额1,304,854.52元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为36,723,903.97元，详见附注九。

(十二) 商誉

1、商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
山东省平原永恒化工		23,976,209.74		23,976,209.74	

有限公司					
------	--	--	--	--	--

商誉的说明：

(1) 商誉的计算过程。本公司于本年支付人民币6,905万元合并成本收购了山东省平原永恒化工有限公司55%的权益。合并成本超过按比例获得的山东省平原永恒化工有限公司可辨认净资产公允价值的差额人民币23,976,209.74元，确认为与山东省平原永恒化工有限公司相关的商誉。

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、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

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,853,394.36	5,400,388.87
固定资产折旧年限差异		973,807.57
小 计	3,853,394.36	6,374,196.44

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
资产减值准备	24,934,223.59
小 计	24,934,223.59

(十四) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	25,573,135.36	-520,084.88		118,826.89	24,934,223.59
合计	25,573,135.36	-520,084.88		118,826.89	24,934,223.59

注：本期增加数中：本期计提增加-2,088,459.99元，合并范围增加导致资产减值准备增加1,568,375.11元。

(十五) 短期借款

1、短期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	161,100,000.00	105,500,000.00
保证借款	112,909,343.00	90,070,690.92

信用借款	187,985,934.66	144,337,019.63
合 计	461,995,277.66	339,907,710.55

(十六) 应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	125,010,000.00	97,880,000.00
合 计	125,010,000.00	97,880,000.00

下一会计期间将到期的票据金额125,010,000.00元。

(十七) 应付账款

1、应付账款明细如下：

项 目	期末余额	年初余额
工业业务	181,290,473.53	174,731,925.93
贸易业务	3,366,813.38	26,212,698.50
合 计	184,657,286.91	200,944,624.43

2、期末数中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无欠关联方款项。

(十八) 预收款项

1、预收款项情况：

项 目	期末余额	年初余额
工业业务	134,124,543.53	102,226,484.74
贸易业务	51,517,324.38	43,214,474.62
合 计	185,641,867.91	145,440,959.36

2、期末数中无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无预收关联方款项。

4、账龄超过1年的大额预收款项情况的说明：

单位名称	金 额	未结转原因	备 注
FMC 公司	65,699,344.51	定制生产预收货款，待初始合同期满并得到 FMC 公司的确认后进行结算	

(十九) 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		147,798,956.30	147,798,956.30	

(2) 职工福利费		9,444,604.99	9,444,604.99	
(3) 社会保险费		19,096,719.91	19,096,719.91	
其中：医疗保险费		5,344,657.58	5,344,657.58	
基本养老保险费		11,387,952.55	11,387,952.55	
失业保险费		1,038,696.92	1,038,696.92	
工伤保险费		855,362.79	855,362.79	
生育保险费		207,304.27	207,304.27	
(4) 住房公积金		148,870.00	148,870.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	786,302.54	2,860,960.65	3,098,591.46	548,671.73
(6) 其他		262,745.80	262,745.80	
合 计	786,302.54	179,612,857.65	179,850,488.46	548,671.73

(二十) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-55,456,191.50	-12,958,555.26
营业税	22,848.96	64,109.99
企业所得税	6,037,901.96	6,875,021.76
个人所得税	3,060,679.42	5,310,757.53
城市维护建设税	427,249.87	125,897.73
房产税	740,167.39	424,967.40
土地使用税	374,960.82	306,936.56
教育费附加	280,012.31	83,290.83
其 他	169,181.67	53,342.33
合 计	-44,343,189.10	285,768.87

(二十一) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
短期借款应付利息		346,723.11
合 计		346,723.11

(二十二) 其他应付款

1、其他应付款情况：

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

	19,729,849.07	21,564,554.92
合 计	19,729,849.07	21,564,554.92

2、期末数中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无欠关联方款项。

4、金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备 注
武忠奎、武书刚	3,363,197.75	永恒化工股东暂垫款	
徐东梅	2,050,000.00	天予化工往来款	

（二十三）长期应付款

项 目	期末余额	年初余额
国家扶持基金	7,693,886.07	7,693,886.07
合 计	7,693,886.07	7,693,886.07

注：公司在2001年整体变更为股份有限公司时，经台州市黄岩区财政局同意，将历年减免各种税费（基金）合计7,693,886.07元，暂计入长期应付款，作为对国家的负债，待以后根据国家法律、政策调整后据以处置。

（二十四）其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
递延收益-年产 650 吨核苷类药物中间体项目	5,625,000.00	7,500,000.00
合 计	5,625,000.00	7,500,000.00

其他非流动负债说明：

注：根据浙江省发展和改革委员会和浙江省财政厅浙发改高技〔2004〕91号文件、浙发改高技〔2004〕750号文件、台州市黄岩区财政局黄财企〔2005〕6号文件和发展改革委、财政部发改高技〔2003〕2140号文件，公司2004年收到年产650吨核苷类药物中间体高技术产业化示范工程项目技术与开发经费600万人民币。2005年收到900万元人民币。

公司收到的该款项系与资产相关的政府补助，计入“递延收益”，按照形成资产的年限进行分期摊销，详见“附注五（三十七）”。

(二十五) 股本

项 目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送 股	公积金转股	其 他	小 计	
1. 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	145,661,166.00			57,455,872.00	-34,941,749.00	22,514,123.00	168,175,289.00
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股	145,661,166.00			57,455,872.00	-34,941,749.00	22,514,123.00	168,175,289.00
(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	145,661,166.00			57,455,872.00	-34,941,749.00	22,514,123.00	168,175,289.00
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	99,704,834.00	19,295,700.00		74,874,978.00	34,941,749.00	129,112,427.00	228,817,261.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	99,704,834.00	19,295,700.00		74,874,978.00	34,941,749.00	129,112,427.00	228,817,261.00
合 计	245,366,000.00	19,295,700.00		132,330,850.00		151,626,550.00	396,992,550.00

