

河南佰利联化学股份有限公司

Henan Billions Chemicals Co., Ltd

2011 年年度报告



证券代码: 002601

证券简称: 佰利联

披露日期: 2012 年 4 月 25 日

重要提示

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

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

除董事杜新长先生因出差未亲自出席会议，委托董事郭旭先生出席并行使表决权外，其他董事均亲自出席了审议本次年度报告的董事会会议。

亚太（集团）会计师事务所有限公司已对本公司 2011 年度财务报告进行审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长许刚、主管会计工作负责人郭旭及会计机构负责人（会计主管人员）乔竹青声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第三节	股份变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第五节	公司治理.....	20
第六节	内部控制.....	24
第七节	股东大会情况简介.....	30
第八节	董事会报告.....	32
第九节	监事会报告.....	66
第十节	重要事项.....	69
第十一节	财务报告.....	75
第十二节	备查文件目录.....	154

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：河南佰利联化学股份有限公司

英文名称：Henan Billions Chemicals Co., Ltd

中文简称：佰利联

二、公司法定代表人：许刚

三、公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭旭	张高峰
联系地址	河南省焦作市中站区焦克路	河南省焦作市中站区焦克路
电话	0391-3126666	0391-3126666
传真	0391-3126111	0391-3126111
电子信箱	bl002601@163.com	bl002601@163.com

四、公司注册地址：河南省焦作市中站区冯封办事处

公司办公地址：河南省焦作市中站区焦克路

邮政编码：454191

网 址：<http://www.billionschem.com>

电子邮箱：bl002601@163.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：河南省焦作市中站区焦克路公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：佰利联

股票代码：002601

七、其他有关资料

公司最新注册登记日期：2011 年 9 月 16 日

注册登记地点：焦作市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：410800100001308

公司税务登记号码：410803173472241

公司组织机构代码：17347224-1

公司聘请的会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 1 号楼（B2 座）301 室

签字会计师姓名：汪二妮 谢玉敏

公司聘请的保荐机构：中航证券有限公司

保荐机构的办公地址：江西省南昌市红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层

签字保荐代表人：睦衍照 巴 震

八、公司历史沿革

（一）上市后公司注册变更情况

公司经中国证券监督管理委员会【证监许可[2011]1016 号】文件核准，向社会公开发行人民币普通（A 股）2,400 万股，发行价格为 55.00 元/股。经深圳证券交易所《关于河南佰利联化学股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]215 号】同意，公司发行的人民币普通股股票（A 股）于 2011 年 7 月 15 日在深圳证券交易所上市。2011 年 9 月 16 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了河南省焦作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 7,000 万元人民币变更为 9,400 万元人民币，公司类型由股份有限公司（非上市）变更为股份有限公司（上市），注册号仍为 410800100001308，注册地点仍为焦作市中站区冯封办事处。公司税务登记号码、组织机构代码等其他登记事项也未发生变更。

公司上市以来，除上述变更外未发生其他注册变更的情形。

（二）全资子公司的变更情况

1、2011 年 8 月 23 日，公司全资子公司焦作高泰精细化工有限公司（以下简称“高泰化工”）完成工商变更登记手续，注册资本从 4,600 万元人民币增加到 11,696.68 万元人民币。

（详见 2011 年 8 月 25 日巨潮资讯网相关公告）

2、2011 年 11 月 3 日，高泰化工根据业务发展需要，完成了工商变更登记手续，经营范围增加了“从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）”，并于 2011 年 11 月 10 日完成了对外贸易经营者备案登记，备案登记表编号为：01058070。

（详见 2011 年 11 月 15 日巨潮资讯网相关公告）

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、公司近三年主要会计数据

单位：人民币元

指标名称	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,906,132,173.13	1,247,003,681.95	52.86	778,856,720.76
营业利润	423,412,037.43	177,574,093.71	138.44	53,507,725.08
利润总额	421,805,837.80	186,233,613.45	126.49	59,405,668.21
归属于上市公司股东的净利润	359,474,973.17	161,692,945.58	122.32	51,742,688.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,844,859.80	154,442,876.00	133.64	46,622,082.71
经营活动产生的现金流量净额	-29,003,614.84	197,110,175.67	-114.71	47,515,303.13
指标名称	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,751,618,806.93	1,389,539,928.36	98.02	1,035,195,291.41
负债总额	734,829,919.99	990,407,642.78	-25.81	776,755,951.41
归属于上市公司股东的权益	2,016,788,886.94	399,132,285.58	405.29	258,439,340.00
总股本 (股)	94,000,000.00	70,000,000.00	34.29	70,000,000.00

二、公司近三年主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	4.49	2.31	94.37	0.74
稀释每股收益 (元/股)	4.49	2.31	94.37	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股 收益 (元/股)	4.51	2.21	104.07	0.67
加权平均净资产收益率 (%)	32.59%	47.66%	下降 15.07 个	22.25%

			百分点	
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	32.71%	45.52%	下降 12.81 个 百分点	20.05%
每股经营活动产生的 现金流量净额 (元/股)	-0.31	2.82	-110.99	0.68
	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)	21.46	5.70	276.49	3.69
资产负债率 (%)	25.99	71.43	下降 45.44 个 百分点	75.57

注：公司基本每股收益和加权平均净资产收益率按中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》规定计算。公司 2011 年基本每股收益按总股本 80,000,000 股计算(70,000,000+24,000,000*5/12)，2010 年基本每股收益按总股本 70,000,000 股计算，2009 年基本每股收益按总股本 70,000,000 股计算。

三、非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	-4,147,102.00	-1,901,667.32	-1,887,613.77
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	2,445,420.00	9,595,600.00	7,460,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	95,482.37	965,587.06	325,556.90
所得税影响额	-236,313.00	1,409,450.16	777,337.10
合计	-1,369,886.63	7,250,069.58	5,120,606.03

第三节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	70,000,000	100.00						70,000,000	74.47
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	70,000,000	100.00						70,000,000	74.47
其中：境内非国有法人持股	47,230,781	67.47						47,230,781	50.25
境内自然人持股	22,769,219	32.53						22,769,219	24.22
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			24,000,000				24,000,000	24,000,000	25.53
1、人民币普通股			24,000,000				24,000,000	24,000,000	25.53
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	70,000,000	100.00	24,000,000				24,000,000	94,000,000	100.00

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初 限售股份	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末 限售股份	限售原因	解除限售日期
许刚	13,963,538	0	0	13,963,538	首发承诺	2014 年 7 月 15 日
河南银泰投资有 限公司	10,081,636	0	0	10,081,636	首发承诺	2014 年 7 月 15 日
上海复星化工医 药创业投资有限 公司	10,000,000	0	0	10,000,000	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
北京东方博雅投 资有限公司	7,109,419	0	0	7,109,419	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
汤阴县豫鑫木糖 开发有限公司	6,452,659	0	0	6,452,659	首发承诺	2014 年 7 月 15 日
上海昆吾九鼎投 资发展中心（有 限合伙）	5,820,000	0	0	5,820,000	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
青岛保税区千业 贸易有限公司	5,750,000	0	0	5,750,000	首发承诺	2014 年 7 月 15 日
王晓元	3,205,681	0	0	3,205,681	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
郑州灵石投资有 限公司	2,017,067	0	0	2,017,067	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
杨民乐等 85 名 自然人	5,600,000	0	0	5,600,000	首发承诺	2012 年 7 月 16 日
网下配售	0	4,800,000	4,800,000	0	网下配售	2011 年 10 月 17 日
合 计	70,000,000	4,800,000	4,800,000	70,000,000		

二、证券发行与上市情况

(一) 公司前三年历次证券发行情况

经中国证券监督管理委员会【证监许可[2011]1016 号】文件核准，公司于 2011 年 7 月 6 日采用网上定价发行与网下配售相结合的方式，首次公开发行人民币普通股（A 股）2,400 万股，每股面值 1.00 元，发行价格 55 元/股。以上股份发行结束后，公司股份总数为 9,400 万股。经深圳证券交易所【深证上 [2011] 215】号文同意，本次网上发行的 1,920 万股股份于 2011 年 7 月 15 日起上市交易，网下配售的 480 万股股份于 2011 年 10 月 17 日起上市流通。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司股份总数为 9,400 万股，其中无限售条件股份为 2,400 万股，有限售条件股份为 7,000 万股。

(二) 报告期内公司无因送股、转增股本、配股、增发新股等原因引起公司股份总数及结构变动的情况。

(三) 截至报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	19,078	本年度报告公布日前一个月末股东总数	19,538		
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
许刚	境内自然人	14.85%	13,963,538	13,963,538	0
河南银泰投资有限公司	境内非国有法人	10.73%	10,081,636	10,081,636	0
上海复星化工医药创业投资有限公司	境内非国有法人	10.64%	10,000,000	10,000,000	0
北京东方博雅投资有限公司	境内非国有法人	7.56%	7,109,419	7,109,419	0
汤阴县豫鑫木糖开发有限公司	境内非国有法人	6.86%	6,452,659	6,452,659	0
上海昆吾九鼎投资发展中心 (有限合伙)	境内非国有法人	6.19%	5,820,000	5,820,000	0
青岛保税区千业贸易有限公司	境内非国有法人	6.12%	5,750,000	5,750,000	0
王晓元	境内自然人	3.41%	3,205,681	3,205,681	0
郑州灵石投资有限公司	境内非国有法人	2.15%	2,017,067	2,017,067	0
张静	境内自然人	0.97%	912,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
张静	912,000		人民币普通股		
张丽	215,061		人民币普通股		
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户*	203,250		人民币普通股		
胡长琼	166,838		人民币普通股		
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户*	161,940		人民币普通股		
郭品云	149,028		人民币普通股		

焦胜军	112,755	人民币普通股
郑春雷	108,466	人民币普通股
祝英	104,900	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司一分红 —团险分红	99,930	人民币普通股
上述股东关联关系或一 致行动的说明	<p>1、公司前十名股东中，河南银泰投资有限公司和汤阴县豫鑫木糖开发有限公司的实际控制人谭瑞清、青岛保税区千业贸易有限公司的实际控制人杜新长和许刚已于2010年3月3日签订了《一致行动协议》，为公司的实际控制人。其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2、前10名无限售条件股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p>	

*注：

1、国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户的实际持有人情况表

股东名称	持有无限售条件股份数量
黄瑞明	64,300
姚玉珍	48,900
杨健辉	53,200
甄美贞	16,349
林国招	2,100
温锦庆	12,801
申永刚	400
张连发	200
麦爱葵	2,900
聂林	2,100
合计	203,250

2、招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户的实际持有人情况表

股东名称	持有无限售条件股份数量
林周生	137,690
薛枫	19,950
王桂凡	4,300
合计	161,940

(二) 公司控股股东情况

公司无控股股东。

(三) 公司实际控制人情况

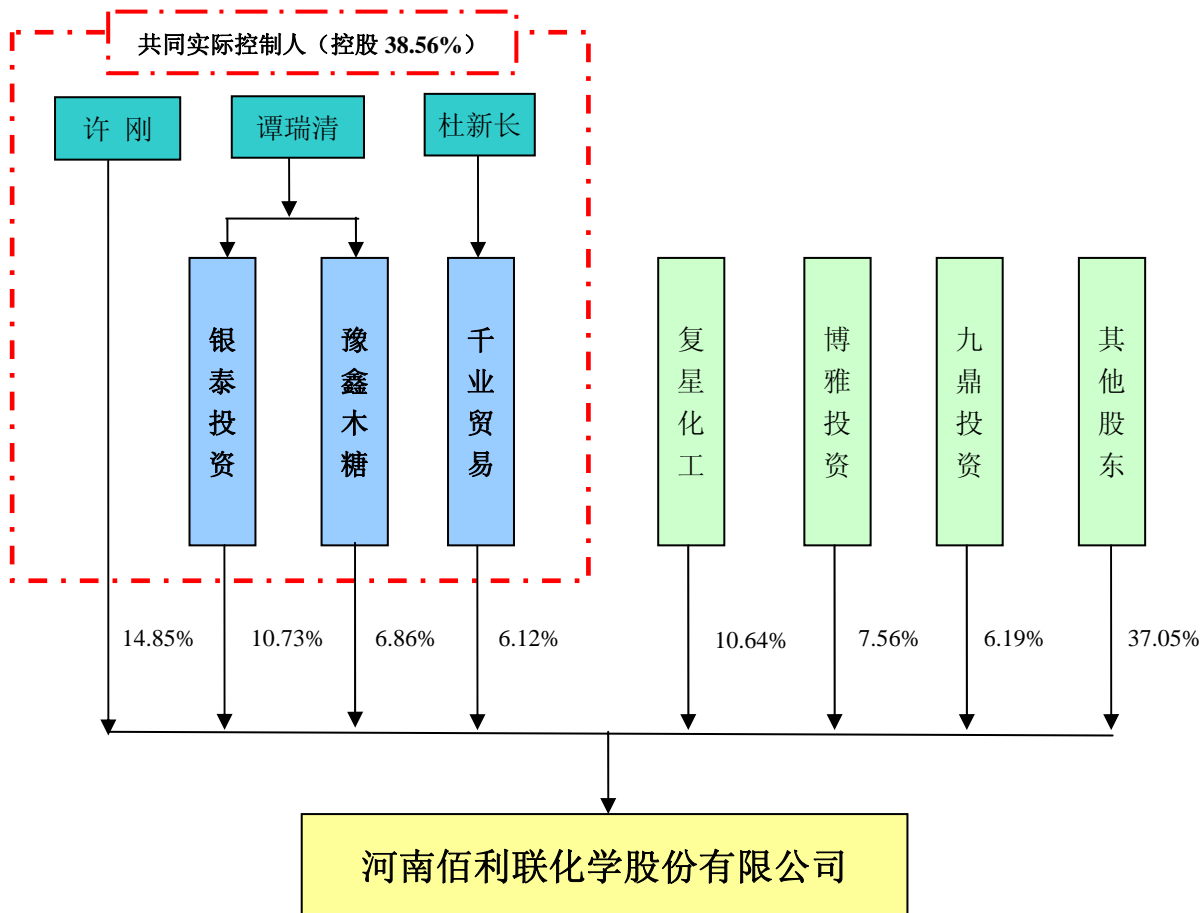
报告期内，公司实际控制人未发生变化，仍为许刚、谭瑞清和杜新长。

许刚先生，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。现任公司董事长、总经理兼党委书记。

谭瑞清先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任公司副董事长、河南银泰投资公司董事长。

杜新长先生，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。现任公司董事、青岛保税区千业贸易有限公司总经理。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图：



（四）公司其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东

除实际控制人之外，其他持有公司股份在 10%以上（含 10%）的法人股东为上海复星化工医药创业投资有限公司。上海复星化工医药创业投资有限公司成立于 2003 年 12 月 23 日，法定代表人为汪群斌先生，注册资本为 12,500 万元人民币，企业类型为有限责任公司，注册地址为浦东新区浦东南路 360 号 2605 室，经营范围为：创业投资，实业投资，投资咨询（除经纪），投资管理，企业管理（凡涉及许可经营的项目凭许可证经营）。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
许刚	董事长、总经理	男	49	2011.4.24-2014.4.23	13,963,538	13,963,538	
谭瑞清*	副董事长	男	47	2011.4.24-2014.4.23	16,534,295	16,534,295	
杜新长*	董事	男	56	2011.4.24-2014.4.23	5,750,000	5,750,000	
杨民乐	董事、常务副总经理、总工程师	男	56	2011.4.24-2014.4.23	400,000	436,000	受让股份
郭旭	董事、财务总监、副总经理、董事会秘书	男	43	2011.4.24-2014.4.23	300,000	335,000	受让股份
常以立	董事	男	63	2011.4.24-2014.4.23	300,000	300,000	
张其宾	董事	男	47	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
黄礼高	董事	男	61	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
董家臣	独立董事	男	65	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
王敏康	独立董事	男	42	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
李中军	独立董事	男	49	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
张栋	独立董事	男	50	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
冯军	监事会主席	男	44	2011.4.6-2014.4.23	300,000	335,000	受让股份
樊立兴	监事	男	73	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
舒迎伟	监事	男	42	2011.4.24-2014.4.23	0	0	
和奔流	副总经理	男	44	2011.4.24-2014.4.23	300,000	335,000	受让股份
王学堂	副总经理	男	56	2011.4.24-2014.4.23	290,000	325,000	受让股份
王新军	副总经理	男	56	2011.4.24-2014.4.23	275,000	310,000	受让股份
赵国营	副总经理	男	55	2011.4.24-2014.4.23	200,000	235,000	受让股份

注：谭瑞清、杜新长所持股份为通过股东单位间接持股。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

董事会成员：

许刚，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。自 2002 年 7 月起任本公司董事长。现任公司董事长、总经理兼党委书记。

谭瑞清，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。自 2002 年 7 月起任本公司副董事长。现任公司副董事长、河南银泰投资有限公司执行董事兼总经理、河南银科国际化工有限公司董事。

杜新长，男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。自 2002 年 5 月起任本公司董事。现任公司董事、青岛保税区千业贸易有限公司总经理。

杨民乐，男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。自 2002 年 5 月起任本公司董事。现任本公司董事、常务副总经理、总工程师；郑州大学硕士生导师；全国无机盐协会锆盐专家组组长；《钛白》杂志编委；焦作市安全管理委员会专家组成员。

郭旭，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，会计师。自 2005 年 4 月起任本公司董事。现任本公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

常以立，男，1949 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师。自 2002 年 5 月起任本公司董事。现任公司董事。

张其宾，男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师。自 2002 年 5 月起任本公司董事。现任公司董事、汤阴县豫鑫木糖开发有限公司总经理、丹尼斯克甜味剂（安阳）有限公司副总经理。

黄礼高，男，1951 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。自 2007 年 12 月起任本公司董事。现任公司董事、上海复星化工医药创业投资有限公司副总裁。

独立董事：

董家臣，男，1947 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。自 2007 年 12 月起任本公司独立董事。现任公司独立董事、河南豫能控股股份有限公司独立董事、河南神火煤电股份有限公司独立董事、欣旺达电子股份有限公司独立董事。

王敏康，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师、中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师、中国注册矿业权评估师、中国注册咨询工程师、中国注册造价工程师。自 2010 年 4 月起任本公司独立董事。现任公司独立董事、大信会计师事务所有限公司总经理助理、南京大鹏投资管理咨询有限公司总经理。

李中军，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。自 2007 年 12 月起任本公司独立董事。现任公司独立董事，郑州大学教授、博士生导师，郑州大学化学系副主任，河南省化学会常务理事，河南省学术技术带头人。

张栋，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，国家一级律师，享受国务院特殊津贴专家。曾任中华全国律师协会副会长。自 2007 年 12 月起任本公司独立董事。现任公司独立董事、金研律师集团董事局主席、金研律师集团北京事务所董事长。

监事会成员：

冯军，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。自 2005 年 4 月起任本公司监事。现任本公司监事会主席、纪委书记、工会负责人。

樊立兴，男，1939 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。自 2002 年 5 月起任本公司监事。现任公司监事、千业贸易副总经理。

舒迎伟，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。自 2007 年 12 月起任本公司监事。现任公司监事、东南融通（NYSE Code: LFT）业务总监。

其他高级管理人员：

王学堂，男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007 年至今任本公司副总经理。

和奔流，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005

年至今任本公司副总经理。

赵国营，男，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年至今任本公司副总经理。

王新军，男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。2005 年至今任本公司副总经理。

2、在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
谭瑞清	河南银泰投资有限公司	执行董事、总经理	2001 年至今
杜新长	青岛保税区千业贸易有限公司	总经理	2001 年至今
樊立兴	青岛保税区千业贸易有限公司	副总经理	2001 年至今
张其宾	汤阴县豫鑫木糖开发有限公司	总经理	2001 年至今
黄礼高	上海复星化工医药创业投资有限公司	副总裁	2005 年至今

3、在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

姓名	任职单位	任职单位 与公司关联关系
谭瑞清	河南银科国际化工有限公司董事	无关联关系
张其宾	丹尼斯克甜味剂（安阳）有限公司副总经理	无关联关系
董家臣	河南豫能控股股份有限公司独立董事、河南神火煤电股份有限公司独立董事、欣旺达电子股份有限公司独立董事	无关联关系
王敏康	大信会计师事务所有限公司总经理助理、南京大鹏投资管理咨询有限公司总经理	无关联关系
李中军	郑州大学教授、博士生导师，郑州大学化学系副主任，河南省化学会常务理事，河南省学术技术带头人	无关联关系
张 栋	金研律师集团董事局主席、金研律师集团北京事务所董事长	无关联关系
舒迎伟	东南融通（NYSE Code: LFT）业务总监	无关联关系

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬，年终根据经营业绩、个人绩效、履职情况和责任目标完成情况等综合确定，报董事会或股东大会审批。

2、公司股东大会审议通过，公司独立董事年度津贴为每人 8 万元/年，独立董事参加会议发生的履职费用由公司承担。

3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓名	职务	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	备注
许刚	董事长、总经理	24.06	否	
谭瑞清	副董事长	-	是	
杜新长	董事	-	是	
杨民乐	董事、常务副总经理、总工程师	16.80	否	
郭旭	董事、财务总监、副总经理、董事会秘书	15.80	否	
常以立	董事	-	否	
张其宾	董事	-	是	
黄礼高	董事	-	是	
董家臣	独立董事	8	否	
王敏康	独立董事	6	否	于 2011 年 4 月 份到任
李中军	独立董事	8	否	
张栋	独立董事	8	否	
李明	独立董事	1.58	否	于 2011 年 4 月 份离任
冯军	监事会主席	12.50	否	
樊立兴	监事	-	是	
舒迎伟	监事	-	否	
和奔流	副总经理	15.88	否	
王学堂	副总经理	15.10	否	
王新军	副总经理	15.18	否	
赵国营	副总经理	14.32	否	
合计		161.22	否	

(四) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

2011 年 4 月 24 日，公司召开 2010 年度股东大会，完成董事会和监事会的换届选举工作，许刚、谭瑞清、杨民乐、常以立、郭旭、张其宾、杜新长、黄礼高、董家臣、李中军、张栋、王敏康等十二人当选为公司第四届董事会董事，其中董家臣、李中军、张栋、王敏康为独立董事。其中王敏康为公司新任独立董事，李明不再担任公司独立董事。

除上述变动外，无其他董事、监事和高级管理人员离任、聘任或解聘情况发

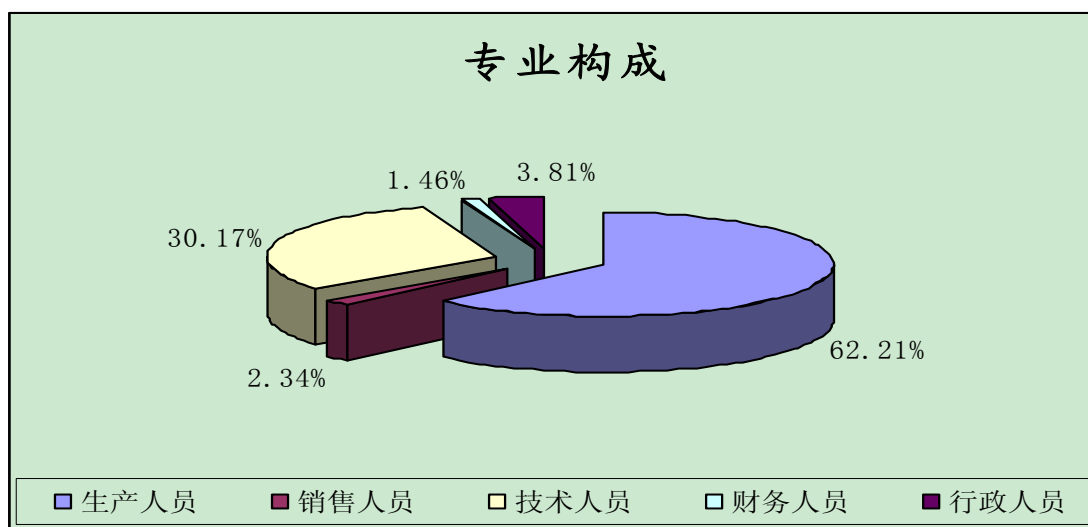
生。

二、员工情况

1、截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有员工 1,707 人。

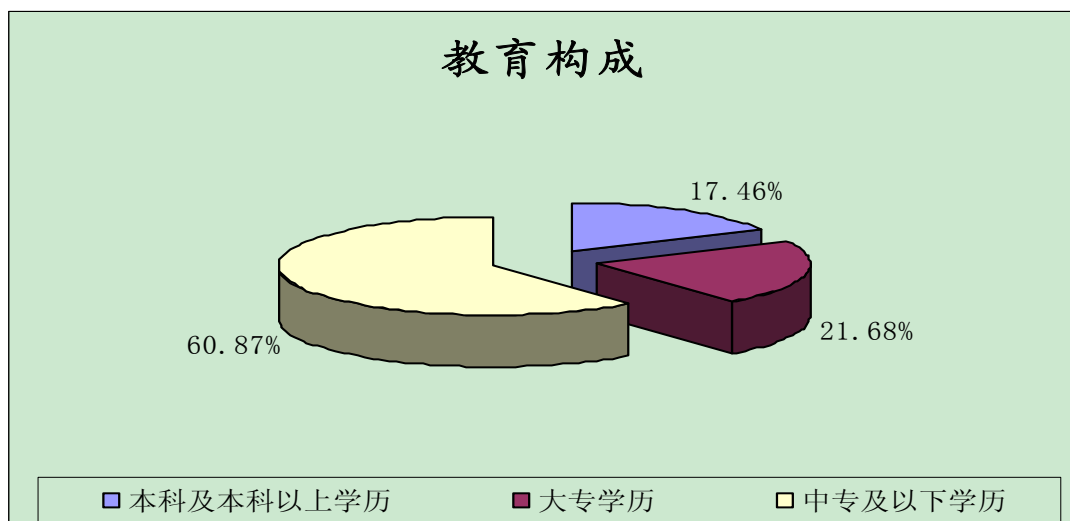
1) 按专业结构划分

专业分类	人数	占总人数比例
生产人员	1,062	62.21%
销售人员	40	2.34%
技术、研发人员	515	30.17%
财务人员	25	1.46%
行政人员	65	3.81%
合 计	1,707	100%



