

浙江杭州鑫富药业股份有限公司

ZHEJIANG HANGZHOU XINFU PHARMACEUTICAL CO., LTD.



二〇一一年年度报告

证券简称：鑫富药业

证券代码：002019

董 事 长：过鑫富

披露时间：2012 年 4 月 26 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虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司没有董事、监事、高级管理人员对 2011 年年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本公司第四届董事会第二十次会议审议通过了 2011 年年度报告,董事林关羽先生因出差无法参加会议,委托董事殷杭华先生代为出席并行使表决权。

本公司 2011 年年度财务报告已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具标准无保留意见的审计报告。

本公司负责人过鑫富先生、主管会计工作负责人刘金华先生及会计机构负责人(会计主管人员)喻海霞女士声明:保证 2011 年年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第三节	股份变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第五节	公司治理.....	17
第六节	内部控制.....	23
第七节	股东大会情况简介.....	28
第八节	董事会报告.....	29
第九节	监事会报告.....	58
第十节	重要事项.....	61
第十一节	财务报告.....	70
第十二节	备查文件目录.....	118

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

公司英文名称：Zhejiang Hangzhou Xinfu Pharmaceutical Co., Ltd.

公司中文简称：鑫富药业

公司英文简称：XINFUPHARM

二、公司法定代表人：过鑫富

三、公司董事会秘书和证券事务代表：

项 目	董事会秘书兼投资者关系活动负责人	证券事务代表
姓 名	周群林	吴卡娜
联系地址	浙江省临安市锦城街道琴山 50 号	浙江省临安市锦城街道琴山 50 号
电 话	0571-63807806	0571-63759205
传 真	0571-63759225	0571-63759225
电子信箱	zhouql@xinfupharm.com	anna@xinfupharm.com

四、公司注册地址：浙江省临安经济开发区

公司办公地址：浙江省临安市锦城街道琴山 50 号

邮 政 编 码：311300

公司互联网网址：<http://www.xinfupharm.com>

公司电子信箱：dsh@xinfupharm.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司综合办公楼董事会秘书处

六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：鑫富药业

股票代码：002019

七、其他相关资料：

公司首次注册登记日期：2000 年 11 月 10 日

最近一次变更注册登记日期：2011 年 5 月 19 日

公司注册登记地点：浙江省工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：330000000007443

公司税务登记证号码：330124725254155

公司组织机构代码：72525415-5

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

签字会计师姓名：吴懿忻、王明伟

八、公司历史沿革：

（一）公司上市后历次工商注册变更情况如下：

1、经中国证监会证监发行字[2004]103号文核准，2004年6月28日，公司公开发行了人民币普通股（A 股）1,500万股，发行价格为每股12.57元，发行后总股本由3,750万股增加至5,250万股。根据深圳证券交易所深证上[2004]60号《关于浙江鑫富生化股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》，公司股票于2004年7月13日起在深圳证券交易所上市。2004年11月12日，公司完成注册变更登记。

2、依据公司2004年年度股东大会审议通过的《关于公司名称变更的议案》、《关于增加公司经营范围的议案》和《关于〈公司章程〉部分条款修改的议案》，2005年4月8日，公司经营范围增加“溶液剂、胶囊剂、原料药（泛硫乙胺）的生产”；2005年5月12日，公司名称变更为“浙江杭州鑫富药业股份有限公司”；2005年9月29日，公司经营范围增加“片剂类保健食品的生产”；2006年10月12日，公司经营范围中的“溶液剂、胶囊剂、原料药（泛硫乙胺）”变更为“药品生产业务范围”。

3、依据公司2004年年度股东大会审议通过的《公司2004年度利润分配预案》，2005年4月7日，公司以总股本5,250万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增3股。本次权益分配实施后，公司总股本由5,250万股增至6,825万股。2005年12月8日，公司完成注册变更登记。

4、依据公司2005年第二次股东大会审议通过的《关于〈公司章程〉部分条款修改的议案》，2005年12月8日，公司完成注册变更登记，注册地址由“浙江省临安市玲珑经济开发区”变更为“浙江省临安经济开发区”。

5、依据公司2006年年度股东大会审议通过的《公司2006年度利润分配预案》，2007年5月18日，公司以总股本6,825万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.5元（含税），同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增4股。本次权益分配实施后，公司总股本由6,825万股增至9,555万股。2007年9月14日，公司完成注册变更登记。

6、依据2007年第二次临时股东大会审议通过的《关于2007年半年度进行资本公积

金转增股本的议案》，2007年8月28日，公司以总股本9,555万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股。本次权益分配实施后，公司总股本由9,555万股增至19,110万股。2007年10月17日，公司完成注册变更登记。

7、2007年9月17日，根据工商登记管理要求，公司营业执照注册号由3300001007351变更为3300000007443。

8、依据公司2005年和2006年年度股东大会决议，2009年5月26日，公司完成注册变更登记，经营范围增加“食品添加剂、饲料添加剂、高分子材料及产品的开发、生产、销售”。

9、经中国证监会证监许可[2009]911号文核准，2009年9月22日，公司公开增发人民币普通股（A股）2,932万股，发行价格为每股11.98元，发行后总股本增加至22,042万股。经深圳证券交易所批准，公司增发股票于2009年10月12日起在深圳证券交易所上市。2009年11月2日，公司完成注册变更登记。

10、经公司2009年年度股东大会审议通过，2010年8月4日，公司经营项目增加“卫生用品用无尘纸的开发、生产及销售”。

11、2011年5月11日，根据工商登记管理要求，公司许可经营项目中“食品添加剂（范围详见《浙江省食品添加剂生产企业卫生许可证》）”变更为“食品添加剂（凭有效许可证经营）”。

在上述历次变更中，公司税务登记证号码、组织机构代码、注册登记地点均未发生变化。

（二）公司分支机构设立、变更情况

1、2003年3月18日，公司设立安庆分公司；2009年5月25日，安庆分公司注销。

2、2005年6月30日，公司收购湖州狮王精细化工有限公司（以下简称“湖州狮王”）。2005年8月24日，湖州狮王完成工商变更登记手续，公司持有97%的股份；2006年7月5日，公司持股比例达到100%，湖州狮王成为公司全资子公司；2010年9月7日，湖州狮王更名为“湖州鑫富新材料有限公司”（以下简称“湖州子公司”），注册资本由2,500万元变更为3,000万元。

3、2005年6月30日，公司收购淄博尤夫精细化学品有限公司。2005年9月9日，公司将其变更为淄博分公司；2007年9月18日，淄博分公司注销。

4、2006年6月6日，公司出资300万元设立全资子公司杭州临安鑫富保健食品销售有限公司；2008年12月18日，该子公司注销。

5、2006年12月8日，公司出资1,000万元设立全资子公司重庆鑫富化工有限公司

(以下简称“重庆子公司”); 2009 年 11 月 3 日, 重庆子公司注册资本变更为 11, 526. 76 万元。

6、2007 年 5 月 24 日, 公司出资 1, 000 万元设立全资子公司满洲里鑫富活性炭有限公司(以下简称“满洲里子公司”); 2009 年 11 月 24 日, 满洲里子公司注册资本变更为 5, 000 万元。

