



湖北回天胶业股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013-17

2013 年 04 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人章锋、主管会计工作负责人文汉萍及会计机构负责人(会计主管人员)石长银声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	139,508,631.34	112,302,836.64	24.23%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	22,286,913.14	19,127,311.09	16.52%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-7,416,920.54	27,950,479.95	-126.54%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.0702	0.2647	-126.52%
基本每股收益 (元/股)	0.2111	0.1811	16.57%
稀释每股收益 (元/股)	0.2111	0.1811	16.57%
净资产收益率 (%)	2.41%	2.16%	0.25%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	2.23%	2.09%	0.14%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产 (元)	1,060,205,460.22	1,037,829,182.92	2.16%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	937,785,831.00	915,498,917.86	2.43%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	8.8808	8.6698	2.43%

注：根据大信会计师事务所注册会计师对公司 2012 年年报的审计调整，公司于 2012 年 3 月收到的上海松江区国库收付中心技术改造项目首次资金 762 万元，相关项目尚未达到预定可使用状态，不应当在 2012 年第一季度、2012 年 1-6 月、2012 年 1-9 月报告期间将其摊销计入营业外收入，公司据此对上述报告期间归属于上市公司股东的净利润进行追溯调整，本次调整对 2012 年度财务数据不构成影响。详见公司在证监会指定网站上披露的《关于对 2012 年财务数据进行追溯调整的公告》。

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	1,883,587.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	63,331.41	
所得税影响额	333,296.84	
少数股东权益影响额（税后）	1,763.82	
合计	1,611,858.23	--

二、重大风险提示

(1) 应收账款增加导致的坏账及流动性风险。报告期末，公司应收账款余额比期初增长12.60%，面临一定的坏账风险及流动性风险。公司下游光伏行业依然处于低谷，主要光伏企业出现不同程度的资金周转困难。公司已采取了多种措施来降低风险：合理制订回款计划并进行横向及纵向分解，将回款作为销售团队的关键业绩指标进行周期考核；对应收账款的坏账风险进行充分预估，对客户的信用等级适时进行充分评价，降低对信用度低的工业客户及经销商的赊销比例；对超过回款期的应收账款加大催收力度，必要时采取法律措施。同时通过合理使用承兑汇票等工具，提高公司的资金利用效率。

(2) 成本费用上升导致利润率下降的风险。报告期由于职工薪酬等增加导致管理费用同比增长42.54%，超过收入增长的幅度；同时公司正在实施的募集资金投资项目和超募资金投资项目共计6个，项目的实施导致公司固定资产规模增加进而年折旧费增加，若无法实现预期的收益，成本超过收入的增长幅度，导致公司毛利率出现下降的风险。公司一方面制定了以净利润率为核心指标的考核体系，提高盈利质量，扩大高毛利产品的销售规模；另一方面通过推出低成本配方，持续推出各类新产品，提高单品毛利率水平，加快新项目的投产及扩大销售规模。

(3) 技术开发可能滞后的风险。公司一贯高度重视技术研发和创新，加大研发投入，不断充实技术人员队伍，提高研发实力，加快对新技术的感知能力、吸收能力和应用能力。尽管如此，未来市场仍将会对胶粘剂产品提出更多、更高、更特殊的技术要求，不同客户也会提出更加细化的个性化需求，如果公司不能及时进行技术创新、保持充足的技术储备，将对公司未来的持续稳定发展带来风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		6,715				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
章锋	境内自然人	19.04%	20,103,664	15,077,748		
刘鹏	境内自然人	5.73%	6,055,606	4,541,704		
吴正明	境内自然人	5.73%	6,055,606	4,541,704		
大鹏创业投资有限责任公司	境内非国有法人	4.7%	4,960,369	0		
长江证券股份有限公司	境内非国有法人	2%	2,112,119	0		
中信银行－建信恒久价值股票型证券投资基金	其他	1.91%	2,014,125	0		
许俊	境内自然人	1.64%	1,731,059	0		
华夏成长证券投资基金	其他	1.58%	1,666,507	0		
中国建设银行－摩根士丹利华鑫领先优势股票型	其他	1.55%	1,634,209	0		