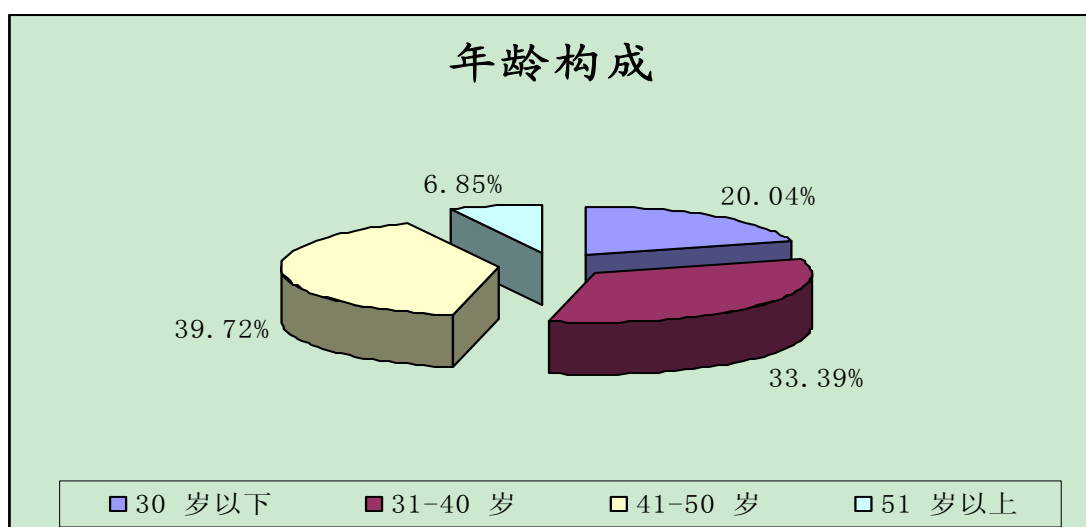
2) 按受教育程度划分

受教育程度	人数	占总人数比例
本科及本科以上学历	298	17.46%
大专学历	370	21.68%
中专及以下学历	1,039	60.87%
合 计	1,707	100%



3) 按年龄结构划分

年龄结构	人数	占总人数比例
30 岁以下	342	20.04%
31-40 岁	570	33.39%
41-50 岁	678	39.72%
51 岁以上	117	6.85%
合 计	1,707	100%



第五节 公司治理

一、公司已建立的各项制度及公开信息披露情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

1、自公司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表

制度名称	披露日期	披露媒体
《公司章程》、《信息披露管理办法》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《内部审计制度》、《内幕信息知情人登记备案制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《独立董事工作制度》、《投资者关系管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《机构投资者接待管理办法》	2011-8-23	巨潮资讯网
《控股子公司管理制度》、《内幕信息保密制度》、《独立董事年报工作制度》	2011-9-27	巨潮资讯网
《关于防范控股股东及其他关联方占用上市公司资金的管理办法》、《定期报告编制管理制度》	2011-10-18	巨潮资讯网
《内幕信息知情人登记管理制度》	2011-11-26	巨潮资讯网

2、公司上市前制定的目前仍有效的制度如下表

制度名称	会议名称	会议时间
《董事会秘书工作细则》	第二届董事会 2007 年第二次临时会议	2007-9-30
《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》	2007 年第二次临时股东大会	2007-12-15
《对外投资管理制度》	第二届董事会第六次会议	2008-3-14
《董事会专门委员会工作条例》	第三届董事会第一次会议	2008-4-6
《重大信息内部报告制度》	2007 年度股东大会	2008-4-6

二、董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

（一）公司董事履职情况

公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定的要求，能够诚信、勤勉地履行董事职责和义务，按时参加董事会和股东大会，充分发挥自身专业特长为董事会的科学决策提供支持，并且能够积极参加公司组织的各项学习活动，提高履职能力，切实维护公司整体利益。

（二）董事长履职情况

公司董事长严格按照《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》和《公司章程》等相关规定的要求，依法主持公司股东大会和董事会会议，严格遵守董事会集体决策机制，积极督促执行股东大会及董事会通过的各项决议，并及时做好相关信息的沟通和传达工作，确保董事会规范运作。同时，积极推动内控体系的建立和健全工作，促进公司治理不断完善。

（三）独立董事履职情况

公司独立董事能够严格按照有关法律、法规和《独立董事制度》的规定，本着对公司和投资者认真负责的态度，勤勉尽责，恪尽职守，深入了解公司并进行现场调查，了解生产经营状况和内部控制建设等相关情况，维护了公司、全体股东，尤其是中小股东的合法权益。2011 年，独立董事均能积极参加董事会会议，认真参与公司的决策，并依靠自己的专业知识和能力做出客观、公正、独立的判断，对相关议案出具了专门的独立意见（如下表所列）。任职期间，独立董事分别走访了公司下属分（子）公司，对分（子）公司生产经营情况进行了实地考察；不定期的到公司进行现场办公，了解公司不同时期的生产经营情况；召集、参与专门委员会会议，并与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门、会计师等对 2011 年度经营状况和 2012 年工作经营计划进行了沟通。同时独立董事能够积极主动地了解行业发展状况以及公司未来的发展规划，并能适时为公司经营和发展提出专业意见，有效推动了公司的健康、快速发展。

报告期内，公司独立董事发表独立意见的情况如下：

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年8月5日	第四届董事会第二次会议	1、关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金；2、关于使用部分超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金；3、关于聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案。	同意
2011年8月21日	第四届董事会第二次会议	关于当期及累计对外担保及关联方资金占用情况	同意

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及公司其他事项提出异议，四位独立董事的具体履职情况详见《公司独立董事 2011 年度述职报告》。

（四）公司董事出席董事会会议情况

报告期内，公司共召开董事会会议 7 次，其中现场会议 4 次，现场结合通讯的会议 2 次，通讯表决方式 1 次，公司董事出席会议的情况如下：

董事姓名	职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
许刚	董事长	7	6	1	0	0	否
谭瑞清	副董事长	7	5	2	0	0	否
杜新长	董事	7	4	3	0	0	否
杨民乐	董事	7	6	1	0	0	否
郭旭	董事	7	6	1	0	0	否
常以立	董事	7	6	1	0	0	否
张其宾	董事	7	3	3	1	0	否
黄礼高	董事	7	4	3	0	0	否
董家臣	独立董事	7	4	3	0	0	否
张栋	独立董事	7	5	2	0	0	否
李中军	独立董事	7	4	3	0	0	否
王敏康	独立董事	6	3	3	0	0	否
李明	独立董事	1	0	0	1	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司无控股股东。公司自改制设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律和《公司章程》的要求规范运作，建立了较为完善的法人治理结构。报告期内，公司与实际控制人在业务、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的能力。具体情况如下：

1、业务独立情况：公司拥有独立完整的生产、供应和销售系统，能够自主制定产品营销策略，具有面向市场独立开展经营业务的能力，不存在依赖实际控制人及其他关联方进行生产经营活动的情况。

2、人员独立情况：公司已建立较为完善的劳动用工和人事管理制度，完全独立于实际控制人；公司员工、薪酬、社会保障等方面独立管理，不受实际控制人或任何单位影响，具有完善的管理制度和体系。公司董事、监事、高级管理人员的任职，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生，公司高级管理人员不存在在股东单位或其他关联单位担任除董事、监事以外的任何行政职务，也未在实际控制人及其他关联方领薪。

3、资产独立情况：公司拥有独立的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权和使用权；公司与实际控制人之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，拥有独立、完整的生产经营资产；公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被实际控制人占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况：公司按照《公司法》、《公司章程》建立了完整、独立的法人治理结构；设立了适应发展需要的组织机构，设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构依法独立行使各自职权，保障公司规范运作。公司的机构设置完全独立于实际控制人，独立运作，不存在实际控制人及其他关联企业干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

5、财务独立的情况：公司设有独立的财务部门，并配备专职财务管理人员。公司制定了独立于实际控制人的财务管理制度，并建立了独立的会计核算体系，独立的银行账户、依法独立纳税。

四、对高级管理人员的考评机制及激励制度的建立和实施情况

公司建立了有效的绩效考核体系及激励机制，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。公司董事会将高级管理人员的薪酬设定为基薪加效薪的方式，即以上年净利润为基数，从 2011 年当年增加的净利润中提取 1% 的比例作为奖金，具体效薪金额由董事会薪酬与考核委员会对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行综合考评确定后授权董事长执行。

第六节 内部控制

一、公司内部控制体系的建设和实施、监督和评价等情况

(一) 公司内部控制制度建立健全和执行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司建立了较为完善的内控体系，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及其四个专业委员会工作条例、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等内部控制制度。报告期内，公司修订了《公司章程》，制定或修订了《公司募集资金专项存储及使用管理制度》、《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《公司外部信息报送和使用管理制度》、《公司独立董事工作制度》、《控股子公司管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司内部审计制度》等制度，使内控管理制度进一步健全，并得到有效执行。

报告期内，公司内部控制在生产经营、财务管理、信息披露等方面的实施情况如下：

1、生产经营控制

公司全面通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 GB/T28001 职业健康安全管理体系认证，在销售与市场开发、产品研发、采购、生产、服务等各环节实行全过程标准化管理。同时建立运营情况分析制度，要求各分（子）公司及时将市场一线信息反馈到公司总部，管理层根据市场变化情况和公司生产、销售、财务等方面的信息，进行认真分析、审慎决策；并通过召开经营工作会议，及时发现问题并整改落实。

2、财务管理控制

公司根据《会计法》、《企业会计准则》等法律法规和《公司章程》的有关规定，设立财务部，并配备具有会计执业资格的从业人员，财务总监为财务会计工作的总负责人。财务部严格执行国家统一的会计准则以及公司制定的《财务管理制度》、《货币资金管理制度》、《票据管理制度》、《外汇核销管理规定》、《存货管理制度》、《固定资产管理制度》、《在建工程管理制度》、《无形资产和递延资产管

理制度》、《成本费用管理制度》等一系列财务管理制度来规范财务活动，实现会计系统的有效控制。

3、信息披露控制

根据《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关制度和规定，公司明确了应披露信息的范围和内容，定期报告和临时公告的编制、审议、披露程序，并规定了重大事件的报告、传递、审核、披露程序及保密与处罚措施等。根据《内幕信息知情人登记管理制度》，公司明确了内幕信息和知情人的范围、内幕信息保密管理、内幕信息知情人备案管理等事项。报告期内公司扎实做好日常信息披露工作，真实、准确、完整、及时地披露信息，同时加强对内幕信息的管理，尽量将知情人控制在较小的范围内，并签署相关保密协议，没有出现内幕信息泄漏和利用内幕信息违规交易等情形。

（二）内部控制的检查监督体系

公司建立了多层级的内部监督组织体系，并明确了各级机构应当承担的监督管理职责。公司监事会负责对公司财务状况以及董事会、董事及高管的履职情况进行监督。董事会审计委员会负责公司内部审计工作和风险管理工作。公司审计部在审计委员会的领导下，严格按照《内部审计制度》，独立行使监督和评价职能，对公司生产经营各环节和分（子）公司的财务收支及经济活动进行审计、检查和监督，对重要岗位人员离职进行离任审计。公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的要求，按时参加董事会和股东大会会议，全面了解公司的经营情况，对公司重大关联交易、募集资金使用、对外担保、关联方资金占用等情况进行核查、监督并发表独立意见。报告期内，上述内部监督机制运作良好，公司监事会、审计委员会、审计部和独立董事有效发挥监督作用，保证了公司规范、高效、稳健经营。

（三）对健全内部控制的工作计划和安排

1、继续加强对最新出台的相关法律法规、规章制度的学习和培训，进一步增强公司董事、监事、高级管理人员及广大员工的风险防范意识与能力，并根据需要及时对内部控制制度进行修订和补充。

2、根据《企业内部控制应用指引》的要求，进一步完善公司内部环境体系建设，细化关键部门的岗位职责，进一步完善会计核算相关的内控制度和财务报告内部控制，从而提升整体内部控制体系的全面性、系统性和高效性。

3、加强风险评估体系建设，设定更为系统的控制目标，利用信息技术全面持续收集信息，准确识别内部风险和外部风险，健全预警机制，防范突发事件发生，有效控制和化解风险。

4、进一步加强审计部的力量，对内部控制建立与运行情况进行全面、持续、细致的日常监督检查；同时有针对性地加强内部控制重要方面的专项监督检查。进一步完善内部控制评价机制，及时发现内控缺陷并加以改进。以上内容具体详见《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

（四）内部控制的自我评价

1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的要求，能够有效防范和控制经营风险，保证公司各项工作的有序开展。2011 年度，公司的内控管理体系在公司经营管理过程中能够得到有效执行，在子公司管理、重大投资、对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等重点控制事项方面发挥了较好的管理控制作用，有效防范和控制了经营风险的发生。公司的内部控制在总体上是有效的，公司的内控制度不存在重大缺陷，实际执行中亦不存在重大偏差。

2、公司独立董事对内部控制的独立意见

公司现有的内部控制体系能够有效防范和控制相关经营风险，保证公司经营活动的有序开展，符合有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的要求。公司董事会 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体系的建设及实施情况。

3、公司监事会对内部控制的审核意见

公司建立了较为完善的内部控制体系，并能得到有效执行；内部控制体系符合国家相关法律法规要求以及公司实际需要，对公司经营管理起到了较好的风险防范和控制作用。董事会出具的《2011 年度内部控制评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

4、保荐机构的核查意见

佰利联结合自身实际情况制订的内部控制制度基本符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法规和证券监管部门对上市公司内部控制管理的规范要求，能够保证公司的正常生产经营和公司资产的安全和完整，防

范和控制公司风险；公司 2011 年内部控制制度执行情况良好，在所有重大方面保持了与公司业务、财务及管理相关的有效内部控制；公司对 2011 年度内部控制的自我评价结论较为公允地反映了其内部控制制度的建设及执行情况。

（五）董事会对内部控制责任的声明

公司董事会全体成员保证公司内部控制自我评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

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	否	公司每两年聘请会计师事务所对公司内部控制的有效性出具鉴证报告。2011 年 2 月 22 日亚太（集团）会计师事务所有限公司对 2010 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性出具了内部控制审核报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	

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>（一）审计委员会的主要工作内容与工作成效</p> <p>1、报告期内，审计委员会严格按照《公司董事会审计委员会议事规则》履行职责，共召开了 3 次会议，对审计机构选聘、公司定期报告、内部控制执行和募集资金使用等情况进行认真审查，并向董事会报告。具体情况如下：</p> <p>（1）2011 年 8 月 5 日，审计委员会召开 2011 年第一次会议，了解内部审计部门关于公司第二季度的审计工作开展情况，并审议通过了《关于聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司作为公司 2011 年度财务审计机构的议案》；（2）2011 年 8 月 21 日，审计委员会召开 2011 年第二次会议，审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》；（3）2011 年 10 月 17 日，审计委员会召开 2011 年第三次会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度内部控制执行情况审计报告》、《公司 2011 年第三季度募集资金存放与使用情况审计报告》和《公司 2011 年第三季度报告》。</p> <p>2、年报相关工作情况</p> <p>2011 年 12 月，审计委员会与公司财务部、审计部以及年审会计师协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排，制定了年报审计工作计划。在年报审计过程中，审计委员会认真督促会计师严格按照商定的计划及时完成相关审计工作；在年审注册会计师进场前以及出具初审意见后，分别对公司的原始财务报表和会计师的初审意见发表了审核意见；年审会计师基本完成年审工作后，对其 2011 年度的审计工作进行总结评价，并提议续聘亚太（集团）会计师事务所有限公司担任公司 2012 年度的审计机构。</p> <p>（二）内部审计部门的主要工作内容与工作成效</p> <p>1、内部审计工作情况</p> <p>报告期内，公司内部审计部门严格按照工作计划及时对公司及其分、子公司的经营活动和内部管理进行独立的审计监督，并对其财务状况、对外投资、对外担保、关联交易、关联方资金占用、信息披露等情况进行定期检查或专项审计，要求相关分、子公司针对审计发现的问题落实整改并及时反馈整改结果；同时，内部审计部门每季度对公司募集资金的存放与使用情况和内部控制执行情况进行专项审计，并向审计委员会提交内部审计工作报告和募集资金专项报告。2011 年度审计部共出具 15 份内部审计报告，忠实、勤勉地履行了审计监督职责。年度结束后，公司内部审计部门针对内部控制制度建立和实施的有效性进行核查和自我评价，并向审计委员会提交关于公司内部控制的自我评价报告。</p> <p>2、本年度内部审计工作总结报告与下一年度内部审计工作计划安排情况</p> <p>公司内部审计部门根据《内部审计制度》要求，已向审计委员会提交了 2011 年度内部审计工作报告和 2012 年度内部审计工作计划。</p> <p>3、内部审计工作底稿和内部审计报告的编制与归档工作</p> <p>报告期内，公司内部审计部门成员严格按照《内部审计制度》的要求，在审计过程中认真收集审计工作底稿，独立、审慎、客观地编制审计工作报告；在审计完成后，及时对审计工作底稿和审计报告进行分类整理并归档，保证审计资料的完整性。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

三、财务报告内部控制制定的依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、行政法规、部门规章和规范性文件为依据，在公司内控体系的基础上，建立了财务报告内部控制制度。2011 年度公司在财务报告的内部控制方面是有效的，不存在重大缺陷。

四、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司于 2011 年 8 月 21 日建立了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司严格按该制度做好年报披露工作，不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

五、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司在生产、销售、质量控制等经营环节以及信息披露、内幕交易等非经营活动环节都建立了相应的违规、差错问责制度，报告期内执行情况良好，不存在重大生产、销售、质量等环节的责任事故。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了两次股东大会：2010 年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律法规和《公司章程》的规定，股东大会决议合法有效。

一、2010 年度股东大会

2011 年 4 月 24 日在公司五号会议室召开了 2010 年度股东大会，参加本次股东大会的股东及股东代表 95 名，代表股份 70,000,000 股，占公司股份总数的 100%。会议由公司董事会召集，董事长许刚先生主持，公司全体董事、监事及非董事高级管理人员和见证律师出席了本次会议。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。经出席会议的股东及股东代表审议，通过了如下事项：

- 1、《公司 2010 年度董事会工作报告》；
- 2、《公司 2010 年度监事会工作报告》；
- 3、《公司 2010 年度利润分配预案》；
- 4、《公司 2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算报告》；
- 5、《关于修改公司章程的议案》；
- 6、《关于换届选举公司董事的议案》；
- 7、《关于换届选举公司监事的议案》；
- 8、《关于修订公司章程（草案）的议案》。

二、2011 年第一次临时股东大会

2011年8月21日在公司5号会议室召开了2011年第一次临时股东大会，参加本次股东大会的股东及股东代表40名，代表股份68,962,125股，占公司股份总数的73.36%。会议由公司董事会召集，董事长许刚先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员和见证律师、保荐代表人出席了本次会议。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

会议以现场记名投票方式审议并表决，审议通过了：

- 1、《关于增加公司注册资本并办理相关工商变更登记事宜的议案》；
- 2、《关于修订<公司章程>（草案）部分条款的议案》；
- 3、《关于对全资子公司焦作高泰精细化工有限公司增资的议案》；
- 4、《关于聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》。

本次股东大会决议公告 2011 年 8 月 23 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

第八节 董事会报告

一、经营情况讨论与分析

（一）经济环境分析

2011 年，是“十二五”规划的开局之年，也是国际国内经济形势极其复杂多变的一年。欧债危机的蔓延导致全球金融市场动荡加剧，新兴经济体通货膨胀压力增大，发达经济体失业率居高不下，贸易保护主义重新抬头；国内经济总体稳定向好，继续施行积极的财政政策和稳健的货币政策，物价上行压力短期难以有效缓解，不断紧缩的房地产调控政策不会很快转变，转变经济增长方式的要求更加迫切。

2011 年，在国际市场多轮提价、国内市场需求增大等因素影响下，钛白粉行业产量稳步增长，产品结构不断优化，盈利能力增强，总体呈现良好发展态势。2011 年也是公司发展历史上非常重要的一年。2011 年 7 月 15 日，公司 A 股股票在深圳证券交易所挂牌上市，公司 A 股股票的成功发行并上市，实现了公司与资本市场的顺利对接，增强了公司的综合实力和 market 影响力，拓宽了融资渠道，为公司持续快速发展奠定了坚实的基础，对公司战略目标的实现意义深远。

（二）公司总体经营情况

面对复杂的经济形势，董事会始终坚定“做大做强钛白粉主业”的战略发展思路，千方百计扩大主业规模，依靠科技升级产品结构，持续优化内部管理，多渠道加强品牌建设，全力推进企业上市，企业经济效益和竞争力显著提高，各项工作均取得较大成效。

2011 年度公司实现营业收入 190,613.22 万元，比上年同期增长 52.86%；利润总额 42,180.58 万元，比上年同期增长 126.49%；归属于上市公司股东的净利润 35,947.50 万元，比上年同期增长 122.32%。报告期内，公司主要经营工作情况如下：

1、严格生产组织管理，细化创新工艺，促进 12 万吨钛白产能释放，实现产量增长

抢抓市场机遇，公司从生产组织、工艺创新、量化考核、加大激励等方面着手，努力提高钛白生产效率，全年共生产金红石型钛白粉 11.64 万吨，同比增长

14.01%，创历史新高。

2、加强品牌宣传，整合销售渠道，推动产销同步扩张

公司通过主办和协办中国广州、宁波涂料协会年会，中国建筑涂料分会年会；积极参加北京和上海国际涂料展；召开豫晋陕终端客户座谈会；在沪宁、沪杭等五个运载量较大的黄金路段投放广告等措施，提升了公司的知名度和品牌影响力。公司全年实现钛白粉销售 10.97 万吨，同比增长 8.94%，其中出口销售 6.87 万吨，同比增长 29.00%，均创历史新高。

3、加强原材料市场预判，确保原材料供应，降低采购成本

公司通过提前接洽、低位采购等措施，降低原材料采购成本，全年共采购钛矿近 30 万吨，硫磺近 20 万吨，完成综合采购额 13.64 亿元，有力保障生产所需。

4、加快推进钛白粉扩产及配套项目，进一步扩大钛白粉产能

公司全年完成项目投资 3.42 亿元。其中 12 万吨钛白扩产完善、钛白配套项目、硫磺制酸二期、废酸浓缩一期、铝业搬迁等项目进展顺利，基本完成，为明年钛白粉产能扩大奠定坚实基础。

5、系统推进技术研发，提升公司技术研发和质量水平

2011 年公司不断加大研发投入，优化研发队伍人才结构，拓宽研发领域，创新研发模式，取得了良好的成效。公司产品主要指标与去年相比有较大提升；全年申报国家专利 18 项，已获授权专利 5 项；参与起草国家标准 1 项，行业标准 2 项；完成 ISO9001、GB/24001、GBT/28001 三合一体系认证工作；两项研发项目——“通用型金红石型钛白粉的制备及其性能研究”和“油墨专用型钛白粉的制备及其性能研究”通过河南省科学技术成果鉴定；顺利通过高新技术企业复审，荣获“河南省十佳科技型最具创新力领军企业”称号和 2011 年度焦作市政府唯一最高质量奖“市长质量奖”，并获奖金 100 万元。

6、做好节能减排和资源综合利用，增强企业持续发展能力

加大节能减排、资源综合利用、实施清洁生产、发展循环经济力度。回转窑余热利用项目顺利投产年可回收中压蒸汽 8.4 万吨，可年创效益 1,008 万元；低温回收项目投运后可年回收低压蒸汽 13.5 万吨，经济效益显著。

7、增加员工收入，实现人企和谐，促进劳效提高

报告期内，公司通过两次涨薪，增强了员工的归属感和企业的凝聚力，调动

了广大员工的生产积极性，员工年平均收入比上年增长 15.80%，全员人均劳效达到 111.67 万元，同比上升 49.81%。

(三) 公司主营业务及其经营状况

1、公司主营业务的范围

公司主要从事钛白粉、锆制品和硫酸铝等产品的生产与销售，主要产品为钛白粉系列产品、锆制品和硫酸铝等。

经营范围：经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；化工产品（不含化学危险品及易燃易爆品）的生产、销售；铁肥销售；（以上范围需前置审批或国家有相关规定的，凭许可证或有关批准文件经营）。

2、主营业务分行业、产品、地区经营情况

1) 主营业务分行业、产品情况表

报告期内，公司实现主营业务收入 185,658.81 万元，占主营业务 10% 的行业和产品情况如下表：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
精细化工	183,527.70	120,294.28	34.45	55.42	38.34	8.09
主营业务分产品情况						
金红石型钛白粉 600 系列	153,083.23	99,725.00	34.86	89.09	69.91	7.36
金红石型钛白粉 500 系列	22,321.05	14,706.19	34.12	-28.22	-35.01	6.88

