

无锡百川化工股份有限公司



2011 年年度报告

证券代码：002455

股票简称：百川股份

披露日期：2012 年 4 月 7 日

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司所有董事均出席了本次审议年度报告的董事会。

江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长郑铁江先生、财务负责人曹彩娥女士及会计机构负责人林志强先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一节	公司基本情况简介	4
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	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工的情况	11
第五节	公司治理结构	15
第六节	股东大会情况简介	27
第七节	董事会报告	29
第八节	监事会报告	46
第九节	重要事项	49
第十节	财务报告	54
第十一节	备查文件目录	107

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：无锡百川化工股份有限公司

公司法定英文名称：Wuxi Baichuan Chemical Industry CO.,LTD

中文名称缩写：百川股份

英文名称缩写：BCC

二、公司法定代表人：郑铁江

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈慧敏	赵昕怡
联系地址	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号
电话	0510-86013755	0510-86019100
传真	0510-86013255	0510-86013255
电子信箱	chenhuimin@bcchem.com	zhaoxinyi@bcchem.com

四、公司注册地址：江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号

公司办公地址：江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号

邮政编码：214422

互联网网址：<http://www.bcchem.com>

电子信箱：bcc@bcchem.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》

指定信息披露网址：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：百川股份

股票代码：002455

七、公司首次注册登记日期：2002 年 7 月 1 日

最近一次变更注册登记日期：2011 年 6 月 16 日

注册登记地点：江苏省无锡工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：320200000082212

税务登记号码：32028173957247X

组织机构代码证号码：73957247-X

聘请的会计师事务所：江苏公证天业会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：江苏省无锡市梁溪路 28 号

签字会计师：柏凌菁 盛青

持续督导的保荐机构：广发证券股份有限公司

保荐机构办公地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

保荐代表人：徐荔军 朱项平

八、公司历史沿革

公司上市以来，历次注册变更情况如下：

1、根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，公司于 2010 年 10 月 14 日完成了工商变更登记手续，获得江苏省无锡工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由发行前的 6580 万元变更为 8780 万元，公司类型由股份有限公司变更为股份有限公司（上市，自然人控股）。

注册登记日期：2010 年 10 月 14 日

注册登记地点：江苏省无锡工商行政管理局

注册号：320200000082212

2、2010 年年度股东大会审议通过并已实施 2010 年度权益分派方案：每 10 股转增 5 股派 3 元，2011 年 6 月 16 日，公司已完成了工商变更登记手续，并取得了江苏省无锡市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由原来的 8780 万元变更为 13170 万元。

注册登记日期：2011 年 6 月 16 日

注册登记地点：江苏省无锡工商行政管理局

注册号：320200000082212

3、公司税务登记号码和组织机构代码未发生过变更。

4、主要分支机构情况如下：

公司名称	公司成立时间	备注
百川化工（如皋）有限公司	2007 年 2 月 9 日	公司全资子公司，公司拥有 100% 的股份
如皋百川置业有限公司	2011 年 4 月 20 日	公司全资子公司，公司拥有 100% 的股份

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,606,493,828.91	1,685,277,973.08	-4.67%	1,134,169,836.10
营业利润 (元)	52,460,224.59	75,662,497.35	-30.67%	65,050,524.83
利润总额 (元)	51,922,109.21	72,191,883.91	-28.08%	62,992,568.55
归属于上市公司股东的净利润 (元)	46,484,642.29	62,049,615.78	-25.08%	52,769,701.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	45,288,938.98	62,933,282.62	-28.04%	53,140,429.58
经营活动产生的现金流量净额 (元)	49,857,227.31	6,979,992.72	614.29%	83,050,352.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,355,657,415.81	1,155,345,803.07	17.34%	564,401,280.75
负债总额 (元)	626,180,827.74	446,013,857.29	40.39%	331,815,750.75
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	729,476,588.07	709,331,945.78	2.84%	232,585,530.00
总股本 (股)	131,700,000.00	87,800,000.00	50.00%	65,800,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.53
稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.34	0.56	-39.29%	0.54
加权平均净资产收益率 (%)	6.48%	14.22%	-7.74%	25.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.31%	14.42%	-8.11%	25.77%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.38	0.08	375.00%	1.26

	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)	5.54	8.08	-31.44%	3.53
资产负债率 (%)	46.19%	38.60%	7.59%	58.79%

三、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	-513,282.50	-	0.00	9,808.11
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	1,199,528.00	-	35,000.00	13,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	784,224.09	-	-951,960.99	-406,017.82
所得税影响额	-274,766.28	-	33,294.15	12,481.46
合计	1195703.31	-	-883,666.84	-370,728.25

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

1、股本变动情况表

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	65,800,000	74.94%			32,900,000	-11,700,000	21,200,000	87,000,000	66.06%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	54,200,000	61.73%			27,100,000	-11,700,000	15,400,000	69,600,000	52.85%
其中：境内非国有法人持股	7,000,000	7.97%			3,500,000	-10,500,000	-7,000,000	0	0.00%
境内自然人持股	47,200,000	53.76%			23,600,000	-1,200,000	22,400,000	69,600,000	52.85%
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	11,600,000	13.21%			5,800,000		5,800,000	17,400,000	13.21%
二、无限售条件股份	22,000,000	25.06%			11,000,000	11,700,000	22,700,000	44,700,000	33.94%
1、人民币普通股	22,000,000	25.06%			11,000,000	11,700,000	22,700,000	44,700,000	33.94%
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	87,800,000	100.00%			43,900,000		43,900,000	131,700,000	100.00%

2、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	年未限售股数	限售原因	解除限售日期
郑铁江	34,800,000	0	17,400,000	52,200,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
王亚娟	5,800,000	0	2,900,000	8,700,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
惠宁	5,800,000	0	2,900,000	8,700,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
郑江	5,800,000	0	2,900,000	8,700,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
徐卫	5,452,000	0	2,726,000	8,178,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
程国良	101,500	0	50,750	152,250	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
刘炎明	101,500	0	50,750	152,250	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
朱宇琴	87,000	0	43,500	130,500	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日
翁建飞	58,000	0	29,000	87,000	公开发行前已发行股份按照承诺锁定三年	2013年8月3日

中国-比利时直接股权投资基金	7,000,000	10,500,000	3,500,000	0	公开发行前已发行股份按照承诺锁定一年	2011年8月3日
郭勇	800,000	1,200,000	400,000	0	公开发行前已发行股份按照承诺锁定一年	2011年8月3日
合计	65,800,000	11,700,000	32,900,000	87,000,000	—	—

二、股票发行与上市情况

1、股票发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准无锡百川化工股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监发行字[2010]77号）文件的核准，本公司向社会公众公开发行人民币普通股 2,200 万股（每股面值 1 元），增加股本人民币 2,200 万元，变更后的股本 8,780 万元，于 2010 年 8 月 3 日在深圳证券交易所上市交易。

2、报告期内公司实施赠送红股和资本公积转增股本的情况

2011 年 04 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了本公司 2010 年度权益分派方案：以公司现有总股本 87,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 2.7 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

该权益分派方案已于 2011 年 5 月 26 日实施完毕，权益分派前本公司总股本为 87,800,000 股，权益分派后总股本增至 131,700,000 股。

3、公司无内部职工股。

三、股东情况

1、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	11,003	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	14227		
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
郑铁江	境内自然人	39.64%	52,200,000	52,200,000	25,800,000
王亚娟	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
惠宁	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
郑江	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
徐卫	境内自然人	6.21%	8,178,000	8,178,000	
中国-比利时直接股权投资基金	境内非国有法人	4.91%	6,464,318		

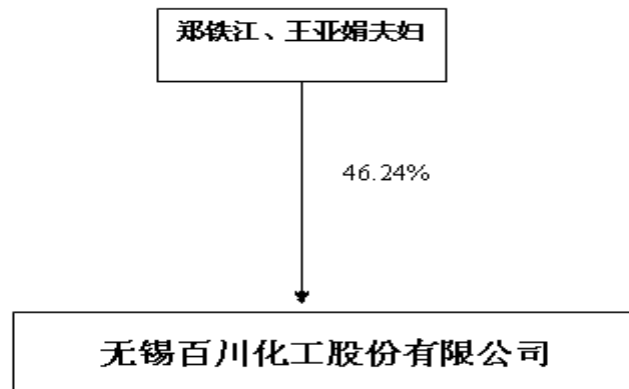
郭勇	境内自然人	0.84%	1,100,000		
赵金庆	境内自然人	0.31%	408,489		
袁小星	境内自然人	0.26%	343,087		
王静隐	境内自然人	0.22%	293,969		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国-比利时直接股权投资基金		6,464,318		人民币普通股	
郭勇		1,100,000		人民币普通股	
赵金庆		408,489		人民币普通股	
袁小星		343,087		人民币普通股	
王静隐		293,969		人民币普通股	
李凯		222,017		人民币普通股	
戴少梅		219,000		人民币普通股	
林顺水		193,741		人民币普通股	
钱成根		185,350		人民币普通股	
张金龙		185,015		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，郑铁江先生与王亚娟女士为夫妻关系；郑铁江先生与郑江先生为兄弟关系，除此以外，其他股东中不存在关联关系，不属于一致行动人。 前 10 名无限售条件股东之间，未知是否存在关联，也未知是否存在一致行动。				

2、控股股东及实际控制人情况介绍

报告期内，公司实际控制人未发生变更，郑铁江先生和王亚娟女士为夫妻关系，共同持有本公司股票 6090 万股，占公司总股本的 46.24%，为公司实际控制人。

郑铁江先生和王亚娟女士均是中国国籍，无其他国家或地区居留权，其中郑铁江先生历任江阴市百川化学工业有限公司董事长、总经理；现任本公司董事长。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



3、公司无其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工的情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
郑铁江	董事长	男	48	2009年12月17日	2012年12月16日	34,800,000	52,200,000	资本公积金转增股本
惠宁	董事	男	51	2009年12月17日	2012年12月16日	5,800,000	8,700,000	资本公积金转增股本
郑江	董事	男	46	2009年12月17日	2012年12月16日	5,800,000	8,700,000	资本公积金转增股本
吕厚军	离任董事	男	49	2009年12月17日	2011年03月26日	0	0	无
邓峰	董事	男	40	2011年04月20日	2012年12月16日	0	0	无
华桂宏	独立董事	男	46	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
蒋平平	独立董事	男	55	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
周琪	独立董事	男	50	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
曹彩娥	财务总监	女	34	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
蒋国强	副总经理	男	46	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
陈慧敏	董事会秘书	女	30	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无
徐卫	监事	男	41	2009年12月17日	2012年12月16日	5,452,000	8,178,000	资本公积金转增股本
程国良	监事	男	55	2009年12月17日	2012年12月16日	101,500	152,250	资本公积金转增股本
汤洪良	监事	男	50	2009年12月17日	2012年12月16日	0	0	无

2、公司的董事、监事不存在在股东单位任职的情况。

3、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及其他单位的任职和兼职情况:

(1) 董事

郑铁江先生，董事，中国国籍，1964年1月出生，大专学历。历任江阴市百川化学工业有限公司董事长、总经理；现任本公司董事长。任期自2009年12

月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

惠宁先生，董事，中国国籍，1961 年 2 月出生，大专学历。历任江阴市百川化学工业有限公司董事、副总经理；现任本公司总经理。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

郑江先生，董事，中国国籍，1966 年 6 月出生，大专学历。历任江阴市百川化学工业有限公司董事、副总经理；现任本公司副总经理。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

邓峰先生，董事，中国国籍，1972 年 11 月出生，硕士研究生、高级会计师、注册会计师。历任德勤华永会计师事务所审计经理，江苏天衡会计师事务所审计经理。现任海富产业投资管理公司基金财务副总裁，本公司董事。任期自 2011 年 4 月 20 日至 2012 年 12 月 16 日。

华桂宏先生，独立董事，中国国籍，1966 年 6 月出生，经济学教授、博士。历任南京师范大学经济法政学院、商学院讲师、副教授和经济学教授，商学院副院长，金融系主任，南京师范大学“211 工程”与学科建设办公室主任，南京师范大学商学院博士生导师，无锡商业职业技术学院院长，现任江苏经贸职业技术学院院长，本公司独立董事。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

蒋平平先生，独立董事，中国国籍，1957 年 8 月出生，应用化学硕士学位、工业催化博士学位。历任无锡溶剂总厂任车间技术员、主任、技术厂长，无锡轻工大学化学与材料工程学院教授，多项发明专利技术持有者；现任江南大学化学与材料工程学院教授、博导，全国工程塑料协会助剂委员会专家组专家，全国水溶性高分子材料专家组专家，全国《增塑剂》主编、《塑料助剂》期刊编委，美国《Journal of Chemistry & Chemical Engineering》特聘中国编辑，本公司独立董事。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

周琪先生，独立董事，中国国籍，1962 年 6 月出生，会计学硕士，中国注册会计师。历任立信会计师事务所部门经理、主任会计师助理，副主任会计师；现任立信会计师事务所特殊普通合伙董事、高级合伙人，中原证券股份有限公司和东吴证券股份有限公司内核委员会选定的内核专家委员，恒逸石化股份有限公司独立董事，华平信息技术股份有限公司独立董事，本公司独立董事。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

(2) 监事

徐卫先生，监事会主席，中国国籍，1971 年 11 月出生，高中学历。历任江阴市百川化学工业有限公司生产部副经理；现任本公司安环部经理，本公司监

事会主席。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

程国良先生，监事，中国国籍，1957 年 1 月出生，初中文化。历任江阴市百川化学工业有限公司生产主管；现任无锡百川化工股份有限公司设备管理部经理，本公司监事。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

汤洪良先生，监事，中国国籍，1962 年 2 月出生，中专学历。历任江阴市农药二厂生产科长、副厂长；现任百川化工（如皋）有限公司丁酯产品部经理，本公司监事。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

（3）高级管理人员

惠宁先生，总经理（简历见董事简历）。

郑江先生，副总经理（简历见董事简历）。

蒋国强先生，副总经理，中国国籍，1966 年 6 月出生，大专学历。历任江阴凯江农化有限公司副总经理。现任本公司副总经理。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

曹彩娥女士，财务总监，中国国籍，1978 年 10 月出生，大专学历。历任江苏恒源祥服饰有限公司会计；上海福泽工业自动化设备有限公司主办会计；江阴市百川化学工业有限公司主办会计；现任本公司财务总监。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

陈慧敏女士，董事会秘书，中国国籍，1982 年 3 月出生，本科学历。历任上海立信会计师事务所审计专员；现任本公司董事会秘书。任期自 2009 年 12 月 17 日至 2012 年 12 月 16 日。

4、年度报酬情况

（1）报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其任职岗位及职务，根据公司现行薪酬制度领取薪酬，根据年度经营业绩并按照考核程序，确定年终奖金。

（2）报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得的报酬情况

姓名	职务	性别	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
郑铁江	董事长	男	40.89	否
惠宁	董事、总经理	男	30.38	否
郑江	董事、副总经理	男	30.38	否
吕厚军	离任董事	男	0	否
邓峰	董事	男	0	否
华桂宏	独立董事	男	6.25	否
蒋平平	独立董事	男	6.25	否
周琪	独立董事	男	6.25	否

曹彩娥	财务总监	女	23.78	否
蒋国强	副总经理	男	23.78	否
陈慧敏	董事会秘书	女	23.78	否
徐卫	监事	男	21.28	否
程国良	监事	男	20.37	否
汤洪良	监事	男	20.54	否
合计	-	-	253.93	-

5、报告期内发生的董事、监事、高级管理人员的聘任和解聘情况

2011 年 3 月 26 日，公司董事会接到董事吕厚军先生递交的书面辞职报告，吕厚军先生因工作需要已调离海富产业投资基金管理有限公司（该公司系中国—比利时直接股权投资基金的资产管理人），其本人请求辞去公司董事职务。根据《公司章程》的规定，董事辞职自辞职报告送达董事会时生效。

根据海富产业投资基金管理有限公司推荐，董事会提名委员会提名邓峰先生为公司第二届董事会董事候选人兼董事会战略委员会委员，相关议案经 2011 年 3 月 26 日召开的第二届董事会第七次会议和 2011 年 4 月 20 日召开的公司 2010 年度股东大会审议并通过。

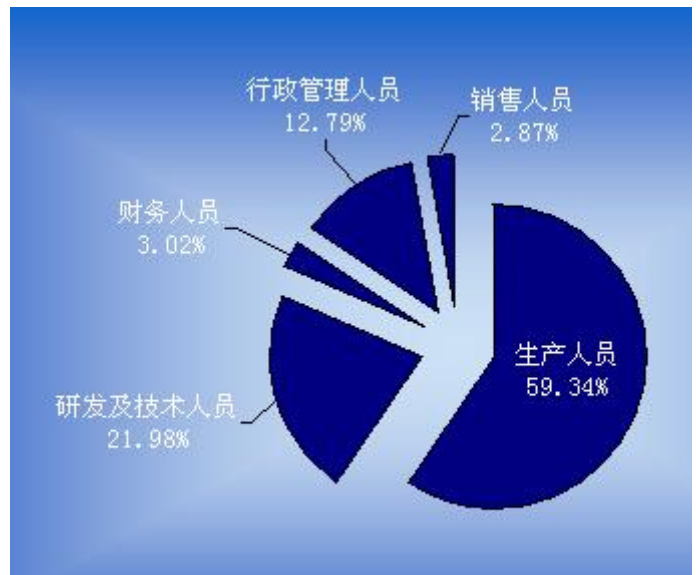
报告期内公司监事、高级管理人员未发生变动。

二、员工情况

1、截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 696 名，公司不存在需要承担的离退休职工。

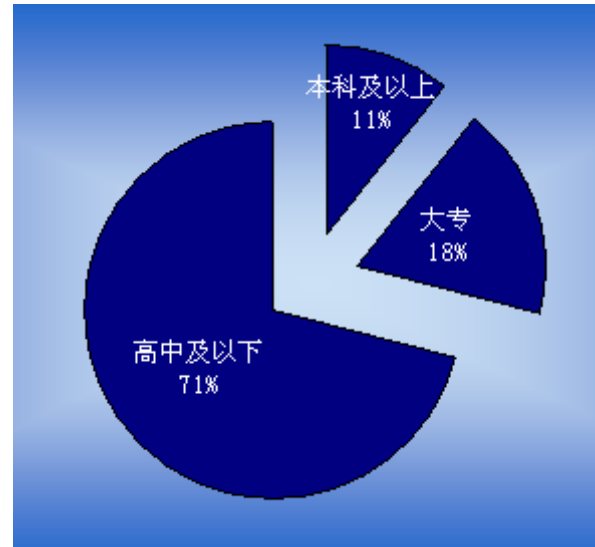
(1) 按专业结构分

类别	人数	占总人数的比例%
生产人员	413	59.34%
研发及技术人员	153	21.98%
财务人员	21	3.02%
行政管理人员	89	12.79%
销售人员	20	2.87%
合计	696	100.00%