2010年10月12日,经公司2010年第四次临时股东大会决议,并于2011年3月21日经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]422号文核准,公司向不特定对象公开增发人民币普通股(A股)不超过3,600万股。公司本次公开增发实际发行人民币普通股(A股)数量为19,295,700股,本次增发后公司股本为26,466.17万元。本次增发业经立信会计师事务所有限公司验证并于2011年4月15日出具“信会师报字(2011)第12049号”验资报告。

2011年8月5日,经公司2011年第三次临时股东大会决议,以2011年6月30日公司总股本26,466.17万股为基数,以资本公积金每10股转增5股。转增后股本总额变更为人民币396,992,550元。本次增发业经立信会计师事务所有限公司验证并于2011年10月10日出具“信会师报字(2011)第13528号”验资报告。

本期变动数中“其他”项目增减变动为报告期内的首发限售解除、高管离任限售变动。

(二十六) 专项储备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全经费		15,634,204.55	15,634,204.55	
合 计		15,634,204.55	15,634,204.55	

(二十七) 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	166,071,357.00	628,741,430.75	132,781,571.29	662,031,216.46
小 计	166,071,357.00	628,741,430.75	132,781,571.29	662,031,216.46
2. 其他资本公积				
（1）原制度资本公积转入	1,349,738.47			1,349,738.47
小 计	1,349,738.47			1,349,738.47
合 计	167,421,095.47	628,741,430.75	132,781,571.29	663,380,954.93

资本公积的说明：

本期增加股本溢价628,741,430.75元系本期增发新股产生的投资者溢价投入部分；

本期减少股本溢价132,781,571.29元，其中：

1、2011年8月5日，经公司2011年第三次临时股东大会决议，以2011年6月30日公司总股本26,466.17万股为基数，以资本公积金每10股转增5股。该转增导致股本溢价减少132,330,850.00元；

2、本期收购辽宁天予化工有限公司股权，2011年8月，公司收购了辽宁天予80.70%的股权，2011年11月，公司收购了辽宁天予19.30%的股权，根据财政部颁发的《企业会计准则解释第2号》的规定，因购买少数股权新取得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，调整所有者权益（资本公积）。该事项导致股本溢价减少450,721.29元。

(二十八) 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,467,170.62	12,508,421.48		56,975,592.10

合 计	44,467,170.62	12,508,421.48		56,975,592.10
-----	---------------	---------------	--	---------------

(二十九) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	425,727,340.36	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	294,334,952.72	
减： 提取法定盈余公积	12,508,421.48	10.00%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	49,073,200.00	按 2010 年末股本每 10 股送 2 元
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	658,480,671.60	

(三十) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	2,531,655,051.49	1,929,579,085.82
其他业务收入	36,389,979.84	43,870,004.99
营业成本	1,872,266,778.27	1,458,333,842.31

2、主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	1,791,718,201.95	1,110,313,891.42	1,254,692,574.05	755,983,112.71
(2) 贸 易	776,326,829.38	761,952,886.85	718,756,516.76	702,350,729.60
合 计	2,568,045,031.33	1,872,266,778.27	1,973,449,090.81	1,458,333,842.31

3、主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	比重 (%)	营业收入	比重 (%)

工业:				
国内市场	387,599,261.84	15.09	246,669,011.21	12.50
国外市场	1,404,118,940.11	54.68	1,008,023,562.84	51.08
其中: 欧洲	339,948,453.81	13.24	196,516,644.35	9.96
美洲	943,824,429.02	36.75	756,855,622.85	38.35
亚洲	120,346,057.28	4.69	54,651,295.64	2.77
贸易:				
国内市场	119,588,921.79	4.66	378,485,844.88	19.18
国外市场	656,737,907.59	25.57	340,270,671.88	17.24
合 计	2,568,045,031.33	100.00	1,973,449,090.81	100.00

4、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	535,104,696.33	20.84
第二名	500,901,711.18	19.51
第三名	298,142,712.92	11.61
第四名	280,958,449.88	10.94
第五名	218,147,297.06	8.49

(三十一) 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	201,891.26	340,662.54	5%
城市维护建设税	4,066,000.17	2,631,949.46	5%, 7%
教育费附加	2,855,368.23	1,892,893.64	
其 他	158,247.52		
合 计	7,281,507.18	4,865,505.64	

(三十二) 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
营销业务费	20,174,855.67	13,371,437.72
运杂费	16,224,499.68	12,399,229.74
其 他	6,030,009.36	2,723,749.24

合 计	42,429,364.71	28,494,416.70
-----	---------------	---------------

(三十三) 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工 资	74,398,576.89	61,230,534.36
研发费用	49,623,653.00	39,294,219.90
折旧费	23,992,666.75	20,974,649.42
业务招待费	12,987,851.25	9,586,409.64
排污费	11,277,044.10	8,106,202.64
职工福利费	9,105,151.39	6,959,100.04
差旅费	12,632,056.56	9,991,051.96
劳动保险费	16,833,512.18	5,235,318.95
其 他	80,895,609.52	56,583,225.85
合 计	291,746,121.64	217,960,712.76