主营业务收入增长的原因为：报告期内，主导产品金红石型钛白粉销量增加及销售价格上涨所致。

营业成本增加的原因为：一是产品销售规模增长；二是原材料价格上涨。

2) 公司 2011 年金红石型钛白粉产量、销量、库存量及市场占有率情况

单位：万吨

指标名称	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
产量	11.64	10.21	14.01%
销量	10.97	10.07	8.94%
库存量	1.09	0.42	159.52%
市场占有率	6.65%	6.93%	下降0.28个百分点

2011 年库存量增加较大，主要原因是公司根据市场情况和对未来预期的判

断适当加大产成品的储备。

3) 报告期内，公司主要产品钛白粉系列主营业务分地区情况

单位：万元

地区	主营业务收入	比上年同期增减 (%)
华东地区	38,364.28	7.13
华北地区	15,210.53	146.59
华南地区	5,210.15	71.00
华中地区	4,266.44	53.95
其他地区	30,918.48	479.42
国外地区	81,514.08	37.38
合计	175,483.96	56.03

2011 年，公司钛白粉国内华东、华北、华南、华中及其他地区的主营业务收入比上年同期分别增长 7.13%、146.59%、71.00%、53.95%、479.42%，主要原因如下：（1）钛白行业整体发展势头较好，国内外市场需求增加，产品售价提升；（2）原材料供应不足且价格上升，钛白粉生产成本增加，部分中小钛白粉生产厂商被迫减产甚至停产，导致钛白粉供应偏紧，也推动了钛白粉价格的上涨；（3）在各区域选择了有实力且有潜力的钛白粉经销商合作，各区域经销商积极上量，尤其是华北、东北区域经销商销售增幅最大，最为明显；（4）为保证各区域快速稳定上量，公司开发了一批国内下游行业龙头企业客户，销量增幅较大，且带动了各区域钛白粉销量的递增，如江苏、山西、云贵川地区等。

国外地区主营业务收入比上年同期增长 37.38%，主要系报告期国际钛白粉市场需求增长，公司及时加大了出口力度；其次，公司加大涂料市场的开发力度，涂料市场销售比例达到 70% 以上。

3、近三年主要会计数据和财务指标变动情况

单位：元

指标名称	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
营业收入	1,906,132,173.13	1,247,003,681.95	52.86	778,856,720.76
营业利润	423,412,037.43	177,574,093.71	138.44	53,507,725.08
利润总额	421,805,837.80	186,233,613.45	126.49	59,405,668.21
归属于上市公司股东的净利润	359,474,973.17	161,692,945.58	122.32	51,742,688.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,844,859.80	154,442,876.00	133.64	46,622,082.71
经营活动产生的现金流量净额	-29,003,614.84	197,110,175.67	-114.71	47,515,303.13

基本每股收益 (元/股)	4.49	2.31	94.37	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	4.51	2.21	104.07	0.67
加权平均净资产收益率(%)	32.59	47.66	下降15.07个百分点	22.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	32.71	45.52	下降12.81个百分点	20.05
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.31	2.82	-110.99	0.68
指标名称	2011 年末	2010 年末	同比增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,751,618,806.93	1,389,539,928.36	98.02	1,035,195,291.41
负债总额	734,829,919.99	990,407,642.78	-25.81	776,755,951.41
资产负债率 (%)	25.99	71.43	下降45.44个百分点	75.57
归属于上市公司股东的所有者权益	2,016,788,886.94	399,132,285.58	405.29	258,439,340.00
总股本 (股)	94,000,000.00	70,000,000.00	34.29	70,000,000.00
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	21.46	5.70	276.49	3.69

报告期内，公司生产经营总体状况良好，营业收入和归属于上市公司股东的净利润均大幅增长，增幅分别达 52.86%、122.32%。主要是由于主导产品金红石型钛白粉产销量增加，销售价格上涨，毛利率上升所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较 2010 年度下降了 114.71%，主要系随着生产经营规模持续扩大，主要原材料采购储备和预付款以及库存商品储备相应增加所致。

报告期内，资产总额较去年同期增长 98.02%，所有者权益较去年同期增长 405.29%，主要是由于公司本年度公开发行股票募集资金以及经营活动新增利润所致；资产负债率较去年同期降低 45.44 个百分点，主要是公司本年度公开发行新股募集资金到位，偿还银行借款所致。

4、报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化。

5、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

6、订单获取及执行情况。

公司的销售模式分为直销模式和经销模式，公司订单主要通过终端客户和

经销商签订销售协议获得。报告期公司订单执行情况良好。

7、产品的销售和积压情况

报告期公司营业总收入同比增长 52.86%，产品销售情况良好，不存在产品积压情况。报告期公司存货明细情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年末余额	存货跌价准备的计提	2011 年存货净额	占 2011 年末总资产的百分比 (%)
原材料	11,306.97	-	11,306.97	4.11
库存商品	15,703.70	-	15,703.70	5.71
在产品	2,354.41	-	2,354.41	0.86
包装物	270.58	-	270.58	0.10
低值易耗品	31.58	-	31.58	0.01
合计	29,667.24	-	29,667.24	10.79

1) 报告期末存货占总资产 10.79%的主要原因

随着生产经营规模持续扩大，为保证原料足量供应，公司相应增加原材料储备；另外公司库存商品储备也相应增加。

2) 原材料价格及销售价格变动趋势

报告期，公司原材料价格总体呈现前高后低的趋势，平均价格同比有所上涨。公司主要产品的销售价格与原材料采购价格的趋势基本一致。

3) 存货跌价准备及减值准备计提情况

报告期末，公司未发现存货存在跌价迹象，故未计提存货跌价准备。主要原因：

第一，报告期存货周转次数 5.34，保持了较高的水平，存货流转正常。

第二，报告期公司的销售毛利率为 33.73%，扣除同期 4.19%的销售费用率后，存货可变现净值高于成本。

8、毛利率变动情况

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
销售毛利率 (%)	33.73	25.94	增加 7.79 个百分点	20.72

报告期内，公司主导产品金红石型钛白粉销售价格升幅高于销售成本的升幅，使得主营业务毛利率较上年上升了 7.79 个百分点。

9、主要供应商、客户情况及其对公司的影响

供应商	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	27.01	23.63	增加3.38个百分点	30.44
前五名供应商预付账款余额(万元)	5,165.26	0	—	1,533.53
前五名供应商预付账款余额占预付账款总余额的比例 (%)	18.90		增加18.90个百分点	30.25
客户	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
前五名客户销售合计占公司年度营业收入的比例 (%)	26.40	24.03	增加2.37个百分点	34.67
前五名客户应收账款余额(万元)	1,300.71	2,535.83	-48.71	2,479.54
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	13.53	20.62	下降7.09个百分点	42.83

公司前五名供应商、客户未发生重大变化，也没有单一供应商或客户采购、销售比例超过 30% 的情形。公司不存在大额应收账款不能收回的风险。

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主要供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

10、期间费用及所得税分析

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
销售费用	6,669.41	4,107.90	62.36	3,032.31
管理费用	10,504.42	6,523.69	61.02	4,960.34
财务费用	3,020.06	2,985.56	1.16	2,362.21
所得税费用	6,233.09	2,454.07	153.99	766.30
合计	26,426.98	16,071.22	64.44	11,121.16

2011 年度，公司销售费用较上年同期增长了 62.36%，主要系公司销售规模扩大，运杂费相应增加所致。

2011 年度，公司管理费用较上年同期增长了 61.02%，主要系公司研发投入、职工薪酬及上市费用增加所致。

2011 年度，所得税费用比上年同期数增加 153.99%，主要系利润总额增加所

致。

11、非经常性损益情况

单位：万元

非经常性损益项目	2011 年	2010 年
非流动资产处置损益	-414.71	-190.17
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	244.54	959.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9.55	96.56
所得税影响额	-23.63	140.95
合计	-136.99	725.01

报告期内，计入非流动资产处置损益-414.71 万元，主要系本年度处置固定资产损失增加所致。

报告期内，计入当期损益的政府补助 244.54 万元,主要系公司收到焦作市财政局拨付公司上市奖励资金 100 万元、2011 年度市长质量奖 100 万元和 2011 年进口产品贴息资金 25.60 万元。

(四) 公司资产、负债情况

1、公司资产构成变动情况

单位：万元

项 目	2011年末占总资产的比重 (%)	2010年末占总资产的比重 (%)	本年比上年占比增减 (%)	2009年末占总资产的比重 (%)
应收账款	3.32	8.41	-5.09	5.30
存货	10.78	11.79	-1.01	10.10
固定资产	30.07	40.14	-10.07	33.98
在建工程	2.51	7.38	-4.87	14.36
无形资产	1.31	2.66	-1.35	3.64
项 目	2011年末余额	2010年末余额	本年末比上年末增减 (%)	2009年末余额
货币资金	104,513.07	27,215.02	284.03	24,046.80
其他应收款	29.89	274.67	-89.12	696.18
存货	29,667.24	16,388.52	81.02	10,460.43
投资性房地产	15.10	17.98	-16.02	20.85
固定资产	82,738.22	55,782.77	48.32	35,170.84
在建工程	6,896.87	10,253.52	-32.74	14,860.95
工程物资	1,247.08	516.39	141.50	1,983.91
递延所得税资产	220.74	312.77	-29.42	179.08

1) 货币资金年末余额较年初增长 284.03%，主要系公开发行股票募集资金存款增加所致。

2) 其他应收款年末余额较年初下降 89.12%，主要系预付的上市费用收回所致。

3) 存货年末余额较年初增长 81.02%，主要系主要原材料及库存商品储备增加所致。

4) 固定资产年末余额较年初增长 48.32%，主要系金红石钛白粉资源综合利用完善工程等项目完工转增所致。

5) 在建工程年末余额较年初下降 32.74%，主要系金红石型钛白粉资源综合利用完善工程等项目完工转固所致。

6) 工程物资年末余额较年初增长 141.50%，主要系工程用物资储备增加所致。

2、公司主要设备盈利能力、使用情况及减值情况

报告期，公司主要设备的盈利能力未发生变动，也未出现替代设备或设备升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形。公司的核心资产年使用率较高，设备利用率接近设计生产能力；核心设备资产成新率均在 70% 以上，目前不存在减值现象。

3、金融资产投资情况

截至报告期末，公司不存在交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。截止报告期末，公司未持有外币金融资产的情形。

4、主要债权债务变动情况

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
应收票据	7,060.27	3,168.67	122.81	0
应收账款	9,129.80	11,683.11	-21.85	5,490.07
预付款项	28,956.06	8,781.41	229.74	6,368.74
短期借款	6,000.00	18,879.00	-68.22	14,410.50
应付账款	17,794.10	20,555.09	-13.43	9,348.35
预收款项	3,518.54	1,131.59	210.94	406.38
应交税费	4,407.73	2,021.41	118.05	628.69

应付利息	0	3.89	-100.00	66.94
其他应付款	3,688.01	2,965.83	24.35	3,587.72

1) 应收票据较年初增加 3,891.60 万元，增幅 122.82%，主要系销售收入增长及票据结算量增加所致。

2) 预付款项较年初增加 20,174.65 万元，增幅 229.74%，主要系为保证原料足量供应,公司预付原材料款增加所致。

3) 短期借款较年初减少 12,879.00 万元，减幅 68.22%，主要系归还借款所致。

4) 预收款项较年初增加 2,386.95 万元,增幅 210.94%，主要原因是部分客户采用预收款结算所致。

5) 应交税费较年初增加 2,386.32 万元，增幅 118.05%，主要系本年度盈利增加，应纳所得税增加所致。

(五) 偿债能力和资产运营能力分析

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
流动比率	2.44	1.14	1.30	0.93
速动比率	2.04	0.86	1.18	0.72
资产负债率 (%)	25.99	71.43	下降45.44个百分点	75.57
应收账款周转率 (次)	17.84	13.93	3.91	17.38
存货周转率 (次)	5.34	6.60	-1.26	4.81

流动比率、速动比率上升，资产负债率下降主要原因：一是公司于报告期内通过公开发行股票募集资金净额 125,818.16 万元，净资产大幅增长；二是公司净利润增幅较大；三是为提高资金效益，降低财务费用，公司偿还了大量借款。

(六) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	较上年增减	2009 年
一、经营活动产生的现金流量净额	-2,900.36	19,711.02	-114.71%	4,751.53
经营活动现金流入量	175,759.32	107,148.43	64.03%	60,424.78
经营活动现金流出量	178,659.69	87,437.41	104.33%	55,673.25
二、投资活动产生的现金流量净额	-16,729.07	-21,151.00	-20.91%	-4,788.68
投资活动现金流入量	443.88	219.15	102.55%	56.05
投资活动现金流出量	17,172.95	21,370.15	-19.64%	4,844.73
三、筹资活动产生的现金流量净额	94,057.86	3,585.13	2523.56%	11,816.19
筹资活动产生的现金流入量	154,321.42	42,213.78	265.57%	46,619.82
筹资活动产生的现金流出量	60,263.56	38,628.65	56.01%	34,803.63
四、现金及现金等价物净增加额	74,225.05	1,891.22	3824.72%	11,742.42

现金流入总计	330,524.62	149,581.36	120.97%	107,100.65
现金流出总计	256,096.20	147,436.21	73.70%	95,321.61

1) 2011 年度，经营活动产生的现金流量净额为-2,900.36 万元。主要因为公司在日常经营过程中,为了降低采购成本支付给部分大宗原材料供应商的采购款以现金为主,而 2011 年在汇票贴现利率高于银行借款利率的情况下,为节约资金成本,公司使用超募资金补充流动资金,相对减少汇票贴现，年末应收票据比年初增加了 3,891.60 万元；其次是根据公司发展需要，适当增加了原料储备、库存商品和增加了预付款项，其中年末存货比年初增加了 13,278.72 万元。

2) 2011 年度，投资活动现金流出额比 2010 年度减少 4,197.20 万元，减幅 19.64%，主要是本期支付购建固定资产的款项多为银行承兑汇票所致。

3) 2011 年度，筹资活动现金流入额比 2010 年度增加 112,107.64 万元，增幅 265.57%，变动原因：一是报告期内公司公开发行股票，实际收到募集资金 126,720.00 万元；二是报告期借款金额较上年减少 14,062.35 万元。

4) 2011 年度，筹资活动现金流出额比 2010 年度增加 21,634.91 万元，增幅 56.01%，变动原因主要是 2011 年公开发行股票募集资金到位后，为降低财务费用，公司偿还银行借款较上年增加 34,696.61 万元。

(七) 公司研发情况

1、公司近三年研发投入情况

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
研发投入金额	5,828.91	3,639.82	60.14	2,313.94
主营业务收入	185,658.81	119,649.21	55.17	74,684.36
占主营业务收入的比例	3.14%	3.04%	增加0.10个百分点	3.10%

2、研发工作及成效

公司以河南省纳米材料产业化基地和河南省钛锆粉体材料工程技术研究中心为依托，以建设金红石型钛白粉生产线为产业化基础，以发展多种金红石型专用钛白粉为目标，以市场需求为导向，不断加大研发投入，积极进行新产品、新技术的研究与开发，同时以公司现有钛白粉生产线，积极进行新型设备及专用设备的开发。2011 年，公司在新材料、新工艺、新设备三个方面的研究取得了突破性的进展。2011 年公司在研项目 52 项，调研项目 21 项。此外，公司还参与起草国家标准 1 项，行业标准 2 项，申报专利 18 项。

截至报告期末，公司已获得和申请的专利如下：

1) 专利证书

序号	专利名称	类型	专利号	授权公告日	专利申请日
1	一种生产硫酸铝工艺	发明专利	ZL200510107231.3	2011年2月16日	2005年12月01日
2	一种钛白酸解残渣回收的方法	发明专利	ZL200710304872.7	2010年10月13日	2007年12月30日
3	一种分解锆英砂的方法	发明专利	ZL200810049025.5	2010年10月13日	2008年1月08日
4	一种新型砂磨机	实用新型	ZL200520032444.X	2006年11月15日	2005年10月28日
5	一种砂磨机	实用新型	ZL200520032443.5	2006年11月15日	2005年10月28日
6	一种新型筛网	实用新型	ZL200520032347.0	2006年11月15日	2005年10月21日
7	一种钛白粉生产中干燥机的粉碎叶片	实用新型	ZL200820070660.7	2009年5月6日	2008年5月22日
8	一种闪蒸进料绞笼轴承座	实用新型	ZL201020115483.7	2010年7月28日	2010年2月22日
9	一种稀相气力输送系统的送料器	实用新型	ZL201020115492.6	2010年7月28日	2010年2月22日
10	一种金红石型钛白粉的磨前仓	实用新型	ZL201020115514.9	2010年7月28日	2010年2月22日
11	一种用于金红石型钛白粉表面包覆的反应器	实用新型	ZL201020115505.X	2010年8月11日	2010年2月22日
12	一种钛白粉煅烧尾气处理工序中的喷头	实用新型	ZL200920258468.5	2010年8月18日	2009年11月25日
13	星型阀	实用新型	ZL201020631068.7	2011年6月22日	2010年11月30日
14	一种分体式列管干燥煅烧窑	实用新型	ZL201020631069.1	2011年6月22日	2010年11月30日
15	一种真空进料装置	实用新型	ZL201020631067.2	2011年6月22日	2010年11月30日
16	一种造纸用钛白粉的表面改性方法	发明专利	ZL200810049124.3	2011年11月23日	2008年1月21日
17	用于钛白粉生产的压滤干燥机	实用新型	ZL201120131658.8	2011年12月14日	2011年4月29日
18	回收含有温敏性溶解溶液介质的结晶新方法	发明专利	ZL201010234962.5	2012年2月1日	2010年7月23日
19	一种硫酸铝反应槽	实用新型	ZL201120380807.4	2012年3月1日	2011年10月10日
20	一种保压罐	实用新型	ZL201120380772.4	2012年3月6日	2011年10月10日

2) 专利申请受理通知书

公司近三年申请受理的专利如下：

序号	专利名称	类型	专利申请号	专利申请日
1	利用三价钛还原浸取钛液的方法	发明专利	201010576841.9	2010年12月7日
2	一种钛白废酸的处理方法	发明专利	201010511576.6	2010年10月19日
3	新型钛白粉生产工艺	发明专利	201010576884.7	2010年12月7日
4	一种钛白粉副产物七水硫酸亚铁的提纯方法	发明专利	201010511577.0	2010年10月19日
5	氯化锆母液在水解中的应用方法	发明专利	201010576862.0	2010年12月7日

6	氯化锆母液在漂白处理中的应用方法	发明专利	201010576849.5	2010 年 12 月 7 日
7	制备硫酸亚铁的生产方法	发明专利	201010576845.7	2010 年 12 月 7 日
8	利用晶种制备钛白粉的生产方法	发明专利	201010576844.2	2010 年 12 月 7 日
9	用于钛白粉生产的压滤干燥机	发明专利	201110109303.3	2011 年 4 月 29 日
10	提高偏钛酸煅烧效率的工艺方法	发明专利	201110109334.9	2011 年 4 月 29 日
11	提高钛液真空结晶生产效率的方法	发明专利	201110109302.9	2011 年 4 月 29 日
12	钛白粉生产过程中的水循环利用方法	发明专利	201110109333.4	2011 年 4 月 29 日
13	用于钛白粉生产的压滤干燥机	实用新型	201120131658.8	2011 年 4 月 29 日
14	一种硫酸转化器顶部布风装置	实用新型	201120502738.X	2011 年 12 月 7 日
15	一种钛白煅烧回转窑进料推进装置	实用新型	201120502722.9	2011 年 12 月 7 日
16	一种钛白煅烧回转窑进风装置	实用新型	201120502721.4	2011 年 12 月 7 日
17	一种钛白煅烧回转窑进料螺旋	实用新型	201120502766.1	2011 年 12 月 7 日
18	一种用硫酸法钛液制备脱硝用二氧化钛的方法	发明专利	201110303140.2	2011 年 10 月 10 日
19	一种用偏钛酸制备脱硝用二氧化钛的方法	发明专利	201110303156.3	2011 年 10 月 10 日
20	一种用四氯化钛制备脱硝用二氧化钛的方法	发明专利	201110303084.2	2011 年 10 月 10 日
21	一种利用盐溶液生产半水石膏的方法	发明专利	201110438573.9	2011 年 12 月 25 日
22	一种石膏板的生产方法	发明专利	201110438571.X	2011 年 12 月 25 日
23	一种半水石膏生产方法	发明专利	201110438572.4	2011 年 12 月 25 日

(八) 主要子公司的经营情况及业绩分析

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有 1 家全资子公司和 1 家参股公司，来源于 2 家公司的净利润均未达公司净利润的 10% 以上。公司子公司和参股公司的经营及业绩情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	本公司持股比例	主营业务	2011年12月31日/2011年度				
					总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
1	焦作高泰精细化工有限公司	11,696.68	100%	硫酸生产	19,685.07	13,938.96	24,564.79	356.26	267.94
2	焦作市维纳精细陶瓷有限公司	840.00	25.36%	精细陶瓷生产	3,158.89	2,844.17	2,063.74	378.19	287.33

(九) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

2011 公司净利润与上年同比增长 122.32%，公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬 161.22 万元，与上年基本持平。

(十) 公司不存在其控制下的特殊目的主体。

二、对公司未来发展的展望

(一) 行业情况分析

1、行业发展趋势

钛白粉具有无毒、最佳的不透明性、最佳的白度和光亮度，以其高折射率，理想的粒度分布，良好的遮盖力和着色力，被认为是目前世界上性能最为优异的白色颜料，约占全部白色颜料使用量的 80%，被广泛应用于涂料、塑料、造纸、印刷油墨、化纤、橡胶、陶瓷、化妆品、食品和医药等工业，是世界无机化工产品中市场价值最大的三种商品之一，仅次于合成氨和磷化工。涂料、塑料、造纸是钛白粉的三大应用领域，分别占钛白粉应用比重的 60 %、16%、14%。钛白粉工业的发展与整个国民经济发展密切相关，其人均消耗量的多少，可以用来衡量一个国家国民经济发展水平和人民生活水平的高低。近年来，随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的持续提高，钛白粉行业呈现出高速发展态势，1999~2011 年，我国钛白粉消费量从 24.8 万吨/年增长至 165 万吨/年，年复合增长率达 17.11%，远超 GDP 增速。

目前中国钛白粉年人均年消费量只有约 1.2 公斤，仅约为欧美发达国家的四分之一。由于国内需求的刺激，近年来我国钛白粉产业得到快速发展。2011 年钛白粉总产量达到 175 万吨，占世界总产量的 25 %。而且，国内行业领先企业在硫酸法钛白的生产规模、设备、技术、产品品质、环保和循环经济建设方面，均较以往有较大提升，部分硫酸法领先企业的生产规模已达到甚至超过欧洲企业的规模，产品品质已接近欧洲硫酸法企业水平。

“十二五”期间，随着我国国民经济的持续快速发展，人民生活品质追求的提升，特别是国家将继续积极稳妥推进城镇化，加大经济型住房建设力度，支持城镇原居民的自主性和改善性住房需求，汽车工业保持高速发展，钛白粉的综合消费量也将实现提升。同时在塑料和造纸领域，环保型塑料和高端纸张的扩产对钛白粉的需求量也将继续扩大。预计到 2015 年底，我国的钛白粉消费量将达 350 万吨，有望成为全球钛白粉生产和消费第一大国。

自 2009 年始，国际钛白粉市场销售价格逐步回暖，世界钛白粉行业摆脱金融危机影响，步入了上升通道。2010 年至今，国际钛白粉行业巨头如杜邦等已

对其产品进行了多轮提价。从发展趋势看，钛白粉本轮价格上涨，尽管有原材料价格上涨等成本推动因素的影响，但国际需求的复苏与增长，是推高钛白粉价格和产量的决定性因素。未来几年，随着世界经济的进一步复苏，我国经济的快速发展，以及钛白粉应用领域的进一步延伸和拓展，全球钛白粉的消费将保持快速增长势头。

2、市场竞争格局

2011 年全球钛白粉总产能超过 600 万吨，其中前七大生产商的产能占全球总产能的 65%，产地主要分布在北美和西欧等传统的钛白粉主要消费市场，这些大公司在很大程度上主导着全球钛白粉的供给和价格。

从国内看，我国钛白粉生产企业目前规模仍然偏小，产业集中度仍然偏低。目前国际上硫酸法钛白粉单个生产工厂的平均产能为 10 万吨/年，而我国约 70 家钛白粉生产企业大多数产能在 5 万吨/年以下，从 2011 年产量统计来看，只有少数几家企业产量超过 5 万吨，仅有四川龙蟒、山东东佳和本公司三家企业突破 10 万吨。

目前我国钛白粉行业的市场竞争分为三个层次：第一层次：多数中小企业集中在锐钛型钛白粉市场，或低品质的金红石型钛白粉低端市场，竞争激烈，未来市场发展空间有限；第二层次：少数大中型企业集中在中、高端金红石型钛白粉市场，产品质量提升较快，生产的金红石型钛白粉除满足国内需求外，还出口到世界各国，竞争压力相对小，利润可观；第三层次：以杜邦为代表的国际钛白粉生产企业占据了高端金红石型钛白粉市场，因产品售价较高，在中国钛白粉市场赚取高额利润。