(2) 按受教育程度分

学历	人数	占总人数的比例%
本科及以上	76	10.92%
大专	127	18.25%
高中及以下	493	70.83%
总计	696	100.00%



(3) 公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳社保。

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》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步规范公司运作。

报告期内，公司整体运作规范、信息披露及时，公司治理结构的实际情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的要求。

公司自上市以来至本报告期末，公司已建立的各项制度名称及公开信息披露情况如下：

序号	制度名称	披露日期
1	公司章程（2010年8月更新）	2010年8月28日
2	董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度	2010年8月28日
3	内部审计制度	2010年8月28日

4	信息披露事务管理制度	2010 年 8 月 28 日
5	外部信息使用人管理制度	2010 年 10 月 27 日
6	内幕信息知情人管理制度	2010 年 10 月 27 日
7	公司章程（2011 年 3 月更新）	2011 年 3 月 29 日
8	审计委员会年报工作规程	2011 年 3 月 29 日
9	年报信息披露重大差错责任追究制度	2011 年 7 月 22 日
10	独立董事年报工作制度	2011 年 7 月 22 日
11	薪酬制度	2011 年 9 月 29 日
12	内幕信息知情人管理制度（2011 年 12 月更新）	2011 年 12 月 24 日
13	信息披露事务管理制度（2011 年 12 月更新）	2011 年 12 月 24 日
14	内部问责制度	2011 年 12 月 24 日
15	投资者关系管理制度	2011 年 12 月 24 日
16	公司合同管理制度	2011 年 12 月 24 日
17	董事会秘书工作细则（2011 年 12 月更新）	2011 年 12 月 24 日

公司上市前已经制定了完善的内控制度，包括：《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《重大决策管理制度》、《关联交易决策制度》等内部规章制度。

1、关于股东与股东大会

2011 年，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应的义务，通过股东大会行使权利，公司重大决策由股东大会依法作出。控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决，

认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。公司董事会下设战略、提名、审计、薪酬与考核 4 个专门委员会，各委员会依照自己的职责对董事会负责，在促进公司规范运作方面发挥了良好的作用。

4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，监事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。全体监事严格按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，积极参加有关培训，学习相关法律法规知识，本着对全体股东负责的态度去履行工作职责，对所有董事、高级管理人员的行为、公司内部控制制度的建立及执行情况、重要事项及公司财务状况进行监督检查。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公开、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强和各方的交流和沟通，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、健康、稳定的发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保公司所有股东能以平等的机会获得信息。

二、董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加监管部门、保荐机构组织的培训，参会、履职意识进一步增强，规范运作水平进一步提高。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的利益。

（一）董事长履职情况

公司董事长郑铁江先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易

所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的规定和要求，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，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，确保公司规范运作。

(二) 公司董事出席董事会的情况

董事姓名	具体职务	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	
郑铁江	董事长	8	8	0	0	0	否	
惠宁	董事、总经理	8	8	0	0	0	否	
郑江	董事、副总经理	8	8	0	0	0	否	
吕厚军	离任董事	1	1	0	0	0	否	
邓峰	董事	7	7	0	0	0	否	
华桂宏	独立董事	8	8	0	0	0	否	
蒋平平	独立董事	8	8	0	0	0	否	
周琪	独立董事	8	7	0	1	0	否	
年内召开董事会会议次数								8
其中：现场会议次数								8
通讯方式召开会议次数								0
现场结合通讯方式召开会议次数								0

(三) 独立董事履职情况

公司独立董事华桂宏先生、蒋平平先生和周琪先生，严格按照有关法律法规及《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定履行职责，积极出席会议、定期了解和听取公司经营情况，并就公司重大决策提供独立、专业的意见，维护了全体股东的利益。报告期内，公司所有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。各位独立董事履职情况如下：

1、 华桂宏

(1) 出席董事会及股东大会情况：

年内召开董事会会议次数					8	年内召开股东大会次数	3
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	列席股东大会次数	
8	8	0	0	0	否	3	

(2) 发表独立意见情况：

日期	事项	意见类型
----	----	------

2011 年 3 月 29 日	关于 2010 年度募集资金存放与使用的独立意见、关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见、独立董事关于公司 2010 年度内部控制评价报告的独立意见、关于续聘会计师事务所的独立意见、关于董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬情况的独立意见、关于提名邓峰先生为公司董事候选人的独立意见、关于使用超募资金补充公司流动资金的独立意见	同意
2011 年 7 月 21 日	关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见	同意

(3) 现场办公情况:

报告期内,多次到公司现场深入了解情况,密切关注公司的经营情况,并通过电话和邮件,和公司其他董事、管理人员及相关工作人员保持密切联系,及时掌握公司的经营动态,同时,发挥自己的专业优势,为公司经营和发展提出专业的意见和建议。

(4) 年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报审计过程中,认真履行了相关责任和义务,与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通,关注本次年报审计工作的安排和进展情况,重视解决在审计过程中发现的有关问题,充分发挥了独立董事在年报中的监督作用。

(5) 专门委员会任职情况

华桂宏先生担任公司第二届董事会提名委员会主任委员、战略委员会委员、审计委员会委员。报告期内,华桂宏先生召集或参与了相关专门委员会会议,审核并提名了一名董事候选人,并对公司长期发展战略和重大投资决策进行了研究和讨论。

(6) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、蒋平平

(1) 出席董事会及股东大会情况:

年内召开董事会会议次数					8	年内召开股东大会次数	3
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	列席股东大会次数	
8	8	0	0	0	否	3	

(2) 发表独立意见情况:

日期	事项	意见类型
2011 年 3 月 29 日	关于 2010 年度募集资金存放与使用的独立意见、关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见、独立董事关于公司 2010 年度内部控制评价报告的独立意见、关于续聘会计师事务所的独立意见、关于董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬情况的独立意见、关于提名邓峰先生为公司董事候选人的独立意见、关于使用超募资金补充公司流动资金的独立意见	同意
2011 年 7 月 21 日	关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见	同意

(3) 现场办公情况:

报告期内,多次到公司现场深入了解情况,密切关注公司的经营情况,并通过电话和邮件,和公司其他董事、管理人员及相关工作人员保持密切联系,及时掌握公司的经营动态,同时,发挥自己的专业优势,为公司经营和发展提出专业的意见和建议。

(4) 年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报审计过程中,认真履行了相关责任和义务,与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通,关注本次年报审计工作的安排和进展情况,重视解决在审计过程中发现的有关问题,充分发挥了独立董事在年报中的监督作用。

(5) 专门委员会任职情况

蒋平平先生担任公司第二届董事会薪酬与考核委员会主任委员、战略委员会委员。报告期内,蒋平平先生召集或参与了相关专门委员会会议,对公司聘任管

理人员和改善考核方法方面提出了一些建议，确定高级管理人员的薪酬标准，不断的完善绩效评价标准与激励约束机制，并对公司长期发展战略和重大投资决策进行了研究和讨论。

(6) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、周琪

(1) 出席董事会及股东大会情况：

年内召开董事会会议次数					8	年内召开股东大会次数	3
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	列席股东大会次数	
8	7	0	1	0	否	3	

(2) 发表独立意见情况：

日期	事项	意见类型
2011 年 3 月 29 日	关于 2010 年度募集资金存放与使用的独立意见、关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见、独立董事关于公司 2010 年度内部控制评价报告的独立意见、关于续聘会计师事务所的独立意见、关于董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬情况的独立意见、关于提名邓峰先生为公司董事候选人的独立意见、关于使用超募资金补充公司流动资金的独立意见	同意
2011 年 7 月 21 日	关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见	同意

(3) 现场办公情况：

报告期内，多次到公司现场深入了解情况，密切关注公司的经营情况，并通过电话和邮件，和公司其他董事、管理人员及相关工作人员保持密切联系，及时掌握公司的经营动态，同时，发挥自己的专业优势，为公司经营和发展提出专业的意见和建议。

(4) 年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报审计过程中，认真履行了相关责任和义务，与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，关注本次年报审计工作的安排和进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题，充分发挥了独立董事在年报中的监督作用。

（5）专门委员会任职情况

周琪先生担任公司第二届董事会审计委员会主任委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会未有。报告期内，周琪先生召集或参与了相关专门委员会会议，对公司财务报表进行审阅；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成，并对公司长期发展战略和重大投资决策进行了研究和讨论。

（6）其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

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

因公司控股股东为自然人，不存在公司与控股股东在业务、人员、资产、机构等方面的问题，同时公司的控股股东及其关联公司未以任何形式非正常占用公司的货币资金或其他资产，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司制订了完善的薪酬制度，其中包括了对高级管理人员的考评和奖惩机制，主要是对个人绩效和全年目标任务相结合的考核，包括生产能耗考核及以公司净利润为指标的考核。能够在任期内较好的完成年度目标任务的，公司根据目标完成情况依据考核等级酌情进行奖励。

第六节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

(一) 内部控制体系的建立

为保护公司及股东的合法权益，规范和强化公司的经营行为，确保公司财产安全，强化公司经营管理水平、提高生产经营效率，实现公司的经营目标和发展战略，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》以及证监会、深交所的有关规定的要求，结合企业实际情况，建立健全了企业各项内部控制制度，逐步完善了公司法人治理结构，有关制度的建立健全情况如下：

1、管理控制：公司建立了较为健全的法人治理结构和对应的管理制度，对董事会、监事会和经营管理层的权责设定和权力制衡机制作出了合理的制度安排。相关制度包括《公司章程》、三会议事规则、专门委员会工作细则、《独立董事工作制度》、《内部审计制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《独立董事年报工作制度》、《内部问责制度》等。公司各项管理制度建立之后均能得到有效的贯彻实施，保证了公司的规范运作，促进公司健康发展。

2、经营控制：公司针对各个职能部门及岗位，都制定有明确的工作职责和权限，逐步规范和完善各项制度、标准和流程，建立相关部门之间、岗位之间的制衡和监督机制。随着各项制度和流程被不断完善，公司的日常经营风险得到了很好的控制。

3、财务控制：公司按照《企业会计准则》、《会计法》、《税法》及财政部颁布的各项会计准则建立了较为完善的财务管理制度和会计核算制度，对公司的财务活动实施管理和控制，保证了公司财务活动有序进行。公司对会计基础工作、财务机构设置、会计账簿、会计凭证和财务会计报告的处理程序进行了详细的规定，公司的会计事务按照相关规定执行，保证会计资料真实完整。

4、投资决策控制：依据《公司章程》，并遵循符合公司战略发展、合理配置企业资源、创造良好经济效益的原则，公司建立了相应的投资决策流程和内部审批制度，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款等事项进行了规范和科学决策。

5、信息披露控制：公司制定了《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》，对信息披露的内容及披露标准、

信息披露传递、审核及披露流程、信息披露事务管理职责和保密措施等进行了规范。

6、募集资金管理控制：公司制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司对募集资金进行专项存储管理，与开户银行签订募集资金专用账户管理协议，制定严格的募集资金使用审批程序和管理流程，保证募集资金按照招股说明书所列资金用途使用，确保投资项目按公司承诺计划实施。

7、内部审计控制：公司制定了《内部审计制度》，建立了专门的内部审计部门，对董事会审计委员会负责，开展内部审计工作。通过内部审计，公司能够及时发现有关经营活动中存在的问题，并进行整改，促进公司强化管理，提高内部控制、内部监督的有效性，进一步防范企业经营风险和财务风险。

8、人力资源管理控制：公司建立了较为完善的绩效管理制度，对全体员工的业绩进行定期考核和评价，帮助员工改善绩效，并将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、降级、调岗、辞退等的依据。

（二）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

为加强内部控制活动的监督和评价，有效控制风险，保证公司资产的安全及完整，公司制定了《内部审计制度》，由半数以上独立董事组成的审计委员会，负责全面审查和监督公司的财务报告、内部审计方案及内部控制制度实施的有效性。内部审计部由具备专业任职资格及专业知识的专职审计人员组成，对审计委员会负责，向审计委员会报告工作。内部审计部负责人由董事会聘任，审计工作由专职人员独立开展，内部审计部对公司及子公司财务信息的真实性、完整性和内控制度的建立及实施等情况进行监督和检查。

独立董事能够按照相关法律法规及《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽职履行职责，对重大事项发表独立意见，起到了监督作用。审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监督。公司监事会负责对董事、总经理及其他高级管理人员的履职情况及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。

（三）内部控制自我评价

1、董事会对公司内部控制的自我评价

公司现有的内部控制体系健全有效，符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，在公司管理的各过程、各关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制和防范作用，合理保证了公司合法经营，经营效率、资产安全及财务

报告等相关信息真实完整。

2、独立董事对内部控制的独立意见

在详细了解公司内部控制相关制度及其执行情况的基础上，基于独立判断，公司独立董事一致认为公司内部控制设计合理、执行有效，2010 年度公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》真实、客观的反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

3、监事会对内部控制的审核意见

公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司的内控制度符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了持续和严格的执行。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

通过对百川股份内部控制制度的建立和实施情况的核查，广发证券认为：

1、百川股份已经建立了完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会等机构均能合法运作和科学决策，董事会下设各专门委员会，能够较好的运行，为公司内部控制制度的制定与运行提供了一个良好的内部环境。

2、百川股份已经建立了较为完善的各项管理制度，在内部审计、募集资金管理、关联交易、对外担保、重大投资、子公司的管理等方面，较好的地执行相关制度，对出现的问题进行了及时地改正，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。

3、百川股份对于其内部控制制度的建立和实施情况所进行的自我评价与事实相符。

二、公司内部审计制度的建立和执行情况

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	是	
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	是	
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		
<p>2011 年审计委员会主要工作内容与工作成效:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、负责全面审查和监督公司的财务报告 2、指导并审查内部审计方案及内部控制制度实施的有效性 3、指导内部审计部开展工作 4、审议内部审计部提交的内部审计报告 5、参与协调内部审计部与外部审计部之间的关系 6、定期向董事会汇报内部审计工作进展情况, 以及审计结果报告 <p>审计委员会通过上述工作, 有效的提升了公司内部控制和内部审计的质量。</p> <p>2011 年内部审计部在审计委员会领导下, 协助相关部门完善了内部控制制度, 提高了内部审计质量。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

三、监管部门关于内部控制规则落实的专项活动

1、江苏证监局上市公司治理专项活动

本公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》(证监公司字〔2007〕28 号)和江苏证监局《关于开展上市公司治理专项活动相关工作的通知》(苏证监公司字〔2007〕104 号)等文件精神, 严格对照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》等内部规章制度的规定, 深入开展了公司治理专项活动, 认真填写了《“加强上市公司治理专项活动”自查事项》及《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划》。

经过认真核查, 发现公司需加强年度报告工作, 建立公司年报重大差错责任追究制度和独立董事年报工作制度, 并于 2011 年 7 月 21 日, 公司第二届董事会第十次会议审议并通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》和《独立董

事年报工作制度》。

江苏证监局于 2011 年 9 月 7 日对公司治理情况进行了现场检查。检查重点关注了公司“三会”规范运作情况、公司独立性情况、信息披露管理制度、内幕知情人管理制度的制定和落实情况等问题，并于 2011 年 9 月 22 日对现场检查发现的有关问题出具了《关于对无锡百川化工股份有限公司治理状况综合评价和整改意见的函》（苏证监函【2011】415 号）。

根据江苏证监局文件要求，公司进一步完善了公司章程中对大股东股份“占用即冻结”机制，完善了《信息披露事务管理制度》，完善了《内幕知情人管理制度》，设立了法务部并建立了《合同管理制度》，制定了《内部问责制度》、《投资者关系管理工作制度》，修订了《董事会秘书工作细则》，进一步完善了内部控制体系，提高了公司治理水平，为公司整体竞争力的提升奠定了基础。

2、深交所内控规则落实专项活动

2011 年 8 月，深圳证券交易所下发了《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》，根据通知要求，公司积极的开展了内控规则专项自查，认真填写了《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，并对存在问题制定了整改计划。2011 年 9 月 27 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《中小企业板上市公司内控规则落实自查表及整改计划》

经过认真核查，公司发现在内控规则落实方面，公司存在尚未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》的问题。公司指定公司董事长、董事会秘书为整改责任人，并于 2011 年 9 月 27 日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过了聘请广发证券股份有限公司担任代办股份转让主办券商的议案。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和二次临时股东大会，股东大会的通知、召集、召开、出席人员资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规格》和《公司章程》的有关规定。

1、公司于 2011 年 4 月 20 日召开 2010 年度股东大会

股东大会于 2011 年 4 月 20 日上午 9:30 时在兴澄大饭店三楼牡丹厅会议室

召开，出席本次股东大会的股东及股东代理人共计 10 人，代表公司股份 6500 万股，占公司股本总额的 74.03%，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1) 关于公司《2010 年年度报告及摘要》的议案
- (2) 关于公司《2010 年度董事会工作报告》的议案
- (3) 关于公司《2010 年度监事会工作报告》的议案
- (4) 关于公司《2010 年度财务决算报告》的议案
- (5) 关于公司 2010 年度利润分配方案
- (6) 关于办理相关工商变更登记及修改<公司章程>的议案
- (7) 关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度的财务审计机构的议案
- (8) 关于提名邓峰先生为公司董事候选人的议案
- (9) 2010 年度公司董事、监事薪酬分配方案

江苏世纪同仁律师事务所许成宝、刘颖颖律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于 2011 年 4 月 21 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

2、公司于 2011 年 6 月 30 日召开 2011 年第一次临时股东大会

2011 年 6 月 15 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、议案等。股东大会现场会议于 2011 年 6 月 30 日上午 9:30 时在兴澄大饭店三楼会议室召开，出席本次股东大会的股东及股东代理人共计 11 人，代表公司股份 9970.5 万股，占公司股本总额的 75.71%，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1) 关于增加百川化工（如皋）有限公司公用工程投资的议案
- (2) 关于公司三羟甲基丙烷项目搬迁并扩产的议案
- (3) 关于百川化工（如皋）有限公司投资醋酸酯项目的议案