(三十四) 财务费用

类 别	本期金额	上期金额
利息支出	16,086,711.38	6,704,416.02
减：利息收入	2,447,611.42	1,435,126.97
汇兑损益	106,063.12	1,158,583.33
其他	1,989,324.99	1,630,134.71
合 计	15,734,488.07	8,058,007.09

(三十五) 投资收益

1、投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	3,704,161.61	2,480,458.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,975,000.00	
合 计	1,729,161.61	2,480,458.45

2、按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
-------	------	------	--------------

台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	3,704,161.61	2,480,458.45	被投资单位净利润变化
合 计	3,704,161.61	2,480,458.45	

3、处置长期股权投资产生的投资收益：

系本期处置“上海大可染料有限公司”股权产生的损失。

(三十六) 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	-2,088,459.99	9,832,632.48

(三十七) 营业外收入

1、营业外收入分项目情况

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	180,396.96	2,629,160.51	180,396.96
其中：处置固定资产利得	180,396.96	509,560.05	180,396.96
处置无形资产利得		2,119,600.46	
政府补助	11,534,371.00	4,521,800.00	11,534,371.00
其他	394,768.07	244,713.50	394,768.07
合 计	12,109,536.03	7,395,674.01	12,109,536.03

2、政府补助明细

政府补助的种类及项目	本期金额	上期金额	备 注
1. 收到的与资产相关的政府补助			
(1) 年产 650 吨核苷类药物中间体项目拨款	1,875,000.00	1,875,000.00	年产 650 吨核苷类药物中间体项目拨款
小 计	1,875,000.00	1,875,000.00	
2. 收到的与收益相关的政府补助			
(1) 黄岩区财政局 “亩产论英雄” 奖励		150,000.00	黄岩区财政局, 黄发改(2010)30 号
(2) 黄岩区财政局 “循环经济” 奖励		50,000.00	黄岩区财政局, 黄发改(2010)31 号
(3) 黄岩区财政局 “节能减派” 奖励		50,000.00	黄岩区财政局, 黄财企(2009)24 号
(4) “走出去” 战略专项补助资金		95,200.00	浙江省财政厅, 商务厅浙财企(2009)255
(5) 工业创新有关项目以奖代补奖金		60,000.00	黄岩区财政局, 黄财企(2010)5 号
(6) 黄岩区科技局科技创新奖励资金		20,000.00	黄岩区科技局通知
(7) 2009 年度贸易发展补助资金		207,700.00	黄岩区财政局, 黄财企

			(2010)8号
(8)2009年节能与工业循环经济财政专项资金		600,000.00	浙江省财政厅,浙财企(2009)346号
(9)2009年小火机组关停补助资金		25,000.00	浙江省财政厅,浙财企(2010)97号
(10)重大科技专项和优先主题补助经费		780,000.00	浙江省科技厅浙科验字(2010)1187号
(11)浙江省科技厅中小企业技术创新项目资助		150,000.00	浙江省科技厅项目验收意见
(12)2010年中央补助专利专项经费		20,000.00	浙江省财政厅,浙财教(2010)321号
(13)黄岩区2010年科技计划项目经费		300,000.00	黄岩区科学技术局,黄科(2010)15号
(14)2010年度市科学技术重大贡献奖		15,000.00	台州市人民政府办公室,台政办发(2010)124号
(15)安全生产专项奖励	20,000.00		
(16)节能改造、境外布产费、外贸发展专项资金	993,000.00		苏财企[2008]233号、苏财工贸[2010]99号、苏财企[2007]134号
(17)扩大生产稳定就业奖励	1,499,071.00		苏财企[2009]78号、苏财工贸[2010]11号
(18)省级中小科技型企业发展专项资金(重点成长型企业)	500,000.00		苏财企[2008]170号
(19)商务发展专项款	400,000.00		苏财工贸[2011]138号
(20)重点技术改造专项资金	1,300,000.00		苏财工贸[2010]117号
(21)科技项目资金	225,000.00		苏财教[2010]250号
(22)省级专项资金	225,000.00		
(23)科技发展基金	70,000.00		上海市科学技术委员会
(24)核磁共振补贴	4,300.00		
(25)创新基金拨款	60,000.00		上海市浦东新区科学技术委员会
(26)仪器共享补贴	6,000.00		
(27)响水市财政局2009年度表彰奖金		110,000.00	响水县经贸委《2009年度考核奖金》
(28)2009年度贸易发展补助资金		13,900.00	黄岩区财政局“黄财企(2010)8号”2009年度贸易发展补助资金的通知
(29)工业创新	1,710,000.00		台州市黄岩区财政局,黄财企(2011)12号
(30)科技创新奖励资金	315,000.00		台州市黄岩区财政局,黄财企(2011)13号
(31)监测运维工作推进方案	22,000.00		台州市在线监测运维工作推进方案台州市环境保护局
(32)科学研究开发补助经费	1,000,000.00		浙江省财政厅,浙财教(2011)270号
(33)浙江省节能财政专项资金	900,000.00		浙江省财政厅,浙财企(2011)345号
(34)浙江省财政厅	30,000.00		2011年资助向国外申请专

			利专项资金
(35) 科学研究开发补助经费	280,000.00		台州市财政厅, 台财企发(2011) 27 号
(36) 科技计划项目经费	100,000.00		台州市黄岩区会计核算中心
小 计	9,659,371.00	2,646,800.00	
合 计	11,534,371.00	4,521,800.00	

(三十八) 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	5,603,292.14	6,711,830.77	5,603,292.14
其中: 固定资产处置损失	5,603,292.14	6,711,830.77	5,603,292.14
对外捐赠	2,854,000.00	881,231.05	2,854,000.00
其中: 公益性捐赠支出	2,771,000.00	266,000.00	2,771,000.00
其他	18,606.13	82,850.13	18,606.13
合 计	8,475,898.27	7,675,911.95	8,475,898.27