随着我国硫酸法钛白粉企业规模的扩大、产品品质的提高，在硫酸法工艺钛白生产领域，我国已具备了与国际硫酸法企业竞争的能力，但不可否认，与国际采用氯化法工艺的生产企业如杜邦等，仍存在一定差距。金融危机以后，杜邦等国际巨头产品价格不断攀升，一般吨产品售价较国内企业高 5,000-8,000 元，国际钛白终端企业不堪成本压力，加大了对我国钛白粉的采购力度。以涂料行业为例，近两年来，国际巨头无一例外，均将中国钛白粉纳入国际采购范围，并不惜进行技术和管理投入，为达到其技术性能和应用要求，帮助中国钛白生产企业改善产品质量，我国 2011 年出口钛白粉 39.81 万吨，同比增长 49.5%正是这种趋势

的反映。这种外部与内部的双重推动，将在短期内促进中国钛白粉产品品质提升，较快缩小与国际先进企业的品质和价格差距，并有可能改变与国际企业的竞争格局，即：竞争将从单纯的价格竞争过渡至价格与品质的双重博弈。

目前，国内仅一家企业采用氯化法生产工艺，其余企业均采用硫酸法工艺。国家发改委 2011 年 6 月 1 日起施行的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中制定了鼓励“单线产能 3 万吨/年及以上、并以二氧化钛含量不小于 90% 的富钛料为原料的氯化法钛白粉生产”，限制“新建硫酸法钛白粉”的产业政策，旨在支持我国进行氯化法工艺创新。目前国内多家行业领先企业均启动了氯化法项目的建设。未来三到五年，随着国内企业特别是领先企业的继续扩产与产业整合，我国钛白粉行业市场竞争格局将发生重大变化，中小型企业将逐步被淘汰，产能和市场将向行业内龙头企业集中，国内部分钛白粉龙头企业将掌握氯化法生产工艺，并与杜邦等国际钛白粉巨头在国际国内高端金红石型钛白粉市场开展直接竞争。

3、公司的国内行业地位和竞争优势

公司是中国涂料工业协会钛白粉行业分会副理事长单位，本公司钛白粉产能、固定资产规模、营业收入、净利润等指标均处于国内同行业领先水平，为行业领军企业之一。特别是随着本次募投项目“6 万吨/年氯化法钛白粉生产线项目”的建成投产，公司钛白粉产能将达 20 万吨/年，成为我国钛白行业唯一同时完整掌握硫酸法和氯化法两种生产工艺的企业，将进一步巩固公司在行业内的领先地位。

公司在市场国际化、质量与品牌、循环经济和资本实力等方面与同行业相比有如下竞争优势：

1) 国际化优势

本公司长期以来与壳牌（Shell）、力拓公司（Rio Tinto）、澳大利亚艾绿卡公司（Iluka Resources Ltd）以及加拿大、南非、印度等多个国外大型原材料供应生产商建立了稳定的合作关系，能保证公司原料的稳定供应；公司钛白粉出口量连续多年位居全国同行业第一位；公司连续多年被河南省商务厅授予“河南省进口重点企业”、“河南省出口重点企业”称号。

2) 质量和品牌优势

公司制定了严格的质量控制标准,近年来产品质量和性能不断提高。公司“雪莲牌”钛白粉被评为河南省优质产品,“雪莲牌”注册商标被评为河南省著名商标。目前“雪莲牌”钛白粉行销全国,还出口到 70 多个国家和地区,产品质量深受国内外客户好评。

3) 能源优势

本公司所处地区河南省焦作市煤炭、电力和天然气等资源丰富,具备较强的成本优势。焦作市是国家重要的煤炭生产基地,并紧邻全国最大的煤炭基地山西省,是晋煤外运的重要出口,为公司提供了质优价廉的燃料供应;焦作市也是国家规划的火电基地,拥有两座现代化大型电厂及众多企业自备电厂,全市总装机容量达 300 万千瓦;公司拥有自备热电厂,具备供应低成本电力和蒸气的能力;国家“西气东输工程”途经焦作市,燃气管线已于 3 年前接入公司供气。同时,公司毗邻已被列为全国重点建设的两大煤层气产业基地之一的晋城,目前已采用成本更低的煤层气替代部分天然气用于生产。此外,公司建有煤气制备系统,为钛白粉生产煅烧工序提供了廉价燃料供应。

4) 节能减排和资源综合利用优势

公司建立了完善的节能降耗、减排和资源综合利用体系,公司单位产值能耗同行业处于领先水平,在主要原材料和能源资源价格不断上涨的形势下,一定程度上化解了生产成本上升的压力,增强了公司的综合竞争能力。

5) 循环经济优势

公司产品钛白粉、锆制品、硫酸铝和硫酸等系列产品生产工艺相通、不同生产工序产生的产品或废弃物可直接或回收后再次进入生产环节,形成了完善的内外部循环经济运行模式,资源综合利用优势明显。

公司内部的循环经济及资源综合利用模式涉及生产的多个环节,在生产钛白粉过程中产生的废酸可回收用于钛白粉、硫酸铝和白石膏的生产;硫磺制酸过程中产生的大量热能可以用来发电,同时可以为钛白粉、硫酸铝和锆制品浓缩提供热能;在生产锆制品过程中产生的废碱液可以中和钛白粉生产过程中煅烧工序产生的尾气;生产钛白粉过程产生的酸解废渣可以回收其中的钛矿用于钛白粉的生产;经污水处理站处理后的中水可以在钛白粉、硫酸铝和锆制品的水洗、水解、后处理和压滤工序中回用;氯化锆和硫酸铝可作为包膜剂和晶格稳定剂用于金

红石型钛白粉的生产。

公司与周边化工企业形成了相对完整的地区循环经济系统，企业与企业之间“三废”资源互相利用，有效地提高了资源的利用率。

6) 资本优势

钛白粉项目建设具有工艺线路长、技术要求高、投资资金需求大的特点，对资金的依赖程度较高。本公司于 2011 年 7 月成功进入资本市场，募集资金净额达 12.58 亿元，为公司以后的快速发展搭建了坚实的资本平台，在行业内具有较强的比较优势。同时 15 家金融机构对公司的银行授信额度高达 25 亿元，且资金成本较低，也为公司的项目建设和产业整合提供了强有力的支持。

(二) 公司发展战略和 2012 年经营管理计划

1、发展战略：充分利用公司已形成的竞争优势，重点做优、做强、做大钛白粉产业，形成最佳经济规模；整合现有各种资源，加大科研投入，增强核心竞争力，不断提升节能减排和资源综合利用水平，创建环境友好型、资源节约型绿色化工企业；努力把公司打造成国内一流、国际知名、具有强大竞争实力的大型无机精细化工企业。力争到十二五末，各主要产品的规模达到：金红石型钛白粉 30 万吨，其中氯化法 10 万吨，硫酸法 20 万吨；锆制品 3 万吨，其中非原料型的高科技、高附加值产品规模为 1,000 吨；彩色铁系颜料 5 万吨；一水亚铁 5 万吨；高钛渣 30 万吨。

2、2012 年公司的经营方针和生产经营计划

2012 年公司经营方针：

继续发展和壮大钛白产业，以扩产项目带动钛白产量提升，强力推进氯化法项目建设；以先进技术和工艺促进钛白提质量、降成本；加强生产组织，完善保障体系，发展循环经济，提高辅业效益；创新管理，规范管理，全面提升公司治理和内控水平。

2012 年公司生产经营计划：

营业收入 24 亿元，较 2011 年增长 25%；

金红石型钛白粉产量 14 万吨，较 2011 年增加 20%；

(上述经营计划并不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在较大的不确定性，敬请投资者注意风险。)

3、2012 年公司重点工作：

1) 加强生产体系的组织和管理，强化过程控制，持续提高产品质量，确保完成全年产量目标。

2) 强化销售、采购两个市场建设，增强市场驾驭能力，努力提高产品市场占有率。

3) 严格管理，科学施工，全力做好 6 万吨氯化法钛白粉项目建设，保质保量按计划推进，促其顺利实现预期收益。

4) 持续做好安全、环保、节能减排和资源综合利用，保证低碳清洁生产健康运行。

5) 加强企业文化体系建设，积极承担社会责任，提升企业竞争软实力；切实维护 and 保障员工权益，营造和谐稳定的发展环境。

6) 保持良好公司治理，充分信息披露，规范投资者关系管理，树立证券市场良好形象，实现全体股东利益最大化、持久化。

(三) 发展规划资金来源及使用计划

公司目前尚有部分超募资金未作安排，公司将根据业务发展的需要，严格按照《募集资金专项存储及使用管理制度》的规定，合理使用该部分超募资金。2012 年，随着公司钛白粉产能的扩大以及募集资金项目的实施，业务规模将不断扩大，公司对流动资金的需求和固定资产的投入相应会增加。公司将根据经营发展的需要，进行合理的财务规划，灵活运用银行融资、资本市场融资等多种方式，以保证公司未来发展所需的资金。

(四) 可能面临的风险因素及应对措施

公司未来发展可能面临的风险因素如下：

1、原材料价格波动风险

对于钛白粉行业，主要原材料占产品成本的比例较高，原材料价格波动对于行业内生产企业盈利的稳定性影响较大。

为了降低原材料价格波动的影响，公司将继续稳定原有渠道，开发更多的钛铁矿、酸溶性钛渣和硫磺供应商，确保原料渠道和资源稳定；打造完整产业链，确保原材料供应的稳定；同时本公司积极进行技术革新，加大资源综合利用和节能减排力度，募集资金投资项目完工达产后将使得本公司抵御原材料价格波动的

能力进一步增强，为本公司盈利能力的持续性和稳定性提供强有力的保证。

2、未来可能产能过剩和市场竞争加剧的风险

2011 年，我国钛白粉产能约 260 万吨，装置开工率仅为 70%，据估计，若目前拟增产能全部按期竣工投产，2015 年行业总产能将达到 400 万吨，同时随着钛白粉产业的不断成熟，越来越多的企业将摆脱低质量、低价格的经营模式，形成更多依靠技术进步和品牌优势经营的规模企业，市场竞争日趋激烈。为此公司将继续加大市场开发计划、新产品开发计划、技术创新计划、原料资源开发计划等，加大新产品研发力度，扩大技术领先优势；丰富产品品种，加强健全内部管理，积极推进国际市场战略布局，不断增强自身的市场竞争力。

3、汇率波动风险

汇率的变化受国内外政治、经济等各种因素的影响较大，具有不确定性。人民币汇率的波动，尤其是对美元的升值，对公司经营业绩具有双重影响：对出口而言，外汇汇率的波动将影响公司出口产品的销售价格，从而影响公司产品的价格竞争力。

为应对汇率风险，公司将采取下列措施：第一，充分发挥国际化优势，加大原材料国际采购力度，以对冲人民币汇率上升对公司经营业绩的影响。第二、降低产品成本，提高产品价格。公司在行业内具有较强的成本优势，拥有较强的国际业务团队，产品具有较强的竞争力和议价能力。第三，增加美元借款，使用外汇类授信业务。同时，公司积极开展申请进口信用证等外汇类授信业务，进口原材料大多以远期信用证结算。第四、积极尝试远期结售汇等银行汇率避险工具。

4、下游行业周期性波动的风险

钛白粉广泛应用于涂料、塑料、造纸、油墨、橡胶、化纤、日化、医药、食品等行业，且应用领域尚在进一步延伸和拓展中。如果宏观经济出现重大不利变化，下游行业受周期性影响而发展变缓，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

对此，公司采取以下措施：第一，加强对国家宏观经济政策的研究，并据此指导公司的日常经营管理工作。紧密跟踪国际国内经济形势，根据经济形势的变化情况及时调整经营策略和产品结构。第二、加强技术开发力度，为公司重点客户量身定做、同步开发，提供性价比最优的产品满足客户的个性化需求，提高公司对客户的“抓力”和吸引力，把公司重点客户发展为终身客户，与客户共同成

长。第三、快速掌握氯化法生产工艺，实现硫酸法与氯化法“双法并举、双轮驱动”，进一步丰富公司产品结构，提高产品质量和性能，实现替代进口。第四、发挥国际化优势，在稳固国内市场的基础上，深耕国际市场，进一步深入跨国公司供应链。经过不懈努力，国际塑料巨头科莱恩，国际涂料巨头阿克苏诺贝尔、PPG 工业公司、宣威(SHERWIN-WILLIAMS)、威士伯(The Valspar Corporation)、立邦等已成为公司客户。以上六家厂商钛白粉年需求量超过 70 万吨，本公司将向其持续供货。第五、进一步优化生产工艺流程，加强生产管理，降低原材料和物料消耗，提高资源综合利用水平，降低生产成本。

5、管理风险

尽管公司已建立健全完善的法人治理结构，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据长期积累的管理经验制订了一系列既适合行业特点又符合公司实际的规章制度，且在实际执行中效果良好。但随着本次发行的完成、募集资金的到位、投资项目建设和投产，公司规模将快速扩张，公司现有管理组织架构、管理人员素质和数量可能会对年的发展形成一定的制约，从而面临一定的管理风险。

对此，公司将本着科学、规范的原则，加强企业管理体系的程序化、标准化建设；加快管理体制和机制改革，建设规范而充满活力的企业战略决策系统；做好各类高精尖管理人才的引进和企业管理队伍的梯队建设，不断提高管理队伍的专业化、年轻化和知识化；通过管理信息化、制度规范化和流程优化等方式，不断提升公司的综合管理水平。

6、人力资源风险

公司作为专业从事金红石钛白粉产品研发、生产和销售的高新技术企业，属于人才与技术密集型企业，人才的引进、保留、激励与成长对年的发展至关重要。随着公司业务的高速发展，对公司研发、生产、销售与管理人员的水平、素养等提出了更高的要求，虽然公司在人力资源机制建设方面比较完善，但公司仍面临如何留住人才和吸引人才的风险。

应对措施：公司已经对人才实施了一定的政策措施，公司将持续完善核心技术人员的薪酬制度和激励机制，完善并打通双重晋升路径；持续完善绩效管理体系，将全体员工的薪酬与公司的业绩紧密挂钩，充分调动员工工作的主动性和积极性；继续加强员工业务技能培训，持续提升员工业绩和能力，努力创造愉快和

谐的工作氛围；采取积极措施吸引、招募优秀人才加盟公司，着力造就一流人才队伍。

三、报告期内投资情况

（一）募集资金的使用情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2011】1016号”文《关于核准河南佰利联化学股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，本公司由主承销商中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）2,400.00万股，发行价为每股人民币55.00元，募集资金总额为1,320,000,000元，扣除发行费用61,818,371.81元后，募集资金净额为1,258,181,628.19元。上述募集资金经亚太（集团）会计师事务所有限公司验证，并出具了亚会验字（2011）027号《验资报告》。

2、募集资金管理情况

1) 募集资金管理制度的建立情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金的使用效率，保护投资者权益，公司根据《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件规定，并结合公司自身情况，制定了《河南佰利联化学股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》（以下简称《募集资金管理制度》），并于2011年8月21日经本公司董事会第四届第三次会议审议通过。根据上述管理制度的规定，公司对募集资金实行专户存储。

2) 三方监管协议签订情况

2011年8月5日，公司及保荐机构中航证券与焦作市商业银行股份有限公司中站支行、交通银行股份有限公司焦作分行、中国建设银行股份有限公司焦作中站支行、中信银行股份有限公司焦作分行、中国银行股份有限公司焦作分行、中国光大银行股份有限公司焦作分行分别签定了《募集资金三方监管协议》。其中中国光大银行股份有限公司焦作分行专户仅用于对全资子公司高泰化工增资以实施2×30万吨/年硫磺制酸项目（二期），高泰化工已于2011年8月22日完成了相关增资手续，该专户已于2011年8月24日注销。2011年8月22日，高

泰化工及保荐机构中航证券与中国光大银行股份有限公司焦作分行签定了《募集资金三方监管协议》，上述三方监管协议均明确了各方的权利和义务。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，三方监管协议履行不存在问题。

公司对募集资金的验资账户也视同募集资金专户进行管理，实行资金专户存储，专款专用。截止 2011 年 12 月 31 日，公司已将上市发生的各项费用支付完毕，验资账户上剩余募集资金利息 1,186,910.37 元。公司已于 2012 年 2 月 7 日将募集资金验资账户上结余的募集资金利息转入超募资金专户。

3、2011 年度募集资金的实际使用及结余情况

2011 年度募集资金专户使用情况及截至 2011 年 12 月 31 日余额如下：

单位：元

2011 年 7 月 11 日募集资金净额	1,258,181,628.19
加：募集资金专户的利息收入扣减手续费后的净额	3,028,611.75
减：本年度投入的募投项目的募资资金	7,348,085.28
减：以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金	44,716,553.38
减：超募资金归还银行贷款	334,000,000.00
减：超募资金永久性补充流动资金	100,000,000.00
2011 年 12 月 31 日募资资金专户余额	775,145,601.28

4、募集资金具体存放情况

公司的募集资金已全部存放于董事会决定的募集资金专项账户中集中管理，实行专项存储和专款专用制度。截至2011年12月31日，公司募集资金专户存储情况如下表：

存放单位	存放银行	银行帐号	期末余额（元）	期限
佰利联	焦作市商业银行股份有限公司中站支行	705020101000015010	34,000,000.00	六个月
		705020101000015010	160,000,000.00	六个月
		705020101000015010	180,000,000.00	一年
		705020101000015010	197,000,000.00	两年
		705020101000015010	1,453,018.98	活期
	小计		572,453,018.98	
佰利联	中国建设银行股份有限公司焦作中站支	41001510520050202655	39,990,000.00	三个月

	行	41001510520050202655	324,373.37	活期
	小计		40,314,373.37	
佰利联	中信银行股份有限公司焦作分行	7396110182100018915	17,000,000.00	三个月
		7396110182100018915	139,012.83	活期
	小计		17,139,012.83	
佰利联	中国银行股份有限公司焦作分行	252012470934	19,000,000.00	三个月
		252012470934	153,300.21	活期
	小计		19,153,300.21	
佰利联	交通银行股份有限公司焦作分行	418002301018010036378	105,793,595.00	三个月
		418002301018010036378	45,592.15	活期
	小计		105,839,187.15	
高泰化工	中国光大银行股份有限公司焦作分行	79960188000013083	19,059,798.37	活期
	小计		19,059,798.37	
佰利联 (验资户)	中国光大银行股份有限公司焦作分行	79960188000012010	1,186,910.37	活期
	小计		1,186,910.37	
	合计		775,145,601.28	

5、募集资金使用情况对照表

2011年度募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额			125,818.16		本年度投入募集资金总额			48,606.46		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额			48,606.46		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00							
一、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
(一) 6万吨/年氯化法钛白粉生产线项目	否	57,223.00	57,223.00	11.47	11.47	0.02%	2013年12月	不适用	不适用	否
(二) 2×30万吨/年硫磺制酸项目(二期)项目	否	7,096.68	7,096.68	5,194.99	5,194.99	73.20%	2011年6月	不适用	不适用	否
(三) 承诺投资项目小计	—	64,319.68	64,319.68	5,206.46	5,206.46	—		—	—	—
二、超募资金投向										
(一) 归还银行贷款(如有)	否	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	100.00%	—	—	—	—
(二) 补充流动资金(如有)	否	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	—	—	—	—
(三) 超募资金投向小计	—	43,400.00	43,400.00	43,400.00	43,400.00	—	—	—	—	—
三、合计		107,719.68	107,719.68	48,606.46	48,606.46	—	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		2×30万吨/年硫磺制酸项目(二期)项目已于2011年6月达到预定可使用状态,目前处于试生产阶段。								
项目可行性发生重大变化的情况说明		无								
超募资金的金额、用途及使用进展情况		1、本次公开发行,共有超募资金61,498.48万元。								

	<p>2、2011 年 8 月 5 日，公司第四届董事会第二次会议审议通过，使用超募资金不超过 33,400.00 万元偿还银行贷款；使用超募资金 10,000.00 万元永久性补充流动资金。截止 2011 年 12 月 31 日，已使用超募资金 33,400.00 万元偿还银行贷款，使用超募资金 10,000.00 万元永久性补充流动资金。</p> <p>3、目前剩余超募资金 18,098.48 万元，公司正在围绕发展战略，积极开展市场调研。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>在公司募集资金到位以前，公司已利用自有资金投入募集资金投资项目 2×30 万吨/年硫磺制酸项目（二期），该项目由高泰化工实施，截至 2011 年 7 月 31 日，2×30 万吨/年硫磺制酸项目（二期）已投入自有资金 44,716,553.38 元。募集资金到位后，经亚太（集团）会计师事务所有限公司亚会专审字[2011]084 号专项鉴证报告确认，并经公司第四届董事会第二次会议决议通过，公司于 2011 年 8 月使用募集资金置换先期投入的自有资金 44,716,553.38 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2×30 万吨/年硫磺制酸项目（二期）项目尚余资金 1,901.69 万元，尚有部分工程款项及质保金未支付完毕
尚未使用的募集资金用途及去向	项目尚未实施完毕，资金存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

6、会计师事务所对募集资金使用情况的专项意见

亚太（集团）会计师事务所有限公司发表意见如下：贵公司管理层编制的截至2011年12月31日止的《关于2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》及相关格式指引和《中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司2011年度募集资金的存放和使用情况。

7、保荐机构的核查意见

保荐机构中航证券有限公司发表如下核查意见：经核查，本保荐机构认为：佰利联2011年度募集资金存放与使用符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（二）报告期内，公司重大非募集资金投资项目情况

项目名称	投资总额（万元）	项目进度	项目收益情况
金红石型钛白粉资源综合利用完善工程	10,135.08	截至2011年末，该项目已经投入资金11168万元，已完工。	不适用
金红石型钛白粉配套工程	8,000.00	截至2011年末，该项目已经投入资金6752万元，已完工。	不适用

四、会计师事务所审计报告情况及会计政策、会计估计变更

1、亚太（集团）会计师事务所有限公司对公司2011年度财务报告出具了亚会审字【2011】046号标准无保留意见的审计报告。

2、报告期内，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更的情况，也未发生重大会计差错。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内会议召开情况

2011年公司董事会共召开了7次会议，情况如下：

会议届次	召开日期	议案	披露日期	披露媒体名称
三届七次	2011-4-4	1、公司 2010 年度董事会工作报告； 2、公司 2010 年度总经理工作报告； 3、公司 2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算报告；4、公司 2010 年度利润分配预案；5、关于修改公司章程的议案；6、关于换届选举公司董事的议案；7、关于修订公司章程（草案）的议案；8、关于召开公司 2010 年度股东大会的议案。	无	无
四届一次	2011-4-24	1、关于选举公司董事长、副董事长的议案；2、关于聘任公司总经理、董事会秘书的议案；3、关于聘任公司副总经理、总工程师、财务总监的议案；4、关于聘任证券事务代表的议案；5、关于董事会审计委员会换届选举的议案；6、关于董事会战略委员会换届选举的议案；7、关于董事会薪酬与考核委员会换届选举的议案；8、关于董事会提名委员会换届选举的议案。	无	无
四届二次	2011-8-5	1、关于增加公司注册资本并办理相关工商变更登记事宜的议案；2、关于修订《公司章程》（草案）部分条款的议案；3、关于对全资子公司焦作高泰精细化工有限公司增资的议案；4、关于设立募集资金专户的议案；5、关于签署募集资金三方共管协议的议案；6、关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案；7、关于使用部分超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的议案；8、关于聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案；9、关于投资 2000 万元联合科研单位共同进行钛资源选矿及相关技术研究和攻关的议案；10、关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案。	2011-8-6	《中国证券报》 《证券时报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
四届三次	2011-8-21	1、公司 2011 年半年度报告及其摘要；2、关于公司全资子公司焦作高泰精细化工有限公司设立募集资金	2011-8-23	《中国证券报》 《证券时报》及巨潮资讯网

		专户并签署募集资金三方监管协议的议案；3、关于制定《公司投资者关系管理制度》的议案；4、关于制定《公司机构投资者接待管理办法》的议案；5、关于设立内审部门、聘任负责人并制定《公司内部审计制度》的议案；6、关于制定《公司募集资金专项存储及使用管理制度》的议案；7、关于制定《公司信息披露管理办法》的议案；8、关于制定《公司外部信息报送和使用管理制度》的议案；9、关于制定《公司内幕信息知情人登记备案制度》的议案；10、关于制定《公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的议案；11、关于制定《公司独立董事工作制度》的议案；12、关于制定《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。		(http://www.cninfo.com.cn)
四届四次	2011-9-26	1、关于制定《公司控股子公司管理制度》的议案；2、关于制定《公司内幕信息保密制度》的议案；3、关于制定《公司独立董事年报工作制度》的议案；4、关于审议“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动自查表、整改计划和保荐代表人核查意见的议案。	2011-9-27	《中国证券报》 《证券时报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
四届五次	2011-10-17	1、公司 2011 年第三季度报告正文及全文；2、关于制定《公司关于防范控股股东及其他关联方占用上市公司资金的管理办法》的议案；3、关于制定《公司定期报告编制管理制度》的议案。	2011-10-18	《中国证券报》 《证券时报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
四届六次	2011-11-25	关于制定《公司内幕信息知情人登记管理制度》的议案。	2011-11-26	《中国证券报》 《证券时报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会共召集召开了两次股东大会，其中一次临时股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，严

格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

1、公开发行股票执行情况

2009 年度股东大会审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市的议案》并授权董事会全权办理本次发行的有关事宜。