江苏世纪同仁律师事务所阚赢律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于 2011 年 7 月 1 日的巨潮资讯网、《证券时报》。

3、公司于 2011 年 10 月 21 日召开 2011 年第二次临时股东大会

2011 年 9 月 29 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、议案等。股东大会现场会议于 2011 年 10 月 21 日上午 9:30 时在兴澄大饭店三楼会

议室召开，出席本次股东大会的股东及股东代理人共计 10 人，代表公司股份 9506.3131 万股，占公司股本总额的 72.18%，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1) 关于百川化工（如皋）有限公司投资醇醚项目的议案
- (2) 关于银行授信融资额度文件和借款融资文件授权事宜的议案
- (3) 关于为百川化工（如皋）有限公司在中国银行股份有限公司如皋支行 2.5 亿元的综合授信提供担保的议案

江苏世纪同仁律师事务所阚赢律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于 2011 年 10 月 22 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、管理层讨论与分析

(一) 报告期内经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2011 年，受国内宏观调控政策以及欧债危机的持续影响，主要化工原材料价格的短期窄幅震荡压缩了公司原有产品的利润空间，公司在保持原有产品销售基本保持稳定的情况下利润较 2010 年略有下降。2011 年，在公司董事会和管理层的带领下，全体员工奋发图强、锐意进取，根据公司年初制定的经营战略，重点围绕“强化主业市场开拓”和“产业链延伸”展开工作，大力推进新产品新项目的建设。

2011 年公司实现营业总收入人民币 160649.38 万元，较上年同期减少 4.67%，实现营业利润人民币 5246.02 万元，较上年同期减少 30.67%，实现净利润人民币 4648.46 万元，较上年同期减少 25.08%。

报告期内，公司主要经营情况如下：

(1) 产业延伸

报告期内，公司以主营业务为核心进行横向和纵向的产业延伸，公司通过募投项目的建设将使公司原产品偏苯三酸酐向下游产品偏苯三酸三辛酯延伸，同时，公司利用自身原材料综合利用和技术优势，向醋酸乙酯、醋酸丙酯等多元醋酸酯以及醇醚类产品进行产业延伸。

上述投资项目，均有利于公司构建完整的产业链，有利于公司盈利能力的快速提高，符合公司实现产品多元化的发展战略。

(2) 销售收入基本保持稳定

2011 年，公司积极强化销售工作，充分利用公司产品优异的质量和公司良好的行业美誉度，制定分区域的销售策略，保证产品在不同层级市场的竞争优势，在公司各部门的通力合作下，按照既定的工作方针和策略完成了各项工作，虽然受到宏观经济形势和原材料价格波动的双重影响，但销售收入仍基本保持稳定。

(3) 成本控制取得成效

公司密切关注宏观经济形势的变化，把握大宗材料采购时机，降低采购成本；优化包装形式和标准，降低包装成本；利用各种新技术进行节能改造，在资源价格持续上涨的情况下，有效遏制了能耗金额的上升。

2、公司主营业务及其经营状况

公司主营业务为醋酸正丁酯和偏苯三酸酐的生产和销售。

(1) 主营业务分行业、产品经营情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
精细化工品行业	145,608.64	129,454.14	11.09%	3.29%	3.73%	-0.38%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
醋酸丁酯	134,616.19	119,411.95	11.29%	4.20%	3.74%	0.38%
偏苯三酸酐	10,315.60	9,513.57	7.77%	-5.49%	3.88%	-8.32%
其它	676.85	528.62	21.90%	-22.05%	-2.48%	-15.67%

(2) 主营业务分地区经营情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	114,852.47	2.33%
国外	30,756.17	7.02%

(3) 近三年公司主要指标变动情况

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,606,493,828.91	1,685,277,973.08	-4.67%	1,134,169,836.10
营业利润 (元)	52,460,224.59	75,662,497.35	-30.67%	65,050,524.83

利润总额（元）	51,922,109.21	72,191,883.91	-28.08%	62,992,568.55
归属于上市公司股东的净利润（元）	46,484,642.29	62,049,615.78	-25.08%	52,769,701.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	45,288,938.98	62,933,282.62	-28.04%	53,140,429.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	49,857,227.31	6,979,992.72	614.29%	83,050,352.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	1,355,657,415.81	1,155,345,803.07	17.34%	564,401,280.75
负债总额（元）	626,180,827.74	446,013,857.29	40.39%	331,815,750.75
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	729,476,588.07	709,331,945.78	2.84%	232,585,530.00
总股本（股）	131,700,000.00	87,800,000.00	50.00%	65,800,000.00

（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）主要供应商及客户情况

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	56.57%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	11.39%

报告期内，公司前五名供应商、客户未发生重大变化，公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系，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没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益。

（6）公司资产变动情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额	比上年同期增减	增减比例
货币资金	185,432,163.79	360,934,524.13	-175,502,360.34	-48.62%
应收票据	61,262,759.79	56,677,000.77	4,585,759.02	8.09%
应收账款	139,620,680.73	133,893,133.33	5,727,547.40	4.28%
预付款项	112,869,874.11	146,146,151.95	-33,276,277.84	-22.77%
其他应收款	384,066.20	317,388.00	66,678.20	21.01%
存货	179,097,078.53	131,168,329.79	47,928,748.74	36.54%
其他流动资产	1,745,948.42	-	1,745,948.42	-
流动资产合计	680,412,571.57	829,136,527.97	-148,723,956.40	-17.94%
固定资产	306,349,175.06	170,544,484.79	135,804,690.27	79.63%
在建工程	259,382,684.04	119,732,342.55	139,650,341.49	116.64%

工程物资	11,926,307.33	-	11,926,307.33	-
无形资产	95,757,346.44	34,286,467.65	61,470,878.79	179.29%
递延所得税资产	1,829,331.37	1,645,980.11	183,351.26	11.14%
非流动资产合计	675,244,844.24	326,209,275.10	349,035,569.14	107.00%
资产总计	1,355,657,415.81	1,155,345,803.07	200,311,612.74	17.34%

变动较大原因分析：

- a. 2011 年末货币资金余额较 2010 年末减少 17,550.24 万元，主要是子公司工程资金投入增加。
- b. 2011 年末存货净额较 2010 年末增加 4,792.87 万元，主要是公司原材料采购量增加。
- c. 2011 年末固定资产净值较 2010 年末增加 13,580.47 万元，主要是子公司固定资产投资规模增加。
- d. 2011 年末在建工程余额较 2010 年末增加 13,965.03 万元，主要是子公司百川如皋项目投入增加。
- e. 2011 年末工程物资较 2010 年增加，主要为子公司百川如皋增加工程物资采购。
- f. 2011 年末无形资产净额较 2010 年末增加 6,147.09 万元，主要是子公司新购生产用地。

(7) 公司负债构成情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额	比上年同期增减	增减比例
短期借款	397,816,205.11	208,428,258.27	189,387,946.84	90.86%
应付票据	15,170,758.20	56,904,983.52	-41,734,225.32	-73.34%
应付账款	231,243,450.52	164,834,385.26	66,409,065.26	40.29%
预收款项	21,122,695.89	12,165,996.29	8,956,699.60	73.62%
应付职工薪酬	4,268,963.80	3,830,000.00	438,963.80	11.46%
应交税费	-45,593,100.70	-5,600,291.68	-39,992,809.02	-714.12%
其他应付款	1,859,939.85	5,450,525.63	-3,590,585.78	-65.88%
其他流动负债	291,915.07		291,915.07	
流动负债合计	626,180,827.74	446,013,857.29	180,166,970.45	40.23%
负债合计	626,180,827.74	446,013,857.29	180,166,970.45	40.23%

变动较大原因分析：

- a. 2011 年末短期借款余额较 2010 年末增加 18,938.79 万元，主要因为公司规模扩大增加资金需求。

- b. 2011 年末应付票据余额较 2010 年末减少 4,173.42 万元，主要是公司减少了银行票据结算。
- c. 2011 年末应付账款余额较 2010 年末增加 6,640.91 万元，主要因为原材料采购量增加的同时原材料价格上涨，导致应付账款增加。
- d. 2011 年末应交税费余额较 2010 年末减少 3,999.28 万元，主要是子公司采购物资，增值税进项税额增加。
- e. 2011 年末其他应付款余额较 2010 年末减少 359.06 万元，主要是子公司支付了部分工程往来款。

(8) 公司所有者权益构成情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额	比上年同期增减	增减比例
实收资本（或股本）	131,700,000.00	87,800,000.00	43,900,000.00	50.00%
资本公积	382,668,096.06	426,568,096.06	-43,900,000.00	-10.29%
盈余公积	24,374,762.13	19,671,071.45	4,703,690.68	23.91%
未分配利润	190,733,729.88	175,292,778.27	15,440,951.61	8.81%
归属于母公司所有者权益合计	729,476,588.07	709,331,945.78	20,144,642.29	2.84%
所有者权益合计	729,476,588.07	709,331,945.78	20,144,642.29	2.84%
负债和所有者权益总计	1,355,657,415.81	1,155,345,803.07	200,311,612.74	17.34%

变动较大原因分析：

- a. 2011 年末股本余额较 2010 年末增加 4,390 万元，主要是本期实施 2010 年度利润分配，以 2010 年末总股本为基数以资本公积金转增股份。

(9) 公司费用构成情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	比上年同期增减	增减比例
营业税金及附加	2,415,923.08	2,738,960.01	-323,036.93	-11.79%
销售费用	32,193,386.80	35,256,406.28	-3,063,019.48	-8.69%
管理费用	63,920,975.07	48,650,767.13	15,270,207.94	31.39%
财务费用	9,514,154.36	5,532,288.84	3,981,865.52	71.98%
资产减值损失	776,206.25	2,221,532.51	-1,445,326.26	-65.06%
营业外收入	2,305,205.86	52,486.25	2,252,719.61	4292.02%
营业外支出	2,843,321.24	3,523,099.69	-679,778.45	-19.29%

变动较大原因分析：

- a. 2011 年度管理费用发生额较 2010 年度增加 1,527.02 万元，主要是本期增加产品研发投入。
- b. 2011 年度财务费用发生额较 2010 年度增加 398.19 万元，主要是本期银行借款增加相应借款利息增加。
- c. 2011 年度营业外收入发生额较 2010 年度增加 225.27 万元，主要是本期收到政府补助 120 万元。

(10) 现金流量构成情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	比上期金额增减	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	49,857,227.31	6,979,992.72	42,877,234.59	614.29%
投资活动产生的现金流量净额	-315,626,786.70	-229,681,676.03	-85,945,110.67	-37.42%
筹资活动产生的现金流量净额	210,194,289.98	299,764,963.76	-89,570,673.78	-29.88%

变动较大原因分析：

- a. 投资活动产生的现金流量净额本期金额较上期金额减少 37.42%，主要因投资子公司新建设项目。

(11) 偿债能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
流动比率	1.08	1.86	-0.78	1.02
速动比率	0.8	1.56	-0.76	0.75
资产负债率	0.46	0.39	0.07	0.59

(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、证券理财等财务性投资或具有风险的套期保值等业务。

截止报告期末，公司未发生持有外币金融资产的情形。

截止报告期末，公司没有与公允价值计量相关的项目。

(13) 公司研发费用投入及成果分析

研发费用和研发人员；近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

单位：元

	2009	2010	2011
研发投入金额	47,488,205.46	59,021,802.17	49,211,187.81
研发投入占营业收入比例	4.19%	3.50%	3.06%

多年来，公司一直注重研发投入力度，以支持新产品、新技术的开发。报告

期内，公司按照 2011 年公司重点工作计划中重点研发项目要求，同时也根据客户的需求，加强产业链延伸研发，强化技术创新，在一些重要技术方面取得了较大进展。

截止报告期末，公司共申请了 20 项发明专利，其中已获得专利授权的有 8 项。

（二）、对公司未来的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

（1）行业发展趋势

公司所属行业是化工行业中精细化工子行业，根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，“十二五”期间我国经济将由资源消耗型转为节约型，将高污染型转为清洁型。预计到 2015 年，精细化工产值将达 16000 亿元，比 2008 年增长一倍，精细化工自给率达到 80% 以上，进入世界精细化工大国与强国之列。

国民经济的持续快速发展带来了人们生活水平的提高，同时也带来了环境保护的更高要求。为顺应国家节能减排的政策要求，发展环境友好型涂料品种，涂料行业中正在倡导一种新的发展模式，即低碳环保、节能减排、循环经济的发展模式。

（2）公司面临的市场竞争格局

公司目前在醋酸丁酯、偏苯三酸酐生产方面是国内具备规模优势的龙头企业，公司的国内市场占有率在同行业中一直保持领先优势。

虽然近年来欧美化工巨头将生产设备逐步向亚洲转移，对亚洲市场造成一定冲击，但同时也提高了市场进入门槛，并且随着政府对于新建化工设备采取越来越严厉的准入政策，新建产能有限，目前市场竞争趋于平稳。

2、公司机遇与挑战

（1）、公司未来的机遇

民众日益增强的环保意识提高了家居环境的要求，在此基础上设立的国家强制标准的实施将有助于相关产品未来市场容量的逐步扩大。随着我国《民用建筑室内环境污染控制规范》、《室内装饰装修材料、溶剂型木器涂料中有害物质限量》等相关法规的实施，为环保型涂料溶剂、添加剂的发展带来新的机遇。

对此，公司将密切关注市场动态，充分利用自己的核心技术，扩大现有的“环境友好型”产品的生产，为社会提供低毒、环保、安全的涂料溶剂、增塑剂原料

等产品，以逐步实现对传统有毒有害相关产品的替代。

(2)、公司未来的挑战

A. 公司产品的生产过程中电力、蒸汽等能源动力产品使用量较大。报告期内国家宏观经济环境变化较大，能源动力价格也出现了较大幅度的波动。随着煤价的波动，蒸汽生产成本变化，公司采购蒸汽价格也存在一定程度的波动。如果出现电力供应紧张或电价、蒸汽价格持续上涨的情况，会对公司生产经营产生一定的成本压力。

B. 竞争对手产能扩大，对国内市场形成一定冲击。

C. 公司新产品需要开拓市场，一旦公司新项目建设完成，产能全部释放的话，将对公司销售造成一定压力。

3、2012 年度经营计划

2012 年企业核心经营目标是：完善公司治理结构，积极开拓潜在市场，积极进行上下游资源整合，不断提高生产经营规模，促进公司持续稳定发展。

(1) 积极推进新产品新项目的进行

争取 2012 年完成募投项目的全面投产，为公司快速健康的发展再次打下坚实的基础。

(2) 延伸产业链、完善业务模式

公司在现有产品基础上综合已有的技术储备，大力发展延伸产品，重点延伸可替代有毒、有害的增塑剂的新型环保增塑剂。

(3) 加强市场开发与营销网络建设

充分利用公司在行业的优势地位，进行区域销售的细化和用户的行业细分。重点支持处在区域和行业领先地位的用户，通过下游重点客户的成长和强势地位，对其他小规模的生产企业保持持续的竞争压力。

对新产品的销售进行市场预热，为公司新项目建成达产后的大规模的销售进行销售准备。

(4) 建设多层次人力资源队伍

公司将在法律法规允许的范围内逐步完善薪酬激励机制和股权激励机制，吸引更多更好的人才，以保障公司长期发展战略的实现。

(5) 维持安全生产，维护企业稳定健康发展

实现精细化管理，完善各项考核制度，强化过程管理。不断加强安全管理，认真细致做好职工的思想工作，切实树立安全生产责任意识，把安全隐患化解在基层、化解在萌芽状态，维护企业安全稳定，确保企业有序经营。

4、为实现发展战略的资金需求、使用计划及资金来源情况

以募集资金和自有资金为主，银行融资为辅，确保公司未来发展资金的需求，为公司的长远发展奠定基础。严格按照招股说明书披露的计划使用募集资金，对超募资金的使用执行严格的法定审批程序。

公司稳健的经营机制能保证公司有良好的现金流入，同时，公司企业信用良好，银行授信额度充足，如自有资金不如，可通过银行或资本市场融资解决。

5、可能产生影响的风险因素

(1) 原材料价格波动风险

公司醋酸丁酯、偏苯三酸酐产品的主要生产原料是正丁醇、冰醋酸及偏三甲苯。而正丁醇、偏三甲苯的生产源头是石油，冰醋酸的生产源头是煤，报告期内，随着国际、国内市场原油、煤炭价格的大幅波动，公司主要原材料的价格也出现了不同程度的波动。原材料成本在公司营业成本中所占比重较高，原材料的大幅波动将对公司毛利率有一定影响。

(2) 产品销售风险

随着公司新建项目工作的不断深入，部分新产品预计将于 2012 年实现生产销售，对于新市场的开拓将成为公司未来一段时间的重点工作。当公司新项目产能完全释放的情况下，公司销售短期内将面临一定的压力。

二、公司投资情况

(一) 募集资金具体使用情况

1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 77 号文核准，向社会公开发行人民币普通股(A 股)2,200 万股，发行价格每股 20 元，募集资金总额 440,000,000 元。募集资金已于 2010 年 7 月 27 日到账并由江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的苏公 W[2010] B077 号《验资报告》验证确认。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 40,508.59 万元，募集资金专项账户余额（含利息）为 11,588,335.66 元，存放情况如下：

单位：（人民币）元

账户名称	金融机构名称	账号	募集资金专项账户余额
无锡百川化工股份有限公司	中国建设银行股份有限公司江阴云亭支行	32001616152059168168	139,130.81
百川化工(如皋)有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	92010155260000223	11,449,204.85

2、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者的利益,根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律、法规和规范性文件,公司、广发证券股份有限公司与中国建设银行股份有限公司江阴云亭支行签署了《募集资金三方监管协议》;公司全资子公司百川化工(如皋)有限公司、广发证券股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行签署了《募集资金三方监管协议》。

三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,三方监管协议的履行不存在问题。在使用募集资金时,公司严格履行相应的申请和审批程序,同时及时知会保荐机构,随时接受保荐代表人的监督。