7、2007 年 7 月 9 日, 公司出资 100 万元设立全资子公司临安鑫富生化科技有限公司; 2010 年 6 月 4 日, 该公司注销。

8、2008 年 9 月 11 日, 公司出资 1, 000 万元设立全资子公司安庆市鑫富化工有限责任公司(以下简称“安庆子公司”); 2009 年 11 月 10 日, 安庆子公司注册资本变更为 7, 000 万元。

9、2010 年 1 月 26 日, 公司对合肥合源医药科技有限公司增资 800 万元, 持股比例达到 53. 33%; 2010 年 6 月 28 日, 公司对外股权转让后持股比例下降为 34. 33%; 2011 年 12 月 27 日, 公司对外股权转让后不再持有该公司股份。

10、2010 年 2 月 4 日, 公司出资 1, 800 万元合资组建了杭州鑫富节能材料有限公司(以下简称“节能子公司”), 公司持有其 60%的股权; 2011 年 3 月 23 日, 该公司增加自然人股东出资, 其注册资本增至 3, 150 万元, 公司持股比例下降为 57. 14%。

11、2011 年 1 月 4 日, 公司出资 500 万元设立全资子公司杭州临安鑫富进出口有限公司。

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、截至报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位: (人民币)元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	495, 734, 761. 62	379, 884, 873. 79	30. 50	405, 987, 288. 90
营业利润	-230, 120, 784. 75	-186, 885, 429. 18	-23. 13	30, 054, 651. 46
利润总额	-236, 173, 877. 40	-194, 650, 341. 96	-21. 33	35, 240, 511. 77

归属于上市公司股东的净利润	-230,291,292.43	-197,551,804.46	-16.57	30,369,566.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-225,685,901.18	-189,787,190.17	-18.92	24,891,988.71
经营活动产生的现金流量净额	-52,822,778.29	-33,824,947.79	-56.17	58,585,082.18
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,166,251,033.47	1,201,428,591.20	-2.93	1,140,462,105.06
负债总额	696,730,702.15	497,787,954.99	39.97	227,314,264.02
归属于上市公司股东的所有者权益	466,520,681.53	695,598,162.51	-32.93	913,147,841.04
总股本	220,420,000.00	220,420,000.00	0	220,420,000.00

2、主要财务指标

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	-1.04	-0.90	-15.56	0.15
稀释每股收益 (元/股)	-1.04	-0.90	-15.56	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-1.02	-0.86	-18.60	0.11
加权平均净资产收益率 (%)	-39.63	-24.67	减少了 14.96 个百分点	4.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-38.84	-23.70	减少了 15.14 个百分点	3.72
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.24	-0.15	-60.00	0.27
项目	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)	2.12	3.16	-32.91	4.14
资产负债率 (%)	59.74	41.43	增加了 18.31 个百分点	19.93

说明：公司2009年9月增发人民币普通股后的期末发行在外的普通股份数为22,042万股，根据《企业会计准则》和《公开发行证券公司信息披露编报规则（第9号）》等文件的规定，2009年度基本每股收益按2009年度净利润除以发行在外的普通股加权平均数19,843万股计算。

二、截至报告期末公司近三年非经常性损益项目

单位：(人民币)元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益	-6,402,961.37	-10,027,821.42	-406,162.04
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	4,873,928.23	3,098,657.12	7,452,164.00
除上述各项之外的其他营业外收入和	-3,094,146.03	-1,088,361.50	-602,666.37

支出			
所得税影响额	12,645.06	252,511.51	-965,757.39
少数股东权益影响额	5,142.86	400.00	
合计	-4,605,391.25	-7,764,614.29	5,477,578.20

第三节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

项目	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	77,079,685	34.97				-59,322,900	-59,322,900	17,756,785	8.06
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	59,322,900	26.91				-59,322,900	-59,322,900	0	
其中：境内法人持股	59,322,900	26.91				-59,322,900	-59,322,900	0	
境内自然人持股									
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	17,756,785	8.06						17,756,785	8.06
二、无限售条件股份	143,340,315	65.03				59,322,900	59,322,900	202,663,215	91.94
1、人民币普通股	143,340,315	65.03				59,322,900	59,322,900	202,663,215	91.94
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	220,420,000	100.00				0	0	220,420,000	100.00

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州临安申光贸易有限责任公司	52,846,296	52,846,296	0	0	履行股改承诺：①自获得上市流通权之日起 60 个月内，在任何价位均不上市交易；②自获得上市	2011 年 8 月 13 日

					流通权之日起，若公司股票在连续 5 个交易日内收盘价未能达到或超过 22 元/股，即使在前述承诺期满后的 12 个月内也不上市交易。期间若公司发生派息、送配股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，应对前述承诺的公司股价作除权除息处理。	
浙江天堂硅谷创业集团有限公司	6,476,604	6,476,604	0	0	因执行浙江省高级人民法院 [2006]浙民二终字第 204 号《民事判决书》，其受让之股份承接杭州临安申光贸易有限责任公司股改承诺。	2011 年 8 月 13 日
林关羽	17,306,076	0	0	17,306,076	依据国家相关法律法规及规范性文件要求，按“高管持股”要求进行锁定。	未知
殷杭华	450,709	0	0	450,709	依据国家相关法律法规及规范性文件要求，按“高管持股”要求进行锁定。	未知
合计	77,079,685	59,322,900	0	17,756,785	—	—

3、股票发行与上市情况

(1) 近三年公司证券发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2009]911 号文核准，公司于 2009 年 9 月 25 日完成以公开增发股票的方式发行人民币普通股（A 股）2,932 万股，发行价格为 11.98 元/股，该部分股票于 2009 年 10 月 12 日上市。本次发行完成后，公司总股本由 19,110 万股增加至 22,042 万股。

(2) 报告期内公司股本变动情况

报告期内公司总股本未发生变化。

二、 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	33,796		本年度报告公布日前一个月末 股东总数	40,801	
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
杭州临安申光贸易有限责任公 司	境内非国有法人	23.98%	52,846,296	0	0
林关羽	境内自然人	9.92%	21,867,868	17,306,076	0
吴彩莲	境内自然人	3.35%	7,385,183	0	0