公司首次公开发行 A 股股票的申请于 2011 年 5 月 20 日提交中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核。根据会议审核结果，公司首次公开发行股票的申请获通过。2011 年 6 月 27 日，公司经中国证券监督管理委员会【证监许可[2011]1016 号】文件核准，向社会公开发行人民币普通股(A 股)2,400 万股，发行价格为 55.00 元/股。经深圳证券交易所《关于河南佰利联化学股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]215 号】同意，公司发行的人民币普通股股票（A 股）于 2011 年 7 月 15 日在深圳证券交易所上市。募集资金总额为 132,000.00 万元，扣除发行费用 6,181.84 万元，募集资金净额为 125,818.16 万元，较募集资金投资项目资金需求 64,319.68 万元超募资金 61,498.48 万元。以上募集资金业经亚太（集团）会计师事务所有限公司于 2011 年 7 月 11 日出具的亚会验字（2011）027 号《验资报告》验证确认。

2、2010 年度股东大会决议的执行情况

根据 2011 年 4 月 24 日召开的 2010 年年度股东大会决议：2011 年 4 月 24 日，完成董事会和监事会的换届选举工作，许刚、谭瑞清、杨民乐、常以立、郭旭、张其宾、杜新长、黄礼高、董家臣、李中军、张栋、王敏康等十二人当选为公司第四届董事会董事，其中董家臣、李中军、张栋、王敏康为独立董事；樊立兴、舒迎伟当选为公司第四届监事会由股东代表担任的监事。

3、2011 年第一次临时股东大会决议的执行情况

根据 2011 年 8 月 21 日召开的 2011 年第一次临时股东大会决议：完成了公司的注册资本及实收资本的变更，并及时办理了相关工商变更登记手续；完成了《公司章程》部分条款的修订；通过了对高泰化工增资以实施 2×30 万吨/年硫磺制酸项目（二期）项目；续聘了亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司 2011 年度的审计机构。

报告期内，公司无利润分配方案、公积金转增股本方案、股权激励方案执行以及配股等事项。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会

2011 年，战略委员会召开了两次会议，会议讨论了公司未来发展和投资计划，并为公司下一步发展提出要求。

2、提名委员会

2011 年，提名委员会召开了两次会议，会议推荐了公司第四届董事会董事候选人及公司高级管理人员候选人。

3、薪酬与考核委员会

2011 年，薪酬与考核委员会召开了一次会议，会议根据薪酬考核制度对公司董事、监事及高级管理人员及员工薪酬提出建议。

4、审计委员会

2011 年，审计委员会召开了三次相关会议（具体情况详见本报告第六节“内部控制”之二“公司内部审计制度的建立和执行情况”），对审计机构选聘、公司定期报告、内部控制执行和募集资金使用等情况进行认真审查，并围绕年报审计开展各项工作及协助做好内部控制规范实施相关工作等。

六、利润分配政策的制定、执行等情况

公司利润分配政策原则是：根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理回报等情况，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案。公司的利润分配政策符合《公司章程》及内部决策程序的规定，能充分保护中小投资者的合法权益。

（一）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案

1、2009 年度利润分配方案

以公司总股本 70,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共派发现金红利 21,000,000.00 元。

2、2010 年度利润分配方案

公司 2010 年度未进行利润分配，也未进行资本公积金转增股本。

3、公司 2011 年度利润分配、资本公积金转增股本预案

1) 现金分红预案

经亚太（集团）会计师事务所有限公司审计，2011 年度公司实现归属于母公司股东的净利润 359,474,973.17 元，按 2011 年度母公司净利润的 10%提取法定盈余公积 35,720,901.81 元，2011 年度公司未分配利润为 323,754,071.36 元，加上年

初未分配利润 222,787,569.63 元，2011 年度可供股东分配利润合计为 546,541,640.99 元。2011 年度公司拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 94,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），共计派发现金红利 65,800,000.00 元，剩余未分配利润 480,741,640.99 元结转至下一会计年度。

2) 资本公积转增股本预案

经亚太（集团）会计师事务所有限公司审计，2011 年度公司资本公积余额为 1,313,071,282.00 元，其中股本溢价形成的资本公积余额为 1,312,626,561.19 元。公司拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 94,000,000 股为基数，以股本溢价形成的资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股。此方案实施后公司总股本由 94,000,000 股增加为 188,000,000 股，公司资本公积-股本溢价由 1,312,626,561.19 元减少为 1,218,626,561.19 元。

本次现金分红、资本公积金转增股本预案符合《公司章程》及审议程序的规定，能够充分回报和保护中小投资者的合法权益。本次现金分红、资本公积金转增股本预案须经 2011 年度股东大会审议通过后实施。

（二）近三年现金分红情况

公司实行持续、稳定的股利分配政策。最近三年现金分红情况如下：

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 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(%)
2010 年度		161,692,945.58	
2009 年度	21,000,000.00	51,742,688.74	40.59
2008 年度		12,836,933.79	
最近三年累计现金分红金额占最 近年均净利润的比例 (%)			27.84

七、内幕信息知情人管理制度执行情况

为了进一步加强公司内幕信息保密工作，防范内幕交易，提高规范运作水平，公司于 2011 年 8 月制订了《内幕信息知情人登记备案制度》，并于 2011 年 11 月对其进行了修订和完善，增加了外部信息使用人管理制度的相关内容。2011 年，公司严格按照《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人管理制度》等有关制度的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作：定期报告披露前，及时提示禁止买卖窗口，防止违规事件发生；重大事项期间，与相关内幕信息知情人签订保密

协议，从源头预防内幕交易，将内幕信息知情人范围控制在最小；接待机构来访调研时，做好受访人员安排，要求来访人员签署保密承诺，严格控制和防范未披露信息外泄。

2011 年，公司未发生违规买卖公司股票的情形，无监管处罚记录。

八、其它需要披露的事项

（一）投资者关系管理工作

公司董事会秘书郭旭先生为投资者关系管理负责人，公司董事会办公室负责投资者关系管理的日常事务。

报告期内，公司严格按照相关法律、法规、规范性文件以及公司《信息披露管理制度》制度的规定和要求，认真做好投资者关系管理，及时、真实、准确的向投资者披露公司的相关信息，通过互动平台、电话、邮件等方式回答投资者咨询的问题，规范接待证券公司、基金公司和个人投资者的实地调研，加强了投资者对公司的认识，在不违反公平披露的原则下解答相关问题，增进了投资者对公司的了解和信心。

公司把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，不断学习与创新，以更多的方式和途径，加强与投资者间的沟通和联系，使广大投资者能够更多地接触和了解公司的生产经营、未来发展，参与公司的经营管理，力求维护与投资者的顺畅关系，树立公司良好的市场形象。

2011 年度，公司董事会办公室现场接待投资者 23 人次，主要情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011-8-26	公司	实地调研	高盛高华证券、海富通基金、国泰基金等一行15人	公司经营情况、项目建设及行业发展情况。
2011-9-8	公司	实地调研	华安基金、国泰君安证券、东方证券一行3人	公司经营情况、项目建设及行业发展情况。
2011-10-21	公司	实地调研	浙商证券一行2人	公司经营情况及行业发展情况。
2011-11-28	公司	实地调研	自然人王都发	公司经营情况及行业发展趋势等情况。
2011-12-15	公司	实地调研	中原证券2人	公司经营优势、发展规划、行业发展趋势等情况。

（二）指定信息披露媒体

报告期内，公司指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 为公司信息披露媒体，未发生变更。

(三) 其他

2012 年 3 月 5 日，在由《新财富》杂志社举办的第六届“新财富最佳投行”评选中，本公司 IPO 项目荣获 2011 年度“最佳中小板 IPO 项目”第二名。

2012 年 3 月 25 日，由中国证券报社主办、怡桥财经特别协办、中国证券报社子公司新证财经承办的首届“中国投行业金牛奖”，根据 2011 年新上市公司的规模、质量和定价能力等指标评选，本公司的保荐代表人睦衍照先生荣获“金牛保荐代表人奖”。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会在全体监事的共同努力下，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，认真履行相关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司和股东的合法权益。

一、监事会会议召开情况

2011年度，公司监事会共召开了5次会议，会议具体情况如下：

会议届次	召开日期	议案	披露日期	披露媒体名称
三届七次	2011-4-4	1、公司 2010 年度监事会工作报告；2、公司 2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算报告；3、公司 2010 年度利润分配预案；4、关于修改公司章程的议案；5、关于换届选举公司监事的议案；6、关于召开公司 2010 年度股东大会的议案。	无	无
四届一次	2011-4-24	关于选举公司第四届监事会主席的议案。	无	无
四届二次	2011-8-5	1、关于对全资子公司焦作高泰精细化工有限公司增资的议案；2、关于设立募集资金专户的议案；3、关于签署募集资金三方兼管协议的议案；4、关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案；5、关于使用部分超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的议案；6、关于聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案。	2011-8-6	《中国证券报》 《证券时报》 及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
四届三次	2011-8-21	1、公司 2011 年半年度报告及其摘要；2、关于公司全资子公司焦作高泰精细化工有限公司设立募集资金专户并签署募集资金三方监管协议的议案；3、关于制定《公司内部审计制度》的议案；4、关于制定《公司募集资金专项存储及使用管理制度》的议案；5、关于制定《公司信息披露管理办法》的议案；6、关于制定《公司外部信息报送和使用管理制度》的议案。	2011-8-23	《中国证券报》 《证券时报》 及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
四届四次	2011-10-17	1、公司 2011 年第三季度报告正文及	2011-10-18	《中国证券报》

		全文；2、关于制定《公司关于防范控股股东及其他关联方占用上市公司资金的管理办法》的议案；3、关于制定《公司定期报告编制管理制度》的议案。	《证券时报》及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
--	--	--	---

二、监事会监督、检查情况

（一）公司依法运作情况

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关要求，认真履行职责，积极参加股东大会和董事会，对公司权力机构的日常运作进行了监督，认为：公司建立了完善的内控制度，公司股东大会、董事会以及经营管理层的运行规范，各项决策程序合法合规，公司董事、高级管理人员在履行职责时没有违反有关法律、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，也没有损害公司利益的行为发生。

（二）检查公司财务的情况

报告期内，监事会对公司的财务状况进行了监督和检查。认为：公司的财务制度健全；财务管理规范，财务状况良好，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失的情况，亚太（集团）会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告，该报告真实、客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司募集资金使用情况

报告期内，监事会对募集资金的使用情况进行了监督和核查，认为：公司募集资金的使用严格按照《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《公司募集资金专项存储及使用管理制度》的规定和要求执行，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更投向和用途，未发生违规使用募集资金而损害股东利益的行为。

（四）公司收购资产情况

报告期内，公司没有发生收购、出售资产情况。

（五）公司关联交易情况

监事会对公司 2011 年度发生的关联交易进行了监督和核查。认为：交易双方遵循了客观、公正、公允的原则，没有损害公司和其他非关联方股东的利益。董事会审议该关联交易事项时，关联董事回避了表决，表决程序合法有效，且符合有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定。

（六）对公司内部控制自我评价报告的审核意见

公司建立了较为完善的内部控制体系，并能得到有效执行；内部控制体系符合国家相关法律法规要求以及公司实际需要，对公司经营管理起到了较好的风险防范和控制作用。董事会出具的《2011 年度内部控制评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司于 2011 年 8 月制订了《内幕信息知情人管理制度》，并于 2011 年 11 月对其进行了修订和完善。报告期内，公司能够严格按照该制度的要求，积极做好内幕信息的相关管理工作，有效避免了内幕交易以及内幕信息知情人违规买卖公司股票行为的发生。

2012 年，监事会将一如既往地按照《公司法》、《证券法》及深圳证券交易所中小板业务规则等法律、法规和公司内部控制制度的规定，以更加严谨的工作态度积极履行监督职责，督促公司规范运作，并加大力度对公司对外投资、关联交易、募集资金使用等重要事项进行监督，确保公司依法运作和公司董事、高级管理人员依法履行职责，维护公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、本年度公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。具体详见亚太（集团）会计师事务所有限公司出具的亚会专审字（2012）049 号《控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

三、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

四、本年度公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

五、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

六、报告期内公司未实施股权激励计划。

七、报告期内重大关联交易事项

报告期内，公司未发生与某一关联方累计关联交易总额高于 3,000 万元且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的重大关联交易事项。

（一）与日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	年初 预计金额	2011 年度 实际交易金额	占同类交易金 额的比例（%）
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	购买材料等	市场价	1500	683.20	4.60
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	销售产品等	市场价	1500	1,386.31	10.86
合 计				2,069.51	7.50

1、关联方介绍

焦作市维纳精细陶瓷有限公司法定代表人：冯立明，注册资本：840 万元，主营业务：从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；生产、销售：精细陶瓷；销售化工产品（不含危险及易制毒化学品）及普通机械加工。住所：河南省焦作市中站区经三路。维纳陶瓷是本公司的参股公司，本公司持有其 25.36% 的股权。

2、关联交易对公司独立性的影响

上述关联交易为公司日常经营活动所产生的，交易价格公允，遵循公开、公平、公证的原则，不会存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因为关联交易而对关联方产生依赖。

(二) 报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易事项。

(三) 报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

(四) 报告期内，公司未发生控股股东占用公司资金及其他关联方非经营性占用公司资金的情况，也未有对外担保事项。

1、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明

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）的规定，亚太（集团）会计师事务所有限公司出具了亚会专审字〔2012〕049号《控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，专项说明全文刊登在巨潮资讯网上。

2、公司独立董事对公司关联方资金占用、对外担保情况的专项说明和独立意见

根据《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）等的要求和规定，作为河南佰利联化学股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，董家臣、张栋、李中军、王敏康对公司2011年度公司与关联方资金往来及占用情况、对外担保情况进行了认真的了解和查验，相关说明及独立意见如下：

(1) 报告期内，不存在控股股东占用资金及其他关联方非经营性占用资金的情况。

(2) 报告期内，公司没有发生对外担保情况，也不存在以前年度发生并累计至2011年12月31日的对外担保情形。

(五) 报告期内无其他重大关联交易。

八、报告期内重大合同及其履行情况

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

(二) 报告期内，公司未发生也无以前期间发生但延续到报告期的担保事项。

(三) 报告期内，公司未发生也无以前期间发生但延续到报告期的重大委托

他人进行现金资产管理的事项。

(四) 公司其他重大合同。

公司签订的借款合同如下：

序号	借款人	贷款银行 或金融机构	贷款金额 (万元)	签订日期	担保人	截至报告 期末执行 情况
1	公司	中国进出口银行	20000	2009.06.04	焦作市商业银行	正在履行
2	公司	中国进出口银行	400 万美元	2009.07.09	北京金达担保公司	正在履行
3	公司	中国进出口银行	300 万美元	2010.01.26	北京金达担保公司	正在履行
4	高泰公司	焦作市商业银行	1000	2011.01.27	公司	正在履行
5	公司	建行焦作分行	1000	2011.02.16	信用	履行完毕
6	公司	中信银行焦作分行	1800	2011.03.02	机器设备抵押	履行完毕
7	公司	焦作市商业银行	2600	2011.03.12	高泰公司	履行完毕
8	公司	中原信托投资有限公司	2000	2011.05.10	信用	正在履行
9	高泰公司	中原信托投资有限公司	3000	2011.05.10	信用	正在履行
10	公司	交通银行河南省分行	5000	2011.06.20	信用	履行完毕
11	公司	交通银行河南省分行	5000	2011.06.27	信用	履行完毕

九、公司、股东和实际控制人的承诺事项

公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项如下：

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	1、许刚、杜新长、谭瑞清及其配偶张晓琳；2、河南银泰投资有限公司、汤阴县豫鑫木糖开发有限公司和青岛保税区千业贸易有限公司；3、上海复星化工医药创业投资有限公司、北京东方博雅投资有限公司	1、公司实际控制人许刚、杜新长、谭瑞清及其配偶张晓琳承诺：自发行人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直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；在担任发行人董事、监事或高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过所持	履行承诺

	和上海昆吾九鼎投资发展中心（有限合伙）	有的发行人股份总数的百分之二十五；在离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之五十。2、公司股东河南银泰投资有限公司、汤阴县豫鑫木糖开发有限公司和青岛保税区千业贸易有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。3、公司股东上海复星化工医药创业投资有限公司、北京东方博雅投资有限公司和上海昆吾九鼎投资发展中心（有限合伙）承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。	
	1、公司实际控制人许刚、杜新长、谭瑞清；2、持有公司 5% 以上的股东河南银泰投资有限公司、上海复星化工医药创业投资有限公司、北京东方博雅投资有限公司	出具了《避免同业竞争的承诺函》	履行承诺
其他承诺(含追加承诺)	-	-	-

十、公司聘任、解聘会计师事务所及支付给聘任会计师事务所的报酬情况

报告期内，公司续聘亚太（集团）会计师事务所有限公司担任公司财务审计机构，2011 年度公司支付的审计、验资费用为 100 万元。

2011 年度财务报告审计费用为 40 万元，为公司 2011 年年度财务报告提供审计服务的签字注册会计师为汪二妮、谢玉敏，其为公司连续提供审计服务的期限均不超过 5 年。

十一、报告期内公司聘任保荐机构情况

报告期内，公司聘请中航证券有限公司作为公司 2011 年公开发行股票 of 保荐机构，保荐代表人为睦衍照、巴震。

报告期内，公司支付给保荐机构的承销与保荐费为 5,340 万元。

十二、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、报告期内，公司未发生董事、监事、高级管理人员或持股 5% 以上股东违反规定买卖公司股票的情形。

十四、其他重要事项

披露日期	公告编号	公告内容	披露媒体名称
2011-8-6	2011-001	第四届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、 《证券时报》和巨 潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
	2011-002	第四届监事会第二次会议决议公告	
	2011-003	关于签订募集资金三方监管协议的公告	
	2011-004	关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	
	2011-005	关于使用部分超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的公告	
	2011-006	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	
2011-8-23	2011-007	2011年第一次临时股东大会决议公告	
	2011-008	2011年半年度报告摘要	
	2011-009	第四届董事会第三次会议决议公告	
	2011-010	第四届监事会第三次会议决议公告	
2011-8-25	2011-011	关于全资子公司焦作高泰精细化工有限公司签订募集资金三方监管协议的公告	
	2011-012	关于全资子公司焦作高泰精细化工有限公司完成工商变更登记的公告	
2011-9-1	2011-013	关于有关媒体报道公司产品降价情况的说明	
2011-9-20	2011-014	关于完成工商变更登记的公告	
2011-9-27	2011-015	第四届董事会第四次会议决议公告	
2011-9-30	2011-016	关于公司全资子公司焦作高泰精细化工有	

		限公司2×30万吨/年硫磺制酸项目（二期）试生产的公告	
2011-10-12	2011-017	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	
2011-10-18	2011-018	第四届董事会第五次会议决议公告	
	2011-019	公司2011年第三季度报告正文	
	2011-020	第四届监事会第四次会议决议公告	
2011-10-20	2011-021	关于收到政府对上市奖励资金的公告	
2011-10-26	2011-022	关于公司在建氯氧化锆厂房发生火灾事故的公告	
2011-11-15	2011-023	关于公司全资子公司焦作高泰精细化工有限公司变更经营范围的公告	
2011-11-26	2011-024	第四届董事会第六次会议决议公告	
2011-11-30	2011-025	关于签订《推荐恢复上市、委托代办股份转让协议书》的公告	
2011-12-16	2011-026	关于取得发明专利证书的公告	
2011-12-20	2011-027	关于取得实用新型专利证书的公告	

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计报告 亚会审字[2012]046 号

河南佰利联化学股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的河南佰利联化学股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日资产负债表及合并资产负债表，2011 年度利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

(本页无正文)

亚太（集团）会计师事务所有限公司

中国注册会计师：汪二妮

中国·北京

中国注册会计师：谢玉敏

二〇一二年四月二十三日

二、会计报表及附表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

资 产	附注七	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	1,045,130,715.32	272,150,216.36
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	70,602,652.02	31,686,658.67
应收账款	(三)	91,297,988.72	116,831,114.06
预付款项	(四)	289,560,605.94	87,814,124.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五)	298,878.41	2,746,694.67
买入返售金融资产			
存货	(六)	296,672,368.60	163,885,217.52
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,793,563,209.01	675,114,026.08
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	(七)	7,212,235.37	6,483,635.65
投资性房地产	(八)	151,030.40	179,752.28
固定资产	(九)	827,382,230.96	557,827,673.61
在建工程	(十)	68,968,739.94	102,535,188.60
工程物资	(十一)	12,470,826.89	5,163,948.74
固定资产清理		1,375,143.40	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十二)	36,160,427.96	36,931,000.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十三)	2,127,565.29	2,177,043.55
递延所得税资产	(十四)	2,207,397.71	3,127,659.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		958,055,597.92	714,425,902.28
资产总计		2,751,618,806.93	1,389,539,928.36

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

合并资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

负债和所有者权益	附注七	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	(十六)	60,000,000.00	188,790,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(十七)	121,842,000.00	112,820,000.00
应付账款	(十八)	177,941,039.91	205,550,896.48
预收款项	(十九)	35,185,356.87	11,315,890.71
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(二十)	4,797,775.37	4,660,623.04
应交税费	(二十一)	44,077,318.81	20,214,120.03
应付利息	(二十二)		38,920.50
应付股利			
其他应付款	(二十三)	36,880,129.03	29,658,292.02
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	(二十四)	254,106,300.00	20,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		734,829,919.99	593,048,742.78
非流动负债：			
长期借款	(二十五)		397,358,900.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			397,358,900.00
负债合计		734,829,919.99	990,407,642.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(二十六)	94,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	(二十七)	1,313,071,282.00	78,889,653.81
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(二十八)	63,175,963.95	27,455,062.14
一般风险准备			
未分配利润	(二十九)	546,541,640.99	222,787,569.63
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,016,788,886.94	399,132,285.58
少数股东权益			
所有者权益合计		2,016,788,886.94	399,132,285.58
负债和所有者权益总计		2,751,618,806.93	1,389,539,928.36

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

合并利润表

2011 年度

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

项 目	附注七	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(三十)	1,906,132,173.13	1,247,003,681.95
其中：营业收入		1,906,132,173.13	1,247,003,681.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,483,448,735.42	1,069,939,584.55
其中：营业成本	(三十)	1,271,968,377.35	925,048,265.76
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(三十一)	11,111,145.56	5,744,266.25
销售费用	(三十二)	66,694,078.98	41,079,031.03
管理费用	(三十三)	105,044,228.47	65,236,870.67
财务费用	(三十四)	30,200,634.74	29,855,641.56
资产减值损失	(三十五)	-1,569,729.68	2,975,509.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十六)	728,599.72	509,996.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		728,599.72	509,996.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		423,412,037.43	177,574,093.71
加：营业外收入	(三十七)	2,819,277.53	10,624,453.44
减：营业外支出	(三十八)	4,425,477.16	1,964,933.70
其中：非流动资产处置损失		4,195,964.73	1,927,378.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		421,805,837.80	186,233,613.45
减：所得税费用	(三十九)	62,330,864.63	24,540,667.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		359,474,973.17	161,692,945.58
归属于母公司所有者的净利润		359,474,973.17	161,692,945.58
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(四十)	4.49	2.31
（二）稀释每股收益	(四十)	4.49	2.31
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		359,474,973.17	161,692,945.58
归属于母公司所有者的综合收益总额		359,474,973.17	161,692,945.58
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

项 目	附注七	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,746,025,798.82	1,059,723,755.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(四十一)、1	11,567,445.26	11,760,521.98
经营活动现金流入小计		1,757,593,244.08	1,071,484,277.56
购买商品、接受劳务支付的现金		1,480,351,600.60	666,197,810.36
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		78,232,066.82	66,259,662.09
支付的各项税费		146,145,412.26	80,358,318.91
支付其他与经营活动有关的现金	(四十一)、2	81,867,779.24	61,558,310.53
经营活动现金流出小计		1,786,596,858.92	874,374,101.89
经营活动产生的现金流量净额		-29,003,614.84	197,110,175.67
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			365,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,438,802.80	1,826,515.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,438,802.80	2,191,515.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		166,091,674.20	206,598,009.92
投资支付的现金			3,850,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			2,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	(四十一)、3	5,637,819.55	1,253,520.00
投资活动现金流出小计		171,729,493.75	213,701,529.92
投资活动产生的现金流量净额		-167,290,690.95	-211,510,013.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,267,200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		275,514,240.00	416,137,761.60
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十一)、4	500,000.00	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,543,214,240.00	422,137,761.60
偿还债务支付的现金		562,381,940.00	215,415,829.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,555,514.81	46,837,755.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(四十一)、5	9,698,151.80	124,032,888.33
筹资活动现金流出小计		602,635,606.61	386,286,473.05
筹资活动产生的现金流量净额		940,578,633.39	35,851,288.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,033,828.64	-2,539,256.55
五、现金及现金等价物净增加额		742,250,498.96	18,912,193.69
加：期初现金及现金等价物余额		253,380,216.36	234,468,022.67
六、期末现金及现金等价物余额		995,630,715.32	253,380,216.36

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

合并股东权益变动表

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	70,000,000.00	78,889,653.81			27,455,062.14		222,787,569.63			399,132,285.58
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	70,000,000.00	78,889,653.81			27,455,062.14		222,787,569.63			399,132,285.58
三、本年增减变动金额	24,000,000.00	1,234,181,628.19			35,720,901.81		323,754,071.36			1,617,656,601.36
（一）净利润							359,474,973.17			359,474,973.17
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							359,474,973.17			359,474,973.17
（三）所有者投入和减少资本	24,000,000.00	1,234,181,628.19								1,258,181,628.19
1. 所有者投入资本	24,000,000.00	1,234,181,628.19								1,258,181,628.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					35,720,901.81		-35,720,901.81			
1. 提取盈余公积					35,720,901.81		-35,720,901.81			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	94,000,000.00	1,313,071,282.00			63,175,963.95		546,541,640.99			2,016,788,886.94