(三十九) 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	46,055,499.25	47,161,502.75
递延所得税调整	2,610,800.15	-2,035,994.99
合 计	48,666,299.40	45,125,507.76

(四十) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式:

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

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

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

2、稀释每股收益

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

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，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。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项 目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	294,334,952.72	202,978,686.58
本公司发行在外普通股的加权平均数	390,560,650.00	377,696,850.00
基本每股收益（元/股）	0.75	0.54

普通股的加权平均数计算过程如下：

项 目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	245,366,000.00	129,140,000.00
加：本期发行的普通股加权数	145,194,650.00	248,556,850.00
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	390,560,650.00	377,696,850.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项 目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	294,334,952.72	202,978,686.58
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	390,560,650.00	377,696,850.00

稀释每股收益（元/股）	0.75	0.54
-------------	------	------

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项 目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	390,560,650.00	377,696,850.00
股份期权的影响		
年末普通股的加权平均数（稀释）	390,560,650.00	377,696,850.00

（四十一）现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
1、专项补贴、补助款	9,499,071.00
2、租赁收入	2,003,782.36
3、利息收入	2,447,611.42
4、营业外收入	555,068.07
合 计	14,505,532.85

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
1、企业间往来	18,650,412.84
2、销售费用支出	42,429,364.71
3、管理费用支出	163,537,297.35
4、营业外支出	2,856,530.95
5、其他	1,989,324.99
合 计	229,462,930.84

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
取得子公司收到的现金净额	7,944,121.86

4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
支付保证期限超过三个月的银票保证金	369,000.00

(四十二) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	294,334,952.72	202,978,686.58
加：少数股东本期损益	3,036,778.70	
资产减值准备	-2,088,459.99	9,832,632.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,571,774.33	58,036,380.31
无形资产摊销	1,304,854.52	1,119,239.14
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	5,422,895.18	4,082,670.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	16,075.18	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	16,192,774.50	7,862,999.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,729,161.61	-2,480,458.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,656,125.40	-2,035,994.99
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）	-112,902,395.21	-120,315,538.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-46,770,771.20	-62,790,262.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-23,621,366.76	89,901,255.51
其 他	-118,826.89	
经营活动产生的现金流量净额	202,305,248.87	186,191,609.49
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	416,602,805.07	91,212,679.41
减：现金的期初余额	91,212,679.41	70,948,950.62

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	325,390,125.66	20,263,728.79

2、本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格	8,328,000.00	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	8,328,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	16,272,121.86	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-7,944,121.86	
4、取得子公司的净资产	20,779,624.64	
流动资产	54,589,631.12	
非流动资产	24,940,543.49	
流动负债	58,750,549.97	
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4、处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3、现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	416,602,805.07	91,212,679.41
其中：库存现金	281,212.48	52,935.16

可随时用于支付的银行存款	408,154,705.86	87,025,915.38
可随时用于支付的其他货币资金	8,166,886.73	4,133,828.87
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	416,602,805.07	91,212,679.41

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

六、关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币万元)

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
牟金香	控股股东						38.98	38.98	牟金香	

(二) 本公司的子公司情况:

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
江苏联化科技有限公司	有限责任公司	控股子公司	江苏省盐城市响水县	樊小彬	农药, 染料, 中间体	57,958.00	100.00	100.00	75509642-6
台州市联化进出口有限公司	有限责任公司	全资子公司	台州市黄岩区	王萍	进出口业务	250.00	100.00	100.00	71950343-4
上海宝丰机械制造有限公司	有限责任公司	全资子公司	上海市宝山区	张有志	制冷设备制造	3,200.00	100.00	100.00	73408579-5
台州市黄岩联化药业有限公司	有限责任公司	控股子公司	台州市黄岩区	牟金香	原料药制造	1,080.00	100.00	100.00	76130279-1
联化科技(台州)有限公司	有限责任公司	全资子公司	临海市杜桥镇川南	牟金香	精细化工产品中间体	25,122.00	100.00	100.00	55400692-2
联化科技(上海)有限公司	有限责任公司	控股子公司	上海市张江高科技园区	王萍	生物医药化工领域的技术开发	3,180.00	100.00	100.00	55292504-4
山东省平原永恒化工有限公司	有限责任公司	控股子公司	山东省平原县	武忠奎	化工产品生产、销售	2,222.00	55.00	55.00	16744963-5
辽宁天子化工有限公司	有限责任公司	全资子公司	辽宁省阜新市	王小会	化学原料及化学品制造	2,888.00	100.00	100.00	56139595-4
台州市黄岩联化货币兑换有限公司	有限责任公司	全资子公司	台州市黄岩区	鲍臻湧	货币兑换咨询	188.00	100.00	100.00	58625382-1
联化科技(盐城)有限公司	有限责任公司	控股子公司	江苏省盐城市响水县	张贤桂	化工产品制造	1,118.00	100.00	100.00	57674273-6

(三) 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
联营企业									
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	股份有限公司(非上市)	台州市黄岩区	王萍	小额贷款	10,000.00	20.00	20.00	投资	68914634-0