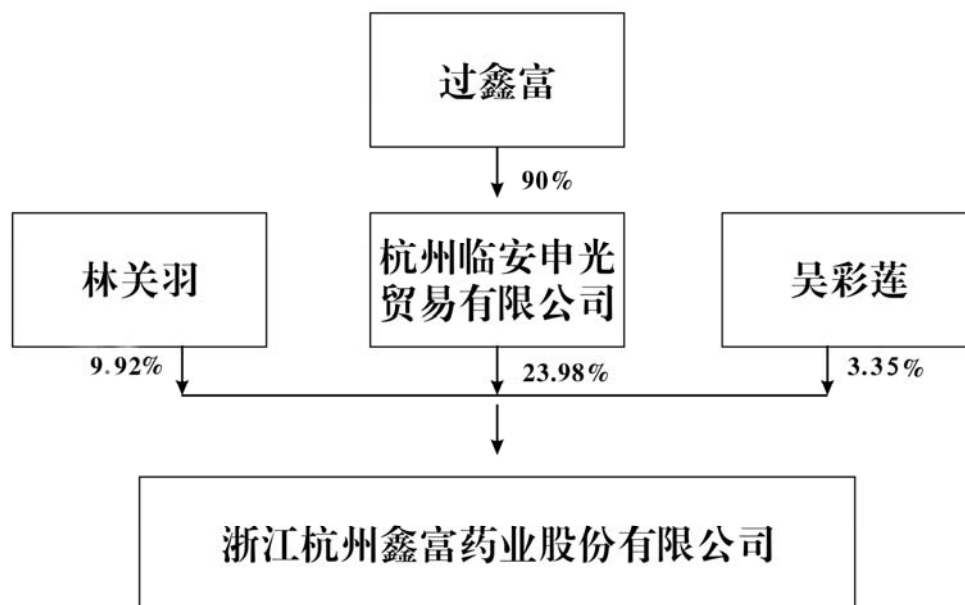
浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司	境内非国有法人	2.32%	5,118,904	0	0
中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.68%	1,499,925	0	0
黄丹心	境内自然人	0.42%	933,800	0	0
杨子河	境内自然人	0.39%	868,300	0	0
王菊林	境内自然人	0.36%	800,000	0	0
周海南	境内自然人	0.36%	790,471	0	0
高振宇	境内自然人	0.30%	651,835	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
杭州临安申光贸易有限责任公司		52,846,296		人民币普通股	
吴彩莲		7,385,183		人民币普通股	
浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司		5,118,904		人民币普通股	
林关羽		4,561,792		人民币普通股	
中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金		1,499,925		人民币普通股	
黄丹心		933,800		人民币普通股	
杨子河		868,300		人民币普通股	
王菊林		800,000		人民币普通股	
周海南		790,471		人民币普通股	
高振宇		651,835		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，杭州临安申光贸易有限责任公司的控股股东为过鑫富先生，吴彩莲女士是过鑫富先生的配偶，林关羽先生是吴彩莲女士妹妹的配偶，上述股东存在一致行动的可能；公司未知其他股东之间是否存在关联关系。			

2、公司控股股东及实际控制人情况

(1) 公司控股股东为杭州临安申光贸易有限责任公司（以下简称“申光贸易”），成立时间：1992年7月9日；法定代表人：过生良；注册资金：1,500万元；注册地址：浙江省临安市太湖源镇南庄；组织机构代码：14375145-0；经营范围：对旅游、证券项目的投资；机电产品、五金、日用百货销售。

(2) 公司实际控制人：过鑫富先生，中国国籍，1962年3月出生，汉族，高级经济师，不拥有其他国家或地区居住权。1984年至1994年历任临安县东天目横溪塑料厂厂长、临安县勤工化工厂副厂长、临安县助剂化工厂副厂长等职；1994年至2000年任杭州临安生物化学有限公司董事长、总经理；2000年11月至今担任公司董事长，同时担任下属全资子公司重庆鑫富化工有限公司、湖州鑫富新材料有限公司、满洲里鑫富活性炭有限公司、安庆市鑫富化工有限责任公司董事长；现担任的社会职务有中国塑协降解塑料专委会副会长，浙江省红十字会理事，临安市工商联、企业家协会、慈善总会、见义勇为基金会副会长等。

(3) 公司与实际控制人的产权和控制关系如下图：



3、其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）、公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止始日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因
过鑫富	董事长	男	49	2009.11—2012.11	0	0	
林关羽	副董事长、总经理	男	49	2009.11—2012.11	23,074,768	21,867,868	二级市场减持
殷杭华	董事、副总经理	男	46	2009.11—2012.11	600,946	600,946	
白彦兵	董事、总工程师	男	47	2009.11—2012.11	0	0	
蔡晓玉	独立董事	女	46	2009.11—2012.11	0	0	
李伯耿	独立董事	男	54	2009.11—2012.11	0	0	
徐青	监事会主席	女	48	2009.11—2012.11	0	0	
王静静	监事	女	44	2009.11—2012.11	0	0	
郑世明	监事	男	46	2009.11—2012.11	0	0	
徐加广	副总经理	男	45	2009.11—2012.11	0	0	
张连春	副总经理	女	38	2009.11—2012.11	0	0	
周群林	副总、董事会秘书	女	45	2009.11—2012.11	0	0	
刘金华	财务总监	男	50	2009.11—2012.11	0	0	

姜 凯	原副总经理	男	52	2009.11—2011.3	0	0	
合计	-	-	-	-	23,675,714	22,468,814	

(二)、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及在其他单位任职（或兼职）情况

(1) 董事

过鑫富先生 董事长，简历详见第三节“公司控股股东及实际控制人情况”。

林关羽先生 副董事长，中国国籍，1962年2月出生，汉族，高级经济师。曾任杭州临安磷肥厂副厂长，杭州临安申光电缆工业公司副总经理，杭州临安生物化学有限公司副董事长、总经理等职；2000年11月至今担任公司副董事长；2005年3月至今担任公司总经理；同时兼任下属子公司杭州鑫富节能材料有限公司和杭州鑫富进出口有限公司董事长。

殷杭华先生 董事，中国国籍，1965年10月出生，大专学历，工程师。2000年11月至今在本公司工作，历任董事、总经理、常务副总经理、副总经理、生化分公司总经理等职务。2008年2月至今担任公司副总经理，2009年11月至今担任公司董事。无在其他单位任职或兼职情况。

白彦兵先生 董事，中国国籍，1964年10月出生，硕士，高级工程师。1994年7月至2002年8月曾任吉林化学工业公司研究院化学工程研究所副所长、所长兼党支部书记、院科研处处长兼科协秘书长等职；2008年8月至2011年6月担任临安鑫富生化科技有限公司董事长；2002年9月至今任本公司总工程师兼技术中心主任，2008年5月至今担任公司董事。无在其他单位任职或兼职情况。

李伯耿先生 独立董事，中国国籍，1958年9月出生，1982年毕业于浙江大学化工系，1984年和1987年在浙江大学获硕士和博士学位；曾先后在英国拉夫伯勒大学、美国麻省理工学院作访问学者；1994年起任浙江大学教授，1995年被批准为博士生导师。现任浙江大学工学部主任、化学工程联合国家重点实验室（浙江大学）主任，兼任中国化工学会常务理事兼化学工程专业委员会副主任委员、浙江省化工学会理事长、浙江省高校化学化工教学指导委员会主任等职务，是浙江巨化股份有限公司、浙江传化股份有限公司、浙江新和成股份有限公司和杭州福斯特光伏材料股份有限公司独立董事。2009年至今担任本公司独立董事。