3、本年度募集资金实际使用情况

报告期内,公司募集资金投资项目的实施地点、实施方式未发生变更。

附募集资金使用情况对照表

单位:万元

募集资金总额		41,469.68		本年度投入募集资金总额		6,659.05				
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		40,508.59				
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		本年度实现的效益				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		是否达到预计效益		项目可行性是否发生重大变化				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
2万吨偏苯三酸酐及2万吨偏苯三酸三辛酯	否	28,540.00	28,540.00	5,844.05	27,578.91	96.63%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	28,540.00	28,540.00	5,844.05	27,578.91	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-	12,000.00	12,000.00		12,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	929.68	929.68	815.00	929.68	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	12,929.68	12,929.68	815.00	12,929.68	-	-	0.00	-	-
合计	-	41,469.68	41,469.68	6,659.05	40,508.59	-	-	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)	不适用									
项目可行性发生重大	不适用									

变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用
	<p>公司首次公开发行中超募资金的金额为 121,146,800 元，具体用途及使用情况如下：2010 年 8 月 27 日，公司第二届董事会第四次会议，审议并通过了《关于使用超募资金偿还银行贷款及补充公司流动资金的议案》，并经独立董事、监事会、保荐机构同意，使用超募资金 12000 万元归还银行借款及使用超募资金 1,146,800 元补充公司流动资金。</p> <p>根据财政部 2010 年 12 月 28 日发布的《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知（财会【2010】25 号）》规定：发行权益性证券过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等费用，应当计入当期损益。公司根据此通知对路演费用进行了追溯调整，计入当期损益，募集资金净额及超募资金净额亦因此增加了 815 万元。2011 年 3 月 26 日，公司第二届董事会第七次会议，审议并通过了《关于使用超募资金补充公司流动资金的议案》，使用该部分超募资金 815 万元补充公司流动资金。公司独立董事对此发表了独立意见，保荐机构出具了核查意见。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<p>2010 年 8 月 27 日，公司第二届董事会第四次会议，审议并通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》，并经独立董事、监事会、保荐机构同意，使用募集资金 11634.34 万元置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。该置换事项已经江苏公证天业会计师事务所有限公司出具苏公 W[2010]E1238 号鉴证报告审核确认，并于 2010 年 8 月完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	<p>根据公司第二届董事会第四次会议决议，2010 年已使用超募资金 114.68 万元永久补充公司流动资金。</p> <p>根据公司第二届董事会第七次会议决议，2011 年将原于 2010 年度支付的路演费等发行费用 815 万元作为超募资金用于永久补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户中，用于募集资金投资项目的后续投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2011 年度，本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

5、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司董事会认为，本公司已披露的相关信息不存在不未及时、真实、准确、完整地反映本公司披露募集资金的使用情况。本公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

6、江苏公证天业会计师事务所对募集资金年度使用情况出具了专项鉴证报告。报告认为：百川股份管理层编制的《关于募集资金年度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，在所有重大方面如实反映了百川股份募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

7、保荐机构的核查意见

经查询公司募集资金专户存放与使用的有关凭证，并审阅公司内部审计报告、年度募集资金存放与使用的专项说明、会计师关于募集资金年度使用情况的鉴证报告以及公司的相关管理规章制度，广发证券认为：公司 2011 年度持续督导期间严格执行了募集资金专户存储制度，不存在变更募集资金投资项目的情况，不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的情况，募集资金管理不存在违规情形。

（二）非募集资金投资情况

报告期内，公司于 2011 年 6 月 11 日召开了第二届董事会第九次会议，于 2011 年 6 月 30 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司三羟甲基丙烷项目搬迁并扩产的议案》。决定将公司江阴本部的三羟甲基丙烷项目搬迁至子公司百川化工（如皋）有限公司，并进行扩产，产能拟扩至 1 万吨并回收其副产品，搬迁设备净值 2800 万元，搬迁费用预计 60 万元，三羟扩产新增设备及厂房投资金额预计 3500 万元。上述资金均以自有资金解决。该项目预计两年内达标达产，达标达产后，预计贡献年销售收入将达 1.65 亿元，预计实现净利润 1200 万。

公司于 2011 年 6 月 11 日召开了第二届董事会第九次会议，于 2011 年 6 月 30 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于增加百川化工（如皋）有限公司公用工程投资的议案》。因百川化工（如皋）有限公司厂区较为偏僻，为满足如皋子公司所有项目员工的住宿需求，拟购置商品房 40 套作为宿舍楼，预计投资 2200 万元；上述投资不涉及房地产投资，仅作为宿舍楼解决职工住宿困难。考虑到未来在江苏如皋规划进行的其他非募投项目的公用工程需求增加，故在原有投资计划的基础上购买其他项目所需土地 150 亩，预计费用为 2800 万元；增加厂区道路建设 1550 万元；增加消防泵、循环水池、清水池、综合楼等建设 900 万元；增加仓库储罐等建设 3200 万元；增加污水处理系统设施 1350 万元。上述投资资金以自有资金解决。

公司于 2011 年 6 月 11 日召开了第二届董事会第九次会议，于 2011 年 6 月 30 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于百川化工（如皋）有限公司投资醋酸酯项目的议案》。决定由百川化工（如皋）有限公司在江苏如

皋投资 30 万吨醋酸酯项目，预计设备及厂房投资金额 6000 万元。项目将分步实施，一期项目 10 万吨醋酸酯，预计 2012 年初试生产；二期、三期项目预计三年内投资建设，项目完全达产后，预计贡献年销售收入 24 亿，预计实现净利润 1.2 亿。

公司于 2011 年 9 月 27 日召开第二届董事会第十一次会议，于 2011 年 10 月 21 日召开 2011 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于百川化工（如皋）有限公司投资醇醚项目的议案》。决定由百川化工（如皋）有限公司在江苏省如皋港区精细化工园区，使用资金 12024.5 万元投资 4.5 万吨/年丙二醇甲醚和 5 万吨/年丙二醇甲醚醋酸酯项目。其中固定资产投资 8524.5 万元，流动资金 3500 万元。建设资金共 8524.5 万元，自筹解决。铺底流动资金为 3500 万元，计划全部向银行贷款，贷款名义年利率为 7.2%。贷款利息计入生产成本，项目建成达产后，预计销售收入为 7.5 亿，预计实现净利润 4500 万元，项目投资回收期为 3.96 年。

非募集资金项目情况表如下：

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
如皋三羟甲基丙烷项目	10,900.00	95%	处于试生产期间，尚未量产
公用工程项目	12,000.00	80%	属于配套设施建设，非盈利项目
醋酸酯项目	15,000.00	40%	处于建设期，尚未量产
醇醚项目	12,024.50	50%	处于建设期，尚未量产
合计	49,924.50	-	-

三、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会认真履行了工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司实际经营需要，共召开了四次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》的要求。会议的主要情况如下：

1、第二届董事会第七次会议（2011 年 3 月 26 日上午 10:00 于公司会议室）审议通过以下事项：

- （1）审议并通过了《关于公司<2010 年年度报告及摘要>的议案》
- （2）审议并通过了《关于公司<2010 年度董事会工作报告>的议案》
- （3）审议并通过了《关于<2010 年度总经理工作报告>的议案》
- （4）审议并通过了《关于公司<2010 年度财务决算报告>的议案》
- （5）审议并通过了《关于公司 2010 年度利润分配预案》

- (6) 审议并通过了《关于办理相关工商变更登记及修改〈公司章程〉的议案》
- (7) 审议并通过了《关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度的财务审计机构的议案》
- (8) 审议并通过了《关于提名邓峰先生为公司董事候选人的议案》
- (9) 审议并通过了《2010 年度公司董事、监事薪酬分配方案》
- (10) 审议并通过了《2010 年度公司高级管理人员薪酬分配议案》
- (11) 审议并通过了《关于公司〈2010 年度内部控制自我评价报告〉的议案》
- (12) 审议并通过了《关于公司〈募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告〉的议案》
- (13) 审议并通过了《关于使用超募资金补充公司流动资金的议案》
- (14) 审议并通过了《关于制定公司〈审计委员会年报工作规程〉的议案》
- (15) 审议并通过了《关于提请召开 2010 年年度股东大会的议案》

2、第二届董事会第八次会议（2011 年 4 月 20 日下午 13 点于公司会议室召开审议通过以下事项：

- (1) 审议并通过了《关于审议公司〈2011 年第一季度报告〉的议案》
- (2) 审议并通过了《关于成立如皋百川置业有限公司的议案》

3、第二届董事会第九次会议（2011 年 6 月 11 日上午 10:00 于公司会议室）审议通过以下事项：

- (1) 审议并通过了《关于增加百川化工（如皋）有限公司公用工程投资的议案》
- (2) 审议并通过了《关于公司三羟甲基丙烷项目搬迁并扩产的议案》
- (3) 审议并通过了《关于百川化工（如皋）有限公司投资醋酸酯项目的议案》
- (4) 审议并通过了《关于提请召开 2011 年度第一次临时股东大会的议案》

4、第二届董事会第十次会议（2011 年 7 月 21 日上午 9:00 于公司会议室）审议通过以下事项：

- (1) 审议并通过了《2011 年半年度报告及其摘要》
- (2) 审议并通过了《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划》的议案
- (3) 审议并通过了《关于“加强上市公司治理专项活动”自查事项》的议案
- (4) 审议并通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》

(5) 审议并通过了《独立董事年报工作制度》

5、第二届董事会第十一次会议（2011 年 9 月 27 日下午 14:30 于公司会议室）

审议并通过以下事项：

(1) 审议并通过了关于《内部控制规则落实情况自查表及整改计划》的议案

(2) 审议并通过了关于聘请广发证券股份有限公司担任代办股份转让主办券商的议案

(3) 审议并通过了关于《无锡百川化工股份有限公司薪酬制度》的议案

(4) 审议并通过了关于百川化工（如皋）有限公司投资醇醚项目的议案

(5) 审议并通过关于银行授信融资额度文件和借款融资文件授权事宜的议案

(6) 审议并通过了关于为百川化工（如皋）有限公司在中国银行股份有限公司如皋支行 2.5 亿元的综合授信提供担保的议案

(7) 审议并通过了关于提请召开 2011 年度第二次临时股东大会的议案

6、第二届董事会第十二次会议（2011 年 10 月 21 日上午 10:30 于兴澄大饭店

三楼会议室）审议并通过了以下事项：

(1) 审议并通过了《2011 年第三季度报告》

(2) 审议并通过了关于百川化工（如皋）有限公司成立董事会、监事会，并修改百川化工（如皋）有限公司章程的议案

(3) 审议并通过了关于委派公司财务总监曹彩娥兼任百川化工（如皋）有限公司财务总监的议案

(4) 审议并通过了关于百川化工（如皋）有限公司变更经营范围的议案

7、第二届董事会第十三次会议（2011 年 12 月 23 日上午 8:30 于公司会议室）

审议并通过了以下事项：

(1) 审议并通过了关于修订《信息披露事务管理制度》的议案

(2) 审议并通过了关于制定《合同管理制度》的议案

(3) 审议并通过了关于制定《内部问责制度》的议案

(4) 审议并通过了关于修订《董事会秘书工作细则》的议案

(5) 审议并通过了关于制定《投资者关系管理制度》的议案

(6) 审议并通过了《“公司治理专项活动”整改报告》

(7) 审议并通过了关于修订《内幕信息知情人管理制度》的议案

（二）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》、《公司章程》及其他相关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

1、2011 年 4 月 20 日，召开了公司 2010 年度股东大会，会议采用现场投票的表决方式，审议并通过了《关于公司〈2010 年年度报告及摘要〉的议案》、《关于公司〈2010 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于公司〈2010 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于公司〈2010 年度财务决算报告〉的议案》、《关于公司 2010 年度利润分配方案》、《关于办理相关工商变更登记及修改〈公司章程〉的议案》、《关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度的财务审计机构的议案》、《关于提名邓峰先生为公司董事候选人的议案》、《2010 年度公司董事、监事薪酬分配方案》等 9 项议案，董事会均认真实施、完成。

2、2011 年 6 月 30 日，召开了公司 2011 年第一次临时股东大会，会议采用现场投票的表决方式，审议并通过了《关于增加百川化工（如皋）有限公司公用工程投资的议案》、《关于公司三羟甲基丙烷项目搬迁并扩产的议案》、《关于百川化工（如皋）有限公司投资醋酸酯项目的议案》等 3 项议案，董事会均认真实施、完成。

3、2011 年 10 月 21 日，召开了公司 2011 年第二次临时股东大会，会议采用现场投票的表决方式，审议并通过了《关于百川化工（如皋）有限公司投资醇醚项目的议案》、《关于银行授信融资额度文件和借款融资文件授权事宜的议案》、《关于为百川化工（如皋）有限公司在中国银行股份有限公司如皋支行 2.5 亿元的综合授信提供担保的议案》等 3 项议案，董事会均认真实施、完场。

（三）董事会专业委员会的履职情况

1、董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会能够按照《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》等相关规定规范运作，审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司财务信息及其披露情况，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导内部审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，委员会认为公司内部控制基本体现了完整性、合理性，不存在重大缺陷。

2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《董事会薪酬与

考核委员会实施细则》等相关规定行使职能，对公司董事、监事及高级管理人员进行考核，拟定对经营班子成员绩效评价标准和程序，确定高级管理人员的薪酬标准，调整落实薪酬实施的具体方案。

3、董事会战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会按照《公司章程》、《董事会战略委员会实施细则》等相关规定，对公司长期发展战略和重大投资决策进行了研究和讨论，为董事会决策提供了专业支持。

4、董事会提名委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会按照《公司章程》、《董事会提名委员会实施细则》等相关规定，根据实际工作需要，及时组织召开公司董事会提名委员会，对公司 2011 年度经理人员的选择和程序提出了建议，为促进公司法人治理结构建设发挥了较好的作用。

四、利润分配预案

（一） 2011 年度利润分配预案

经江苏公证天业会计师事务所审计，2011 年度公司净利润为 46,484,642.29 元，提取法定公积金 4,703,690.68 元，减去本期分配的 2010 年度现金股利 26,340,000.00 元，加上期初未分配利润 175,292,778.27 元后，当年可供股东分配的利润为 190,733,729.88 元。公司拟以 2011 年末总股本 13170 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），合计需向全体股东派发现金红利 1317 万元。本次分配公司不送红股，不以资本公积转增股本。

（二） 公司前三年现金分红情况

1、本报告期内，公司实施了 2010 年度权益分派方案：以公司原有总股本 87,800,000 股为基数，每 10 股转增 5 股派 3 元。

2009 年度和 2010 年度未发生现金分红情况。

2、公司最近三年现金分红情况表如下：

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	26,340,000.00	62,049,615.78	42.45%	55,778,394.97
2009 年	0.00	52,769,701.33	0.00%	47,424,497.84
2008 年	0.00	33,378,003.89	0.00%	30,000,009.62
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				17.77%

五、其他需要披露的事项

报告期内，公司严格按照《信息披露事务管理制度》和《董事会秘书工作细则》、《投资者管理管理工作制度》的要求，认真做好投资者关系管理：

1、指定董事会秘书为投资者关系管理事务的负责人

2、指定公司董事会办公室负责投资者关系管理的日常事务，负责投资者关系活动档案的建立和保管

3、开通了投资者电话专线、专用电子信箱等多种交流的渠道，认真接受投资者的各种咨询，听取投资者的建议和意见

4、公司第二届董事会第五次会议审议并通过了《外部信息使用人管理制度》和《内幕信息知情人管理制度》，并于第二届董事会第十三次会议修订了这两个制度。

公司严格按照制度的要求，做好内幕信息知情人管理及外部信息使用人管理工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息进行股票交易，未发现董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况。

5、报告期内，公司选定《证券时报》、《上海证券报》为信息披露指定媒体，选定中国证监会指定网站“巨潮资讯网”为信息披露指定网站。

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

2011 年，公司监事会共召开四次会议，各次会议的通知、召集、召开和表决程序合法、合规，会议决议真实、有效、完整。会议情况如下：

（一）第二届监事会第五次会议于 2011 年 3 月 26 日在公司会议室召开，会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名。会议由监事会主席徐卫先生主持，经过与会监事认真讨论研究，审议并通过了如下议案：

1、审议并通过了《关于公司<2010 年年度报告及摘要>的议案》

2、审议并通过了《关于公司<2010 年度监事会工作报告>的议案》

- 3、《关于公司<2010 年度财务决算报告>的议案》
- 4、《关于公司 2010 年度利润分配预案》
- 5、《关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度的财务审计机构的议案》
- 6、《关于公司<2010 年度内部控制自我评价报告>的议案》
- 7、《关于使用超募资金补充公司流动资金的议案》

(二) 第二届监事会第六次会议于 2011 年 4 月 20 日在公司会议室召开,会议应出席监事 3 名,实际出席监事 3 名。会议由监事会主席徐卫先生主持,经过与会监事认真讨论研究,审议并通过了如下议案:

- 1、审议并通过了《关于审议公司<2011 年第一季度报告>的议案》
- 2、审议并通过了《关于成立如皋百川置业有限公司的议案》

(三) 第二届监事会第七次会议于 2011 年 7 月 21 日在公司会议室召开,会议应出席监事 3 名,实际出席监事 3 名。会议由监事会主席徐卫先生主持,经过与会监事认真讨论研究,审议并通过了如下议案:

- 1、审议并通过了公司《2011 年半年度报告及其摘要》

(四) 第二届监事会第八次会议于 2011 年 10 月 21 日在公司会议室召开,会议应出席监事 3 名,实际出席监事 3 名。会议由监事会主席徐卫先生主持,经过与会监事认真讨论研究,审议并通过了如下议案:

- 1、审议并通过了公司《2011 年第三季度报告》

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的意见

(一) 公司依法运作情况

2011 年度,公司监事会认真履行《公司法》、《公司章程》等赋予的职责,积极参加股东大会、列席董事会会议、审阅相关会议资料,对公司的决策程序、内部控制制度的建立与执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行监督。监事会认为:公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规及其他相关规章制度的要求,依法经营。公司重大经营决策合理,其程序合法有效,公司建立并完善了各项内部控制制度和内部管理制度,公司董事、高级管理人员在执行公司职务时未发生违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为。

(二) 检查公司财务的情况

2011 年度公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真的监督、核

查和审核，认为公司的财务体系完整、体制健全，公司定期财务报告真实、准确，完整的反应了公司的财务状况、经营成果，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三） 募集资金使用情况