(四) 关联交易情况

1、存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、关联担保情况

担保方	被担保方	担保额度	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
联化科技股份有限公司	台州市联化进出口有限公司	20,000.00	4,000.00	2012/1/5	2013/1/4	否
联化科技股份有限公司	台州市联化进出口有限公司		12,000.00	2011/7/21	2013/7/20	否
联化科技股份有限公司	江苏联化科技有限公司	15,000.00	8,000.00	2011/11/23	2012/8/24	否
联化科技股份有限公司	江苏联化科技有限公司		7,000.00	2011/11/23	2012/8/24	否
联化科技股份有限公司	台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	5,000.00	2,500.00	2011/5/20	2012/5/18	否

关联担保情况说明：本公司对外担保均为为本公司子公司及联营企业担保，对本公司财务状况不会产生不利影响。

3、其他关联交易

(1) 关键管理人员薪酬

金额单位：人民币万元

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	946.54	880.13

注：发生额不含截止本报告披露日已离任的高管薪酬。

七、股份支付

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额：74,272,579.84元

公司本期行权的各项权益工具总额：0.00元

公司本期失效的各项权益工具总额：0.00元

公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限：

行权价格为21.33元/股，自授予日2011年12月29日起4年（2015年12月29日止结束）

公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限：无

股份支付情况的说明：

2011年12月26日，经公司2011年第五次临时股东大会审议批准，本公司于2011年12月29日起实施一项股权激励计划。据此，本公司董事会获授权授予本公司136名员工股票期权。授予的股票期权数量：2,667万份。行权价格为21.33元/股。股票来源：本次股权激励计划的股票来源为向激励对象定向发行本公司股票。

2012年1月12日，根据公司第四届董事会第十五次会议决议，公司董事会发布“关于调整首期股票期权激励计划授予数量及激励对象名单的公告”，由于激励对象曾明女士因个人原因辞职，取消激励对象曾明女士参与本次股票期权激励计划的资格及获授的股票期权35万份，并予以注销。对本次授予的股票期权数量和激励对象名单进行相应的调整，本次授予的股票期权数量由2,667万份调整为2,632万份，激励对象人数由136人调整为135人。

本期授予的权益工具总额按调整后的股票期权数量及激励对象人数计算。

1、授予日：2011年12月29日

2、等待期：一年

3、行权安排

（1）本计划下授予的股票期权，经过一年的等待期之后，计划分三次行权，在满足相应的业绩条件的前提下，三次行权的行权比例分别为30%、30%、40%，如下表所示。

阶段名称	时间安排	行权比例
授权日	2011年12月29日	-
等待期	自授权日起至授权日起12个月内的最后一个交易日当日止	-
第一个行权期	自授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起36个月的最后一个交易日当日止	30%
第三个行权期	自授权日起36个月后的首个交易日起至授权日起48个月的最后一个交易日当日止	40%

（2）当期未满足行权条件的期权将立刻作废，由公司无偿收回并统一注销。

(3) 在期权有效期的可行权时间内未行权的股票期权，在股票期权有效期满后全部作废，由公司无偿收回并统一注销。

4、股票期权的行权条件

(1) 根据《联化科技股份有限公司首期股权激励计划实施考核办法》，激励对象上一年度考核结果达到70分及以上。

(2) 在股票期权等待期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授权日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

(3) 激励对象截至当期行权期前未发生授予时不得存在的情形。

(4) 业绩条件

本计划在2011—2013年的三个会计年度中，分年度进行业绩考核并行权，每个会计年度考核一次，以达到业绩考核指标作为激励对象的行权条件。各年度业绩考核指标如下：

行权期	业绩考核指标
第一个行权期	相比 2010 年，公司 2011 年经审计的净利润增长率不低于 30%； 2011 年加权平均净资产收益率不低于 13%。
第二个行权期	相比 2010 年，公司 2012 年经审计的净利润增长率不低于 55%； 2012 年加权平均净资产收益率不低于 14%。
第三个行权期	相比 2010 年，公司 2013 年经审计的净利润增长率不低于 100%； 2013 年加权平均净资产收益率不低于 15%。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法：根据《企业会计准则第22号—金融工具的确认和计量》中关于公允价值的相关规定，公司选择用Black-Scholes 期权定价模型对公司股票期权的公允价值进行测算，

$$C = SN(d_1) - Ke^{-rT}N(d_2)$$

$$d_1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

S=授权日股票价格

K=行权价格

T=期权的剩余年限

r=无风险收益率的连续复利率

σ =标的股票的历史波动率

N(.)为标准正态分布累积函数

ln(.)为自然对数函数

根据目前的数据，相关参数假定取值如下：

①行权价格：本计划中股票期权行权价格为21.33元；

②授权日股票价格：18.12元；

③有效期：考虑可能存在提早行权，期权有效期采用中点法进行计算，即有效期=(确权期+存续期)/2，各行权期的有效期分别为1.5年、2.5年、3.5年。

④历史波动率：数值为30.20%；

⑤无风险收益率：以固定国债到期收益率作为基础，其中1年期国债到期收益率为2.74%，2年期国债到期收益率为2.85%，3年期国债到期收益率为2.93%，4年期国债到期收益率为3.05%，并通过内插法计算得出1.5年、2.5年、3.5年的无风险收益率，并取其连续复利。经计算，1.5年、2.5年、3.5年年的无风险收益率分别为2.75%、2.85%、2.95%。

根据上述参数，公司本次授予的第一、二、三个行权期的股票期权理论价值为1.807元、2.776元、3.617元，全部期权的总理论价值为7,427.26万元。

假设公司可行权的股票期权数量不发生变化，则未来几年期权成本摊销情况见下表：

金额单位：人民币万元

行权期	2012年摊销	2013年摊销	2014年摊销	合计
第一个行权期	1,426.88			1,426.88
第二个行权期	1,096.06	1,096.06		2,192.11
第三个行权期	1,269.42	1,269.42	1,269.42	3,808.27
合计影响损益	3,792.36	2,365.48	1,269.42	7,427.26