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

合并股东权益变动表

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

2010 年度

单位：元

项 目	本 年 金 额								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	70,000,000.00	78,889,653.81			11,151,319.85		98,398,366.34			258,439,340.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	70,000,000.00	78,889,653.81			11,151,319.85		98,398,366.34			258,439,340.00
三、本年增减变动金额					16,303,742.29		124,389,203.29			140,692,945.58
（一）净利润							161,692,945.58			161,692,945.58
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							161,692,945.58			161,692,945.58
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					16,303,742.29		-37,303,742.29			-21,000,000.00
1. 提取盈余公积					16,303,742.29		-16,303,742.29			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,000,000.00			-21,000,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	70,000,000.00	78,889,653.81			27,455,062.14		222,787,569.63			399,132,285.58

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

资 产	附注十三	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,020,231,332.21	268,437,426.33
交易性金融资产			
应收票据		70,502,652.02	31,686,658.67
应收账款	(一)	91,297,988.72	116,831,114.06
预付款项		256,177,887.26	79,703,309.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	298,878.41	2,746,694.67
存货		282,550,918.29	163,367,642.74
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,721,059,656.91	662,772,846.33
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	132,080,901.34	60,385,501.62
投资性房地产		151,030.40	179,752.28
固定资产		733,220,776.25	520,077,179.57
在建工程		68,221,116.04	72,261,335.06
工程物资		12,470,826.89	5,155,064.97
固定资产清理		1,375,143.40	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		36,160,427.96	36,931,000.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,127,565.29	2,177,043.55
递延所得税资产		1,612,935.28	2,404,714.28
其他非流动资产			
非流动资产合计		987,420,722.85	699,571,592.05
资产总计		2,708,480,379.76	1,362,344,438.38

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

负债和所有者权益	附注十三	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		20,000,000.00	188,790,000.00
交易性金融负债			
应付票据		121,842,000.00	111,800,000.00
应付账款		197,335,844.16	210,460,919.32
预收款项		35,185,356.87	11,315,890.71
应付职工薪酬		4,732,603.45	4,617,612.08
应交税费		43,834,740.05	19,111,328.64
应付利息			38,920.50
应付股利			
其他应付款		36,860,313.83	29,658,292.02
一年内到期的非流动负债		244,106,300.00	20,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		703,897,158.36	595,792,963.27
非流动负债：			
长期借款			377,358,900.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			377,358,900.00
负债合计		703,897,158.36	973,151,863.27
股东权益：			
股本		94,000,000.00	70,000,000.00
资本公积		1,313,071,282.00	78,889,653.81
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		61,341,814.53	25,620,912.72
一般风险准备			
未分配利润		536,170,124.87	214,682,008.58
所有者权益合计		2,004,583,221.40	389,192,575.11
负债和所有者权益总计		2,708,480,379.76	1,362,344,438.38

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

利润表
2011 年度

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

项 目	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	2,131,640,230.41	1,383,537,255.15
减：营业成本	(四)	1,505,142,157.13	1,068,360,891.26
营业税金及附加		11,024,574.18	5,632,026.81
销售费用		66,694,078.98	41,079,031.03
管理费用		104,545,733.48	65,095,703.42
财务费用		26,645,252.10	27,032,609.39
资产减值损失		-1,569,729.68	2,975,509.28
加：公允价值变动收益			
投资收益	(五)	728,599.72	509,996.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		728,599.72	509,996.31
二、营业利润		419,886,763.94	173,871,480.27
加：营业外收入		2,819,277.53	10,624,453.44
减：营业外支出		4,425,477.16	1,964,933.70
其中：非流动资产处置损失		4,195,964.73	1,927,378.30
三、利润总额		418,280,564.31	182,531,000.01
减：所得税费用		61,071,546.21	23,754,936.94
四、净利润		357,209,018.10	158,776,063.07
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		357,209,018.10	158,776,063.07

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

现金流量表

2011 年度

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

单位：元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,867,795,445.15	1,309,018,799.58
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,301,350.82	8,407,855.58
经营活动现金流入小计	1,879,096,795.97	1,317,426,655.16
购买商品、接受劳务支付的现金	1,556,148,782.28	1,054,311,599.39
支付给职工以及为职工支付的现金	76,412,530.91	66,247,662.09
支付的各项税费	144,086,441.88	78,877,448.48
支付其他与经营活动有关的现金	81,564,928.05	61,171,489.87
经营活动现金流出小计	1,858,212,683.12	1,260,608,199.83
经营活动产生的现金流量净额	20,884,112.85	56,818,455.33
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		365,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,438,802.80	1,826,515.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,438,802.80	2,191,515.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	140,544,329.47	175,770,732.13
投资支付的现金	70,966,800.00	3,850,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	6,657,819.55	233,520.00
投资活动现金流出小计	218,168,949.02	181,854,252.13
投资活动产生的现金流量净额	-213,730,146.22	-179,662,736.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,267,200,000.00	
取得借款收到的现金	235,514,240.00	416,137,761.60
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,503,214,240.00	422,137,761.60
偿还债务支付的现金	552,381,940.00	215,415,829.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,133,880.31	45,310,399.84
支付其他与筹资活动有关的现金	8,774,651.80	5,714,080.00
筹资活动现金流出小计	588,290,472.11	266,440,309.04
筹资活动产生的现金流量净额	914,923,767.89	155,697,452.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,033,828.64	-2,539,256.55
五、现金及现金等价物净增加额	720,043,905.88	30,313,915.15
加：期初现金及现金等价物余额	250,687,426.33	220,373,511.18
六、期末现金及现金等价物余额	970,731,332.21	250,687,426.33

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

股东权益变动表

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本 年 金 额					所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	70,000,000.00	78,889,653.81		25,620,912.72	214,682,008.58	389,192,575.11
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	70,000,000.00	78,889,653.81		25,620,912.72	214,682,008.58	389,192,575.11
三、本年增减变动金额	24,000,000.00	1,234,181,628.19		35,720,901.81	321,488,116.29	1,615,390,646.29
（一）净利润					357,209,018.10	357,209,018.10
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					357,209,018.10	357,209,018.10
（三）所有者投入和减少资本	24,000,000.00	1,234,181,628.19				1,258,181,628.19
1. 所有者投入资本	24,000,000.00	1,234,181,628.19				1,258,181,628.19
2. 股份支付计入所有者权益的						
3. 其他						
（四）利润分配				35,720,901.81	-35,720,901.81	
1. 提取盈余公积				35,720,901.81	-35,720,901.81	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	94,000,000.00	1,313,071,282.00		61,341,814.53	536,170,124.87	2,004,583,221.40

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

股东权益变动表

编制单位：河南佰利联化学股份有限公司

2010 年度

单位：元

项 目	本 年 金 额					所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	70,000,000.00	78,889,653.81		9,743,306.41	92,783,551.82	251,416,512.04
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	70,000,000.00	78,889,653.81		9,743,306.41	92,783,551.82	251,416,512.04
三、本年增减变动金额				15,877,606.31	121,898,456.76	137,776,063.07
（一）净利润					158,776,063.07	158,776,063.07
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					158,776,063.07	158,776,063.07
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的						
3. 其他						
（四）利润分配				15,877,606.31	-36,877,606.31	-21,000,000.00
1. 提取盈余公积				15,877,606.31	-15,877,606.31	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分					-21,000,000.00	-21,000,000.00
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	70,000,000.00	78,889,653.81		25,620,912.72	214,682,008.58	389,192,575.11

法定代表人：许刚

主管会计工作负责人：郭旭

会计机构负责人：乔竹青

三、会计报表附注

河南佰利联化学股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 基本情况

河南佰利联化学股份有限公司（以下简称“公司”）前身为焦作市化工总厂。焦作市化工总厂成立于 1975 年，1998 年经焦作市经济贸易委员会焦经贸企字（1998）78 号《关于批准焦作市化工总厂进行股份合作制改造的通知》文件批准，由焦作市化工总厂工会委员会、许刚等十三名自然人将焦作市化工总厂改制设立为股份合作制企业；2001 年 11 月 1 日，焦作市化工总厂股东会审议通过将焦作市化工总厂改制变更为有限责任公司，注册资本为 1,850.00 万元，企业名称变更为焦作市浩科化工有限责任公司。

根据河南省人民政府《关于变更设立河南佰利联化学股份有限公司的批复》（豫股批字[2002]07 号），2002 年 7 月 1 日经河南省工商行政管理局变更登记为河南佰利联化学股份有限公司，注册资本 5,216.29 万元。2007 年进行两次增资，注册资本变更为 7,000 万元。

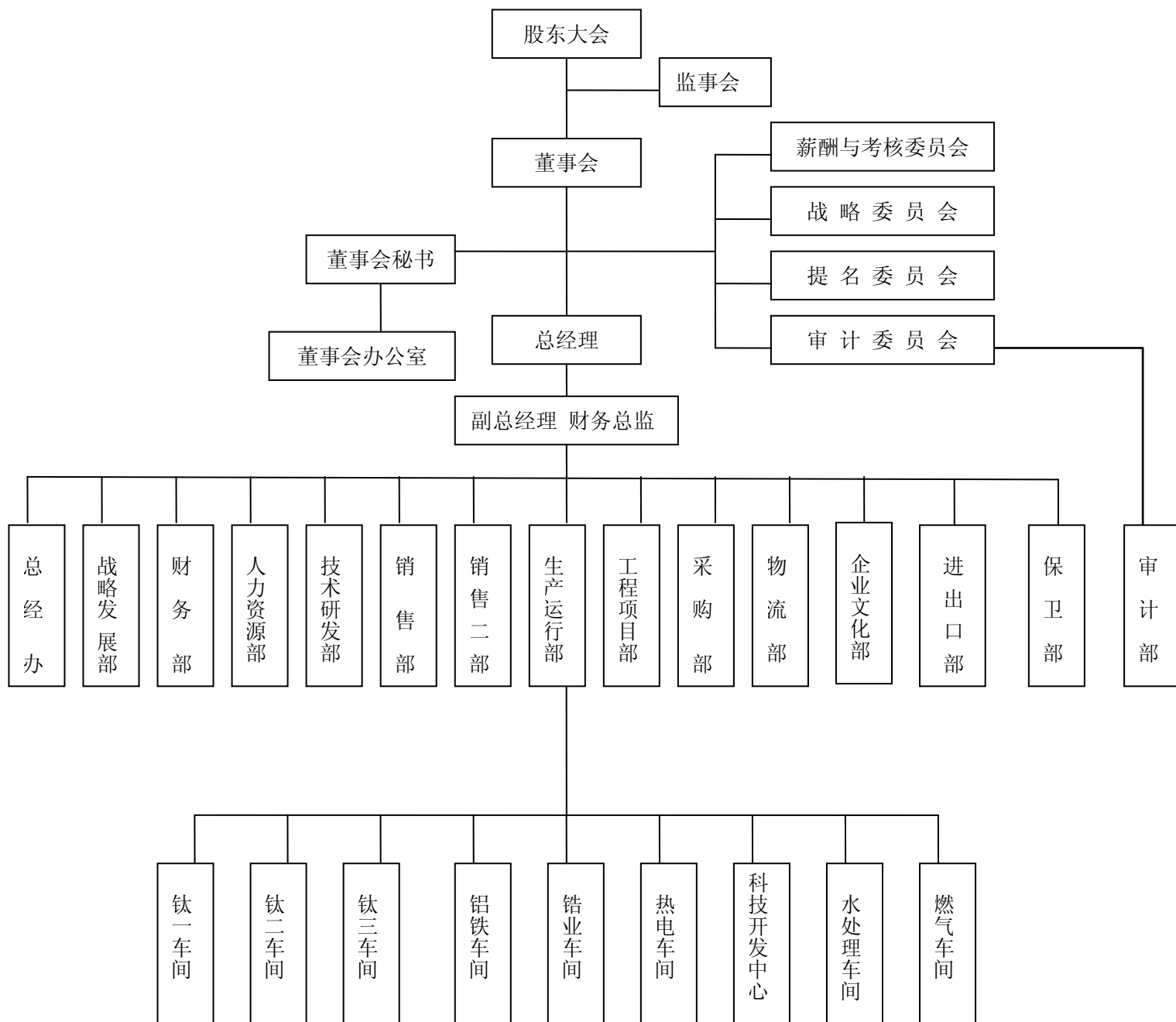
经中国证券监督管理委员会“证监许可【2011】1016 号”文《关于核准河南佰利联化学股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，同意公司向社会公开发行人民币普通股 2,400 万股。变更后的注册资本为人民币 9,400 万元，实收股本为人民币 9,400 万元。

企业法人营业执照注册号为 410800100001308 号；法定代表人：许刚；注册资本：玖仟肆佰万元；公司住所：焦作市中站区冯封办事处。

经营范围：经营本公司自产产品及相关技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；化工产品（不含化学危险品及易燃易爆品）的生产、销售；铁肥销售。（以上范围需前置审批或国家有相关规定的，凭许可证或有关批准文件经营）。

(二) 组织构架

本公司按照《公司法》及公司实际情况设立组织机构，主要包括股东大会（公司的权力机构）、董事会（股东大会的执行机构）、监事会（公司的内部监督机构）及经营管理机构（包括总经理、副总经理，负责公司的日常经营管理工作）。本公司拥有一家全资子公司。具体组织架构如下图所示：



二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准

则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、 遵循企业会计准则的声明

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

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员承诺提供的财务报告不存在虚假的记载、误导性陈述或重大遗漏，并就财务报告的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

四、 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(一) 会计年度：公历年制，1 月 1 日至 12 月 31 日。

(二) 记账本位币：以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计量属性

以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本法，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量，则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确

认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

（六）现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币记账。资产负债表日外币货币性资产和负债按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理，其余计入当期的财务费用。资产负债表日，以历史成本计量的外币非货币项目仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算，不改变其记账本位币金额。资产负债表日以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入公允价值变动损益。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。

（八）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产

本公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易而持有的金融资产，或是初始确认时就被管理层指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

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

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

（2）持有至到期投资

持有至到期投资指具有固定或可确定回收金额及固定到期日的，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个会计年度不再将任何金融资产分类为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

（3）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产指那些被指定为可供出售的非衍生金融资产，或划分为贷款及应收款项、持有至到期投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之外的其他金融资产。

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

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

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

2、金融资产的减值准备

本公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。

在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产进行单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。

已进行单独评价，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍要与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成一个组合再进行组合减值评价。已经进行单独评价并确认减值损失的金融资产将不被列入组合评价的范围内。

对于以组合评价方式来检查减值情况的金融资产组合，对未来现金流量的估算，本公司将参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确

定。

(2) 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： 本公司将单项金额超过 100 万元（含 100 万）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。 本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

②按组合计提坏账准备的应收款项： 对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。根据以前年度与之相同或者相类似的、具有类似信用风险的应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。该组合按账龄分析法计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1~2 年（含 2 年）	10%
2~3 年（含 3 年）	30%
3~4 年（含 4 年）	50%
4~5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项： 对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备

(3) 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原

直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

可供出售金融资产的减值损失一经确认，不再通过损益转回。

3、金融负债

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括为交易而持有的金融负债和初始确认时管理层就指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债公允价值的变动均计入当期损益。

(2) 其他金融负债以摊余成本计量。

(九) 存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、产成品、周转材料等。

2、存货取得和发出的计价方法

(1) 存货取得时，原料及主要材料按照实际成本核算；辅助材料采用计划成本核算，月末对辅助材料的成本差异再进行分摊，将发出辅助材料的计划成本调整为实际成本。

①购入的存货，按买价加运输费、装卸费、保险费、运输途中的合理损耗、入库前的挑选整理费和相关的税金及其他费用，作为实际成本。

②自制的存货，按制造过程中的各项实际支出，作为实际成本。

③债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

④在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

⑤以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(2) 存货的发出采用加权平均法核算。

3、周转材料的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次摊销。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的计提方法

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

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

(十) 长期股权投资核算方法

1、长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司的长期股权投资、对合营企业的长期股权投资、对联营企业的长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

2、长期股权投资的初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

本公司对同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

本公司对非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以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作为合并成本。采用吸收合并时，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；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的，不调整长期股权投资初始成本，在编制合并财务报表时将其差额确认为合并资产负债表中的商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行控股合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量

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

(2) 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(3) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 成本法下本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

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

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

4、长期股权投资减值准备

资产负债表日，长期股权投资发生减值迹象的，公司估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。长期股权投资减值损失一经确认，以后期间不再转回。

(十一) 投资性房地产的核算方法

1、投资性房地产的种类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量模式

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产、无形资产相同的折旧或摊销政策；存在减值迹象的，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定进行处理。

（十二）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产的标准

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。

2、固定资产确认条件

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

3、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子及办公设备、运输设备等。

4、固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

（1）外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

（2）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。

（3）自行建造固定资产的成本，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。

（4）债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

(6) 固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

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

(8) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

5、固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

6、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	25~30	3~5	3.17~3.88
机器设备	10~18	3~5	5.28~9.70
电子及办公设备	5~8	3~5	11.875~19.40
运输设备	10~12	3~5	7.92~9.70

说明：2004年及以前年度的固定资产残值率仍按3%，2004年度以后增加的固定资产残值率为5%。

7、固定资产减值准备

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。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的现值之间的较高者确定。估计可收回金额，应以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回

金额进行估计的，应以该项资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十三）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程的初始计量和后续计量

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前，计入在建工程成本。

3、在建工程结转为固定资产的时点

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

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

（2）已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

4、在建工程减值准备

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十四）无形资产核算方法

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、无形资产的计价方法

无形资产应当按照成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

3、无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

4、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于每个会计期间进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，本公司在每期末判断其是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，其可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）研究开发费用核算方法

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

归属于该无形资产开发阶段的支出使用寿命有限的，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

（十六）长期待摊费用核算方法

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在一年以上的费用，该项费用在受益期内平均摊销，其中：

经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（十七）资产减值

公司在资产负债表日对资产是否存在可能发生减值的迹象进行判断，有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产的可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。如可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

公司除存货、金融资产外的其他资产减值损失一经确认，在该资产持有期间不予转回。

公司对商誉和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。

（十八）借款费用的会计处理方法

1、借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建才能达到预定可使用状态的固定资产、投资性房地产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

2、借款费用资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3、暂停资本化

若固定资产的购建活动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，则暂停借款费用的资本化，在中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

4、停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（十九）收入确认原则

1、销售商品

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

销售收入确认的具体方式如下：

内销：在交款提货销售的情况下，以收到货款并已将发票账单、提货单交给买方时确认收入；采用预收货款的销售方式，以开出销货发票并将商品发出时确认收入；采用赊销的情况下，货物已经发出，并转移商品所有权凭证时确认收入。

外销：本公司出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF、C&F 等。在 FOB、CIF、

C&F 价格条款下，本公司在国内港口装船后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时本公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此在 FOB、CIF、C&F 价格条款下，本公司以报关装船作为确认收入的时点，以离岸价确认收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已收或预计能够收回的金额确认已提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿的，按照能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(3) 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

1、本公司按照税法规定计算确定当期应纳税所得额，将应纳税所得额与适用的所得税税率计算的结果确认为当期应交所得税；以资产负债表日资产、负债的账面价值与其计税基础不同产生的差异作为暂时性差异，乘以预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量资产负债表日应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债的余额，并与期初相应余额比较，确认为当期递延所得税。将当期所得税和递延所得税之和确认为利润表中的所得税费用，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

2、本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值；在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十一）应付职工薪酬

1、包括的范围

本公司职工薪酬主要包括：

- （1）职工工资、奖金、津贴和补贴；
- （2）职工福利费；
- （3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；
- （4）住房公积金、工会经费和职工教育经费；
- （5）非货币性福利；
- （6）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；
- （7）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

2、确认和计量

除辞退福利外，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

除上述之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

（二十二）政府补助

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

2、会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并自该长期资产可供使用时平均分摊转入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，在取得时计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：

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

(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 利润分配

本公司实现的净利润按下列顺序分配：

- 1、 弥补以前年度亏损；
- 2、 提取法定盈余公积金 10%；
- 3、 根据股东大会决议提取任意盈余公积；
- 4、 支付普通股股利。

(二十四) 会计政策变更、会计估计变更及其影响

1、 会计政策变更

无

2、 会计估计变更

无

(二十五) 前期会计差错更正

无

五、 主要税项

一、 本公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	母公司执行 15% 的税率； 子公司执行 25% 的税率
增值税	营业收入	17%、13%
营业税	营业收入	5%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

二、 税收优惠及批文

(1) 企业所得税：根据2012年1月19日河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局《关于公布河南省2011年通过复审高新技术企业名单的通知》（豫科【2012】8号文件），本公司通过2011年度高新技术企业复审，证书编号：GF201141000080，享受2011年、2012年、2013年连续三年国

家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于扩大企业技术开发费加计扣除政策适用范围的通知》（财税【2003】244号），公司享受技术开发费加计扣除企业所得税应纳税所得额的优惠政策。根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条规定，本公司为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的150%摊销。

(2) 增值税：国内销售货物除水和蒸汽税率为13%外，其余为17%。根据《财政部、国家税务总局关于取消部分商品出口退税的通知》（财税〔2010〕57号），自2010年7月15日起，本公司氯化锆的出口退税率取消。至此本公司出口销售产品不享受优惠税率，同国内销售税率一致。

六、 企业合并及合并财务报表

(一) 本公司通过同一控制下的企业合并取得的子公司的情况如下：

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资金(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
焦作高泰精细化工有限公司	有限公司	中站区佰利联园区内	化工	11,696.68	硫酸的生产和销售，化工机械制造	13,996.68		100	100	是			

(二) 本期合并范围未发生变化，纳入合并范围的子公司是焦作高泰精细化工有限公司。

七、 合并财务报表主要项目注释 (以下金额单位，若未特别注明者，均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			473.93			2,428.77
银行存款：						
人民币			950,832,230.28			164,935,390.82
美元	2,371,534.10	6.3009	14,942,799.21	2,539,051.55	6.6227	16,815,376.70
欧元	90.95	8.1625	742.38	90.87	8.8065	800.25
小计			965,775,771.87			181,751,567.77
其他货币资金：						
人民币			79,354,469.52			90,396,219.82
合计			1,045,130,715.32			272,150,216.36

说明：1、期末货币资金中无质押、抵押、冻结等受限情况；

2、期末余额较期初余额增加 772,980,498.96 元，增长 284.03%，主要系公司上市募集资金增加所致；

3、银行存款期末余额 965,775,771.87 元，其中定期存款情况如下：二年期存款 197,000,000.00 元，一年期存款 180,000,000.00 元，六个月存款 194,000,000.00 元，三个月存款 196,783,595.00 元，合计定期存款总额 767,783,595.00 元；

4、其他货币资金中银行承兑汇票保证金 69,693,821.95 元（3 个月以上到期的 49,500,000.00 元），贸易融资保证金 9,660,647.57 元。

（二）应收票据

票据种类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	70,602,652.02	31,686,658.67
商业承兑汇票		
合计	70,602,652.02	31,686,658.67

说明：1、期末余额较期初余额增加 38,915,993.35 元，增长 122.82%，主要系销售收入增长及票据结算量增加所致；

2、期末无已质押的应收票据；

3、期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、截止 2011 年 12 月 31 日，已背书尚未到期的银行承兑汇票前 5 名列示如

下:

出票单位	出票日	到期日	金额
潍坊特钢集团有限公司	2011-07-05	2012-01-05	3,000,000.00
永高股份有限公司	2011-09-29	2012-03-27	2,720,000.00
永高股份有限公司	2011-08-04	2012-02-02	2,168,000.00
珠海市隆顺化工有限公司	2011-07-07	2012-01-07	1,500,000.00
珠海市隆顺化工有限公司	2011-07-07	2012-01-07	1,500,000.00
天津化原天友化工产品贸易有限公司	2011-11-03	2012-05-03	1,500,000.00
天津化原天友化工产品贸易有限公司	2011-12-01	2012-03-30	1,500,000.00
温州多悦展示设备有限公司	2011-11-15	2012-05-14	1,400,000.00
合 计			15,288,000.00

(三) 应收账款

1、应收账款风险分类如下:

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	5.00	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49	5.02
其他单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	5.00	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49	5.02

2、组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金 额	比例%		金 额	比例%	
1 年以内	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	122,464,825.37	99.56	6,123,241.27
1-2 年 (含 2 年)				543,922.18	0.44	54,392.22
2-3 年 (含 3 年)						
3-4 年 (含 4 年)						
4-5 年 (含 5 年)						
5 年以上						
合 计	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49

说明：(1) 无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无应收关联方款项；

(2) 期末余额较期初余额减少 26,905,601.53 元，下降 21.87%，主要系对客户信用期限缩短所致。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占应收账款的比例%
第一名	客户	16,759,910.00	1 年以内	17.44
第二名	客户	11,174,646.15	1 年以内	11.63
第三名	客户	5,368,366.80	1 年以内	5.59
第四名	客户	4,881,149.71	1 年以内	5.08
第五名	客户	4,273,900.47	1 年以内	4.45
合 计		42,457,973.13		44.19

(四) 预付款项

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额比例%	金 额	占总额比例%
1 年以内	288,703,735.14	99.70	82,266,863.72	93.68
1-2 年	759,470.80	0.26	4,920,598.71	5.60
2-3 年	97,400.00	0.04		
3 年以上			626,662.37	0.72
合 计	289,560,605.94	100.00	87,814,124.80	100.00

说明：1、无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项；

2、截止 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的预付款项为 856,870.80 元，主要系预付的材料款；