监事会对 2011 年募集资金进行了检查和监督，认为：公司的募集资金的实际使用项目和承诺使用项目一致，实际使用项目未发生变更，募集资金的使用和管理符合相关法律法规及本公司《募集资金使用管理办法》的规定，没有任何违规或违反操作程序的事项发生。

（四） 收购、出售资产等事项的情况

报告期内，公司不存在重大收购和出售资产的情况。

（五） 关联交易情况

报告期内，公司未发生重大关联交易行为。

（六） 监事会对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司 2011 年度内控控制自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善、有效的内部控制制度，并基本得到了有效的落实和执行。公司 2011 年度内部控制自我评价报告真实反映了公司内部控制制度的建设及执行情况。

（七） 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

监事会对公司 2011 年度建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况进行了审核，认为：

公司第二届董事会第五次会议审议并通过了《内幕信息知情人管理制度》，并于第十三次会议对该制度进行了修订和完善，建立健全了信息披露事务管理，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大事项披露前，做好内幕信息知情人登记工作。

公司能够按照《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。

定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查。报告期内，未发现有内幕信息知情人买卖本公司股票情况，未受到监管部门的查处。

第九节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

二、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

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

三、重大收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无重大收购及出售资产、企业合并事项

四、股权激励实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易。

六、报告期内，公司未发生控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况，公司除为全资子公司提供担保外，未进行其他对外担保。

1、会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的专项说明

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号文）的要求，百川股份编制了后附的 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称汇总表）。

如实编制和对外披露汇总表并确保其真实、合法及完整是百川股份的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计百川股份 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。

2、独立董事关于公司对外担保情况和控股股东及关联方占用资金情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）规定和要求，我们对公司股东及其他关联方占用资金及对外担保情况进行了核查，发表如下专项说明和独立意见：

- 1、报告期内，公司不存在股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。
- 2、本报告期内，公司除为全资子公司提供担保外，未进行其他对外担保。

公司第二届董事会第十一次会议审议并通过了《关于为百川化工（如皋）有限公司在中国银行股份有限公司如皋支行 2.5 亿元的综合授信提供担保的议案》，并经 2011 年第二次临时股东大会审议通过。截止 2011 年底，公司为全资子公司百川化工（如皋）有限公司提供的担保余额为 5000 万元，除此以外，未进行其他对外担保。

公司的担保事项均符合《公司法》、《证券法》、证监发【2003】56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发【2005】120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等法律法规和《公司章程》的有关规定，未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

七、重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包和租赁公司资产的重大事项。

2、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

3、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

4、其他重大合同

①2011 年 9 月 2 日，公司与中国农业银行云亭支行签订了编号为 32010120110018703 的《借款合同》，以信用方式借款 2000 万元，还款日为 2012 年 7 月 1 日，年利率 6.56%。

②2011 年 10 月 17 日，公司与中国农业银行云亭支行签订了编号为 32010120110021135 的《借款合同》，以信用方式借款 1000 万元，还款日为 2012 年 8 月 16 日，年利率 6.56%。

③2011 年 10 月 25 日，公司与中国农业银行云亭支行签订了编号为 32010120110022761 的《借款合同》，以信用方式借款 2000 万元，还款日为 2012 年 8 月 24 日，年利率 6.56%。

④2011 年 11 月 18 日，公司与中国农业银行云亭支行签订了编号为 32010120110024937 的《借款合同》，以信用方式借款 1000 万元，还款日为 2012 年 9 月 17 日，年利率 6.56%。

八、承诺事项及履行情况

公司股东郑铁江、惠宁、郑江、王亚娟、徐卫、程国良、刘炎明、朱宇琴、

翁建飞承诺，自百川化工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公司股份，也不由公司回购其持有的股份

担任公司董事、监事及高级管理人员的公司自然人股东承诺在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让其持有的本公司股份。公司上市后，上述人员在申报离任六个月后的十二月内通过公司上市地证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

报告期内，承诺人严格遵守承诺，未出现违反承诺的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所的情况

报告期内，公司续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，该所为公司连续提供审计服务 7 年，现为公司 2011 年年度审计报告提供审计服务的签字注册会计师为柏凌菁、盛青。

十、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责及巡视整改情况

报告期内，公司、公司董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、深圳证券交易所公开谴责及其他行政管理部门处罚的情况。

十一、报告期内相关信息披露情况索引

公告编号	公告时间	公告内容	信息披露媒体
2011-001	2011 年 1 月 12 日	第二届董事会第六次会议决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-002	2011 年 1 月 25 日	关于控股股东股权质押的公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-003	2011 年 2 月 25 日	关于控股股东股权质押的公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-004	2011 年 2 月 26 日	2010 年度业绩快报	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-005	2011 年 3 月 10 日	关于控股股东股权质押的公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-006	2011 年 3 月 29 日	第二届董事会第七次会议决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-007	2011 年 3 月 29 日	第二届监事会第五次会议决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-008	2011 年 3 月 29 日	关于董事辞职的公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-009	2011 年 3 月 29 日	关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-010	2011 年 3 月 29 日	关于使用超募资金补充公司流动资金的公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报

2011-011	2011 年 3 月 29 日	2010 年度股东大会通知公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-012	2011 年 3 月 29 日	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-013	2011 年 3 月 29 日	2010 年度报告摘要	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-014	2011 年 4 月 21 日	2010 年度股东大会决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-015	2011 年 4 月 22 日	第二届董事会第八次会议决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-016	2011 年 4 月 22 日	第二届监事会第六次会议决议公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-017	2011 年 4 月 22 日	2011 年第一季度报告正文	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-018	2011 年 5 月 20 日	2010 年度权益分派实施公告	巨潮网、证券时报、中国证券报、上海证券报
2011-019	2011 年 6 月 15 日	第二届董事会第九次会议决议公告	巨潮网、证券时报
2011-020	2011 年 6 月 15 日	2011 年第一次临时股东大会通知公告	巨潮网、证券时报
2011-021	2011 年 6 月 17 日	关于完成工商登记变更的公告	巨潮网、证券时报
2011-022	2011 年 7 月 1 日	2011 年第一次临时股东大会决议公告	巨潮网、证券时报
2011-023	2011 年 7 月 14 日	2011 年半年度业绩预告修正公告	巨潮网、证券时报
2011-024	2011 年 7 月 22 日	2011 年半年度报告摘要	巨潮网、证券时报
2011-025	2011 年 7 月 22 日	第二届董事会第十次会议决议公告	巨潮网、证券时报
2011-026	2011 年 8 月 3 日	首次公开发行前已发行股份上市流通公告	巨潮网、证券时报
2011-027	2011 年 9 月 29 日	第二届董事会第十一次会议决议公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-028	2011 年 9 月 29 日	2011 年第二次临时股东大会通知公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-029	2011 年 9 月 29 日	百川化工（如皋）有限公司对外投资公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-030	2011 年 9 月 29 日	对外担保公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-031	2011 年 10 月 12 日	2011 年三季度业绩预告修正公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-032	2011 年 10 月 22 日	2011 年三季报正文	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-033	2011 年 10 月 22 日	2011 年第二次临时股东大会决议公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-034	2011 年 10 月 22 日	第二届董事会第十二次会议决议公告	巨潮网、证券时报、上海证券报

2011-035	2011 年 11 月 30 日	股东减持股份公告	巨潮网、证券时报、上海证券报
2011-036	2011 年 12 月 24 日	第二届董事会第十三次会议决议公告	巨潮网、证券时报、上海证券报

第十节 财务报告

一、审计报告



江苏公证天业会计师事务所有限公司
Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants Co., Ltd

中国 · 江苏 · 无锡

总机: 86 (510) 85888988

传真: 86 (510) 85885275

电子信箱: mail@jsgztycpa.com

Wuxi · Jiangsu · China

Tel: 86 (510) 85888988

Fax: 86 (510) 85885275

E-mail: mail@jsgztycpa.com

审计报告

苏公 W[2012]A420 号

无锡百川化工股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的无锡百川化工股份有限公司(以下简称百川股份)财务报表,包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表,2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,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百川股份管理层的责任,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,百川股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了百川股份2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

江苏公证天业会计师事务所有限公司

中国注册会计师

柏凌菁

中国·无锡

中国注册会计师

盛青

二〇一二年四月五日

二、财务报表

资产负债表（一）

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	附注	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	5-01	185,432,163.79	118,903,618.26	360,934,524.13	233,503,205.28
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产					
应收票据	5-02	61,262,759.79	60,779,426.79	56,677,000.77	56,677,000.77
应收账款	5-03	139,620,680.73	131,253,515.34	133,893,133.33	133,893,133.33
预付款项	5-04	112,869,874.11	39,983,130.40	146,146,151.95	30,716,596.90
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	5-05	384,066.20	357,735,466.05	317,388.00	32,687,745.05
买入返售金融资产					
存货	5-06	179,097,078.53	111,737,312.97	131,168,329.79	131,168,329.79
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	5-07	1,745,948.42	997,615.61		
流动资产合计		680,412,571.57	821,390,085.42	829,136,527.97	618,646,011.12
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			307,400,000.00		297,400,000.00
投资性房地产					
固定资产	5-08	306,349,175.06	127,842,016.36	170,544,484.79	170,316,553.10
在建工程	5-09	259,382,684.04		119,732,342.55	
工程物资		11,926,307.33			
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	5-10	95,757,346.44	11,735,144.70	34,286,467.65	12,019,059.54
开发支出					
商誉					
长期待摊费用					
递延所得税资产	5-11	1,829,331.37	1,111,676.80	1,645,980.11	1,063,691.90
其他非流动资产					
非流动资产合计		675,244,844.24	448,088,837.86	326,209,275.10	480,799,304.54
资产总计		1,355,657,415.81	1,269,478,923.28	1,155,345,803.07	1,099,445,315.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人：郑铁江

主管会计工作负责人：曹彩娥

会计机构负责人：林志强

资产负债表(二)

编制单位: 无锡百川化工股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位: 元

项目	附注	期末余额		期初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债:					
短期借款	5-13	397,816,205.11	347,816,205.11	208,428,258.27	208,428,258.27
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	5-14	15,170,758.20	12,508,000.00	56,904,983.52	
应付账款	5-15	231,243,450.52	155,236,023.43	164,834,385.26	161,840,498.57
预收款项	5-16	21,122,695.89	20,430,603.93	12,165,996.29	12,165,996.29
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	5-17	4,268,963.80	2,079,190.00	3,830,000.00	3,530,000.00
应交税费	5-18	-45,593,100.70	-1,393,593.95	-5,600,291.68	1,711,365.48
应付利息					
应付股利					
其他应付款	5-19	1,859,939.85	734,862.45	5,450,525.63	690,386.63
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		291,915.07	291,915.07		
流动负债合计		626,180,827.74	537,703,206.04	446,013,857.29	388,366,505.24
非流动负债:					
长期借款					
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计					
负债合计		626,180,827.74	537,703,206.04	446,013,857.29	388,366,505.24
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	5-20	131,700,000.00	131,700,000.00	87,800,000.00	87,800,000.00
资本公积	5-21	382,668,096.06	382,668,096.06	426,568,096.06	426,568,096.06
减: 库存股					
专项储备	5-22				
盈余公积	5-23	24,374,762.13	24,374,762.13	19,671,071.45	19,671,071.45
一般风险准备					
未分配利润	5-24	190,733,729.88	193,032,859.05	175,292,778.27	177,039,642.91
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		729,476,588.07	731,775,717.24	709,331,945.78	711,078,810.42
少数股东权益					
所有者权益合计		729,476,588.07	731,775,717.24	709,331,945.78	711,078,810.42
负债和所有者权益总计		1,355,657,415.81	1,269,478,923.28	1,155,345,803.07	1,099,445,315.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人: 郑铁江

主管会计工作负责人: 曹彩娥

会计机构负责人: 林志强

利润表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入		1,606,493,828.91	1,637,350,996.46	1,685,277,973.08	1,685,277,973.08
其中：营业收入	5-25	1,606,493,828.91	1,637,350,996.46	1,685,277,973.08	1,685,277,973.08
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		1,554,033,604.32	1,582,508,489.37	1,609,615,475.73	1,608,385,595.19
其中：营业成本	5-26	1,445,212,958.76	1,476,430,604.25	1,515,215,520.96	1,515,215,520.96
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					
保单红利支出					
分保费用					
营业税金及附加	5-27	2,415,923.08	2,415,923.08	2,738,960.01	2,738,960.01
销售费用	5-28	32,193,386.80	32,195,256.80	35,256,406.28	35,256,406.28
管理费用	5-29	63,920,975.07	61,613,671.87	48,650,767.13	46,869,092.31
财务费用	5-30	9,514,154.36	10,031,063.01	5,532,288.84	6,085,733.12
资产减值损失	5-31	776,206.25	-178,029.64	2,221,532.51	2,219,882.51
加：公允价值变动收益（损失					
投资收益（损失以“-”号					
其中：对联营企业和合					
汇兑收益（损失以“-”号填					
三、营业利润（亏损以“-”号填		52,460,224.59	54,842,507.09	75,662,497.35	76,892,377.89
加：营业外收入	5-32	2,305,205.86	1,752,077.61	52,486.25	52,486.25
减：营业外支出	5-33	2,843,321.24	2,832,151.39	3,523,099.69	3,508,099.69
其中：非流动资产处置损失					
四、利润总额（亏损总额以“-”		51,922,109.21	53,762,433.31	72,191,883.91	73,436,764.45
减：所得税费用	5-34	5,437,466.92	5,099,156.50	10,142,268.13	10,724,556.34
五、净利润（净亏损以“-”号填		46,484,642.29	48,663,276.81	62,049,615.78	62,712,208.11
归属于母公司所有者的净		46,484,642.29	48,663,276.81	62,049,615.78	62,712,208.11
少数股东损益					
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	5-35	0.35		0.55	
（二）稀释每股收益	5-35	0.35		0.55	
七、其他综合收益					
八、综合收益总额		46,484,642.29	48,663,276.81	62,049,615.78	62,712,208.11
归属于母公司所有者的综		46,484,642.29	48,663,276.81	62,049,615.78	62,712,208.11
归属于少数股东的综合收					

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人：郑铁江

主管会计工作负责人：曹彩娥

会计机构负责人：林志强

现金流量表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	附注	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		1,797,975,286.01	1,834,078,172.04	1,832,222,857.18	1,832,222,857.18
收到的税费返还		5,070,152.21	5,070,152.21	1,970,392.91	1,970,392.91
收到其他与经营活动有关	5-35	13,238,075.36	11,337,454.01	9,010,265.26	8,412,020.97
经营活动现金流入小计		1,816,283,513.58	1,850,485,778.26	1,843,203,515.35	1,842,605,271.06
购买商品、接受劳务支付的		1,630,791,746.57	1,646,798,453.68	1,713,902,983.62	1,713,902,983.62
客户贷款及垫款净增加额					
存放中央银行和同业款项					
支付原保险合同赔付款项					
支付利息、手续费及佣金的					
支付保单红利的现金					
支付给职工以及为职工支		24,284,332.13	24,284,332.13	18,317,723.35	18,317,723.35
支付的各项税费		35,550,841.06	35,133,131.24	44,040,840.30	43,549,340.30
支付其他与经营活动有关	5-36	75,799,366.51	73,785,246.53	59,961,975.36	59,870,129.68
经营活动现金流出小计		1,766,426,286.27	1,780,001,163.58	1,836,223,522.63	1,835,640,176.95
经营活动产生的现金流量净额	5-42	49,857,227.31	70,484,614.68	6,979,992.72	6,965,094.11
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和		79,000.00	79,000.00		
处置子公司及其他营业单					
收到其他与投资活动有关	5-37	5,000,000.00		2,454,569.00	
投资活动现金流入小计		5,079,000.00	79,000.00	2,454,569.00	
购建固定资产、无形资产和其他		317,940,725.10	9,129,266.08	231,055,645.03	4,734,833.43
投资支付的现金			10,000,000.00		285,400,000.00
质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单					
支付其他与投资活动有关	5-38	2,765,061.60	261,198,331.99	1,080,600.00	6,960,296.80
投资活动现金流出小计		320,705,786.70	280,327,598.07	232,136,245.03	297,095,130.23
投资活动产生的现金		-315,626,786.70	-280,248,598.07	-229,681,676.03	-297,095,130.23
三、筹资活动产生的现金流					
吸收投资收到的现金	5-39			421,400,000.00	421,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东					
取得借款收到的现金		632,471,065.23	572,471,065.23	442,581,372.71	442,581,372.71
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关		59,886,957.42	59,886,957.42		
筹资活动现金流入小计		692,358,022.65	632,358,022.65	863,981,372.71	863,981,372.71
偿还债务支付的现金		439,922,892.55	429,922,892.55	432,694,000.00	432,694,000.00
分配股利、利润或偿付利息		42,240,840.12	42,140,868.12	9,230,480.53	9,230,480.53
其中：子公司支付给少数股					
支付其他与筹资活动有关	5-40			122,291,928.42	122,291,928.42
筹资活动现金流出小计		482,163,732.67	472,063,760.67	564,216,408.95	564,216,408.95
筹资活动产生的现金		210,194,289.98	160,294,261.98	299,764,963.76	299,764,963.76
四、汇率变动对现金及现金等价		-1,928,174.93	-1,928,174.93	-510,696.43	-510,696.43
五、现金及现金等价物净增加额	5-41	-57,503,444.34	-51,397,896.34	76,552,584.02	9,124,231.21
加：期初现金及现金等价物	5-41	183,584,212.19	114,138,476.86	107,031,628.17	105,014,245.65
六、期末现金及现金等价物余额	5-41	126,080,767.85	62,740,580.52	183,584,212.19	114,138,476.86