证券投资基金						
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.41%	1,492,539	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				
		股份种类	数量			
章锋	5,025,916	人民币普通股	5,025,916			
大鹏创业投资有限责任公司	4,960,369	人民币普通股	4,960,369			
长江证券股份有限公司	2,112,119	人民币普通股	2,112,119			
中信银行—建信恒久价值股票型证券投资基金	2,014,125	人民币普通股	2,014,125			
许俊	1,731,059	人民币普通股	1,731,059			
华夏成长证券投资基金	1,666,507	人民币普通股	1,666,507			
中国建设银行—摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	1,634,209	人民币普通股	1,634,209			
刘鹏	1,513,902	人民币普通股	1,513,902			
吴正明	1,513,902	人民币普通股	1,513,902			
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	1,492,539	人民币普通股	1,492,539			
上述股东关联关系或一致行动的说明	章锋、吴正明、刘鹏为一致行动人,上述一致行动协议于 2013 年 1 月 8 日到期。					

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
章 锋	20,103,664	5,025,916	0	15,077,748	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
吴正明	6,055,606	1,513,902	0	4,541,704	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予

						以锁定
刘 鹏	6,055,606	1,513,902	0	4,541,704	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
许 俊	1,781,059	1,781,059	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
许宏林	1,424,848	1,424,848	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
史襄桥	1,424,848	356,212	0	1,068,636	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
罗纪明	1,424,848	1,424,848	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
耿 彪	1,263,293	1,263,293	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
胡 俊	1,246,744	1,246,744	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
周明海	1,210,530	1,210,530	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
金 燕	1,068,635	267,159	0	801,476	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
杨建华	1,068,635	267,159	0	801,476	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
王 进	1,068,635	1,068,635	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
程建超	1,068,635	1,068,635	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
陈其才	932,848	932,848	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
刘凤全	890,530	890,530	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
黄玉胜	890,530	890,530	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
赵勇刚	890,530	222,633	0	667,897	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
陈 林	800,000	800,000	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
张宏伟	742,109	742,109	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日

李 群	712,422	712,422	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
王德顺	712,422	712,422	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
戴宏程	712,422	712,422	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
王争业	567,466	141,867	0	425,599	高管锁定股	董事、监事、高级管理人员所持本公司股份每年按照其上年末持股总数的 75% 予以锁定
邹永亮	307,200	307,200	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
刘金伟	307,200	307,200	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
袁秀丽	261,525	261,525	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
黄鹤龄	240,000	240,000	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
陆正元	240,000	240,000	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
曾学毅	240,000	240,000	0	0	首发承诺	2013 年 1 月 8 日
张 颖	240,000	0	0	240,000	高管锁定股	高级管理人员离职后，其所持公司股份在离职后半年内不得转让。
合计	55,952,790	27,786,550	0	28,166,240	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1. 应收票据期末余额较年初余额增长81.39%，系本期收到大量的银行承兑汇票所致；
2. 其他应收款期末余额较年初余额增长50.61%，主要系支付的款项尚未结算所致；
3. 应交税费期末余额较年初余额增加145.14%，主要系部分采购未取得发票进行结算，进项税额减少，导致计提的增值税大幅增加。
4. 管理费用较上年同期增长42.54%，主要系报告期内工资薪金、科研经费支出增加所致；
5. 财务费用较上年同期增长35.57%，主要系募集资金陆续投入到募投及超募项目中，利息收入减少所致；
6. 资产减值损失较上年同期增长2091.35%，主要系报告期内计提的坏账准备增加所致；
7. 营业外收入较上年同期增长203.45%，主要系报告期内收到各种形式的政府补助增加所致；
8. 营业外支出较上年同期减少98.59%，主要系上年同期发生捐赠支出所致；
9. 经营活动产生的现金流量净额为净流出741.69万元，上年同期为净流入2,795.05万元，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少及购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
10. 投资活动产生的现金流量净额为净流出1,523.34万元，比上年同期减少2,173.67万元，主要系各投资项目接近尾声，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；
11. 筹资活动产生的现金流量净额为0，上年同期为净流入763万元，主要系上年同期上海回天收到上海松江区国库收付中心首次技改资金所致。