蔡晓玉女士 独立董事，中国国籍，1965年12月出生，高级会计师，中国注册会计

师，中国注册资产评估师，注册房地产估价师，中国注册税务师。1982年12月至1988年10月在浙江高中压阀门厂工作；1988年10月至1993年12月在浙江省临安有机化工厂工作；1993年12月至1995年2月在临安市审计事务所工作；1995年2月至1999年12月在临安市审计局工作；1999年12月至今在杭州钱王会计师事务所有限公司（临安钱王资产评估有限公司、临安钱王税务师事务所有限公司）工作。历任企业财务科长，工商企业审计科科长，审计一部主任，董事，现任杭州钱王会计师事务所有限公司董事。2006年11月至今任公司独立董事。

（2）监事

徐青女士 监事会主席，中国国籍，1963年4月出生，大专学历，会计师。1982年12月至1984年9月在临安市果菜公司菜场工作；1984年10月至1999年10月在浙江省临安市对外贸易公司从事出纳、销售内勤工作；1999年11月至2001年6月在临安氨纶纺织有限公司工作任主办会计；2001年7月至2003年5月在浙江杭州金达通信发展有限公司工作任财务部经理兼办公室副主任。2003年6月加入本公司，先后担任会计、财务部经理、审计部经理等职，2009年11月至今担任公司监事会主席兼审计总监，2011年1月至今担任杭州鑫富节能材料有限公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

郑世明先生 监事，中国国籍，1965年3月出生，本科学历。1983年9月—1987年7月在杭州大学化学系学习，1987年9月—2000年4月在浙西企业集团任副总经理；2000年5月至今在公司环安部任经理，2009年11月至今任公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

王静静女士 职工监事，中国国籍，1968年2月出生，本科学历。1986年至1995年在临安化工厂工作，任团支部书记；1996年至1998年从事个体经营；1999年至今在本公司工作，历任品管部经理、销售公司办公室主任、销管部经理；现任公司党委书记兼工会主席。2009年11月至今任公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

（3）高级管理人员

林关羽先生 总经理，主要工作经历详见董事简介。

殷杭华先生 副总经理，主要工作经历详见董事简介。

白彦兵先生 总工程师，主要工作经历详见董事简介。

徐加广先生 副总经理，中国国籍，1967年1月出生，研究生，高级工程师，高级经营师，药师。2000年12月至2004年3月先后被聘为天子福国际药业（江苏）有限公司总监、总工程师、副总经理，2004年3月至2005年2月在杭州鑫富药业有限公司担任总经理；2005年3月至今担任公司副总经理，是公司第三届董事会董事。无在其他单位任职

或兼职情况。

周群林女士 副总经理兼董事会秘书，中国国籍，1967年1月出生，大专学历，工程师。1996年5月至2004年12月曾任杭州天目山药业股份有限公司证券事务代表、董事会秘书等职务；2004年12月至2006年11月任公司副总经理，2006年11月至2007年5月担任公司监事、办公室主任，2007年5月至今担任公司副总经理兼董事会秘书。无在其他单位任职或兼职情况。

张连春女士 副总经理，中国国籍，1974年11月出生，本科学历，工程师。1996年8月至1998年7月在杭州天目外国语学校任团委书记、班主任；1998年8月至2002年12月在本公司工作，历任投资发展部经理、采购部经理、品管部经理、生产部经理等职；2003年1月至2005年11月在临安市经济发展局历任技改科副科长、能源科科长；2005年12月至2008年8月在临安市安全生产监督管理局任综合科科长；2008年8月至2009年11月在本公司任总经理助理，现任公司副总经理。无在其他单位任职或兼职情况。

刘金华先生 财务总监，中国国籍，1962年7月出生，本科学历，高级会计师、中国注册会计师、中国注册税务师、中国注册资产评估师。1984年8月至1992年4月历任临安市食品公司淤潜分公司会计，主办会计，财务科长，并担任临安市商业局内审员；1992年5月至1994年4月任临安市城南市场副经理；1994年5月至1997年8月任临安第一建筑公司财务科长，并担任二轻局内审员；1997年9月至2002年6月任浙江万马药业有限公司主办会计和财务部经理等职；2002年7月至2002年11月调任浙江万马集团有限公司审计考核部从事审计考核工作；2002年12月至2008年7月任浙江万马房地产集团有限公司资金财务部经理、财务总监等职；2008年8月至2009年11月加入本公司担任审计总监；现任公司财务总监。无在其他单位任职或兼职情况。

2、在股东单位任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东及其关联单位任职的情况，也不存在在其他股东单位任职的情况。

3、在其他单位任职（或兼职）情况

姓名	单位名称	职务	任职（或兼职）单位与公司关联关系
过鑫富	重庆鑫富化工有限公司	董事长	全资子公司
	湖州鑫富新材料有限公司	董事长	全资子公司
	安庆市鑫富化工有限责任公司	董事长	全资子公司
	满洲里鑫富活性炭有限公司	董事长	全资子公司
林关羽	杭州鑫富节能材料有限公司	董事长	控股子公司

	杭州鑫富进出口有限公司	董事长	全资子公司
蔡晓玉	杭州钱王会计师事务所有限公司	董事	无关联关系
李伯耿	浙江大学工学部、化学工程联合国家重点实验室（浙江大学）	主任	无关联关系
	浙江巨化股份有限公司	独立董事	无关联关系
	浙江传化股份有限公司	独立董事	无关联关系
	浙江新和成股份有限公司	独立董事	无关联关系
	杭州福斯特光伏材料股份有限公司	独立董事	无关联关系

（三）、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司原副总经理姜凯先生因个人原因于 2011 年 3 月 17 日向公司董事会申请辞去副总经理职务。姜凯先生辞职后不在本公司任职。

报告期内，除上述变动外，公司未发生其他董事、监事和高级管理人员变动的情况。

二、公司董事、监事和高级管理人员报酬情况

1、报酬的决策程序和确定依据

报告期内，公司按照 2007 年第一次临时股东大会审议通过的董事会、监事会成员报酬及支付方法、2008 年第三届董事会第十六次（临时）会议审议通过的《高级管理人员薪酬管理制度》、2009 年年度股东大会审议通过的《关于调整公司独立董事津贴的议案》和公司董事会薪酬与考核委员会 2011 年第一次会议审议通过的《2011 年度公司高级管理人员绩效考核实施办法》，按规定发放董事、监事、高级管理人员的基本薪酬、岗位工资及独立董事和监事的津贴，并在年底根据公司经营业绩和个人目标考评情况，通过考核评定并经薪酬与考核委员会审核，确定高级管理人员的绩效薪酬和奖励。

2、报酬的实际支付情况

2011 年，在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员共有 14 人，年度税前报酬总额为 307.85 万元，实际发放情况分别如下：

姓名	职务	2011 年报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
过鑫富	董事长	60.62	否
林关羽	副董事长、总经理	44.62	否
殷杭华	董事、副总经理	30.47	否
白彦兵	董事、总工程师	30.51	否
蔡晓玉	独立董事	4.76	否
李伯耿	独立董事	4.76	否
徐青	监事会主席	11.30	否
王静静	监事	8.70	否
郑世明	监事	11.23	否
徐加广	副总经理	25.42	否