3、期末余额较期初余额增加 201,746,481.14 元，增长 229.74%，主要系预付的原材料款增加所致。

4、截止 2011 年 12 月 31 日，预付账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	欠款年限	占预付账款的比例%
第一名	材料供应商	79,567,485.81	1 年以内	27.48
第二名	材料供应商	51,652,557.38	1 年以内	17.84
第三名	材料供应商	40,704,594.50	1 年以内	14.06
第四名	材料供应商	16,300,000.00	1 年以内	5.63
第五名	材料供应商	13,502,739.84	1 年以内	4.66
合计		201,727,377.53		69.67

（五）其他应收款

1、其他应收款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例 %	金 额	比 例 %	金 额	比 例 %	金 额	比 例 %
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	314,608.85	100.00	15,730.44	5.00	2,959,678.60	100.00	212,983.93	7.20
其他单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	314,608.85	100.00	15,730.44	5.00	2,959,678.60	100.00	212,983.93	7.20

2、组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例%		金 额	比例%	
1 年以内	314,608.85	100.00	15,730.44	2,459,678.60	83.10	122,983.93
1-2 年(含 2 年)				300,000.00	10.14	30,000.00
2-3 年(含 3 年)				200,000.00	6.76	60,000.00
3-4 年(含 4 年)						
4-5 年(含 5 年)						
5 年以上						
合 计	314,608.85	100.00	15,730.44	2,959,678.60	100.00	212,983.93

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无应收关联方款项；

（2）期末余额较期初余额减少 2,645,069.75 元，下降 89.37%，主要系预付的上市费用收回所致；

（3）截止 2011 年 12 月 31 日，其他应收款均为备用金款项。

（六）存货

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	113,069,681.84		113,069,681.84	81,839,554.85		81,839,554.85
在产品	23,544,096.70		23,544,096.70	27,066,984.15		27,066,984.15
库存商品	157,036,999.96		157,036,999.96	53,000,061.94		53,000,061.94
包装物	2,705,774.88		2,705,774.88	1,568,700.67		1,568,700.67
低值易耗品	315,815.22		315,815.22	409,915.91		409,915.91
合 计	296,672,368.60		296,672,368.60	163,885,217.52		163,885,217.52

说明：1、期末余额较期初余额增加 132,787,151.08 元，增长 81.02%，主要系原材料及库存商品储备增加所致；

2、期末本公司对存货进行检查，未发现有减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（七）长期股权投资

1、长期股权投资

项 目	2010 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日	
	账面金额	减值准备			账面金额	减值准备
对合营企业长期股权投资						
对联营企业长期股权投资	6,483,635.65		728,599.72		7,212,235.37	
其他长期股权投资						
合 计	6,483,635.65		728,599.72		7,212,235.37	

2、按权益法核算的长期股权投资

(1) 权益法核算的联营企业主要信息

被投资单位名称	注册资本(万元)	本公司持股比例(%)	本公司在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	840	25.358	25.358	31,588,876.18	3,147,219.23	28,441,656.95	20,637,421.44	2,873,253.89

(2) 权益法核算的长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	权益法	4,649,000.00	6,483,635.65	728,599.72	7,212,235.37	25.358	25.358				
合 计		4,649,000.00	6,483,635.65	728,599.72	7,212,235.37						

说明：本公司期末对长期股权投资进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(八) 投资性房地产

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	886,476.00			886,476.00

其中：房屋建筑物	886,476.00			886,476.00
二、累计折旧和累计摊销合计	706,723.72	28,721.88		735,445.60
其中：房屋建筑物	706,723.72	28,721.88		735,445.60
三、投资性房地产账面净值合计	179,752.28			151,030.40
其中：房屋建筑物	179,752.28			151,030.40
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
其中：房屋建筑物				
五、投资性房地产账面价值合计	179,752.28			151,030.40
其中：房屋建筑物	179,752.28			151,030.40

说明：1、本期投资性房地产计提折旧 28,721.88 元；

2、本公司期末对投资性房地产进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（九）固定资产

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	800,657,345.27		343,929,259.78	37,125,775.20	1,107,460,829.85
其中：房屋建筑物	182,782,656.33		109,780,804.41	12,023,588.42	280,539,872.32
机器设备	606,822,321.15		215,622,302.85	25,100,987.78	797,343,636.22
电子及办公设备	8,572,974.33		17,027,911.93	1,199.00	25,599,687.26
运输设备	2,479,393.46		1,498,240.59		3,977,634.05
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	242,829,671.66		64,740,245.76	27,491,318.53	280,078,598.89
其中：房屋建筑物	40,872,144.19		6,345,579.42	7,104,658.74	40,113,064.87
机器设备	194,614,786.12		57,518,889.73	20,385,496.76	231,748,179.09
电子及办公设备	6,200,893.08		592,466.21	1,163.03	6,792,196.26
运输设备	1,141,848.27		283,310.40		1,425,158.67
三、固定资产账面净值合计	557,827,673.61				827,382,230.96
四、减值准备合计					

五、固定资产账面价值合计：	557,827,673.61		827,382,230.96
其中：房屋建筑物	141,910,512.14		240,426,807.45
机器设备	412,207,535.03		565,595,457.13
电子及办公设备	2,372,081.25		18,807,491.00
运输设备	1,337,545.19		2,552,475.38

说明：（1）本期固定资产计提折旧 64,740,245.76 元；

（2）本期由在建工程转入固定资产原价 335,608,245.73 元，详细见本附注七、（十一）在建工程；

（3）截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的固定资产；

（4）截止 2011 年 12 月 31 日，本公司本年度新增的房产尚未办妥产权证书；

（5）本公司期末对固定资产进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（十）在建工程

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
金红石钛白粉资源综合利用完善工程				61,933,121.91		61,933,121.91
硫磺制酸二期	747,623.90		747,623.90	16,652,108.90		16,652,108.90
二号锅炉改造				8,848,959.89		8,848,959.89
低温回收项目				13,621,744.64		13,621,744.64
废酸浓缩项目				1,135,853.26		1,135,853.26
6 万吨/年氯化法钛白项目	513,152.90		513,152.90	343,400.00		343,400.00
化学水系统扩建工程	2,359,455.66		2,359,455.66			
35KV 变电所项目	15,788,621.01		15,788,621.01			
三废治理工程	13,713,898.86		13,713,898.86			
钛白粉扩建前期	12,507,049.85		12,507,049.85			
20Kt/a 氯氧化锆项目	23,338,937.76		23,338,937.76			
合计	68,968,739.94		68,968,739.94	102,535,188.60		102,535,188.60

其中：重大在建工程项目变动情况：

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
金红石钛白粉资源综合利用完善工程	10,135.08	61,933,121.91	49,746,312.14	111,679,434.05		110.19	100.00	2,938,433.08	1,731,500.00	4.86	专项贷款+自筹	
硫磺制酸二期	7,096.00	16,652,108.90	30,615,300.42	46,519,785.42		66.61					募集资金	747,623.90
二号锅炉改造	1,200.00	8,848,959.89	1,484,942.52	10,333,902.41		86.12	100.00	90,648.80		5.6365	贷款+自筹	
低温回收项目	2,500.00	13,621,744.64	4,650,421.10	18,272,165.74		73.09	100.00				自筹	
废酸浓缩项目	2,800.00	1,135,853.26	21,620,639.94	22,756,493.20		81.27	100.00	18,937.51	18,937.51	5.6365	贷款+自筹	
6万吨/年氯化法钛白项目	57,223.00	343,400.00	169,752.90			0.09					募集资金	513,152.90
化学水系统扩建工程	3,800.00		2,359,455.66			6.21					自筹	2,359,455.66
35KV 变电所项目	1,200.00		15,788,621.01			131.57					自筹	15,788,621.01
余热利用项目	600.00		5,384,855.98	5,384,855.98		89.75	100.00				自筹	
工业园项目	1,500.00		11,354,296.30	11,354,296.30		75.70	100.00	7,453.65	7,453.65	5.6365	贷款+自筹	
三废治理工程	4,400.00		13,713,898.86			31.17					自筹	13,713,898.86
中试车间改造	77.00		1,207,203.14	1,207,203.14		156.78	100.00				自筹	
钛白粉扩建项目前期			12,507,049.85								自筹	12,507,049.85
20Kt/a 氯氧化锆项目	3,000.00		23,338,937.76			77.80		8,292.35	8,292.35	5.6365	自筹+贷款	23,338,937.76
金红石型钛白粉配套工程	8,000.00		67,519,453.75	67,519,453.75		84.40	100.00				自筹	
综合科技楼项目	4,000.00		40,580,655.74	40,580,655.74		101.45	100.00	119,562.98	119,562.98	5.6365	贷款+自筹	
合计		102,535,188.60	302,041,797.07	335,608,245.73				3,183,328.37	1,885,746.49		-	68,968,739.94

说明：本公司期末对在建工程进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(十一) 工程物资

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
黑色金属	1,467,440.99	22,669,294.30	20,123,199.89	4,013,535.40
设备	1,670,396.52	70,780,178.31	67,482,842.61	4,967,732.22
备件	423,071.83	9,809,462.59	9,601,138.28	631,396.14
电器	511,876.68	34,134,479.81	32,299,780.16	2,346,576.33
土建	1,091,162.72	8,259,084.32	8,937,170.91	413,076.13
化纤		98,510.67		98,510.67
合 计	5,163,948.74	145,751,010.00	138,444,131.85	12,470,826.89

说明：期末余额较期初余额增加 7,306,878.15 元，增长 141.50%，主要系用于工程的物资储备增加所致。

(十二) 无形资产

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、账面原价合计	38,528,636.80			38,528,636.80
其中：土地使用权	38,528,636.80			38,528,636.80
二、累计摊销合计	1,597,636.08	770,572.76		2,368,208.84
其中：土地使用权	1,597,636.08	770,572.76		2,368,208.84
三、无形资产账面净值合计	36,931,000.72			36,160,427.96
其中：土地使用权	36,931,000.72			36,160,427.96
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	36,931,000.72			36,160,427.96
其中：土地使用权	36,931,000.72			36,160,427.96

其中：土地使用权明细如下：

土地位置	土地面积 (米 ²)	土地使用权 原值	累计摊销	期末 账面价值	取得 方式	剩余 摊销年限
焦作市中站区西北 雪莲路北侧	148,790.50	9,166,934.40	733,354.73	8,433,579.67	出让	46.00
焦作市中站区西北 雪莲路西段南侧	24,183.40	1,529,174.40	122,333.94	1,406,840.46	出让	46.00

焦作市中站区西北雪莲路北侧	160,006.00	16,284,528.00	1,031,353.44	15,253,174.56	出让	46.83
焦作市中站区经三路东侧、焦克路北侧	76,594.00	11,548,000.00	481,166.73	11,066,833.27	出让	47.92
合 计	409,573.90	38,528,636.80	2,368,208.84	36,160,427.96		

说明：本期无形资产摊销额 770,572.76 元。

(十三) 长期待摊费用

项 目	原始金额	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期减少	2011 年 12 月 31 日	剩余年限
土地补偿费	1,300,000.00	2,177,043.55		49,478.26		2,127,565.29	43

说明：长期待摊费用为支付焦作市中站区人民政府的土地补偿费。

(十四) 递延所得税资产

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
计提的坏账准备	723,133.16	1,597,654.35
预提费用	706,487.40	214,572.50
职工薪酬	199,607.70	593,510.03
预提的利息支出		9,730.13
抵消未实现内部收益	578,169.45	712,192.12
合 计	2,207,397.71	3,127,659.13

说明：1、期末余额较期初余额减少 920,261.42 元，下降 29.42%，主要系上年度末本公司预计递延所得税资产转回税率为 25%，按 25% 的税率计算递延所得税资产；本年度公司通过高新技术企业复审，按 15% 的税率计算递延所得税资产所致。

2、引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异：

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
计提的坏账准备	4,820,887.74	6,390,617.42
预提费用	4,709,916.00	858,290.00
职工薪酬	1,287,269.98	2,374,040.13
预提的利息支出		38,920.50
抵消未实现内部收益	3,854,462.99	2,848,768.46

合 计	14,672,536.71	12,510,636.51
-----	---------------	---------------

(十五) 资产减值准备

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期 增加	本期减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	6,390,617.42		1,569,729.68		4,820,887.74
其中：应收账款	6,177,633.49		1,372,476.19		4,805,157.30
其他应收款	212,983.93		197,253.49		15,730.44
二、存货跌价准备					
三、长期股权投资减值准备					
四、投资性房地产减值准备					
五、固定资产减值准备					
六、工程物资减值准备					
七、在建工程减值准备					
八、无形资产减值准备					
九、其他					
合 计	6,390,617.42		1,569,729.68		4,820,887.74

(十六) 短期借款

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款	50,000,000.00	52,790,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
抵押借款		126,000,000.00
合 计	60,000,000.00	188,790,000.00

说明：1、期末余额较期初余额减少 128,790,000.00 元，下降 68.22%，主要系借款归还所致；

2、资产负债表日后已偿还的短期借款明细如下：

贷款单位	金额	还款日	借款条件
焦作市商业银行中站支行	10,000,000.00	2012-01-09	保证借款
中原信托投资有限公司	30,000,000.00	2012-04-20	信用借款

中原信托投资有限公司	20,000,000.00	2012-04-20	信用借款
合 计	60,000,000.00		

(十七) 应付票据

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	121,842,000.00	112,820,000.00

说明：3个月内将到期的应付票据金额为 27,842,000.00 元。

(十八) 应付账款

账 龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金 额	占总额比例%	金 额	占总额比例%
1年以内	171,460,938.56	96.36	198,936,621.69	96.78
1-2年	3,850,920.07	2.16	5,369,685.69	2.61
2-3年	1,470,573.51	0.83	468,623.02	0.23
3年以上	1,158,607.77	0.65	775,966.08	0.38
合 计	177,941,039.91	100.00	205,550,896.48	100.00

说明：1、无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；

2、截止 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付账款为 6,480,101.35 元，主要系原材料款及质保金等；

3、截止 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占应付账款的比例%
第一名	材料供应商	16,476,940.76	1年以内	9.26
第二名	材料供应商	10,636,074.99	1年以内	5.98
第三名	材料供应商	4,981,195.52	1年以内	2.80
第四名	材料供应商	4,695,384.97	1年以内	2.64
第五名	材料供应商	3,049,635.60	1年以内	1.71
合 计		39,839,231.84		22.39

(十九) 预收款项

账 龄	2011年12月31日	2010年12月31日
-----	-------------	-------------

	金 额	占总额 比例%	金 额	占总额 比例%
1年以内	35,039,919.78	99.59	11,273,281.66	99.62
1-2年	109,607.68	0.31	20,242.51	0.18
2-3年	17,245.75	0.05	21,069.46	0.19
3年以上	18,583.66	0.05	1,297.08	0.01
合 计	35,185,356.87	100	11,315,890.71	100.00

说明：1、无欠持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项；

2、期末余额较期初余额增加23,869,466.16元，增长210.94%，主要系对部分客户采用预收款结算所致；

3、截止2011年12月31日，账龄超过1年的预收款项有145,437.09元，主要系未结算尾款。

（二十）应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,414,620.31	60,515,278.05	60,824,558.77	3,105,339.59
二、职工福利费		3,708,944.16	3,708,944.16	
三、社会保险费		11,173,678.73	11,173,678.73	
其中：1.医疗保险		2,395,520.51	2,395,520.51	
2.基本养老保险		7,032,473.20	7,032,473.20	
3.失业保险		705,271.26	705,271.26	
4.工伤保险费		702,695.58	702,695.58	
5.生育保险		337,718.18	337,718.18	
四、住房公积金	194,019.00	2,715,651.00	2,721,336.00	188,334.00
五、工会经费和职工教育经费	1,051,983.73	1,966,216.37	1,514,098.32	1,504,101.78
六、其他				
合 计	4,660,623.04	80,079,768.31	79,942,615.98	4,797,775.37

说明：1、期末无属于拖欠性质的职工薪酬；

2、2011 年 12 月 31 日应付职工薪酬余额中，工资及奖金在 2012 年 1 月发放。

(二十一) 应交税费

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	3,236,983.53	3,809,799.32
城市建设维护税	289,627.88	266,685.94
企业所得税	37,890,253.21	12,558,177.04
房产税	514,035.69	300,630.16
土地使用税	1,324,482.35	530,703.55
教育费附加	124,126.23	114,293.98
地方教育费附加	82,750.82	
印花税	89,974.80	60,098.66
代扣代缴税金	525,084.30	2,573,731.38
合 计	44,077,318.81	20,214,120.03

说明：期末余额较期初余额增加 23,863,198.78 元，增长 118.05%，主要系本年度盈利增加导致应交企业所得税增加所致。

(二十二) 应付利息

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付利息		38,920.50

(二十三) 其他应付款

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额 比例%	金 额	占总额 比例%
1 年以内	9,161,588.51	24.84	2,296,868.82	7.74
1-2 年	938,142.72	2.54	11,634,090.00	39.23
2-3 年	11,602,900.00	31.46	14,491,720.00	48.86
3 年以上	15,177,497.80	41.16	1,235,613.20	4.17
合 计	36,880,129.03	100.00	29,658,292.02	100.00

说明：1、无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；

2、截止 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的其他应付款 27,718,540.52 元，

其中金额较大的项目如下：

单位名称	金额	性质或内容
焦作市土地局	25,942,920.00	购买土地款

本公司取得的焦国用（2008）第 033 号，焦国用（2008）第 038 号，焦国用（2009）第 075 号土地使用权证，出让金合计 25,942,920.00 元。根据《河南省人民政府办公厅关于促进我省上市后备企业发展的通知》（豫政办[2006]86 号）精神，本公司与焦作市国土资源局约定，在上市后半年内交清土地出让金。

（二十四）一年内到期的非流动负债

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款	254,106,300.00	20,000,000.00

说明：1、期末余额较期初余额增加 234,106,300.00 元，增长 1170.53%，主要是长期借款即将在一年内到期所致；

2、一年内到期的非流动负债详细情况如下：

贷款单位	金额	约定还款时间	借款条件
中国进出口银行北京分行	200,000,000.00	2012-06-04	保证
中国进出口银行北京分行	25,203,600.00	2012-07-10	保证
中国进出口银行北京分行	18,902,700.00	2012-07-10	保证
焦作市商业银行中站支行	10,000,000.00	2012-05-20	保证
合 计	254,106,300.00		

3、一年内到期的外币非流动负债详细情况如下：

贷款单位	金额	利率	借款期限	借款条件
中国进出口银行北京分行	USD4,000,000.00	LIBOR+290BP	2009.07.15-2012.07.10	保证
中国进出口银行北京分行	USD3,000,000.00	LIBOR+290BP	2010.01.26-2012.07.10	保证
合 计	USD7,000,000.00			

（二十五）长期借款

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款		
保证借款		397,358,900.00

信用借款		
合 计		397,358,900.00

说明：期末余额较期初余额减少 397,358,900.00 元，减少 100.00%，主要系长期借款将在一年内到期及提前归还部分长期借款所致。

(二十六) 股本

	2010年12月31日		本次变动增减(+, -)					2011年12月31日	
	数量	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	70,000,000.00	100.00						70,000,000.00	74.47
其中：									
境内非国有法人持股	47,230,781.00	67.47						47,230,781.00	50.25
境内自然人持股	22,769,219.00	32.53						22,769,219.00	24.22
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									

1、人民币普通股			24,000,000.00			24,000,000.00	24,000,000.00	25.53
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	70,000,000.00	100.00	24,000,000.00			24,000,000.00	94,000,000.00	100.00

说明：经中国证券监督管理委员会“证监许可【2011】1016号”文《关于核准河南佰利联化学股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，同意本公司向社会公开发行人民币普通股 2,400 万股。变更后的注册资本为人民币 9,400 万元，实收股本为人民币 9,400 万元。亚太（集团）会计师事务所有限公司出具亚会验字（2011）027 号《验资报告》对本次增资进行审验。

（二十七）资本公积

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	78,444,933.00	1,234,181,628.19		1,312,626,561.19
其他资本公积	444,720.81			444,720.81
合计	78,889,653.81	1,234,181,628.19		1,313,071,282.00

说明：期末余额较期初余额增加 1,234,181,628.19 元，主要系发行新股股本溢价所致。

（二十八）盈余公积

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	27,455,062.14	35,720,901.81		63,175,963.95

（二十九）未分配利润

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
年初未分配利润	222,787,569.63	98,398,366.34
加：本期增加数	359,474,973.17	161,692,945.58
其中：本期净利润转入	359,474,973.17	161,692,945.58

其他增加		
减：本期减少数	35,720,901.81	37,303,742.29
其中：本期提取盈余公积数	35,720,901.81	16,303,742.29
应付普通股股利		21,000,000.00
其他减少		
本期期末余额	546,541,640.99	222,787,569.63

(三十) 营业收入与营业成本

1、营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	1,856,588,124.76	1,196,492,142.38
其他业务收入	49,544,048.37	50,511,539.57
合 计	1,906,132,173.13	1,247,003,681.95
前 5 名客户销售额	503,155,578.47	299,600,345.07
所占比例%	26.40	24.03

说明：2011 年度较 2010 年度增加 659,128,491.18 元，增长 52.86%，主要系主导产品金红石型钛白粉销量增加及销售价格上涨所致。

2、营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	1,230,283,536.74	886,068,598.85
其他业务成本	41,684,840.61	38,979,666.91
合 计	1,271,968,377.35	925,048,265.76

3、主营业务收入、主营业务成本按品种分类

项 目	2011 年度	2010 年度
(1) 主营业务收入		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	1,530,832,300.17	809,558,379.56
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	223,210,536.73	310,976,104.86
锐钛型钛白粉	796,794.86	4,163,684.45
氯化锆	64,725,765.81	44,662,035.82
二氧化锆	15,711,642.19	11,482,272.83

硫酸铝	25,683.75	5,858,361.22
硫酸	61,088.89	402,562.39
其他	21,224,312.36	9,388,741.25
合计	1,856,588,124.76	1,196,492,142.38
(2) 主营业务成本		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	997,250,024.48	586,924,998.13
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	147,061,913.01	226,272,890.87
锐钛型钛白粉	588,880.98	3,767,729.59
氯化锆	46,011,615.78	41,779,406.28
二氧化锆	12,030,341.00	10,795,323.93
硫酸铝	24,821.11	6,243,674.41
硫酸	64,212.32	375,532.60
其他	27,251,728.06	9,909,043.04
合计	1,230,283,536.74	886,068,598.85
(3) 主营业务毛利		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	533,582,275.69	222,633,381.43
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	76,148,623.72	84,703,213.99
锐钛型钛白粉	207,913.88	395,954.86
氯化锆	18,714,150.03	2,882,629.54
二氧化锆	3,681,301.19	686,948.90
硫酸铝	862.64	-385,313.19
硫酸	-3,123.43	27,029.79
其他	-6,027,415.70	-520,301.79
合计	626,304,588.02	310,423,543.53

4、主营业务收入、主营业务成本按地区分类

项目	2011 年度	2010 年度
(1) 主营业务收入		
其中：国内	1,021,554,352.10	584,479,037.90
国外	835,033,772.66	612,013,104.48

合 计	1,856,588,124.76	1,196,492,142.38
(2) 主营业务成本		
其中：国内	686,660,033.98	442,087,181.50
国外	543,623,502.76	443,981,417.35
合 计	1,230,283,536.74	886,068,598.85
(3) 主营业务毛利		
其中：国内	334,894,318.12	142,391,856.40
国外	291,410,269.90	168,031,687.13
合 计	626,304,588.02	310,423,543.53

5、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
第一名	242,998,715.17	12.75
第二名	94,483,941.32	4.96
第三名	68,164,545.83	3.58
第四名	50,422,564.13	2.65
第五名	47,085,812.02	2.47
合 计	503,155,578.47	26.40

(三十一) 营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	3,932.00	3,882.00	应税收入的 5%
城市维护建设税	6,479,207.91	4,018,268.97	流转税的 7%
教育费附加	2,776,803.41	1,722,115.28	流转税的 3%
地方教育费附加	1,851,202.24		流转税的 2%
合 计	11,111,145.56	5,744,266.25	

说明：2011 年度较 2010 年度增加 5,366,879.31 元，增长 93.43%，主要系流转税增加及本年度加征 2% 的地方教育费附加所致。

(三十二) 销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
-----	---------	---------

运杂费	44,444,683.85	25,821,100.30
包装费	6,760,347.83	4,446,825.05
销售服务费	3,649,178.07	3,657,234.91
职工薪酬	2,852,831.30	2,482,914.12
差旅费	841,460.24	660,790.35
办公费	667,238.55	600,963.34
商检费	2,106,961.00	1,187,213.00
保险费	1,955,515.11	327,160.95
业务招待费	376,754.84	259,729.63
广告、展览费	1,446,755.00	592,199.96
其他费用	1,592,353.19	1,042,899.42
合 计	66,694,078.98	41,079,031.03

说明：2011 年度较 2010 年度增加 25,615,047.95 元，增长 62.36%，主要系随着营业收入的增长各项费用同时增长所致。

(三十三) 管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	16,120,709.29	12,548,003.19
办公费	891,771.52	547,322.99
差旅费	1,178,434.97	732,446.54
业务招待费	1,808,660.12	1,231,974.92
折旧和摊销	4,013,434.37	2,506,828.07
运输费用	842,155.23	529,598.83
保险费	596,307.69	636,065.07
物料消耗及修理费	3,643,390.51	2,200,177.37
租赁费	542,977.00	342,977.00
保安费用	199,100.00	157,300.00
技术开发费	58,289,120.13	36,398,213.24
税金	7,874,300.40	5,806,720.01