二、业务回顾和展望

驱动业务收入变化的具体因素

公司主营业务收入主要来源于以高性能有机硅胶、聚氨酯胶、厌氧胶等产品为代表的工程胶粘剂系列产品的销售收入。报告期内工程胶粘剂产品销售收入同比略增长4.66%，主要系产品销售数量增加所致；非胶类产品销售收入同比增长3.59%，主要系产品结构调整销售量增加所致；背膜产品销售收入同比大幅增长主要系产能逐步释放，销售数量增加3668.16%。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司根据下游客户需求变化，调整结构，以提高经营质量和盈利能力为核心，稳定各类工程胶粘剂产品在已有市场的销售规模，通过改进配方进行产品升级，快速推动新品进入市场，同时通过推行预算管理，严格内部控制，公司营业收入与净利润同比均保持增长。

2013年1-3月，公司实现营业收入13,950.86万元，同比增长24.23%；实现营业利润2,383.83万元，同比增长8.56%；归属于母公司净利润2,228.69万元，同比增长16.52%。公司业绩增长的主要原因系工程胶粘剂销售保持稳定，子公司常州回天新材料有限公司去年同期尚未盈利，而本期销售扩大导致业绩同比大幅增长。

(1) 技术研发与创新。持续推动科研降本工作，多个低成本配方产品成功推向市场，提高产品的市场竞争力，维持市场份额；聚氨酯顶棚胶、减震胶项目取得重大进展并得到主机厂认可，背板复合胶相关指标已达到国际同行业水平，建筑胶成功进行了首批生产。

(2) 市场营销与开发。强化以利润率、现金回款率为核心指标的营销考核体系，提高各销售单元的盈利能力；快速完成最新低成本配方切换，抢占市场；推动新产品、新市场、新客户的开发，切割胶、背板复合胶、太阳能组件新客户进展取得成效，五金用胶、建筑用胶市场已开始实现销售；培育和打造明星产品，接线盒胶客户数量与规模全线突破，太阳能电池背膜销售稳定，客户结构进一步优化和提升。

(3) 产品生产与技改。通过统筹安排，进一步对生产管理系统组织架构进行优化调整，实行扁平化管理，提高工作及产出效率；提高生产线的利用效率，灵活调整，适应客户多样化、差异化的需求；进一步优化生产工艺，常州回天的投入产出率稳步提高。

(4) 投资项目与进展。太阳能电池背膜的产能逐步释放，销售规模趋稳并扩大；公司的其他投资项目均按照预定的计划组织实施。

(5) 内部控制与管理。强化费用、成本及风险管控，全面推行预算管理，定期通报PK、奖优罚差，加强债权风险的管控，确保经营质量；以搭建网上商学院为抓手实现培训创新，提升员工专业化、职业化素养；进一步改善员工福利待遇，以员工幸福指数建设为抓手，创新推行更多人性化管理。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

1、市场竞争风险

目前国内专业生产工程胶粘剂行业是一个充分竞争的行业，企业数量众多，市场集中度低，跨国公司和合资企业目前在产品结构上较国内企业更为全面，生产能力和多数产品的市场占有率高出国内竞争对手。虽然以公司为代表的少数国内企业经过多年的技术积累，已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，其产品在应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平、在各自产品的细分市场取得了较高的市场份额，但是企业数量众多、市场集中度低的行业特点将使公司面临一定的市场竞争风险。

2、原材料价格波动风险

公司生产涉及的直接材料众多，总共约800多种，占生产成本（包括直接材料、直接人工、制造费用）的90%左右，其主要原材料107硅橡胶、乙二醇、乙二醇单甲醚、甲基丙烯酸甲酯等化工原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现不同程度的波动。公司通过不断加强供应商管理、集中采购、把握采购时机等方式控制采购成本，增强公司产品的