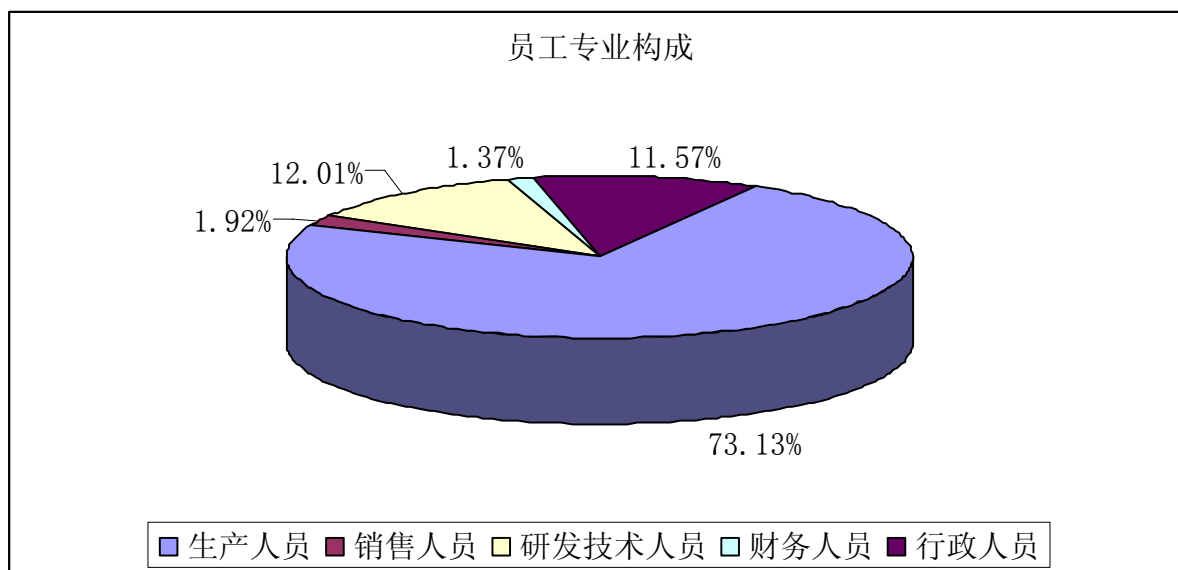
张连春	副总经理	22.96	否
周群林	副总经理、董事会秘书	20.28	否
刘金华	财务总监	25.21	否
姜凯	原副总经理	7.01	否
合计	-	307.85	-

三、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司共有在职员工 1,824 名。

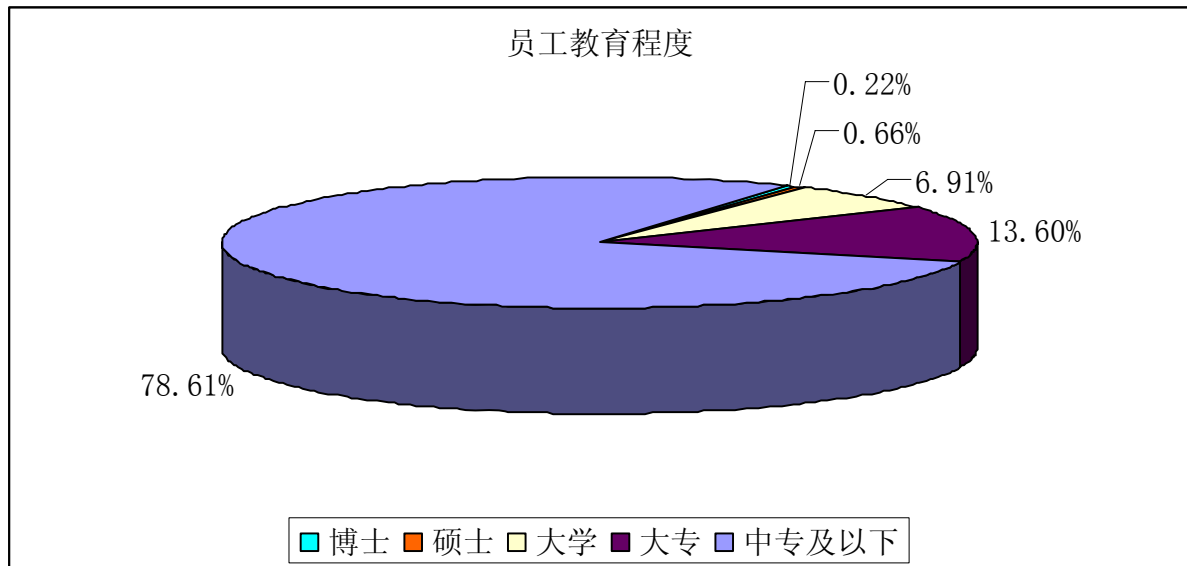
(一) 员工专业构成情况

专业分类	人数 (人)	占公司总人数比例
生产人员	1,334	73.13%
销售人员	35	1.92%
研发技术人员	219	12.01%
财务人员	25	1.37%
行政人员	211	11.57%
合计	1,824	100.00%



(二)、员工教育程度情况

教育程度	人数 (人)	占公司总人数比例
博士	4	0.22%
硕士	12	0.66%
大学	126	6.91%
大专	248	13.60%
中专及以下	1,434	78.61%
合计	1,824	100.00%



(三)、需公司承担费用的离退休职工人数

截至报告期末，没有需要公司承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会、深圳证券交易所有关法律法规及规范性文件要求，不断完善公司治理结构，健全和执行内部管理和控制制度，进一步提高公司治理水平。公司认为，目前公司治理的实际运作情况基本符合中国证监会发布的上市公司治理的规范性文件要求。

截至本报告期末，公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及在巨潮资讯网上最新披露的时间详见下表：

序号	制度名称	最新披露时间
01	《财务会计制度》	2007年3月26日(董事会决议公告, 制度全文未挂网)
02	《财务管理制度》	2007年3月26日(董事会决议公告, 制度全文未挂网)
03	《治理纲要》	2007年06月19日
04	《总经理工作细则》	2007年06月19日

05	《投资管理制度》	2007 年 06 月 19 日
06	《投资者关系管理制度》	2007 年 06 月 19 日
07	《董事会秘书工作细则》	2007 年 06 月 19 日
08	《财务内部控制制度—基本制度》	2007 年 07 月 06 日
09	《募集资金管理办法》	2008 年 02 月 19 日
10	《关联交易决策制度》	2008 年 08 月 16 日
11	《重大信息内部报告制度》	2008 年 08 月 26 日
12	《高级管理人员薪酬管理制度》	2008 年 12 月 17 日
13	《外汇套期保值业务内部控制制度》	2009 年 04 月 22 日
14	《内部审计制度》	2009 年 08 月 29 日
15	《内部控制基本制度》	2009 年 08 月 29 日
16	《风险投资管理制度》	2009 年 10 月 27 日
17	《公司章程》	2010 年 01 月 27 日
18	《信息披露事务管理制度》	2010 年 03 月 30 日
19	《突发事件处理制度》	2010 年 03 月 30 日
20	《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》	2010 年 03 月 30 日
21	《内幕信息知情人登记管理制度》	2010 年 03 月 30 日
22	《董事会提名委员会议事规则》	2010 年 08 月 19 日
23	《董事会薪酬与考核委员会议事规则》	2010 年 08 月 19 日
24	《董事会战略委员会议事规则》	2010 年 08 月 19 日
25	《董事会审计委员会议事规则》	2010 年 08 月 19 日
26	《独立董事工作制度》	2010 年 08 月 19 日
27	《子（分）公司管理制度》	2010 年 08 月 19 日
28	《股东大会会议事规则》	2011 年 04 月 12 日