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人：郑铁江

主管会计工作负责人：曹彩娥

会计机构负责人：林志强

合并所有者权益变动表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

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	所有者权益合计		
	实收资本	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润	其	实收资本（或			资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风	未分配利润	其						
一、上年年末余	87,800,000.	426,568,096.06			19,671,071.45		175,292,778.27				709,331,945.78	65,800,000.00	33,871,296.06					13,399,850.64		119,514,383.30			232,585,530.00	
加：会计政策																								
前期差错更正																								
其他																								
二、本年年初余	87,800,000.	426,568,096.06			19,671,071.45		175,292,778.27				709,331,945.78	65,800,000.00	33,871,296.06					13,399,850.64		119,514,383.30			232,585,530.00	
三、本年增减变	43,900,000.	-43,900,000.00			4,703,690.68		15,440,951.61				20,144,642.29	22,000,000.00	392,696,800.00					6,271,220.81		55,778,394.97			476,746,415.78	
（一）净利润							46,484,642.29				46,484,642.29									62,049,615.78			62,049,615.78	
（二）其他综																								
上述（一）和							46,484,642.29				46,484,642.29									62,049,615.78			62,049,615.78	
（三）所有者												22,000,000.00	392,696,800.00										414,696,800.00	
1. 所有者投												22,000,000.00	392,696,800.00										414,696,800.00	
2. 股份支付																								
3. 其他																								
（四）利润分	43,900,000.	-43,900,000.00			4,703,690.68		-31,043,690.68				-26,340,000.00							6,271,220.81		-6,271,220.81				
1. 提取盈余					4,703,690.68		-4,703,690.68											6,271,220.81		-6,271,220.81				
2. 提取一般																								
3. 对所有者	43,900,000.	-43,900,000.00					-26,340,000.00				-26,340,000.00													
4. 其他																								
（五）所有者																								
1. 资本公积																								
2. 盈余公积																								
3. 盈余公积																								
4. 其他																								
（六）专项储																								
1. 本期提取				7,974,701.99							7,974,701.99							8,070,555.95						8,070,555.95
2. 本期使用				7,974,701.99							7,974,701.99							8,070,555.95						8,070,555.95
（七）其他																								
四、本期期末余	131,700,000	382,668,096.06			24,374,762.13		190,733,729.88				729,476,588.07	87,800,000.00	426,568,096.06					19,671,071.45		175,292,778.27			709,331,945.78	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人：郑铁江

主管会计工作负责人：曹彩娥

会计机构负责人：林志强

母公司所有者权益变动表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本(或)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合
一、上年年末余额	87,800,000.00	426,568,096.06			19,671,071.45		177,039,642.91	711,078,810.42	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		120,598,655.61	233,669,802.31
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	87,800,000.00	426,568,096.06			19,671,071.45		177,039,642.91	711,078,810.42	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		120,598,655.61	233,669,802.31
三、本年增减变动金	43,900,000.00	-43,900,000.00			4,703,690.68		15,993,216.14	20,696,906.82	22,000,000.00	392,696,800.00			6,271,220.81		56,440,987.30	477,409,008.11
(一) 净利润							47,036,906.82	47,036,906.82							62,712,208.11	62,712,208.11
(二) 其他综合收																
上述(一)和(二)							47,036,906.82	47,036,906.82							62,712,208.11	62,712,208.11
(三) 所有者投入									22,000,000.00	392,696,800.00						414,696,800.00
1. 所有者投入资									22,000,000.00	392,696,800.00						414,696,800.00
2. 股份支付计入																
3. 其他																
(四) 利润分配	43,900,000.00	-43,900,000.00			4,703,690.68		-31,043,690.68	-26,340,000.00					6,271,220.81		-6,271,220.81	
1. 提取盈余公积					4,703,690.68		-4,703,690.68						6,271,220.81		-6,271,220.81	
2. 提取一般风险																
3. 对所有者(或	43,900,000.00	-43,900,000.00					-26,340,000.00	-26,340,000.00								
4. 其他																
(五) 所有者权益																
1. 资本公积转增																
2. 盈余公积转增																
3. 盈余公积弥补																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取				7,974,701.9				7,974,701.99				8,070,555.9				8,070,555.95
2. 本期使用				7,974,701.9				7,974,701.99				8,070,555.9				8,070,555.95
(七) 其他																
四、本期期末余额	131,700,000.00	382,668,096.06			24,374,762.13		193,032,859.05	731,775,717.24	87,800,000.00	426,568,096.00			19,671,071.45		177,039,642.91	711,078,810.42

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

法定代表人：郑铁江

主管会计工作负责人：曹彩娥

会计机构负责人：林志强

合并所有者权益变动表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2010 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	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		119,514,383.30		232,585,530.00	65,800,000.00	33,871,296.06			8,054,647.15		72,089,885.46		179,815,828.67		
加：会计政策变 更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		119,514,383.30		232,585,530.00	65,800,000.00	33,871,296.06			8,054,647.15		72,089,885.46		179,815,828.67		
三、本年增减变动 金额(减少以“-” 号填列)	22,000,000.00	392,696,800.00			6,271,220.81		55,778,394.97		476,746,415.78					5,345,203.49		47,424,497.84		52,769,701.33		
(一) 净利润							62,049,615.78		62,049,615.78							52,769,701.33		52,769,701.33		
(二) 其他综合 收益																				
上述(一)和 (二)合计							62,049,615.78		62,049,615.78							52,769,701.33		52,769,701.33		
(三) 所有者投 入和减少资本	22,000,000.00	392,696,800.00							414,696,800.00											
1. 所有者投 入资本	22,000,000.00	392,696,800.00							414,696,800.00											
2. 股份支付 计入所有者权益 的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配					6,271,220.81		-6,271,220.81							5,345,203.49		-5,345,203.49				
1. 提取盈余 公积					6,271,220.81		-6,271,220.81							5,345,203.49		-5,345,203.49				
2. 提取一般 风险准备																				
3. 对所有 者(或股 东)的分 配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权 益内部结转																				
1. 资本公 积转增资本(或股 本)																				
2. 盈余公 积转增资本(或股 本)																				
3. 盈余公 积转增资本(或股 本)																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取				8,070,555.95					8,070,555.95				3,446,778.41					3,446,778.41		
2. 本期使用				8,070,555.95					8,070,555.95				3,446,778.41					3,446,778.41		
(七) 其他																				
四、本期期末余额	87,800,000.00	426,568,096.06			19,671,071.45		175,292,778.27		709,331,945.78	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		119,514,383.30		232,585,530.00		

母公司所有者权益变动表

编制单位：无锡百川化工股份有限公司

2010 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	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		120,598,655.61	233,669,802.31	65,800,000.00	33,871,296.06			8,054,647.15		72,491,824.23	180,217,767.44
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		120,598,655.61	233,669,802.31	65,800,000.00	33,871,296.06			8,054,647.15		72,491,824.23	180,217,767.44
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	22,000,000.00	392,696,800.00			6,271,220.81		56,440,987.30	477,409,008.11					5,345,203.49		48,106,831.38	53,452,034.87
(一)净利润							62,712,208.11	62,712,208.11							53,452,034.87	53,452,034.87
(二)其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							62,712,208.11	62,712,208.11							53,452,034.87	53,452,034.87
(三)所有者投入和减少资本	22,000,000.00	392,696,800.00						414,696,800.00								
1.所有者投入资本	22,000,000.00	392,696,800.00						414,696,800.00								
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
(四)利润分配					6,271,220.81		-6,271,220.81						5,345,203.49		-5,345,203.49	
1.提取盈余公积					6,271,220.81		-6,271,220.81						5,345,203.49		-5,345,203.49	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配																
4.其他																
(五)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(六)专项储备																
1.本期提取				8,070,555.95				8,070,555.95				3,446,778.41				3,446,778.41
2.本期使用				8,070,555.95				8,070,555.95				3,446,778.41				3,446,778.41
(七)其他																
四、本期末余额	87,800,000.00	426,568,096.06			19,671,071.45		177,039,642.91	711,078,810.42	65,800,000.00	33,871,296.06			13,399,850.64		120,598,655.61	233,669,802.31

三、财务报表附注

附注 1：公司基本情况

1. 公司的历史沿革

无锡百川化工股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为江阴市百川化学工业有限公司，经无锡市江阴工商行政管理局核准于 2002 年 7 月 1 日成立，企业法人营业执照注册号 3202812110138，注册资本人民币 1,000 万元，其中郑铁江出资 750 万元，郑江出资 100 万元，惠宁出资 100 万元，王亚娟出资 50 万元，上述资本已经江阴天华会计师事务所有限公司澄天验字（2002）第 782 号验资报告确认。

2004 年 9 月根据股东会决议，郑铁江增资 1,125 万元，郑江和惠宁分别增资 150 万元，王亚娟增资 75 万元，增资后本公司注册资本人民币 2,500 万元，上述增资已经江阴天华会计师事务所有限公司澄天验字（2004）第 531 号验资报告确认。

2005 年 5 月根据股东会决议，郑铁江增资 1,500 万元，增资后本公司注册资本人民币 4,000 万元，上述增资已经江阴天华会计师事务所有限公司澄天验字（2005）第 188 号验资报告确认。

2006 年 9 月郑铁江将其持有的本公司 975 万元股权分别转让给郑江等 8 位自然人。

2006 年 12 月根据股东会决议，江阴市百川化学工业有限公司以 2006 年 9 月 30 日为基准日整体变更为股份有限公司，以截至 2006 年 9 月 30 日经审计的净资产 5,966.37 万元按 1:0.9721 的比例折为股本 5,800 万股，每股面值壹元。上述变更已经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2006]B194 号验资报告确认，并在江苏省无锡工商行政管理局领取企业法人营业执照，注册号为 3202002114614。

2007 年 7 月根据股东大会决议，增加注册资本 780 万元，由中国-比利时直接股权投资基金及自然人郭勇出资，增资后注册资本变更为人民币 6,580 万元。上述变更已经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2007]B080 号验资报告确认，并重新在江苏省无锡工商行政管理局领取企业法人营业执照，注册号为 320200000082212。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]77 号文核准，本公司于 2010 年 7 月通过深圳证券交易所向社会公众发行人民币普通股 2,200 万股，每股面值 1 元，股票名称为“百川股份”，股票代码“002455”。发行后本公司注册资本变更为人民币 8,780 万元，上述变更已经江苏公证天业会计师事务所有限公司苏公 W[2010]B077 号验资报告确认。

根据 2010 年度股东大会决议本公司于 2011 年实施 2010 年度利润分配，以 2010 年末股本 8,780 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股股份，转增后股本总额变更为 13,170 万股，每股面值 1 元。上述变更已经江苏公证天业会计师事务所有限公司苏公 W[2011]B051 号验资报告确认。

2. 公司的注册地、组织形式、组织架构和总部地址

本公司的注册地及总部地址：江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号

本公司的组织形式：股份有限公司

本公司下设财务部、人事部、营运部、生产部及行政部等部门。

3. 公司的业务性质和主要经营活动

本公司属化工行业，经营范围：许可经营项目：危险化学品生产（乙酸正丁酯、聚酯树脂绝缘漆、聚酰亚

胺漆包线漆、酚醛绝缘漆、聚酯漆稀释剂、聚氨酯漆稀释剂、缩醛漆稀释剂)；危险化学品的销售(按许可证所列项目经营)。

一般经营项目：三羟甲基丙烷、双三羟甲基丙烷、甲酸钠、偏苯三酸三辛酯、偏苯三酸酐的生产；化工原料(不含危险化学品)的销售；化工产品及其生产技术的研发、开发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(以上经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营)。

4. 财务报告的批准报出者和报出日期

本公司财务报告由本公司董事会批准于 2012 年 4 月 5 日报出。

附注 2：公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南(以下简称企业会计准则)进行确认和计量。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

3. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日，中期包括月度、季度和半年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行

重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间，子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

7. 现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务核算方法

发生外币业务时，采用交易发生日的即期汇率(即中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价中间价)折合为人民币记账，发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照交易实际采用的汇率(即银行买入或卖出)折算，在资产负债表日，区分外币货币性项目和外币非货币性项目按照如下原则进行处理：

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，在正常经营期间的，计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则处理。货币性项目是指本公司持有的货币资金和

将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债，包括库存现金、银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等。

外币非货币性项目，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。非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

对于以公允价值计量的外币非货币性项目采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

9. 金融工具

1) 金融资产的确认

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2) 金融资产和金融负债的终止确认：

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

3) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量

公司取得金融资产或承担的金融负债分以下类别进行计量：

(1) 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

公司在持有公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将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的公允价值变动计入当期损益；处置该金融资产或金融负债时，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

持有至到期投资按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在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。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得的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，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

公司收回或处置应收款项时，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) 可供出售金额资产

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金额资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，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收益，同时将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(5) 其他金融负债

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。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

4) 主要金融资产或金融负债公允价值的确认方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确认其公允价值。
- (2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。
- (3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5) 主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

金融资产减值准备的确认标准：公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产减值准备的计提方法：以摊余成本计量的金融资产减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提金融资产减值准备；可供出售金融资产减值准备，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

6) 金融资产转移的确认：本公司在下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

- (1) 公司以不附追索权方式出售金融资产；
- (2) 将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；
- (3) 将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权；

7) 金融资产转移的计量：

(1) 金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

(2) 金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应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，并按终止确认部分的账面价值与终止部分收到的对价和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，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10. 应收款项

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额前十名或期末金额占应收款项总额 5% 以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11. 存货

- 1) 存货分类：存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、在产品、产成品等。
- 2) 存货的盘存制度为永续盘存制。

3) 存货的计价及摊销:

- A、原材料及辅助材料按实际成本计价，按加权平均法结转材料成本；
- B、在产品按实际成本计价，结转时按实际发生成本转入产成品；
- C、产成品按实际成本计价，按加权平均法结转营业成本；
- D、低值易耗品采用领用时一次摊销的方法；

4) 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等情况的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指在日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

1) 对子公司的股权投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。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，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，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，应当调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 对合营及联营企业的投资

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在投资成本中；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整其成本。

采用权益法核算时，本公司先对被投资单位的净损益进行调整，包括以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产公允价值为基础的调整和为统一会计政策、会计期间进行的调整，然后按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

3) 其他长期股权投资

其他本公司对被投资单位不具有控制、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。

4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，发生减值时将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确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

13. 投资性房地产

1) 投资性房地产的分类

投资性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和已出租的房屋建筑物。

2) 投资性房地产按照成本进行初始计量

(1) 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造的投资性房地产的成本由建造该项资产达到预定可适用状态前发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得投资性房地产的成本按照相关准则的规定确定。

3) 资产负债表日本公司的投资性房地产采用成本模式进行计量，对投资性房地产按照相关固定资产和无形资产的折旧或摊销政策计提折旧或摊销。

4) 减值准备计提依据：资产负债表日，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

14. 固定资产

1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他与经营有关的工器具等。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认固定资产。

2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3) 固定资产后续计量：本公司对所有固定资产计提折旧，已提足折旧仍继续使用的固定资产除外。

4) 本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。

固定资产采用直线法计提折旧，预计净残值率为原值的 5%，折旧年限及年折旧率分别为：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.75%
专用及通用设备	10 年	9.5%
运输设备	5 年	19%
电子设备	5 年	19%
其他设备	5 年	19%

已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

5) 本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

6) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

15. 在建工程

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。自行建造的包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用，出包工程建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的有关规定进行处理。

所建造的固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续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。

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

16. 无形资产

1) 无形资产的计价：

无形资产按照成本进行初始计量：

(1) 外购的无形资产成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 自行开发的无形资产，其成本包括满足资产确认条件并同时满足下列条件后达到预定用途前所发生的支出总额，但不包括前期已经费用化的支出。

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，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。

(3) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定。

2) 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内采用直线法平均摊销，计入当期损益，公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销年限和摊销方法。

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述(1)方法进行摊销。

(3) 本公司土地使用权按剩余使用年限摊销。

3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若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，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

17. 商誉

非同一控制下的企业合并，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，并按规定进行减值测试。商誉减值准备一经确认，不再转回。

18. 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

19. 借款费用

1) 本公司发生的借款费用包括借款的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

4) 每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息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；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

20. 职工薪酬

职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别记入固定资产成本、无形资产成本、产品成本或劳务成本。除上述之外的职工薪酬直接计入当期损益。

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系或鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，确认为预计负债，同时计入当期损益。

21. 预计负债

发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

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

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

22. 递延所得税资产及负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

23. 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

- (2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24. 收入

1) 销售商品收入的确认：商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2) 提供劳务收入的确认：劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

3) 让渡资产使用权收入的确认：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

25. 所得税费用

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- 1) 企业合并；
- 2) 直接在所有者权益中确认的交易事项。

26. 安全生产费的提取和使用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企〔2006〕478号关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》规定提取的安全生产费用，在所有者权益中的“专项储备”项目单独反映。本公司安全生产费用计提标准为：(1) 全年实际销售收入在 1,000 万元及以下的，按照 4%提取；(2) 全年实际销售收入在 1,000 万元至 10,000 万元（含）的部分，按照 2%提取；(3) 全年实际销售收入在 10,000 万元至 100,000 万元（含）的部分，按照 0.5%提取；(4) 全年实际销售收入在 100,000 万元以上的部分，按照 0.2%提取。根据《企业会计准则解释第 3 号》财会〔2009〕8 号，按规定标准提取安全生产费用等时，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。企业使用提取的安全生产费用等时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。

该固定资产在以后期间不再计提折旧。

附注 3：税项

一、本公司适用的主要税种和税率如下：

1. 增值税：商品销售的税率均为 17%，出口商品免征增值税；
2. 教育费附加：按应缴纳流转税的 5% 计缴；
3. 城建税：按应缴纳流转税的 5% 计缴；
4. 地方规费：按营业收入的 0.15% 计缴。
5. 企业所得税：母公司 2009 年经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准为高新技术企业，有效期三年，税率为 15%；子公司 2011 年度税率为 25%。

二、税负减免：

出口货物退（免）税

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》(财税[2002]7 号)和《国家税务总局关于印发<生产企业出口货物免抵退税管理操作规范>(试行)的通知》(国税发[2002]11 号)等文件精神，本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法。出口货物增值税退税率根据财政部、国家税务总局相关规定执行。

附注 4：企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

公司名称	注册地点	公司类型	注册资本	投资金额	持股比例%	表决权比例%	经营范围	财务报表是否合并
百川化工(如皋)有限公司	江苏如皋市	有限公司	29,500	29,740	100%	100%	化工产品的生产、销售	是
如皋百川置业有限公司	江苏如皋市	有限公司	1,000	1,000	100%	100%	房地产开发、经营	是

2. 合并报表范围的变更情况

本期新设子公司如皋百川置业有限公司，将其纳入合并财务报表范围。

附注 5：合并财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明，金额均以人民币元为单位)