定价话语权,有效化解原材料价格波动的不利因素,尽管已采取各种措施缓解原材料价格波动带来的压力,并取得良好成效,但如果未来主要原材料价格出现大幅上涨或波动频繁而公司又未能采取及时有效的应对措施,仍将会对公司的经营业绩产生不利影响。

3、宏观经济下滑导致下游需求不足的风险。由于市场形势快速变化,公司的下游行业如光伏行业受欧盟及美国的“双反调查”导致市场需求萎缩,LED行业处于前期投资密集、产能过剩而导致价格持续下跌的状态,国内投资及消费放缓导致公司在汽车制造及维修等领域销售不旺,价格回落、需求萎缩等因素对公司产品的销售及价格带来不利影响。公司通过转变结构,集中资源对大客户的开发与服务,深度挖潜,实现全面合作,并延伸产业合作链条;通过研发优势开发差异化的产品,提高在行业中的市场占有率;及时调整经营策略,加快新产品的研发推广,开拓新兴领域,降低业绩对单一行业的过度依赖风险。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	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					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林、许俊、许宏林、史襄桥、罗纪明、耿彪、胡俊、金燕、杨建华、王进、程建超、刘凤全、黄玉胜、赵勇刚、张宏伟、李群、王德顺、戴宏程、王争业、邹永亮、刘金伟、袁秀丽、黄鹤龄、陆正元、曾学毅、张颖等 31 名公司股东	在公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前已持有的公司股份，也不向公司回售本人持有的上述股份	2010 年 01 月 08 日	公司股票上市之日起三十六个月内	未违反承诺。
	公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林	本人（包括本人所控制的公司）在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与湖北回天胶业股份有限公司及其所控制的公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人（包括本人所	2010 年 01 月 08 日	公司股票上市之日起三十六个月内	未违反承诺。

		<p>控制的公司)有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与湖北回天胶业股份公司及其所控制的公司生产经营构成竞争的业务,本人(包括本人所控制的公司)会将上述商业机会让予湖北回天胶业股份有限公司。如果本人(包括本人所控制的公司)违反上述声明、保证与承诺,并造成湖北回天胶业股份有限公司经济损失的,本人同意赔偿相应损失。本声明、承诺与保证将持续有效,直至本人不再作为公司的实际控制人之一。</p>			
	<p>公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林</p>	<p>对于未签署《湖北回天胶业股份有限公司出资人访谈记录》的 8 名出资人,公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才及陈林出具《承诺函》,承诺:"如上述 8 人因股权纠纷问题与回天胶</p>	<p>2010 年 01 月 08 日</p>	<p>公司股票上市之日起三十六个月内</p>	<p>未违反承诺。</p>

		业发生诉讼、仲裁或其他类似情形，承诺人将予以全额补偿。			
	公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林	<p>根据《上海市人民政府关于实施〈上海中长期科学和技术发展规划纲要〉（2006-2020年）若干配套政策的通知》[沪府发[2006]12号文]，上海回天 2006、2007 享受 15% 的优惠税率，由于上述税收优惠为地方政策，不符合国家法律，故存在被追缴的风险。如按照国家税法规定计算应纳税所得额，2006 年、2007 年上海回天可能被追缴的税收金额分别为 59.48 万元和 143.91 万元，占公司当年归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为 2.26% 和 4.82%。对此，公司控股股东、实际控制人章锋等 6 名自然人承诺：“若此后上海回天因享受上述税收优惠而被税务部门要求补缴税</p>	2010 年 01 月 08 日	公司股票上市之日起三十六个月内	未违反承诺。