29	《董事会议事规则》	2011 年 04 月 12 日
30	《监事会议事规则》	2011 年 04 月 12 日

报告期内，公司于 2011 年 5 月 24 日收到深圳证券交易所发出的《关于对浙江杭州鑫富药业股份有限公司的监管函》（中小板监管函[2011]第 66 号），要求公司对“子公司湖州鑫富新材料有限公司 2010 年向湖州市南浔区菱湖镇人民政府提供暂借款 300 万元”违规事项进行整改。根据监管意见，公司组织以财务总监、董事会秘书、子公司总经理为整改责任人，立即采取措施，展开全面自查，并下发了《关于防止违规对外提供财务资助的通知》。公司于 2011 年 5 月 26 日完成整改。公司除接到上述监管函外，未收到其他被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

二、董事及独立董事履行职责情况

（一）董事履职情况

报告期内，公司全体董事能够按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和《公司章程》等制度的规定和要求，认真履行职责，按时参加董事会和股东大会，对公司对外担保、募集资金使用、资产处置等重大事项审慎决策，积极维护公司及股东的合法权益。

（二）董事长履职情况

公司董事长能够严格执行董事会集体决策机制，勤勉尽职，在其职责范围（包括授权）内认真行使权力，依法召集和主持董事会和股东大会，认真审议各项会议议案，积极推进公司法人治理，督促董事会和股东大会决议的认真执行。

（三）独立董事履职情况

公司现有两名独立董事蔡晓玉女士和李伯耿先生，均能按照国家法律法规及规范性文件要求，特别是《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定，独立公正地履行职责，积极参加董事会和股东大会，认真审议各项议案，强化对年报审计过程的监督。同时，公司独立董事还深入公司现场调查，积极了解公司的生产经营状况，对公司重大事项、关联交易、对外担保、续聘审计机构等事项发表独立意见，在年度股东大会上履行述职报告，不受公司主要股东、实际控制人或其他与公司存在利害关系的单位和个人的影响。

报告期内，公司 2 位独立董事对董事会各项议案及其他事项未提出异议。各位独立董事履职情况如下：

1、蔡晓玉女士

(1) 出席会议情况

报告期内，公司蔡晓玉女士亲自出席 8 次董事会和 2 次股东大会，对董事会审议的各项议案均投了赞成票，在年度股东大会上履行了述职报告，并参加了公司年度业绩说明会。

(2) 现场了解、检查及现场办公情况

报告期内，蔡晓玉女士在公司的工作时间超过十个工作日，除按时参加公司董事会和股东大会外，还经常利用召开现场股东大会和董事会的机会，同其他董事、监事、高管和审计部门人员进行交流、沟通，及时了解公司生产经营情况、财务状况和内控实情，并亲自与其他独立董事和公司部分高管一起前往湖州 PVB 项目基地进行现场实地调研一次。平时，十分关注公司的项目运作、财务管理、内部控制等工作，多次提出建设性意见，得到公司的高度重视。

(3) 在董事会各专门委员会的工作情况

蔡晓玉女士担任公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会主任及战略委员会、提名委员会委员，2011年，主持召开了6次审计委员会和1次薪酬与考核委员会，参加了1次战略委员会。审计委员会及时讨论审议了公司定期财务报告、计提资产减值准备、续聘会计师事务所、募集资金使用、对外担保、内控制度执行等事宜，及时向董事会提出审计委员会的专业意见，同时，每月定期查看审计部工作总结，督促和指导审计部为审计委员会提供更多真实可靠的决策信息。薪酬与考核委员会及时对公司董事、监事、高级管理人员的工作及薪酬进行了评价与核定，并制订了下一年度高级管理人员绩效考核实施办法。

2、李伯耿先生

(1) 出席会议情况

报告期内，李伯耿先生亲自出席 8 次董事会，对董事会审议的各项议案均投了赞成票，因工作出差原因，未能列席公司 2 次股东大会，但委托蔡晓玉女士在年度股东大会上宣读了述职报告。

(2) 现场了解、检查及现场办公情况

报告期内，李伯耿先生在公司的工作时间超过十个工作日，除按时参加公司董事会外，还经常利用召开现场董事会、董事会各专门委员会的机会，同其他董事、监事和高管进行交流、沟通，及时了解公司生产经营情况、财务状况，并亲自与其他独立董事和公司部分高管一起前往湖州 PVB 项目基地进行现场实地调研一次。平时，十分关注公司

的投资发展、项目运作和内部控制等工作，对公司投资运行、项目技术等从专业角度多次提出建设性建议，得到公司的高度认可。

(3) 在董事会各专门委员会的工作情况

李伯耿先生担任公司董事会提名委员会主任及审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会委员，2011年，参加了6次审计委员会、1次薪酬与考核委员会和1次战略委员会，对各专业委员会的议题进行了认真审议，及时了解和掌握公司定期财务报告、续聘会计师事务所、募集资金使用、对外担保、内控制度执行等事宜，参与对公司董事、监事、高级管理人员的工作及薪酬的评价与核定。

3、对年报编制、审计过程的监督

在公司2010年年报的编制、审计过程中，两位独立董事均能切实按照《独立董事工作制度》的相关规定，认真履行独立董事在年报编制披露过程中应当履行的职责，及时掌握年报审计工作安排及审计工作进展情况，在注册会计师进行年度报告审计前和初审结果出来后，先后参加了3次独立董事与年审注册会计师沟通见面会，就审计关注重点和审计过程中发现的问题与会计师、财务总监、审计总监进行沟通和交流，以确保审计报告全面反映公司的真实情况，同时，积极督促会计师事务所及时提交审计报告。

4、独立董事发表独立意见情况

时间	事项	发表意见的类型	
		蔡晓玉	李伯耿
2011-04-09	对公司累计和当期对外担保及与关联方资金往来情况出具的专项说明和独立意见、对续聘会计师事务所的独立意见、对公司 2010 年度内部控制自我评价报告的独立意见、关于对公司处理重庆羟基乙酸项目的独立意见、关于对公司计提资产减值准备和核销资产的独立意见	同意	同意
2011-04-28	关于对公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立意见	同意	同意
2011-07-22	关于公司对外担保的独立意见	同意	同意
2011-08-17	关于对控股股东及其他关联方资金占用和公司外担保情况的专项说明和独立意见	同意	同意

2011-10-10	关于转让参股公司股权的独立意见	同意	同意
2011-10-26	关于对公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立意见	同意	同意
2011-12-15	关于对公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立意见、关于对公司为控股子公司增加担保的独立意见	同意	同意