清洁费用	366,880.00	262,428.00
会议费	159,891.00	147,330.76
审计、代理、咨询费	1,604,829.82	735,786.00
上市路演推荐及广告费	3,296,027.12	-
注册服务费	900,980.35	
其他	2,715,258.95	453,698.68
合 计	105,044,228.47	65,236,870.67

说明：2011 年度较 2010 年度增加 39,807,357.80 元，增长 61.02%，主要系研发投入增加所致。

(三十四) 财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	31,285,126.86	23,688,989.54
减：利息收入	5,966,758.92	1,892,081.61
汇兑损失	3,566,046.32	6,447,409.82
减：汇兑收益	2,685,120.01	3,421,624.23
担保费	1,011,600.00	1,288,700.00
其他	2,989,740.49	3,744,248.04
合 计	30,200,634.74	29,855,641.56

(三十五) 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-1,569,729.68	2,975,509.28

说明：2011 年度较 2010 年度减少 4,545,238.96 元，系应收账款及其他应收款减少所致。

(三十六) 投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	728,599.72	509,996.31
合 计	728,599.72	509,996.31

说明：1、按权益法核算的长期股权投资收益明细情况如下：

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	728,599.72	509,996.31	联营企业净利润增加所致

2、按照权益法核算的长期股权投资，因无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值，故本公司直接以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资损益；

3、本公司投资收益汇回无重大限制。

（三十七）营业外收入

主要项目类别	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	48,862.73	25,710.98	48,862.73
其中：固定资产处置利得	48,862.73	25,710.98	48,862.73
政府补助	2,445,420.00	9,595,600.00	2,445,420.00
保险理赔	130,572.25	290,421.34	130,572.25
其他	194,422.55	712,721.12	194,422.55
合计	2,819,277.53	10,624,453.44	2,819,277.53

说明：1、2011 年度较 2010 年度减少 7,805,175.91 元，下降 73.46%，主要系收到的政府补助减少所致；

2、政府补助收入明细如下：

（1）2011 年 1 月，根据国家财务部、商务部关于汽车以旧换新的相关规定收到汽车以旧换新补贴资金 36,000.00 元；

（2）2011 年 7 月，根据焦作市人民政府焦政文【2011】31 号收到焦作市商务局拨付 2010 年出口先进企业奖励 50,000.00 元；

（3）2011 年 9 月，根据河南省知识产权局豫知【2011】89 号收到河南省知识产权局拨付专利资助资金 4,500.00 元；

（4）2011 年 10 月，根据焦作市财政局焦财预【2011】310 号收到焦作市财政局拨出口信用保险专项扶持资金 47,900.00 元；

（5）2011 年 10 月，根据焦作市人民政府焦政【2010】14 号收到焦作市财政局拨付公司上市奖励资金 1,000,000.00 元；

(6) 2011 年 11 月, 根据中共焦作市中站区中区办【2011】25 号收到焦作市中站区宣传部奖励款 1,000.00 元;

(7) 2011 年 11 月, 根据焦作市财政局焦财预【2011】438 号收到焦作市财政局拨付 2011 年进口产品贴息资金 256,020.00 元;

(8) 2011 年 12 月, 根据焦作市人民政府焦政文【2011】200 号收到焦作市财政局拨付 2011 年度市长质量奖 1,000,000.00 元;

(9) 2011 年 12 月, 收到焦作市财政局拨付 2011 年出口任务超额奖 50,000.00 元。

(三十八) 营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,195,964.73	1,927,378.30	4,195,964.73
其中: 固定资产处置损失	4,195,964.73	1,927,378.30	4,195,964.73
捐赠支出	100,000.00	5,000.00	100,000.00
其 他	129,512.43	32,555.40	129,512.43
合 计	4,425,477.16	1,964,933.70	4,425,477.16

说明: 2011 年度较 2010 年度增加 2,460,543.46 元, 增长 125.22%, 主要系本年度处置固定资产增加所致。

(三十九) 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	61,410,603.21	25,877,555.43
递延所得税调整	920,261.42	-1,336,887.56
合 计	62,330,864.63	24,540,667.87

说明: 1、2011 年度较 2010 年度增加 37,790,196.76 元, 增长 153.99%, 主要系本年度业绩增长导致应纳所得税额增加所致;

2、报告期内执行的法定税率及税收优惠政策详见本附注五、主要税项。

(四十) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于母公司股东的净利润	A	359,474,973.17

归属于母公司的非经常性损益	B	-1,369,886.63
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	C=A-B	360,844,859.80
期初股份总数	D	70,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	24,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	G	5
报告期因回购或缩股等减少股份数	H	
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	I	
报告期月份数	J	12
发行在外的普通股加权平均数	$K=D+E+F \times G \div J - H \times I \div J$	80,000,000.00
基本每股收益	$L=A \div K$	4.49
扣除非经常性损益后的基本每股收益	$M=C \div K$	4.51

说明：本公司无稀释性潜在普通股，所以稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

（四十一）现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
保险赔款	1,533,828.45	290,421.34
政府补助收入	2,445,420.00	4,095,600.00
利息收入	5,966,758.92	1,892,081.61
往来款		3,464,000.00
安全保证金	926,541.60	946,300.00
其他	694,896.29	1,072,119.03
合 计	11,567,445.26	11,760,521.98

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费	3,178,106.68	8,223,778.77
出口费用	27,354,045.52	26,096,216.85
差旅费	4,360,031.52	2,830,212.59
办公费	965,372.94	924,327.05

修理费	529,556.34	320,716.54
业务招待费	1,849,086.46	1,260,725.26
物料消耗	1,152,089.88	582,290.26
咨询费	1,671,069.82	1,212,846.00
保险费	1,950,051.50	688,043.49
手续费及服务费	1,475,240.12	2,158,422.36
土地租金	342,977.00	227,148.00
安全、投标等保证金	90,235.40	269,600.00
捐款	100,000.00	5,000.00
租赁费、装卸费、仓储费	1,600,494.00	1,620,912.76
广告费	3,608,265.00	591,735.00
银行承兑汇票保证金余额变动	25,092,180.45	11,516,480.00
保安费	168,300.00	157,300.00
矿产资源费、技术研发费、劳务费等	6,380,676.61	2,872,555.60
合 计	81,867,779.24	61,558,310.53

3、支付的其他与投资有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
与工程相关的银行承兑汇票保证金余额变动	5,637,819.55	1,253,520.00

4、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
收回担保保证金	500,000.00	6,000,000.00

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
上市费用	6,818,371.80	1,800,000.00
担保费及担保保证金	1,956,280.00	3,914,080.00
银行承兑汇票贴现净额	923,500.00	118,318,808.33
合 计	9,698,151.80	124,032,888.33

(四十二) 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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
将净利润调整为经营活动现金流量：		
1、净利润	359,474,973.17	161,692,945.58
加：计提的资产减值准备	-1,569,729.68	2,975,509.28
固定资产折旧	64,768,967.64	51,488,144.04
无形资产摊销	770,572.76	770,572.76
长期待摊费用摊销	49,478.26	49,478.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	4,147,102.00	1,901,667.32
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	31,916,965.13	25,279,351.26
投资损失（减：收益）	-728,599.72	-509,996.31
递延所得税资产的减少（减：增加）	920,261.42	-1,336,887.56
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-132,787,151.08	-59,280,879.88
经营性应收项目的减少（减：增加）	-296,569,287.06	-146,155,538.30
经营性应付项目的增加（减：减少）	-34,304,987.23	171,752,289.28
其 他*	-25,092,180.45	-11,516,480.00
经营活动产生的现金流量净额	-29,003,614.84	197,110,175.67
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		
其他		
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	995,630,715.32	253,380,216.36
减：现金的年初余额	253,380,216.36	234,468,022.67
加：现金等价物的年末余额		

减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物的净增加额	742,250,498.96	18,912,193.69

说明：（1）期末现金及现金等价物的净增加额中已扣除到期日在 3 个月以上的银行承兑汇票保证金，本期扣除 49,500,000.00 元、上期扣除 18,770,000.00 元；

（2）其他所列示的是现金年初年末余额中扣除的到期日在 3 个月以上和经营相关的银行承兑汇票保证金的差额。

2、现金和现金等价物的构成

项 目	2011 年度	2010 年度
一、现金	995,630,715.32	253,380,216.36
其中：库存现金	473.93	2,428.77
可随时用于支付的银行存款	965,775,771.87	181,751,567.77
可随时用于支付的其他货币资金	29,854,469.52	71,626,219.82
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	995,630,715.32	253,380,216.36
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

八、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1、本公司的母公司情况

单位名称 (或个 人)	与本公 司的关 系	企业 类型	注册 地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	母公司对 本公司的 持股比例	母公司 对本公 司的表 决权比	本公司 的最终 控制方	组织机 构代码

许刚、谭瑞清、杜新长	本公司 的实际 控制人 (共同 控制)					38.56%	38.56%		
------------	---------------------------------	--	--	--	--	--------	--------	--	--

说明：本公司董事长许刚与本公司另外四家股东河南银泰投资有限公司、河南银科化工有限公司、汤阴县豫鑫木糖开发有限公司和青岛保税区千业贸易有限公司的控制人谭瑞清和杜新长于 2005 年 6 月 10 日共同签署了《团结一致，共同做好河南佰利联化学股份公司生产经营等工作的承诺》，内容如下：

鉴于本公司目前的生产经营情况需要进一步改善，为确保生产经营等工作持续稳定进行，提高决策效率，鉴于过往合作关系，经本公司董事长许刚提议，许刚、谭瑞清、杜新长自愿达成以下意向并承诺如下：

(1) 各承诺人确保本人或本人控制的佰利联股东的出席代表及派出董事在佰利联股东大会和董事会上表决时意见保持一致；若达不成一致的表决意见，则以董事长许刚的意见为共同的表决意见。

(2) 承诺人若对外转让股份或所控制的股份，应经本承诺所有承诺人同意，不同意者应以相同价格收购该股份，同时受让人也需遵守本承诺，除转让方外其他承诺人同意受让方无须遵守本承诺除外。

(3) 本承诺做出后十年内有效。本承诺一式四份，承诺人各持一份，另一份留佰利联公司存档。

2、本公司的子公司情况

单位名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
焦作高泰精细化工有限公司	全资子公司	有限公司	中站区佰利联园区内	王学堂	化工	11,696.68 万元	100%	100%	79192862-1

3、本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	本公司持股比例 (%)	本公司在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
---------	------	-----	-------	------	-----------	-------------	--------------------	------	--------

一、合营企业									
无									
二、联营企业									
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	有限公司	焦作市中站区焦克路北	冯立明	制造业	840	25.358	25.358	联营企业	76622929-8

4、本公司的其他关联方情况

单位名称 (或个人)	主营业务	住所	企业性质	法人代表	与本公司的关系	持股比例	组织机构代码
北京东方博雅投资有限公司	投资咨询、技术开发与转让、技术培训与服务	北京平谷县滨和工业开发区	有限公司	邬涛之	股东	7.56%	10296304-3
河南银泰投资有限公司	实业投资及对项目投资与管理	郑州市红专路	有限公司	谭瑞清	股东	10.73%	73244443-2
汤阴县豫鑫木糖开发有限公司	酶法制木糖及木糖醇的开发与利用，食用菌开发	汤阴县城东鹤台公路北	有限公司	张其宾	股东	6.86%	76781475-5
青岛保税区千业贸易有限公司	国内、转口贸易，区内企业之间的贸易及加工整理	青岛保税区前盛工贸园	有限公司	杜明坤	股东	6.12%	73061577-9
上海复星化工医药创业投资有限公司	创业投资、实业投资、投资咨询	上海市浦东新区南汇路 360 号	有限公司	汪群斌	股东	10.64%	75790003-5
郑州灵石投资有限公司	实业投资、房地产投资、矿业投资；投资管理及相关咨询、企业营销策划	郑州市金水区经三北路财富广场	有限公司	张颖	股东	2.15%	66343839-6
上海昆吾九鼎投资发展中心（有限合伙）	实业投资，投资管理	上海市大连西路 281 号	有限合伙	蔡蕾	股东	6.19%	66776745-3

(二) 关联交易

1、购买商品

单位名称	交易类型	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	比例%	金额	比例%
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	沉降剂	市场价	69,880.34	2.61	268,717.96	9.63
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	铅球	市场价	3,631,914.53	100.00	2,580,982.85	100.00
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	材料	市场价	1,272,435.94	1.75		

焦作市维纳精细陶瓷有限公司	陶瓷陶 件	市场价	8,837.61	100.00	322,478.63	100.00
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	电	市场价	857,098.88	1.57	1,190,158.17	1.36
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	砂磨机	市场价			42,735.04	0.02
合 计			5,840,167.30		4,405,072.65	

2、销售商品

单位名称	交易类型	关联交易定价 方式及决策程 序	2011 年度		2010 年度	
			金 额	比例%	金 额	比例%
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	稳定锆	市场价	9,659,801.07	99.91	6,676,966.67	99.20
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	氯化锆	市场价	934,294.87	1.44		
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	二氧化锆	市场价	1,367.52	0.01		
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	材料	市场价	1,255,269.54	11.32	4,034.54	0.06
合 计			11,850,733.00		6,681,001.21	

(三) 关联方应收应付款项余额：期末无余额。

九、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露而未披露的或有事项。

十、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露而未披露的承诺事项。

十一、 资产负债表日后事项

1、2012 年 4 月 23 日，公司召开的第四届董事会第九次会议审议通过了《关于 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，具体方案如下：以 2011 年 12 月 31 日股本总额 9,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），共计分配股利 6,580 万元；同时进行资本公积转增股本，以 2011 年 12 月 31 日的公司总股本 9,400 万股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股，共计转增 9,400 万股。本预案尚需提交公司 2011 年度股东大会审议。

2、截止2012年4月23日，本公司无其他应披露而未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项

截止2011年12月31日，本公司无应披露而未披露的其他重要事项。

十三、 母公司财务报表主要项目附注

(一) 应收账款

1、应收账款风险分类如下：

项 目	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	5.00	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49	5.02
其他单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	5.00	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49	5.02

2、组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 %		金 额	比例 %	
1年以内	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	122,464,825.37	99.56	6,123,241.27

1-2 年（含 2 年）				543,922.18	0.44	54,392.22
2-3 年（含 3 年）						
3-4 年（含 4 年）						
4-5 年（含 5 年）						
5 年以上						
合 计	96,103,146.02	100.00	4,805,157.30	123,008,747.55	100.00	6,177,633.49

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无应收关联方款项；

（2）期末余额较期初余额减少 26,905,601.53 元，下降 21.87%，主要系对客户信用期限缩短所致；

（3）截止 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金 额	欠款年限	占应收账款的比例%
第一名	客户	16,759,910.00	1 年以内	17.44
第二名	客户	11,174,646.15	1 年以内	11.63
第三名	客户	5,368,366.80	1 年以内	5.59
第四名	客户	4,881,149.71	1 年以内	5.08
第五名	客户	4,273,900.47	1 年以内	4.45
合 计		42,457,973.13		44.19

（二）其他应收款

1、其他应收款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %	金 额	比例 %
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他								

应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	314,608.85	100.00	15,730.44	5.00	2,959,678.60	100.00	212,983.93	7.20
其他单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	314,608.85	100.00	15,730.44	5.00	2,959,678.60	100.00	212,983.93	7.20

2、组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	314,608.85	100.00	15,730.44	2,459,678.60	83.11	122,983.93
1-2 年(含 2 年)				300,000.00	10.14	30,000.00
2-3 年(含 3 年)				200,000.00	6.76	60,000.00
3-4 年(含 4 年)						
4-5 年(含 5 年)						
5 年以上						
合计	314,608.85	100.00	15,730.44	2,959,678.60	100.00	212,983.93

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无应收关联方款项；

（2）期末余额比期初余额减少 2,645,069.75 元，下降 89.37%，主要系预付的上市费用收回所致；

（3）截止 2011 年 12 月 31 日，其他应收款均为备用金款项。

（三）长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
焦作高泰精细化工	成本	124,868,665.97	53,901,865.97	70,966,800.00	124,868,665.97	100.00	100.00				

有限公司	法								
焦作市维 纳精细陶 瓷有限公 司	权 益 法	4,649,000.00	6,483,635.65	728,599.72	7,212,235.37	25.358	25.358		
合 计		129,517,665.97	60,385,501.62	71,695,399.72	132,080,901.34				

(四) 营业收入、营业成本

1、营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	1,856,527,035.87	1,196,238,333.83
其他业务收入	275,113,194.54	187,298,921.32
合 计	2,131,640,230.41	1,383,537,255.15
前 5 名客户销售额	681,638,912.62	397,881,139.21
所占比例%	31.98	28.76

说明：2011 年度较 2010 年度增加 748,102,975.26 元，增长 54.08%，主要系主导产品金红石型钛白粉销量增加及销售价格上涨所致。

2、营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	1,248,412,890.31	902,983,319.74
其他业务成本	256,729,266.82	165,377,571.52
合 计	1,505,142,157.13	1,068,360,891.26

3、主营业务收入、主营业务成本按品种分类

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	1,530,832,300.17	809,558,379.56
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	223,210,536.73	310,976,104.86
锐钛型钛白粉	796,794.86	4,163,684.45
氯化锆	64,725,765.81	44,662,035.82
二氧化锆	15,711,642.19	11,482,272.83
硫酸铝	25,683.75	5,858,361.22
硫 酸		148,753.84

其他	21,224,312.36	9,388,741.25
合计	1,856,527,035.87	1,196,238,333.83
主营业务成本		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	1,012,763,255.87	598,396,581.51
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	149,522,106.65	231,557,557.88
锐钛型钛白粉	588,880.98	3,767,729.59
氯氧化锆	46,190,134.64	41,906,218.60
二氧化锆	12,071,963.00	10,821,359.20
硫酸铝	24,821.11	6,491,872.20
硫酸		132,957.72
其他	27,251,728.06	9,909,043.04
合计	1,248,412,890.31	902,983,319.74
主营业务毛利		
其中：金红石型钛白粉 BLR 600 系列	518,069,044.30	211,161,798.05
金红石型钛白粉 BLR 500 系列	73,688,430.08	79,418,546.98
锐钛型钛白粉	207,913.88	395,954.86
氯氧化锆	18,535,631.17	2,755,817.22
二氧化锆	3,639,679.19	660,913.63
硫酸铝	862.64	-633,510.98
硫酸		15,796.12
其他	-6,027,415.70	-520,301.79
合计	608,114,145.56	293,255,014.09

4、主营业务收入、主营业务成本按地区分类

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：国内	1,021,493,263.21	584,225,229.35
国外	835,033,772.66	612,013,104.48
合计	1,856,527,035.87	1,196,238,333.83
主营业务成本		
其中：国内	696,428,745.90	450,325,098.81

国外	551,984,144.41	452,658,220.93
合 计	1,248,412,890.31	902,983,319.74
主营业务毛利		
其中：国内	325,064,517.31	133,900,130.54
国外	283,049,628.25	159,354,883.55
合 计	608,114,145.56	293,255,014.09

3、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
第一名	242,998,715.17	11.40
第二名	225,569,146.17	10.58
第三名	94,483,941.32	4.43
第四名	68,164,545.83	3.20
第五名	50,422,564.13	2.37
合 计	681,638,912.62	31.98

(五) 投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	728,599.72	509,996.31

说明：1、按权益法核算的长期股权投资收益明细情况如下：

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
焦作市维纳精细陶瓷有限公司	728,599.72	509,996.31	联营企业净利润增加所致

2、按照权益法核算的长期股权投资，因无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值，故本公司直接以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资损益；

3、本公司投资收益汇回无重大限制。

(六) 母公司现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
将净利润调整为经营活动现金流量：		
1、净利润	357,209,018.10	158,776,063.07
加：计提的资产减值准备	-1,569,729.68	2,975,509.28

固定资产折旧	55,338,056.46	46,156,446.83
无形资产摊销	770,572.76	770,572.76
长期待摊费用摊销	49,478.26	49,478.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	4,147,102.00	1,901,667.32
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	28,495,330.63	23,751,995.58
投资损失（减：收益）	-728,599.72	-509,996.31
递延所得税资产的减少（减：增加）	791,779.00	-866,231.68
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-119,183,275.55	-60,300,171.21
经营性应收项目的减少（减：增加）	-258,370,659.95	-142,449,469.49
经营性应付项目的增加（减：减少）	-20,972,779.01	38,079,070.98
其他*	-25,092,180.45	-11,516,480.00
经营活动产生的现金流量净额	20,884,112.85	56,818,455.33
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		
其他		
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	970,731,332.21	250,687,426.33
减：现金的年初余额	250,687,426.33	220,373,511.18
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物的净增加额	720,043,905.88	30,313,915.15

说明：1、期末余额中已扣除到期日在 3 个月以上的银行承兑汇票保证金 49,500,000.00 元，年初扣除 17,750,000.00 元；

2、其他是各年现金年初年末余额中扣除的到期日在 3 个月以上和经营相关的银行承兑汇票保证金的差额。

十四、 补充资料

(一) 非经常性损益项目及其金额

项 目	金额(收益+, 损失-)	
	2011 年度	2010 年度
非流动性资产处置损益	-4,147,102.00	-1,901,667.32
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,445,420.00	9,595,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	95,482.37	965,587.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-1,606,199.63	8,659,519.74
减：所得税影响数	-236,313.00	1,409,450.16
扣除所得税影响后非经常性损益	-1,369,886.63	7,250,069.58

(二) 净资产收益率及每股收益

1、明细情况：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	32.59	4.49	4.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.71	4.51	4.51

2、加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于母公司股东的净利润	A	359,474,973.17
归属于母公司的非经常性损益	B	-1,369,886.63
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	C=A-B	360,844,859.80
归属于母公司股东的期初净资产	D	399,132,285.58
发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产	E	1,258,181,628.19
归属于母公司股东的、新增净资产下一月起至报告期期末的月份数	F	5
回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产	G	
归属于母公司股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	H	
报告期月份数	I	12
归属于母公司股东的净资产加权平均数	$J = D + A \div 2 + E \times F \div J - G \times H \div J$	1,103,112,117.24
加权平均净资产收益率 (I)	$K = A \div J$	32.59%

加权平均净资产收益率（II）	$L=C \div J$	32.71%
----------------	--------------	--------

（三）公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

报表项目	2011/12/31 (或 2011 年度)	2010/12/31 (或 2010 年度)	变动 比率	变动原因
货币资金	1,045,130,715.32	272,150,216.36	284.03%	主要系公司上市募集资金增加所致
应收票据	70,602,652.02	31,686,658.67	122.82%	主要系销售收入增长及票据结算量增加所致
应收账款	91,297,988.72	116,831,114.06	-21.85%	主要系对客户信用期限缩短所致
预付款项	289,560,605.94	87,814,124.80	229.74%	主要系公司预付原材料款增加
其他应收款	298,878.41	2,746,694.67	-89.12%	主要系预付的上市费用收回所致
存货	296,672,368.60	163,885,217.52	81.02%	主要系原材料及库存商品储备增加所致
固定资产	827,382,230.96	557,827,673.61	48.32%	主要系金红石钛白粉资源综合利用完善工程等项目完工所致
在建工程	68,968,739.94	102,535,188.60	-32.74%	主要系金红石钛白粉资源综合利用完善工程等项目完工所致
工程物质	12,470,826.89	5,163,948.74	141.50%	主要系用于工程的物质储备增加所致
短期借款	60,000,000.00	188,790,000.00	-68.22%	主要系借款归还所致
预收款项	35,185,356.87	11,315,890.71	210.94%	主要系对部分客户采用预收款方式结算所致
应交税费	44,077,318.81	20,214,120.03	118.05%	主要系本年度盈利增加，应纳所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	254,106,300.00	20,000,000.00	1170.53%	主要系长期借款将在一年内到期所致
长期借款		397,358,900.00	-100.00%	主要系长期借款将在一年内到期及提前归还部分长期借款所致
股本	94,000,000.00	70,000,000.00	34.29%	系公司公开发行 2400 万股新股所致
资本公积	1,313,071,282.00	78,889,653.81	1564.44%	系发行新股股本溢价所致
营业收入	1,906,132,173.13	1,247,003,681.95	52.86%	主要系产品销量增加及销售价格上涨所致
营业成本	1,271,968,377.35	925,048,265.76	37.50%	主要系产品销量增加所致
营业税金及附加	11,111,145.56	5,744,266.25	93.43%	主要系流转税增加及本年度加征 2% 的地方教育费附加所致

				致
销售费用	66,694,078.98	41,079,031.03	62.36%	主要系产品销售收入增长所致
管理费用	105,044,228.47	65,236,870.67	61.02%	主要系研发支出增长所致
资产减值损失	-1,569,729.68	2,975,509.28	-152.75%	系应收账款、其他应收款减少所致
投资收益	728,599.72	509,996.31	42.86%	系联营企业的净利润增加所致
营业外收入	2,819,277.53	10,624,453.44	-73.46%	主要系获取的政府补助减少所致
营业外支出	4,425,477.16	1,964,933.70	125.22%	主要系本年度处置固定资产增加所致
所得税费用	62,330,864.63	24,540,667.87	153.99%	主要系本年度业绩增长，应纳所得税额增加所致

十五、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 23 日批准报出。

河南佰利联化学股份有限公司

二〇一二年四月二十三日

第十二节 备查文件目录

（一）载有法定代表人、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。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）载有公司法定代表人签名的 2011 年年度报告文本原件。

（五）以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

河南佰利联化学股份有限公司

董事长：许刚

二〇一二年四月二十三日