		款,将在上海回天补缴税款后共同对上海回天进行全额补偿"。			
	公司控股股东、实际控制人章锋、吴正明、刘鹏、周明海、陈其才、陈林	关于委托持股清理后如发生股权纠纷和潜在风险,承诺如下:"如湖北回天胶业股份有限公司因 2004 年委托持股清理事项发生权属纠纷及潜在风险而被要求承担民事赔偿责任,承诺人将予以全额补偿。"	2010 年 01 月 08 日	公司股票上市之日起三十六个月内	未违反承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	章锋、吴正明、刘鹏、王争业、史襄桥、杨建华、赵勇刚、金燕	基于对公司未来发展的信心,承诺对所持有的公司首次公开发行前的股份在 2013 年 1 月 8 日解除限售后,于 2013 年 4 月 7 日前不减持。若违反上述承诺,其转让或减持所得全部归公司所有。	2012 年 12 月 27 日	三个月	未违反承诺。
承诺是否及时履行	是				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	否				

二、募集资金使用情况对照表

单位:万元

募集资金总额	57,117.41	本季度投入募集资金总额	156.42
报告期内变更用途的募集资金总额	0		

累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			53,809.89	
累计变更用途的募集资金总额比例		0%								
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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
有机硅胶粘剂和密封胶建设项目	否	9,676	9,676	0	9,719.11	100.45%	2010年12月31日	814	是	否
聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目	否	11,084	11,084	0	10,039.65	90.58%	2010年12月31日	27	是	否
承诺投资项目小计	--	20,760	20,760	0	19,758.76	--	--	841	--	--
超募资金投向										
年产 3000 吨聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目	否	6,500	6,500	156.42	5,979.86	92%	2011年12月31日		是	否
胶粘剂技术研发测试中心建设项目	否	5,662	5,662	0	5,539.92	97.84%	2013年06月30日		是	否
太阳能电池背膜生产线项目	否	16,835.41	16,835.41	0	16,835.41	100%	2012年12月31日	365	是	否
购买土地使用权作为战略发展用地项目	否	4,160	4,160	0	2,495.94	60%			是	否
归还银行贷款(如有)	--	3,200	3,200	0	3,200	100%	--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--	0	0	0	0	0%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	36,357.41	36,357.41	156.42	34,051.13	--	--	365	--	--
合计	--	57,117.41	57,117.41	156.42	53,809.89	--	--	1,206	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金为 36,357.41 万元。2010 年 1 月 20 日, 公司第五届董事会第二次会议审议通过了关于《关于超募资金使用计划的议案》, 以超募资金偿还银行贷款 3200 万元; 2010 年 6 月 18 日, 公司第五届董事会第五次会议审议通过了关于《使用超募资金投资扩建“年产 3,000 吨聚氨酯胶粘剂和密封胶									

	胶建设项目”的议案》；2010年12月3日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了关于《关于使用超募资金建设粘胶剂技术研发测试中心项目的议案》；2011年3月25日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了关于《用超募资金投资设立控股子公司建设太阳能电池背膜生产线的议案》；2011年12月7日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了关于《购买土地使用权作为战略发展用地项目的议案》；2012年3月20日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了关于《对常州回天新材料有限公司缴纳出资投资太阳能电池背膜生产线（扩建）项目》的议案。超募资金使用进展情况见超募资金投向。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	经2009年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。新增实施地点为上海、广州。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	经2009年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	2010年4月19日，公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意以本次募集资金10,156.63万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金（其中用有机硅胶粘剂和密封胶建设项目募投资金4,326.04万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金4,326.04万元；用聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目募投资金5,830.59万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金5,830.59万元）。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

三、其他重大事项进展情况

无。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)的要求，公司第五届董事会第十八次会议审议通过了修订《公司章程》的议案，对现金分红条款进行了修订，并经公司2012年第一次临时股东大会审议通过。修订后的现金分红条款细化和明确了“利润分配原则、决策程序和机制、形式，现金分配的条件、时间及比例，股票

股利分配的条件，未出现现金利润分配预案的处理程序，利润分配政策的调整原则”系列内容，可操作性强。

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

经2013年4月27日第六届董事会第四次会议决议，2012利润分配及资本公积转增股本方案为：以2012年末总股本105,596,825股为基数，每10股派送2.5元(含税)现金股利，合计派送26,399,206.25元(含税)，剩余未分配利润结转下一年度；资本公积金每10股转增6股，共计转增63,358,095股。上述分配方案经2012年度股东大会审议通过后尽快实施。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用。