(四) 董事出席董事会会议情况

2011 年，公司董事会共召开 8 次会议，董事出席会议的情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
过鑫富	董事长	8	3	5	0	0	否
林关羽	副董事长兼总经理	8	3	5	0	0	否
殷杭华	董事兼副总经理	8	3	5	0	0	否
白彦兵	董事兼总工程师	8	3	5	0	0	否
李伯耿	独立董事	8	3	5	0	0	否
蔡晓玉	独立董事	8	3	5	0	0	否
年内召开董事会会议次数		8					
其中：现场会议次数		3					
通讯方式召开会议次数		5					
现场结合通讯方式召开会议次数		0					

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、公司与控股股东在业务方面分开的情况

公司具有独立的生产、供应、销售系统，在业务方面不存在依赖控股股东的情况。公司与控股股东及其关联公司不存在同业竞争情况。

2、公司与控股股东在人员方面分开的情况

公司拥有独立于控股股东或其他关联方的劳动、人事和工资管理体系，拥有完善的人事管理制度和薪酬考核制度，能够根据业务需要自主招聘经营管理人员和职工。公司董事长、总经理、总工程师、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均未在控股股东及其关联企业中担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、公司与控股股东在资产方面分开的情况

公司资产完整，拥有独立于股东单位的生产经营场所、辅助生产系统和配套设施；拥有生产经营所需的工业产权、非专利技术、商标等无形资产。

4、公司与控股股东在机构方面分开的情况

公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营情况。公司建立了适应自身发展需要的组织机构，各机构职能明确，能够独立开展生产经营活动。

5、公司与控股股东在财务方面分开的情况

公司财务完全独立于控股股东及实际控制人，设立独立的财务部，配备了专职的财务会计人员，建立了独立规范的会计核算体系和财务管理制度，具有独立的银行帐号，独立纳税。财务部内部分工明确、职责清晰。公司不存在与控股股东共用账户的情况，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；也不存在控股股东及其关联人违规占用公司资金或其他资产，以及公司为控股股东及其关联人违规担保的情形。

四、公司对高级管理人员的考评和激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况

公司已建立高级管理人员的绩效评价和考核体系。报告期内，公司严格按照《高级管理人员薪酬管理制度》和《2011 年度公司高级管理人员绩效考核实施办法》的规定，在年初制定各高管 2011 年度绩效考核目标，并签订岗位目标责任书，以量化的考核指标进行业绩考核；在年终通过综合考评成绩和评价，报薪酬与考核委员会确定高级管理人员的年度绩效薪酬和奖励标准。

第六节 内部控制

一、公司内部控制机制的建立和健全情况

(一)、公司内部控制检查监督体系

公司已建立较为完善的内部控制监督体系，各监督机构职责明确，独立行使职权，对公司经营管理的各个层面能较好地实施检查和监督。公司监事会作为内部监督机构，能够按照相关法定程序对公司财务运作进行检查，对董事会、董事、高级管理人员日常履职行为进行监督。公司董事会审计委员会作为董事会专设机构，协调、监督和核查公

司内外部审计工作，指导、审查公司内部控制制度的健全与实施。公司审计部是内部控制的日常工作部门，在董事会及审计委员会的指导下，严格按照《公司内部审计制度》、《内部控制基本制度》、《财务内部控制制度》的规定，对公司各部门、下属分、子公司的财务收支及经济活动进行审计与监督。

（二）、公司内部控制制度建立及执行情况

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业会计准则》等法律法规及规范性文件的规定，公司建立了较为完善的各项内部控制制度，并得到较好执行。2011 年，公司内部控制生产经营、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

公司制订有完善的生产、质量、安全、销售、采购等管理运作制度和体系标准，针对各体系、各层级、各岗位制定了明确的工作职责和权限。公司通过了ISO9001、ISO14001、OHSAS18001三合一体系、ISO22000、FAMI-QS、PBS制品-QS及三级计量检测体系等认证，并能严格按照体系要求规范运作，获得标准化良好行为证书。公司定期对各项制度进行检查和评估，并每年接受第二方、第三方体系审核，对公司生产经营和规范运作起到了较好的监督、控制作用。

2、财务管理控制

公司按照企业会计制度、会计法、税法、经济法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括财务管理制度、财务会计制度、财务内部控制制度、财务重大事项报告制度、发票管理制度、资产减值准备计提及核销管理制度等，明确规定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，并按国务院《现金管理暂行条例》和财政部《内部会计控制规范—货币资金（试行）》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。公司通过ERP系统的U8和OA程序，对货币资金、采购与付款、固定资产、期间费用、生产成本、销售与收款、存货、工程项目等建立有严格的内部审批程序，规定了相应的审批权限，并实施有效控制管理。

3、募集资金控制

公司根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，对募集资金使用及审批程序、用途、管理监督和责任追究等方面进行了明确规定。公司募集资金能够做到专户存储、三方监管、专款专用，使用募集资金的审批、支付等手续完备，财务部每月定期报告募集资金使用情况，审计部每季度开展募集资金专项审计，公司在募集资金存放与使用方

面的控制是有效的。

4、信息披露控制

公司已制订严格的《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系管理；内幕信息知情人登记管理；信息披露的保密与处罚措施等等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作了严格规定。公司能够按照相关制度认真执行。

5、对子（分）公司的管理控制

公司制订有《子（分）公司管理制度》，并细化到《鑫富药业子公司管理规定（试行稿）》，规范了各子（分）公司的经营决策权限及财务、行政、人力资源、重大投资、信息披露等管理程序和相关流程，并对各子公司的经营、资金、高管任命、采购和财务等方面实施管控，公司对各子（分）公司的内部控制已得到较好执行。

6、对外担保控制

公司能够按照《公司章程》的相关要求，严格控制对外担保行为，及时了解和掌握被担保人的经营和财务状况，认真履行相应的审批程序及信息披露义务。2011 年公司仅对控股子公司进行了担保。

2011 年，根据深圳证券交易所 2011 年 8 月 23 日下发的《关于开展“加强中小企
业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》，公司认真核查内部控制制度的制定和运行情况，依据公司实际情况填写了《公司内部控制规则落实情况自查表》并报备给深圳
证券交易所，公司内控规则落实到位，不存在需要整改的情形。

（三）对健全内部控制有关的工作计划

1、进一步完善公司内部控制相关制度，制定资产处置管理办法、资产减值准备计提与核销管理制度、对外担保内部控制制度等，以进一步加强资产管理，降低资产运营风险。

2、进一步加强对外投资、项目投资管理，强化对投资项目立项、评估和决策控制，加强对项目的实施和持续管理，不断完善项目风险持续评估和报告机制，最大限度地减少对外投资、项目投资可能出现的风险和损失。