5-01 货币资金

(1) 项目	2011-12-31			2010-12-31		
	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			153,142.18			178,405.15
银行存款-人民币			113,696,148.08			182,504,964.56
银行存款-美元	1,941,227.06	6.3009	12,231,477.59	136,022.60	6.6227	900,842.48
其他货币资金			59,351,395.94			177,350,311.94
合计			185,432,163.79			360,934,524.13

(2) 期末其他货币资金系贸易融资保证金、信用证保证金、票据保证金及其他保证金共计 5,935.14 万元。除上述事项外货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制和存放在境外或有潜在回收风险的款项。

5-02 应收票据

(1) 项目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	61,262,759.79	56,677,000.77
合计	61,262,759.79	56,677,000.77

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额前五名情况：

出票单位	出票日	到期日	金额
客户 1	2011-11-29	2012-5-29	3,215,000.00
客户 2	2011-8-19	2012-2-28	2,181,070.26
客户 3	2011-12-8	2012-6-8	2,048,584.69
客户 4	2011-7-19	2012-1-19	1,460,000.00
客户 5	2011-7-4	2012-1-4	1,100,000.00
合计			10,004,654.95

(3) 期末应收票据无抵押、冻结等对变现存在重大限制的票据。

5-03 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	2011-12-31	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	147,002,536.55	100.00	7,381,855.82	5.02
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	147,002,536.55	100.00	7,381,855.82	

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	140,949,450.67	100.00	7,056,317.34	5.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	140,949,450.67	100.00	7,056,317.34	

(2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	2011-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	146,875,540.63	99.91	5.00	7,343,777.04	139,531,763.59
一至二年	100.00	-	10.00	10.00	90.00
二至三年	126,895.92	0.09	30.00	38,068.78	88,827.14
合计	147,002,536.55	100.00		7,381,855.82	139,620,680.73

账龄	2010-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	140,772,554.75	99.87	5.00	7,038,627.74	133,733,927.01
一至二年	176,895.92	0.13	10.00	17,689.60	159,206.32
合计	140,949,450.67	100.00		7,056,317.34	133,893,133.33

(3) 本期无核销应收账款情况。

(4) 期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(5) 期末应收账款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
客户 1	客户	14,955,160.00	一年以内	10.17
客户 2	客户	9,425,216.27	一年以内	6.41
客户 3	客户	8,233,597.00	一年以内	5.60

客户 4	客户	7,472,448.96	一年以内	5.08
客户 5	客户	5,219,562.50	一年以内	3.55
合计		45,305,984.73		30.81

(6) 无应收关联方账款情况。

5-04 预付款项

(1) 账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	105,452,194.70	93.43	143,210,930.68	97.98
一至二年	6,682,958.14	5.92	2,116,239.07	1.45
二至三年	455,739.07	0.40	300,000.00	0.21
三至四年	-	-	40,000.00	0.03
四至五年	40,000.00	0.04	478,982.20	0.33
五年以上	238,982.20	0.21	-	-
合计	112,869,874.11	100.00	146,146,151.95	100.00

(2) 期末预付款项前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	未结算原因
客户 1	供应商	25,642,547.21	一年以内	预付设备款
客户 2	供应商	5,050,000.00	一年以内	预付工程款
客户 3	供应商	4,635,538.69	一年以内	预付材料款
客户 4	供应商	4,409,776.00	一年以内	预付材料款
客户 5	供应商	3,792,534.00	一年以内	预付材料款
合计		43,530,395.90		

(3) 期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位预付款。

(4) 账龄超过一年的预付款项主要为尚未结算尾款等。

5-05 其他应收款

(1)其他应收款按种类披露：

种类	2011-12-31	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	410,596.00	100.00	26,529.80	6.46
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	410,596.00	100.00	26,529.80	

2010-12-31

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	354,000.00	100.00	36,612.00	10.34
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	354,000.00	100.00	36,612.00	

(2) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款:

2011-12-31

账龄	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
一年以内	382,596.00	93.18	5.00	19,129.80	363,466.20
一至二年	15,000.00	3.65	10.00	1,500.00	13,500.00
二至三年	3,000.00	0.73	30.00	900.00	2,100.00
三至四年	10,000.00	2.44	50.00	5,000.00	5,000.00
合计	410,596.00	100.00		26,529.80	384,066.20

2010-12-31

账龄	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
一年以内	295,760.00	83.55	5.00	14,788.00	280,972.00
一至二年	8,240.00	2.33	10.00	824.00	7,416.00
二至三年	20,000.00	5.65	30.00	6,000.00	14,000.00
三至四年	30,000.00	8.47	50.00	15,000.00	15,000.00
合计	354,000.00	100.00		36,612.00	317,388.00

(3) 期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(4) 期末其他应收款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	占其他应收款总 额的比例(%)
客户 1	供应商	300,000.00	一年以内	73.06
客户 2	员工	22,000.00	一年以内	5.36
客户 3	员工	15,000.00	一年以内	3.65
客户 4	员工	10,000.00	一至二年	2.44
客户 5	员工	10,000.00	一年以内	2.44
合计		357,000.00		86.95

(5) 无关联方欠款情况。

5-06 存货

(1)项目	2011-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	存货净额
原材料	117,289,579.79	65.32	-	117,289,579.79
产成品	62,268,248.71	34.68	460,749.97	61,807,498.74
合计	179,557,828.50	100.00	460,749.97	179,097,078.53

项目	2010-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	存货净额
原材料	60,053,040.24	45.78	-	60,053,040.24
产成品	71,115,289.55	54.22	-	71,115,289.55
合计	131,168,329.79	100.00	-	131,168,329.79

(2) 存货跌价准备计提的依据为: 按期末账面实存的存货, 采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较, 按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为: 在日常活动中, 以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

5-07 其他流动资产

(1) 项目	2011-12-31	2010-12-31
预缴企业所得税	748,332.81	-

其他	997,615.61	-
合计	1,745,948.42	-

5-08 固定资产

(1) 固定资产增减变动

原值	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
房屋建筑物	58,065,858.13	26,182,243.30	-	84,248,101.43
专用设备	180,090,429.76	151,910,962.37	38,243,808.74	293,757,583.39
通用设备	31,263,522.02		2,999,642.24	28,263,879.78
运输设备	5,420,573.73	9,168,652.35	103,800.00	14,485,426.08
电子及其他设备	5,950,327.57	257,923.85	9,700.00	6,198,551.42
合计	280,790,711.21	187,519,781.87	41,356,950.98	426,953,542.10
累计折旧	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
房屋建筑物	13,030,028.52	2,930,443.20	-	15,960,471.72
专用设备	76,695,645.36	15,634,430.56	12,252,265.42	80,077,810.50
通用设备	15,468,006.80	2,862,559.81	1,004,714.14	17,325,852.47
运输设备	1,925,883.85	1,628,877.98	69,027.00	3,485,734.83
电子及其他设备	3,126,661.89	634,439.57	6,603.94	3,754,497.52
合计	110,246,226.42	23,690,751.12	13,332,610.50	120,604,367.04
固定资产净额	170,544,484.79			306,349,175.06

(2) 本期折旧额 2,369.08 万元，本期在建工程转入 17,789.31 万元。

(3) 公司无暂时闲置、通过融资租赁租入、通过经营租赁租出、持有待售的固定资产情况。子公司百川化工(如皋)有限公司(以下简称“百川如皋”)本期部分车间及厂房投入使用，产权证正在办理中。

(4) 本期固定资产减少金额主要为将母公司的三羟甲基丙烷项目搬迁至百川如皋。

(5) 期末固定资产中原值 20,643.08 万元、净值 10,516.92 万元的房屋建筑物及机器设备因借款已抵押给相关银行。具体抵押情况如下：

抵押权人	借款金额（万元）	还款期
建设银行	2,700.00	2012.07
广发银行	1,136.00	2012.11
浦发银行	740.00	2012.04
浦发银行	216.00	2012.03
合计	4,792.00	

(6) 期末固定资产中无可变现净值低于账面净值的情况，因此无需计提固定资产减值准备。

5-09 在建工程

工程项目 工程名称	预算 金额	期初 金额	本期 增加	本期减少		期末余额	资金来源
				转入固 定资产	其他减少		
如皋偏酐及三辛酯工程	21,680	11,973.23	13,395.04	-	-	25,368.27	募集资金
如皋三羟甲基丙烷工程			8,132.13	8,127.73		4.40	自筹
配套公用工程			10,227.18	9,661.58		565.60	自筹
合计		11,973.23	31,754.35	17,789.31	-	25,938.27	

(2) 2011 年度利息资本化金额 10 万元。

(3) 本期在建工程完工结转固定资产 17,789.31 万元。

(4) 期末在建工程中无可变现净值低于账面价值的情况，因此无需计提在建工程减值准备。

5-10 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原始发生额				
母公司土地使用权	14,174,870.00	-	-	14,174,870.00
子公司土地使用权 1	23,634,000.00	27,914,814.70	-	51,548,814.70
子公司土地使用权 2	-	34,765,518.90	-	34,765,518.90
原始发生额合计	37,808,870.00	62,680,333.60	-	100,489,203.60
累计摊销				
母公司土地使用权	2,155,810.46	283,914.84	-	2,439,725.30
子公司土地使用权 1	1,366,591.89	807,999.39	-	2,174,591.28
子公司土地使用权 2	-	117,540.58	-	117,540.58
累计摊销额合计	3,522,402.35	1,209,454.81	-	4,731,857.16
账面价值				
母公司土地使用权	12,019,059.54			11,735,144.70
子公司土地使用权 1	22,267,408.11			49,374,223.42
子公司土地使用权 2	-			34,647,978.32
账面价值合计	34,286,467.65			95,757,346.44

(1) 母公司土地使用权：根据公司与江阴云亭镇投资有限公司订立的土地转让协议及补充协议，支付土地转

让款及相关税费，土地使用权原始入账金额为 1,417.487 万元。

子公司土地使用权 1：子公司百川化工(如皋)有限公司期初余额系根据与如皋沿江开发投资有限公司签订的国有土地使用权转让合同，支付土地转让款及相关税费，土地使用权原始入账金额为 2,363.40 万元。本期新增土地转让款及相关税费，土地使用权原始入账金额为 2,791.48 万元。

子公司土地使用权 2：子公司如皋百川置业有限公司根据国有土地使用权转让合同，支付土地转让款及相关税费，土地使用权原始入账金额为 3,476.55 万元。

(2) 期末母公司土地使用权因借款已抵押给相关银行。具体抵押情况如下：

抵押权人	借款金额（万元）	还款期
浦发银行	360.00	2012.04
浦发银行	384.00	2012.03
广发银行	3,864.00	2012.12
江阴农村商业银行	1,500.00	2011.12
合计	6,108.00	

(3) 期末无形资产中无可变现净值低于账面价值的情况，因此无需计提无形资产减值准备。

5-11 递延所得税资产

(1) 可抵扣暂时性差异	2011-12-31	2010-12-31
应收账款坏账准备	7,381,855.82	7,056,317.34
其他应收款坏账准备	26,529.80	36,612.00
存货跌价准备	460,749.97	-
合并抵销未实现利润	-360,477.94	-
子公司可抵扣亏损	2,773,139.27	2,327,502.85
合计	10,281,796.92	9,420,432.19
(2) 已确认递延所得税资产	2011-12-31	2010-12-31
应收账款坏账准备	1,151,316.09	1,058,447.60
其他应收款坏账准备	5,737.45	5,656.80
存货跌价准备	69,112.49	-
合并抵销未实现利润	-90,119.48	-
子公司可抵扣亏损	693,284.82	581,875.71
合计	1,829,331.37	1,645,980.11

5-12 资产减值准备

2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
		转回	转销	

应收账款坏账准备	7,056,317.34	325,538.48	-	-	7,381,855.82
其他应收款坏账准备	36,612.00	-	10,082.20	-	26,529.80
存货跌价准备	-	460,749.97	-	-	460,749.97
合计	7,092,929.34	786,288.45	10,082.20	-	7,869,135.59

5-13 短期借款

(1)借款类别	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	109,000,000.00	97,000,000.00
信用借款	80,000,000.00	-
保证借款	70,000,000.00	-
贸易融资	131,059,705.11	111,428,258.27
应收账款保理融资	7,756,500.00	-
合计	397,816,205.11	208,428,258.27

(2) 抵押借款均以公司固定资产及土地使用权作抵押，详细情况见附注 5-08、附注 5-10。

(3) 保证借款由本公司实际控制人郑铁江提供担保。

(4) 贸易融资系公司以与客户签订的贸易合同向银行融资，同时缴存一定比例的保证金。

(5) 应收账款保理融资系公司以约定客户的应收账款向银行进行保理融资。

(6) 期末无逾期未偿还的短期借款。

5-14 应付票据

项目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	15,170,758.20	56,904,983.52
合计	15,170,758.20	56,904,983.52

5-15 应付账款

(1) 账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	229,783,083.23	99.37	160,077,459.40	97.12
一至二年	1,161,085.81	0.50	3,180,010.60	1.93
二至三年	183,582.35	0.08	1,429,709.99	0.87
三至四年	58,085.82	0.02	40,321.56	0.02
四至五年	40,321.56	0.02	105,523.71	0.06
五年以上	17,291.75	0.01	1,360.00	-
合计	231,243,450.52	100.00	164,834,385.26	100.00

(2) 期末应付账款中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项或关联方款项。

(3) 账龄超过一年的应付账款金额为 146.04 万元，为尚未结算的尾款等。

5-16 预收款项

(1) 账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	21,071,493.78	99.76	12,102,928.00	99.48
一至二年	19,637.82	0.09	32,914.43	0.27
二至三年	24,886.93	0.12	27,099.86	0.22
三年以上	6,677.36	0.03	3,054.00	0.03
合计	21,122,695.89	100.00	12,165,996.29	100.00

(2) 预收款项中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项或关联方款项。

5-17 应付职工薪酬

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
工资奖金津贴及补贴	3,830,000.00	29,287,969.91	28,849,006.11	4,268,963.80
职工福利费	-	697,651.03	697,651.03	-
工会经费及职工教育经费	-	456,820.26	456,820.26	-
社会保险费	-	5,174,072.88	5,174,072.88	-
其中：养老统筹	-	3,004,067.43	3,004,067.43	-
基本医疗保险	-	1,561,986.84	1,561,986.84	-
工伤保险	-	188,547.72	188,547.72	-
失业保险	-	306,755.77	306,755.77	-
生育保险	-	112,715.12	112,715.12	-
住房公积金	-	1,232,843.74	1,232,843.74	-
合计	3,830,000.00	36,849,357.82	36,410,394.02	4,268,963.80

无拖欠职工工资，期末应付工资奖金津贴及补贴已于 2012 年 1 月全部发放。

5-18 应交税费

项 目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-46,468,931.34	-8,971,340.11
城市维护建设税	95,959.73	-
企业所得税	-	2,740,174.08
房产税	34,729.97	67,685.08
土地使用税	400,735.10	273,908.10
教育费附加	95,959.73	-
地方规费	187,500.00	244,523.86
个人所得税	60,946.11	44,757.31
合计	-45,593,100.70	-5,600,291.68

5-19 其他应付款

(1)账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	932,056.62	50.11	2,483,663.10	45.57
一至二年	916,590.70	49.28	671,292.53	12.32
二至三年	11,292.53	0.61	2,295,570.00	42.11
合计	1,859,939.85	100.00	5,450,525.63	100.00

(2)其他应付款中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位或关联方款项。

5-20 股本

	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本总额	87,800,000.00	43,900,000.00	-	131,700,000.00
合计	87,800,000.00	43,900,000.00	-	131,700,000.00

根据本公司 2010 年度股东大会决议实施 2010 年度利润分配,以 2010 年末股本 8,780 万股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股股份,转增后股本总额变更为 13,170 万股,每股面值 1 元。上述变更业经江苏公证天业会计师事务所有限公司苏公 W[2011]B051 号验资报告确认。

5-21 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
资本溢价	426,568,096.06	-	43,900,000.00	382,668,096.06
合计	426,568,096.06	-	43,900,000.00	382,668,096.06

本期减少为实施 2010 年度利润分配转增股本 4,390 万元。

5-22 专项储备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
专项储备	-	7,974,701.99	7,974,701.99	-
合计	-	7,974,701.99	7,974,701.99	-

5-23 盈余公积

(1) 盈余公积增减变动

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	19,671,071.45	4,703,690.68	-	24,374,762.13
合计	19,671,071.45	4,703,690.68	-	24,374,762.13

(2) 盈余公积计提比例

按照母公司税后净利润 10% 的比例计提法定盈余公积。

5-24 未分配利润

项目	2011-12-31	2010-12-31
上年年末余额	175,292,778.27	119,514,383.30
加：会计政策变更	-	-
本年年初余额	175,292,778.27	119,514,383.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,484,642.29	62,049,615.78
减：提取法定盈余公积	4,703,690.68	6,271,220.81
普通股股利	26,340,000.00	-
年末未分配利润	190,733,729.88	175,292,778.27

本期分配普通股股利系根据本公司 2010 年度股东大会决议实施 2010 年度利润分配，以 2010 年末股本 8,780 万股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 3 元（含税），共计派发 2,634 万元人民币。

5-25 营业收入

(1) 项目	2011 年度	2010 年度
醋酸丁酯	1,346,161,935.17	1,291,917,530.74
偏苯三酸酐	103,156,007.04	109,149,294.00
其他	6,768,459.22	8,683,398.96

主营业务收入合计	1,456,086,401.43	1,409,750,223.70
贸易销售	150,407,427.48	275,527,749.38
其他业务收入合计	150,407,427.48	275,527,749.38
合计	1,606,493,828.91	1,685,277,973.08

(2) 分地区

地区	2011 年度	2010 年度
国内销售	1,298,932,121.08	1,397,952,106.63
国外销售	307,561,707.83	287,325,866.45
合计	1,606,493,828.91	1,685,277,973.08

(3) 本公司对前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	45,915,409.85	2.86
客户 2	36,802,863.25	2.29
客户 3	35,205,751.41	2.19
客户 4	34,784,638.73	2.17
客户 5	30,415,591.96	1.89
合计	183,124,255.20	11.40

客户名称	2010 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	66,770,005.05	3.96
客户 2	47,924,189.58	2.84
客户 3	43,338,322.24	2.57
客户 4	40,214,698.85	2.39
客户 5	36,164,338.01	2.14
合计	234,411,553.73	13.90