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无。

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

七、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益(元)
合计				0.00	--	0.00	100%	0.00

证券投资情况的说明

不适用。

八、衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	不适用。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	不适用。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	不适用。

报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

九、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是 否

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	235,621,409.14	258,271,694.54
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	45,407,099.18	25,032,445.00
应收账款	135,022,656.65	119,911,151.49
预付款项	44,345,113.73	55,234,003.54
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	15,167,898.27	10,070,960.32
买入返售金融资产		
存货	109,243,303.37	109,520,155.01
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	584,807,480.34	578,040,409.90
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		

投资性房地产	29,612,293.16	29,806,525.16
固定资产	262,192,670.10	265,928,560.75
在建工程	91,002,256.40	71,119,552.61
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	89,292,018.59	89,765,594.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	715,000.00	780,000.00
递延所得税资产	2,583,741.63	2,388,540.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	475,397,979.88	459,788,773.02
资产总计	1,060,205,460.22	1,037,829,182.92
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		3,527,100.00
应付账款	42,649,220.94	44,062,707.09
预收款项	22,558,212.41	21,213,218.95
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,136,374.07	3,351,244.45
应交税费	4,585,213.14	1,870,440.97
应付利息		
应付股利		
其他应付款	8,558,699.84	7,960,377.30
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	82,487,720.40	81,985,088.76
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	38,930,580.36	39,364,642.86
非流动负债合计	38,930,580.36	39,364,642.86
负债合计	121,418,300.76	121,349,731.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	105,596,825.00	105,596,825.00
资本公积	530,336,297.44	530,336,297.44
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	69,331,313.76	69,331,313.76
一般风险准备		
未分配利润	232,521,394.80	210,234,481.66
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	937,785,831.00	915,498,917.86
少数股东权益	1,001,328.46	980,533.44
所有者权益（或股东权益）合计	938,787,159.46	916,479,451.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,060,205,460.22	1,037,829,182.92

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

2、母公司资产负债表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	158,024,287.96	173,221,377.35
交易性金融资产		
应收票据	8,790,027.41	6,171,635.82
应收账款	28,338,330.72	14,989,267.32
预付款项	105,938,947.90	114,665,617.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	45,896,852.70	22,998,164.41
存货	40,395,927.44	42,433,682.91
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	387,384,374.13	374,479,745.64
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	211,555,000.00	211,555,000.00
投资性房地产	29,612,293.16	29,806,525.16
固定资产	167,692,278.97	169,859,472.49
在建工程	2,786,350.76	1,880,474.70
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	32,348,806.52	32,517,073.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	715,000.00	780,000.00
递延所得税资产	795,429.23	646,822.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	445,505,158.64	447,045,367.90
资产总计	832,889,532.77	821,525,113.54
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		3,527,100.00
应付账款	14,745,281.36	14,984,938.91
预收款项	14,336,213.13	14,422,562.73
应付职工薪酬	2,627,669.98	1,997,957.00
应交税费	5,682,744.68	3,392,412.19
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,717,791.02	5,597,719.82
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	42,109,700.17	43,922,690.65
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	7,059,330.36	7,399,642.86
非流动负债合计	7,059,330.36	7,399,642.86
负债合计	49,169,030.53	51,322,333.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	105,596,825.00	105,596,825.00
资本公积	529,389,589.18	529,389,589.18
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	69,331,313.76	69,331,313.76
一般风险准备		
未分配利润	79,402,774.30	65,885,052.09
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	783,720,502.24	770,202,780.03
负债和所有者权益（或股东权益）总	832,889,532.77	821,525,113.54