资产负债表日对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法：未发生变化。

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额：无

本期因以权益结算的股份支付而确认的费用总额：无

以权益结算的股份支付的说明：本次股权激励的授权日为2011年12月29日，故2011年度未发生以权益结算的股份支付而确认的费用。

（三）以股份支付服务情况

本期以股份支付换取的职工服务总额：无

本期以股份支付换取的其他服务总额：无

八、或有事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
关联方：			
台州市联化进出口有限公司	40,000,000.00	2013/1/4	对子公司担保，无影响
江苏联化科技有限公司	80,000,000.00	2012/8/24	对子公司担保，无影响
江苏联化科技有限公司	70,000,000.00	2012/8/24	对子公司担保，无影响
台州市联化进出口有限公司	120,000,000.00	2013/7/20	对子公司担保，无影响
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	25,000,000.00	2012/5/18	对联营公司担保，无影响
合计	335,000,000.00		

（二）其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有事项。

九、承诺事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）资产抵押事项

借款银行	借款金额	借款期限	抵押物	抵押物账面原值
中国农业银行黄岩 区支行	8,500,000.00	2011.09.19-2012.03.15	土地使用权	1,694,401.19
	9,500,000.00	2011.10.28-2012.04.25		
	9,500,000.00	2011.10.31-2012.04.25	土地使用权	5,815,123.48
	10,000,000.00	2011.12.20-2012.06.10	房屋建筑物	2,184,299.00
	3,000,000.00	2011.07.11-2012.01.05		

	5,300,000.00	2011.08.02-2012.01.25		
	6,000,000.00	2011.08.05-2012.01.25		
	9,000,000.00	2011.08.23-2012.02.15	土地使用权	6,362,731.29
	8,000,000.00	2011.08.24-2012.02.15	房屋建筑物	31,673,874.58
	9,400,000.00	2011.09.07-2012.03.02		
	9,900,000.00	2011.10.10-2012.04.02		
	3,000,000.00	2011.08.19-2012.02.15	土地使用权	9,908,055.00
	9,500,000.00	2011.09.06-2012.03.02		
	8,000,000.00	2011.08.04-2012.01.25	土地使用权	11,469,206.00
	9,500,000.00	2011.10.11-2012.04.02		
	7,500,000.00	2011.10.14-2012.04.02		
中国农业银行盐城分行响水支行	15,500,000.00	2011.03.24-2012.03.23	房屋建筑物	31,620,000.00
	20,000,000.00	2011.11.26-2012.06.05	土地使用权	1,474,387.00
合 计	161,100,000.00		房屋建筑物	65,478,173.58
			土地使用权	36,723,903.97

十、资产负债表日后事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）重要的资产负债表日后事项说明

公司于2011年7月19日召开的第四届董事会第九次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》，并经公司2011年8月5日召开的2011年第三次临时股东大会审议通过，批准公司公开发行总额不超过人民币6.30亿元的公司债券，期限不超过7年（含7年），授权公司董事会具体办理本次发行相关事宜。

2011年10月8日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2011】1612号”《关于核准联化科技股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币6.30亿元的公司债券。

依据公司《公开发行2011年公司债券募集说明书》的规定，公司向社会公开发行公司债券，发行总额为人民币6.30亿元，债券期限为7年，附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，每张面值为人民币100元，按面值发行，本期债券为固定利率债券，票面利率由公司的主承销商根据网下询价结果，

在利率询价区间内协商确定。2012年2月20日，公司与主承销商根据网下询价结果确定债券票面利率为7.30%。

公司本次发行公司债券的发行期自2012年2月21日至2012年2月22日止。本次发行公司债券由主承销商华融证券股份有限公司，分销商太平洋证券股份有限公司组成承销团，采取余额包销的方式承销。

截至2012年2月23日止，公司已实际公开发行公司债券面值人民币6.30亿元，共募集资金总额人民币6.30亿元。扣除发行费用后，募集资金净额为人民币620,816,000.00元。

（二）资产负债表日后利润分配情况说明

经公司第四届董事会第十六次会议决议通过，2011年度利润分配预案为：按母公司2011年度实现净利润的10%提取法定盈余公积后，拟以2011年12月31日公司总股本396,992,550股为基数，以资本公积金每10股转增3股，并按每10股派发现金红利1.00元（含税），共分配现金股利39,699,255.00元。

十一、其他重要事项说明

本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款

1、应收账款账龄分析

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	123,381,228.53	98.95	6,169,061.42	5.00	156,339,494.45	99.05	7,816,974.72	5.00
1-2 年	47,886.84	0.04	9,577.37	20.00	6,400.00	0.00	1,280.00	20.00
2-3 年								
3 年以上	1,254,898.03	1.01	1,254,898.03	100.00	1,498,898.03	0.95	1,498,898.03	100.00
合 计	124,684,013.40	100.00	7,433,536.82		157,844,792.48	100.00	9,317,152.75	

2、应收账款按种类披露

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	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								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1: 账龄分析法	124,684,013.40	100.00	7,433,536.82	5.96	157,844,792.48	100.00	9,317,152.75	5.90
组合小计	124,684,013.40	100.00	7,433,536.82	5.96	157,844,792.48	100.00	9,317,152.75	5.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	124,684,013.40	100.00	7,433,536.82		157,844,792.48	100.00	9,317,152.75	

应收账款种类的说明:

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	123,381,228.53	98.95	6,169,061.42	156,339,494.45	99.05	7,816,974.72
1-2 年	47,886.84	0.04	9,577.37	6,400.00	0.00	1,280.00
2-3 年						
3 年以上	1,254,898.03	1.01	1,254,898.03	1,498,898.03	0.95	1,498,898.03

合计	124,684,013.40	100.00	7,433,536.82	157,844,792.48	100.00	9,317,152.75
----	----------------	--------	--------------	----------------	--------	--------------

3、期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	24,073,891.20	1年以内	19.31
第二名	客户	23,101,178.89	1年以内	18.53
第三名	客户	10,400,391.56	1年以内	8.34
第四名	客户	7,449,965.00	1年以内	5.98
第五名	客户	6,678,954.00	1年以内	5.36

（二）其他应收款

1、其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	216,047,604.08	99.47	524,817.35	0.24	278,718,429.17	99.66	450,044.75	0.16
1-2年	358,965.00	0.17	71,793.00	20.00	165,563.63	0.06	33,112.73	20.00
2-3年								
3年以上	777,962.00	0.36	777,962.00	100.00	777,962.00	0.28	777,962.00	100.00
合计	217,184,531.08	100.00	1,374,572.35		279,661,954.80	100.00	1,261,119.48	

2、其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	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	205,551,257.06	94.64			269,717,534.18	96.44		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合1:账龄分析法	11,633,274.02	5.36	1,374,572.35	11.82	9,944,420.62	3.56	1,261,119.48	12.68
组合小计	11,633,274.02	5.36	1,374,572.35	11.82	9,944,420.62	3.56	1,261,119.48	12.68
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	217,184,531.08	100.00	1,374,572.35		279,661,954.80	100.00	1,261,119.48	

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项不计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	不计提理由
联化科技(台州)有限公司	114,181,141.35			内部往来
江苏联化科技有限公司	74,514,851.18			内部往来
辽宁天予化工有限公司	9,000,000.00			内部往来
台州市黄岩联化药业有限公司	7,855,264.53			内部往来
合计	205,551,257.06			

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	10,496,347.02	90.22	524,817.35	9,000,894.99	90.51	450,044.75
1-2年	358,965.00	3.09	71,793.00	165,563.63	1.66	33,112.73
2-3年						
3年以上	777,962.00	6.69	777,962.00	777,962.00	7.83	777,962.00
合计	11,633,274.02	100.00	1,374,572.35	9,944,420.62	100.00	1,261,119.48

3、期末其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4、其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
联化科技(台州)有限公司	全资子公司	114,181,141.35	1年以内	52.57	往来款
江苏联化科技有限公司	控股子公司	74,514,851.18	1年以内	34.31	往来款
辽宁天予化工有限公司	全资子公司	9,000,000.00	1年以内	4.14	往来款
台州市黄岩联化药业有限公司	控股子公司	7,855,264.53	1年以内	3.62	往来款
上海大可染料有限公司	非关联方	3,500,000.00	1年以内	1.61	应收投资款退回

5、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
联化科技(台州)有限公司	全资子公司	114,181,141.35	52.57
江苏联化科技有限公司	控股子公司	74,514,851.18	34.31
辽宁天予化工有限公司	全资子公司	9,000,000.00	4.14

台州市黄岩联化药业有限公司	控股子公司	7,855,264.53	3.62
合计		205,551,257.06	

（三）长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	权益法	20,000,000.00	22,989,599.25	3,704,161.61		26,693,760.86	20.00	20.00				
权益法小计			22,989,599.25	3,704,161.61		26,693,760.86						
子公司：												
江苏联化科技有限公司	成本法	122,762,000.00	122,762,000.00	452,810,000.00		575,572,000.00	99.31	99.31				
上海宝丰机械制造有限公司	成本法	34,131,920.81	34,131,920.81			34,131,920.81	100.00	100.00				
黄岩联化药业有限公司	成本法	9,720,000.00	9,720,000.00			9,720,000.00	90.00	90.00				
台州市联化进出口有限公司	成本法	2,500,000.00	2,500,000.00			2,500,000.00	100.00	100.00				
联化科技（上海）有限公司	成本法	31,290,000.00	2,490,000.00	28,800,000.00		31,290,000.00	98.40	98.40				
联化科技(台州)有限公司	成本法	251,220,000.00	52,800,000.00	198,420,000.00		251,220,000.00	100.00	100.00				
联化科技(盐城)有限公司	成本法	10,062,000.00		10,062,000.00		10,062,000.00	90.00	90.00				
山东省平原永恒化工有限公司	成本法	69,050,000.00		69,050,000.00		69,050,000.00	55.00	55.00				
台州市黄岩联化货币兑换有限公司	成本法	1,880,000.00		1,880,000.00		1,880,000.00	100.00	100.00				
辽宁天予化工有限公司	成本法	28,880,000.00		28,880,000.00		28,880,000.00	100.00	100.00				
其他被投资单位												

上海大可染料有限公司	成本法	6,975,000.00	6,975,000.00	-6,975,000.00			15.00	15.00				
成本法小计			231,378,920.81	782,927,000.00		1,014,305,920.81						
合计			254,368,520.06	786,631,161.61		1,040,999,681.67						

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	888,879,037.50	826,337,980.94
其他业务收入	44,840,110.74	44,636,431.50
营业成本	635,916,192.71	632,779,082.47

2、主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	839,920,488.81	544,959,154.21	619,549,319.03	388,947,386.30
(2) 贸 易	93,798,659.43	90,957,038.50	251,425,093.41	243,831,696.17
合 计	933,719,148.24	635,916,192.71	870,974,412.44	632,779,082.47