5-26 营业成本

(1)项目	2011 年度	2010 年度
醋酸丁酯	1,194,119,485.39	1,151,017,364.31
偏苯三酸酐	95,135,707.89	91,586,470.95

其他	5,286,198.94	5,420,781.24
主营业务成本合计	<u>1,294,541,392.22</u>	<u>1,248,024,616.50</u>
贸易销售	150,671,566.54	267,190,904.46
其他业务成本合计	<u>150,671,566.54</u>	<u>267,190,904.46</u>
合计	<u>1,445,212,958.76</u>	<u>1,515,215,520.96</u>

(2) 2011 年度偏苯三酸酐毛利率较 2010 年度下降 8.32 个百分点，主要原因是产品单位成本上涨而产品售价未同步上涨，单位毛利下降。

5-27 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
城市维护建设税	1,214,995.17	1,504,986.97
教育费附加	1,200,927.91	1,203,989.58
营业税	-	29,983.46
合计	<u>2,415,923.08</u>	<u>2,738,960.01</u>

5-28 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
运输费用	22,874,103.06	22,899,998.79
仓储费用	3,597,079.66	4,917,045.75
工资薪酬	2,899,687.80	3,879,040.40
办公费用	1,447,966.68	2,046,881.48
其他	1,374,549.60	1,513,439.86
合计	<u>32,193,386.80</u>	<u>35,256,406.28</u>

5-29 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
工资薪酬	5,497,839.65	9,209,005.15
研究开发费	49,211,187.81	13,659,428.28
无形资产摊销	1,209,454.81	766,241.40

办公费用	877,331.87	1,688,013.97
税金	2,519,291.89	2,053,091.42
上市路演费用	-	8,150,000.00
其他	4,605,869.04	13,124,986.91
合计	63,920,975.07	48,650,767.13

5-30 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	16,092,783.19	9,230,480.53
减：利息收入	5,818,676.03	1,421,376.59
票据贴现利息	150,754.63	41,066.67
汇兑损益	-3,370,946.19	-4,259,192.74
手续费	2,460,238.76	1,941,310.97
合计	9,514,154.36	5,532,288.84

5-31 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
应收款项坏账损失	315,456.28	2,221,532.51
存货跌价损失	460,749.97	-
合计	776,206.25	2,221,532.51

5-32 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
处置固定资产净收益	42,707.77	-
政府补助	1,199,528.00	35,000.00
其他	1,062,970.09	17,486.25
合计	2,305,205.86	52,486.25

本期政府补助主要是收到 2011 年江阴市商务发展转型资金 40 万元以及根据澄财工贸[2011]10 号文收到 2010 年度经济转型升级专项扶持资金 50 万元。

5-33 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
处置固定资产净损失	555,990.27	-
捐赠支出	270,716.00	945,000.00
地方规费	2,008,584.97	2,553,652.45
其他	8,030.00	24,447.24
合计	2,843,321.24	3,523,099.69

5-34 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
报表利润总额	51,922,109.21	72,191,883.91
应纳所得税额	5,620,818.18	10,946,074.82
加：以前年度汇算清缴	-	111,463.90
加：递延所得税费用	-183,351.26	-915,270.59
所得税费用	5,437,466.92	10,142,268.13

5-35 每股收益

项目	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东净利润	46,484,642.29	62,049,615.78
母公司发行在外的普通股股数	131,700,000.00	87,800,000.00
母公司普通股加权平均数	131,700,000.00	112,450,000.00
基本每股收益	0.35	0.55
稀释事项	-	-
稀释每股收益	0.35	0.55

基本每股收益

基本每股收益 = $P \div S$

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

其中：P 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 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为 1 进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。

稀释每股收益

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 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。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的影响，直至稀释每股收益达到最小。报告期发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期和比较期间的稀释每股收益时，比照计算基本每股收益的原则处理。

5-36 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
银行存款利息	4,821,060.42	1,421,376.59
信用证保证金及其他	8,417,014.94	7,588,888.67
合计	13,238,075.36	9,010,265.26

5-37 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
仓储费	3,597,079.66	4,917,045.75
运输费	22,874,103.06	22,899,998.79
办公费	2,325,298.55	3,732,427.84
上市路演费	-	8,150,000.00
研究开发费	43,020,084.24	12,364,868.88
其他	3,982,801.00	7,897,634.10
合计	75,799,366.51	59,961,975.36

5-38 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
工程项目往来	5,000,000.00	2,454,569.00
合计	5,000,000.00	2,454,569.00

5-39 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
工程项目保证金	2,765,061.60	1,080,600.00
合计	2,765,061.60	1,080,600.00

5-40 吸收投资收到的现金

项目	2011 年度	2010 年度
公开发行股票募集资金	-	421,400,000.00
合计	-	421,400,000.00

5-41 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
贸易融资保证金	59,886,957.42	-
合计	59,886,957.42	-

5-42 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
上市发行费用	-	5,503,200.00
贸易融资保证金	-	116,788,728.42
合计	-	122,291,928.42

5-43 现金及现金等价物净增加额

项目	2011 年度	2010 年度
期末货币资金	185,432,163.79	360,934,524.13
减：保证金	59,351,395.94	177,350,311.94
现金期末余额	126,080,767.85	183,584,212.19
期初货币资金	360,934,524.13	117,055,216.84
减：保证金	177,350,311.94	10,023,588.67
现金期初金额	183,584,212.19	107,031,628.17
现金及现金等价物净增加额	-57,503,444.34	76,552,584.02

5-44 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	46,484,642.29	62,049,615.78
加：资产减值准备	776,206.25	2,221,532.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		24,396,224.17
无形资产摊销	1,209,454.81	766,241.40
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“-”填列)	513,282.50	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-	-
财务费用(收益以“-”填列)	14,860,732.28	8,783,362.52
投资损失(收益以“-”填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-183,351.26	-915,270.59
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”填列)	-48,389,498.71	-42,421,857.33
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-3,329,714.41	-98,611,869.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	14,224,722.44	50,712,013.32
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	49,857,227.31	6,979,992.72
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：

现金的期末余额	126,080,767.85	183,584,212.19
减：现金的期初余额	183,584,212.19	107,031,628.17
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	-57,503,444.34	76,552,584.02

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	126,080,767.85	183,584,212.19
其中：库存现金	153,142.18	178,405.15
可随时用于支付的银行存款	125,927,625.67	183,405,807.04
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
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	126,080,767.85	183,584,212.19

附注 6：关联方及关联交易

(一)本公司的控制人情况

控制人名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
郑铁江夫妇	-	-	实际控制人	自然人	-

(二)本公司的子公司情况

子公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	主营业务	注册资本	金额单位：人民币万元	
						持股比例	表决权比例
百川化工(如皋)有限公司	有限责任公司	江苏如皋	郑铁江	化工产品的生产、销售	29,500	100%	100%
如皋百川置业有限公司	有限责任公司	江苏如皋	郑铁江	房地产开发、经营	1,000	100%	100%

(三)关联交易、关联往来

无

(四)关联担保情况

截止 2011 年 12 月 31 日，郑铁江为本公司银行借款 7,000 万元提供担保。

附注 7: 或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司无需披露的重大或有事项。

附注 8: 资产抵押等情况

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司将原值为 20,643.08 万元、净值 10,516.92 万元的房屋建筑物及机器设备抵押给银行, 共取得银行借款 4,792 万元; 将摊余价值 1,173.51 万元的土地使用权抵押给银行, 共取得银行借款 6,108 万元。

附注 9: 资产负债表日后事项

本公司实际控制人郑铁江于 2011 年 2 月 23 日将其持有的本公司 440 万股限售流通股质押给上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行, 为个人投资的融资提供担保, 质押期限从 2011 年 2 月 23 日起至质权人申请解冻为止。2011 年实施 2010 年度利润分配后该部分质押股份变更为 660 万股。因股价下跌, 质押物价值下降, 郑铁江将其持有的本公司 600 万股限售流通股追加质押, 并于 2012 年 3 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份质押登记手续。截止审计报告日, 以上质押股份数额连同郑铁江分别于 2011 年 1 月和 2011 年 3 月质押给江苏江阴农村商业银行股份有限公司和中国农业银行股份有限公司江阴市支行的质押股份 1,920 万股(原质押 1,280 万股, 实施 2010 年度利润分配后变更为 1,920 万股) 共质押郑铁江持有的本公司股份 3,180 万股, 占公司股份总数的 24.15%。

本公司于 2012 年 4 月 5 日召开董事会会议, 批准 2011 年度利润分配预案, 拟以 2011 年末股本 13,170 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元(含税)。本预案尚须提交 2011 年度股东大会审议。

附注 10: 承诺事项

无

附注 11: 母公司财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明, 金额均以人民币元为单位)

11-01 应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	138,194,994.03	100.00	6,941,478.69	5.02

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

合计	138,194,994.03	100.00	6,941,478.69
----	-----------------------	---------------	---------------------

2010-12-31

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	140,949,450.67	100.00	7,056,317.34	5.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	140,949,450.67	100.00	7,056,317.34	

(2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款:

2011-12-31

账龄	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	138,067,998.11	99.91	5.00	6,903,399.91	131,164,598.20
一至二年	100.00	-	10.00	10.00	90.00
二至三年	126,895.92	0.09	30.00	38,068.78	88,827.14
合计	138,194,994.03	100.00		6,941,478.69	131,253,515.34

2010-12-31

账龄	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	140,772,554.75	99.87	5.00	7,038,627.74	133,733,927.01
一至二年	176,895.92	0.13	10.00	17,689.60	159,206.32
合计	140,949,450.67	100.00		7,056,317.34	133,893,133.33

(3) 本期无核销应收账款情况。

(4) 期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(5) 期末应收账款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
客户 1	客户	14,955,160.00	一年以内	10.82
客户 2	客户	9,425,216.27	一年以内	6.82
客户 3	客户	8,233,597.00	一年以内	5.96
客户 4	客户	7,472,448.96	一年以内	5.41
客户 5	客户	5,219,562.50	一年以内	3.78
合计		45,305,984.73		32.79

(6) 无应收关联方账款情况。

11-02 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合一：合并报表范围内公司往来组合	357,674,416.05	99.98	-	-
组合二：账龄组合	70,000.00	0.02	8,950.00	12.79
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	357,744,416.05	100.00	8,950.00	

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合一：合并报表范围内公司往来组合	32,401,707.05	99.02	-	-
组合二：账龄组合	321,000.00	0.98	34,962.00	10.89
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	32,722,707.05	100.00	34,962.00	

(2) 按合并报表范围内公司往来组合的其他应收款：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例
百川化工(如皋)有限公司	337,767,816.05	-	-
如皋百川置业有限公司	19,906,600.00	-	-

(3) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

2011-12-31

账龄	金额	比例(%)	坏账比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
一年以内	53,000.00	75.71	5.00	2,650.00	50,350.00
一至二年	4,000.00	5.71	10.00	400.00	3,600.00
二至三年	3,000.00	4.29	30.00	900.00	2,100.00
三至四年	10,000.00	14.29	50.00	5,000.00	5,000.00
合计	70,000.00	100.00		8,950.00	61,050.00

2010-12-31

账龄	金额	比例(%)	坏账比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
一年以内	262,760.00	81.86	5.00	13,138.00	249,622.00
一至二年	8,240.00	2.57	10.00	824.00	7,416.00
二至三年	20,000.00	6.23	30.00	6,000.00	14,000.00
三至四年	30,000.00	9.34	50.00	15,000.00	15,000.00
合计	321,000.00	100.00		34,962.00	286,038.00

(4) 期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(5) 期末其他应收款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的 比例(%)
客户 1	全资子公司	337,767,816.05	一年以内	94.41
客户 2	全资子公司	19,906,600.00	一年以内	5.56
客户 3	员工	22,000.00	一年以内	0.01
客户 4	员工	15,000.00	一年以内	0.01
客户 5	员工	10,000.00	一年以内	0.01
合计		357,721,416.05		100.00

(6) 无其他应收关联方款项情况。

11-03 长期股权投资

(1) 项目	2011-12-31			2010-12-31			
子公司投资	307,400,000.00			297,400,000.00			
合计	307,400,000.00			297,400,000.00			
(2)对子公司投资							
控股子公司名称	注册资本 (万元)	持股 比例	表决权 比例	核算方 法	2010-12-31	本期增加	2011-12-31
百川化工(如皋)有限公司	29,500	100%	100%	成本法	297,400,000.00	-	297,400,000.00
如皋百川置业有限公司	1,000	100%	100%	成本法	-	10,000,000.00	10,000,000.00
合计					297,400,000.00	10,000,000.00	307,400,000.00

百川化工(如皋)有限公司于 2007 年 2 月 9 日成立, 注册资本 29,500 万元人民币, 本公司出资 29,740 万元, 占注册资本总额的 100%。目前尚处于建设期。

如皋百川置业有限公司于 2011 年 4 月 20 日成立, 注册资本 1,000 万元人民币, 本公司出资 1,000 万元, 占注册资本总额的 100%。目前尚处于筹建期。

(2) 公司投资变现和投资收益收回不存在重大限制。

11-04 营业收入

(1)项目	2011 年度	2010 年度
醋酸丁酯	1,346,161,935.17	1,291,917,530.74
偏苯三酸酐	110,702,160.89	109,149,294.00
其他	6,768,459.22	8,683,398.96
主营业务收入合计	1,463,632,555.28	1,409,750,223.70
贸易销售	173,718,441.18	275,527,749.38
其他业务收入合计	173,718,441.18	275,527,749.38
合计	1,637,350,996.46	1,685,277,973.08

(2)本公司对前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	45,915,409.85	2.80
客户 2	36,802,863.25	2.25
客户 3	35,205,751.41	2.15
客户 4	34,784,638.73	2.12
客户 5	30,415,591.96	1.86
合计	183,124,255.20	11.18

客户名称	2010 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	66,770,005.05	3.96
客户 2	47,924,189.58	2.84
客户 3	43,338,322.24	2.57
客户 4	40,214,698.85	2.39
客户 5	36,164,338.01	2.14
合计	234,411,553.73	13.90

11-05 营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
醋酸丁酯	1,194,119,485.39	1,151,017,364.31
偏苯三酸酐	103,238,432.12	91,586,470.95
其他	5,286,198.94	5,420,781.24
主营业务成本合计	1,302,644,116.45	1,248,024,616.50
贸易销售	173,786,487.80	267,190,904.46
其他业务成本合计	173,786,487.80	267,190,904.46
合计	1,476,430,604.25	1,515,215,520.96

11-06 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	47,036,906.82	62,712,208.11
加：资产减值准备	319,899.32	2,219,882.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,579,462.34	24,382,668.68
无形资产摊销	283,914.84	283,914.84
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“-”填列)	513,282.50	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-	-
财务费用(收益以“-”填列)	14,860,732.28	8,783,362.52
投资损失(收益以“-”填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-47,984.90	-332,982.38
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”填列)	18,970,266.85	-42,421,857.33

经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-42,902,373.32	-98,578,869.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	7,870,507.95	49,916,766.22
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	70,484,614.68	6,965,094.11
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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增加情况:		
现金的期末余额	62,740,580.52	114,138,476.86
减: 现金的期初余额	114,138,476.86	105,014,245.65
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	-51,397,896.34	9,124,231.21

附注 12: 补充资料

(1) 非经常性损益明细表

金额单位: 人民币元

项 目	2011年度	2010年度
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-513,282.50	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助, 但与企业业务密切相关, 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	1,199,528.00	35,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的		
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 784,224.09 -951,960.99

其他符合非经常性损益定义的损益项目

小计 1,470,469.59 -916,960.99

减：所得税影响数 274,766.28 -33,294.15

非经常性损益净额 1,195,703.31 -883,666.84

归属于少数股东的非经常性损益净额 - -

归属于公司普通股股东的非经常性损益净额 1,195,703.31 -883,666.84

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 45,288,938.98 62,933,282.62

非经常性损益净额对净利润的影响 2.57% -1.42%

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

(2) 净资产收益率及每股收益

① 净资产收益率(%)

报告期利润	加权平均	
	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	6.48	14.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.31	14.42

② 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.35	0.55	0.35	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.34	0.56	0.34	0.56

(3) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、货币资金

2011 年末货币资金余额较 2010 年末减少 17,550.24 万元，主要是子公司工程资金投入增加。

2、存货

2011 年末存货净值较 2010 年末增加 4,792.87 万元，主要是公司原材料采购量增加。

3、固定资产

2011 年末固定资产净值较 2010 年末增加 13,580.47 万元，主要是子公司固定资产投资规模增加。

4、在建工程

2011 年末在建工程余额较 2010 年末增加 13,965.03 万元，主要是子公司百川如皋有限公司项目投入增加。

5、工程物资

2011 年末工程物资余额较 2010 年末增加，主要为子公司百川如皋增加工程物资采购。

6、无形资产

2011 年末无形资产净值较 2010 年末增加 6,147.09 万元，主要是子公司新购生产用地。

7、短期借款

2011 年末短期借款余额较 2010 年末增加 18,938.79 万元，主要因为公司规模扩大资金需求增加。

8、应付票据

2011 年末应付票据余额较 2010 年末减少 4,173.42 万元，主要是公司减少了银行票据结算。

9、应付账款

2011 年末应付账款余额较 2010 年末增加 6,640.91 万元，主要因为原材料采购量增加的同时原材料价格上涨，导致应付账款增加。

10、应交税费

2011 年末应交税费余额较 2010 年末减少 4,074.11 万元，主要是子公司采购物资，增值税进项税额增加。

11、其他应付款

2011 年末其他应付款余额较 2010 年末减少 359.06 万元，主要是子公司支付了部分往来款。

12、股本

2011 年末股本余额较 2010 年末增加 4,390 万元，是本期实施 2010 年度利润分配，以 2010 年末总股本为基数以资本公积转增股本。

13、管理费用

2011 年度管理费用发生额较 2010 年度增加 1,527.02 万元，主要是本期增加产品研发投入。

14、财务费用

2011 年度财务费用发生额较 2010 年度增加 398.19 万元，主要是银行借款增加相应借款利息增加。

15、营业外收入

2011 年度营业外收入发生额较 2010 年度增加 225.27 万元，主要是本期收到政府补助 120 万元。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的公司 2011 年年度报告全文；
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 四、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》和指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上公司披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述文件置备于公司董事会办公室备查。

无锡百川化工股份有限公司

法定代表人：_____

郑铁江

2012 年 4 月 7 日