计		
---	--	--

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

3、合并利润表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	139,508,631.34	112,302,836.64
其中：营业收入	139,508,631.34	112,302,836.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	115,670,296.40	90,344,424.27
其中：营业成本	85,997,445.71	68,778,721.95
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	1,014,909.24	1,031,602.40
销售费用	8,195,327.84	8,868,753.24
管理费用	21,051,258.24	14,768,311.74
财务费用	-1,955,077.80	-3,034,346.57
资产减值损失	1,366,433.17	-68,618.49
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,838,334.94	21,958,412.37

加：营业外收入	2,292,896.15	755,611.61
减：营业外支出	1,810.20	128,590.21
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,129,420.89	22,585,433.77
减：所得税费用	3,821,712.73	3,492,496.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,307,708.16	19,092,937.52
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	22,286,913.14	19,127,311.09
少数股东损益	20,795.02	-34,373.57
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.2111	0.1811
（二）稀释每股收益	0.2111	0.1811
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	22,307,708.16	19,092,937.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,286,913.14	19,127,311.09
归属于少数股东的综合收益总额	20,795.02	-34,373.57

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

4、母公司利润表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	72,726,830.31	65,576,798.31
减：营业成本	45,564,575.37	40,694,066.88
营业税金及附加	682,913.40	710,793.59
销售费用	4,477,230.50	5,336,360.91
管理费用	8,013,332.54	6,101,503.36
财务费用	-1,189,868.70	-2,771,847.04
资产减值损失	990,714.87	-407,825.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,187,932.33	15,913,746.07
加：营业外收入	1,359,179.56	390,812.50
减：营业外支出	400.00	108,290.21
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,546,711.89	16,196,268.36
减：所得税费用	2,028,989.68	2,163,874.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,517,722.21	14,032,393.48
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.128	0.1329
（二）稀释每股收益	0.128	0.1329
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	13,517,722.21	14,032,393.48

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

5、合并现金流量表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

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	84,500,064.01	100,563,215.51
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	344,167.06	
收到其他与经营活动有关的现金	10,837,649.93	4,962,404.91
经营活动现金流入小计	95,681,881.00	105,525,620.42
购买商品、接受劳务支付的现金	51,606,691.32	42,165,636.51
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	18,183,545.53	13,977,585.26
支付的各项税费	12,275,309.48	8,732,554.59
支付其他与经营活动有关的现金	21,033,255.21	12,699,364.11
经营活动现金流出小计	103,098,801.54	77,575,140.47
经营活动产生的现金流量净额	-7,416,920.54	27,950,479.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		2,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,233,364.86	36,972,793.11
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15,233,364.86	36,972,793.11
投资活动产生的现金流量净额	-15,233,364.86	-36,970,093.11

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		7,630,000.00
筹资活动现金流入小计		7,630,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		7,630,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-22,650,285.40	-1,389,613.16
加：期初现金及现金等价物余额	258,271,694.54	364,034,101.82
六、期末现金及现金等价物余额	235,621,409.14	362,644,488.66

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

6、母公司现金流量表

编制单位：湖北回天胶业股份有限公司

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	54,857,718.09	69,965,581.53
收到的税费返还	344,167.06	
收到其他与经营活动有关的现金	8,997,814.80	3,932,827.43
经营活动现金流入小计	64,199,699.95	73,898,408.96
购买商品、接受劳务支付的现金	30,690,312.15	20,148,628.11
支付给职工以及为职工支付的现金	7,840,488.23	6,626,657.51

支付的各项税费	5,448,550.74	5,347,930.92
支付其他与经营活动有关的现金	34,327,386.95	98,023,854.48
经营活动现金流出小计	78,306,738.07	130,147,071.02
经营活动产生的现金流量净额	-14,107,038.12	-56,248,662.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		2,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,051.27	417,694.44
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,090,051.27	417,694.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,090,051.27	-414,994.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000.00
筹资活动现金流入小计		10,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		10,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-15,197,089.39	-56,653,656.50

加：期初现金及现金等价物余额	173,221,377.35	317,146,544.00
六、期末现金及现金等价物余额	158,024,287.96	260,492,887.50

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是 否