3、主营业务（分地区）

地 区	本期金额		上期金额	
	营业收入	比重 (%)	营业收入	比重 (%)
工业:				
国内市场	317,302,561.08	33.98	159,692,999.33	18.33
国外市场	522,617,927.73	55.97	459,856,319.70	52.80
其中: 欧洲	75,782,959.86	8.12	62,023,349.44	7.12
美洲	338,318,253.21	36.23	345,325,022.36	39.65
亚洲	108,516,714.66	11.62	52,507,947.90	6.03
贸易:				
国内市场	93,798,659.43	10.05	251,425,093.41	28.87
国外市场				
合 计	933,719,148.24	100.00	870,974,412.44	100.00

4、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	236,015,359.87	25.28
第二名	150,645,176.73	16.13
第三名	51,287,093.01	5.49
第四名	33,359,811.93	3.57
第五名	29,500,322.50	3.16

(五) 投资收益

1、投资收益明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		58,103,021.22
权益法核算的长期股权投资收益	3,704,161.61	2,480,458.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,975,000.00	
合 计	1,729,161.61	60,583,479.67

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
江苏联化科技有限公司		58,103,021.22	上年成本法分利

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
台州市黄岩联科小额贷款股份有限公司	3,704,161.61	2,480,458.45	被投资单位净利润变化

(六) 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	125,084,214.75	168,548,889.71
加：资产减值准备	-1,765,663.06	3,247,577.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,490,887.13	23,623,938.30
无形资产摊销	523,350.84	381,783.10
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	230,915.25	-1,013,168.45
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）	4,592,787.26	5,178,967.49
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,729,161.61	-60,583,479.67
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,323,351.68	-1,544,963.81
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）	-3,727,424.43	-72,509,127.59
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	82,646,078.55	-176,215,412.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-14,254,505.23	150,650,923.80
其 他	-4,500.00	
经营活动产生的现金流量净额	222,410,331.13	39,765,927.24
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	57,645,228.89	48,238,687.51
减：现金的期初余额	48,238,687.51	29,767,202.64
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	9,406,541.38	18,471,484.87

十三、补充资料

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额	说 明
非流动资产处置损益	-7,397,895.18	
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)	11,534,371.00	
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	-502,838.06	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

所得税影响额	-528,996.28	
少数股东权益影响额（税后）	100,831.82	
合 计	3,205,473.30	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.71	0.75	0.75
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.48	0.75	0.75

（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动 比率	变动原因
货币资金	424,672,805.07	98,913,679.41	329.34%	货币资金期末数较年初数增加325,759,125.66元，增长比例为329.34%。主要原因系公司公开增发股票募集资金所致。
预付款项	214,954,160.92	70,313,060.19	205.71%	预付款项期末数较年初数增加144,641,100.73元，增长比例为205.71%。主要原因系：（1）联化科技（台州）有限公司预付土地款增加所致；（2）江苏联化预付土地及厂房款增加所致；（3）联化科技（上海）预付房款所致。
存货	448,660,642.04	322,080,342.88	39.30%	存货期末数较年初数增加126,580,299.16元，增长比例39.3%，主要原因系公司产品增加且规模扩大，根据客户订单计划安排增加原材料、库存商品储备等所致。
在建工程	566,756,159.57	191,609,963.47	195.79%	在建工程期末数较年初数增加375,146,196.1元，增长比例为195.79%。主要原因系公司及子公司为扩大生产规模，新增项目投资增加，但尚未全部完工所致。
短期借款	461,995,277.66	339,907,710.55	35.92%	短期借款期末数较年初数增加122,087,567.11元，增长比例为35.92%。主要原因系公司规模扩大增加生产经营所需的流动资金借款所致。
资本公积	663,380,954.93	167,421,095.47	296.23%	资本公积期末数较年初数增加495,959,859.46元，增加比例为296.23%。主要原因系公司溢价公开增发股票所致。
未分配利润	658,480,671.60	425,727,340.36	54.67%	未分配利润期末数较年初数增加232,753,331.24元，增加比例为54.67%，主要原因系公司本年的净利润增加所致。
营业收入	2,568,045,031.33	1,973,449,090.81	30.13%	营业收入本期较上年同期增加594,595,940.52元，增长比例为30.13%。主要原因系公司不断拓展市场，营业收入中工业业务收入本期较上年同期增长42.80%，贸易业务收入

				本期较上年同期增长 8.01%。
销售费用	42,429,364.71	28,494,416.70	48.90%	销售费用本期较上年同期增加 13,934,948.01 元，增长比例为 48.90%。主要原因系随着公司规模的增长，产品市场的进一步开拓，增加了营销费用所致。
管理费用	291,746,121.64	217,960,712.76	33.85%	管理费用本期较上年同期增加 73,785,408.88 元，增长比例为 33.85%。主要原因系随着公司规模的扩大和研发项目的增加，相应的管理人员和研发投入增加所致。
归属于母公司所有者的净利润	294,334,952.72	202,978,686.58	45.01%	净利润本期较上年同期增加 91,356,266.14 元，增长比例为 45.01%。主要原因系公司本期毛利率较高的工业业务增长所致。

十四、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2012年3月28日批准报出。

第十一节 备查文件

一、经公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、经会计师事务所盖章、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报刊上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

四、经公司法定代表人签名的2011年年度报告文本原件。

五、其他备查文件。

文件存放地：公司证券部

联化科技股份有限公司董事会

法定代表人：牟金香

二〇一二年三月三十日