3、由于公司连续两年亏损，公司要防范因存在退市风险而引发的包括二级市场在

内的各类风险，因此，2012 年，公司要继续做好投资者关系管理工作，加强内幕信息知情人管理，公平及时地做好信息披露工作，维护全体股东的利益。

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 2010 年度聘请会计师事务所对内部控制有效性出具了鉴证报告，本年度未聘请会计师事务所出具鉴证报告。
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）	不适用	公司原聘请的保荐机构已过保荐期。
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>1、审计委员会的主要工作内容与工作成效</p> <p>报告期内，公司董事会审计委员会严格按照《审计委员会议事规则》，认真开展工作，全年共召开六次会议，每季度对内部审计部门工作报告、定期财务报表、募集资金使用、关联交易、对外担保等进行审议；按照年报审计工作规程，做好年报审计的相关工作；对审计机构的审计工作进行总结评价，并提出聘任意见；对控股股东及关联方资金占用和公司对外担保情况每半年核查一次，对募集资金存放与使用情况和远期外汇交易情况每季度核查一次，并及时向董事会进行报告。</p> <p>2、内部审计部门的主要工作内容与工作成效</p> <p>报告期内，公司审计部根据董事会和审计委员会的工作要求，认真履行工作职责，积极开展内审工作，圆满完成了年初制定的各项工作任务，在促进公司的规范运作和健康发展中起到了积极作用。</p> <p>(1) 内控评价</p> <p>根据《企业内部控制基本规范》要求，审计部对公司2011年度的内部控制情况进行了测试，出具了《关于2011年度内部控制自我评价报告》，提交审计委员会审议，并针对公司一些薄弱环节和可能出现的问题，提出了意见和建议。</p> <p>(2) 公司内控及经济活动审计</p> <p>报告期内，审计部对重大投资项目、关联交易、子公司内控及经营活动、重大合同等进行了重</p>		

点审计。全年，完成了2010年年报及2011年各定期报告的审计工作，并每季度对募集资金存放与使用情况、远期结汇情况进行了核查；完成了离任高管、子公司总经理的审计工作；分别对子（分）公司、部分职能部门的内部控制制度执行情况及与财务收支有关的经济活动进行审计，出具专项审计报告5份；完成工程决算审计229项；完成工程进度款的审核5项；完成经济合同审计140份。
(3) 内部审计工作报告情况 报告期内，公司审计部门每月向审计委员会上报当月内部审计工作总结和下月内部审计工作计划，以及内部审计工作中发现的问题，并每季度向审计委员会报告公司内部审计工作情况。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）
无

三、内部控制的自我评价及核查情况

1、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会对审计委员会提交的《公司2011年度内部控制自我评价报告》进行了认真的自查和分析，认为：公司能够按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等规定要求，不断完善各项内部控制制度，梳理业务流程，开展风险评估工作，公司的各项内控制度在日常经营管理中能够得到较好执行，在对外担保、关联交易、募集资金使用与管理、信息披露事务等重点控制事项方面不存在重大缺陷。2011年度，公司内部控制所有重大方面是有效的。

2、公司独立董事对内部控制自我评价报告的独立意见

公司已建立较为完善的内部控制体系，各项内部控制制度在日常经营管理中能够得到较好执行。经审阅，我们认为《公司2011年度内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，我们同意该报告。希望公司继续加强内部控制制度的执行力度，强化投资管理，降低投资风险。

四、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统与权限、财产保护、预算决算、独立稽核、运营分析”等关键控制点进行了控制。

公司2011年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

五、年报披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司在《信息披露事务管理制度》中，对年度报告的收集、编制、流转、审核、披露及重大差错责任追究进行了明确规定。报告期内，公司能够认真执行该项制度，年度

报告披露未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

报告期内，公司于2011年1月26日对2010年度业绩预告进行了修正。公司在2010年10月29日披露的《2010年第三季度报告》中预计2010年度业绩亏损3,800~4,300万元，修正后预计2010年度归属于上市公司股东的净利润亏损18,780.33万元。公司业绩预告出现差异的主要原因是：公司销售收入未达到预期目标影响利润700多万元；公司控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司研发支出比预期增加200多万元；公司2010年底对商誉、一些投资项目及存货进行测试和判断，对商誉、满洲里子公司计提减值准备，对重庆子公司羟基乙酸项目机器设备计提减值准备、无形资产进行核销处理，对部分存货计提跌价准备，上述因素影响业绩12,939.64万元。

由于公司对资产减值测试和判断在每年年底进行，因此，公司2010年度计提资产减值准备和核销资产对当年经营业绩产生了较大影响。公司董事会对本次业绩修正给广大投资者带来的影响深表歉意。

六、公司其他内部问责机制的建立和执行情况

公司在生产、销售、质量、安全、环保等环节都建立了相应的问责机制，报告期内，公司除安庆子公司发生重大安全事故外，其他方面执行情况良好。

公司在安庆子公司发生重大安全事故后，认真吸取教训，进一步完善安全责任机制，强化安全管理，并对相关责任人进行了经济责任追究。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会和一次临时股东大会，股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。具体情况如下：

1、公司于2011年5月6日上午9:00以现场投票的方式召开了2010年年度股东大会，会议审议通过了《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度财务决算报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《公司2010年年度报告》、《关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司担任公司审计机构的议案》、《关于处理重庆羟基乙酸项目的报告》、《关于计

提资产减值准备和核销资产的议案》、《关于修订董事会四个专门委员会议事规则的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》。股东大会决议公告刊登于2011年5月7日的《证券时报》及巨潮资讯网。

2、公司于2011年10月28日上午9:00以现场投票的方式召开了2011年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于转让杭州易辰孚特汽车零部件有限公司20%股权的议案》。股东大会决议公告刊登于2011年10月29日的《证券时报》及巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

2011年,是公司深化产品结构调整、坚持多元化发展的关键之年。在这一年里,公司经受了产品结构调整带来的重大挑战,面对国际国内经济形势不稳定、通货膨胀,银根紧缩、原材料价格上涨、人力资源成本上升等诸多不利因素,虽然在生产管理、市场营销、项目建设、技术研发、内控管理等方面做了大量工作,但仍未实现扭亏为盈的经营目标。

2011年,公司紧紧抓住精细化工和节能环保新材料两条发展主线,加大技术研发,积极拓展市场,优化资源配置,使主导产品泛酸系列稳步发展,节能环保新材料项目不断向前推进。

1、公司充分发挥企业在泛酸行业的品牌、技术、质量、成本等竞争优势,进一步做精做细做强泛酸系列产品,公司在泛酸领域龙头地位不断加强。2011年,尽管市场竞争激烈,但公司主导产品D-泛酸钙、泛醇销售价格稳中有升,D-泛酸钙销量同比上升9.80%,泛酸系列产品毛利率达到27.38%,盈利能力保持稳健。

2、公司抓紧PBS、PVB、EVA三个高分子材料项目的建设和市场拓展,在技术改进、质量提高和市场推广方面做了大量工作。

(1)公司“年产20,000吨全生物降解新材料项目”二期工程1万吨/年连续法生产装置于2011年4月试车,6月试车成功并进入试生产状态。报告期内,公司完成比利时OK Compostable和德国Din Certco的认证;通过几年的市场推广工作,建立起国

内外有效客户群，随着 PBS 系列产品国际市场形势好转，公司 PBS 产品销量出现大幅增长。2011 年，由于 PBS 项目在试车过程中产生一些不合格料以及在试生产中因质量不稳定造成少量退货及不合格品，导致 2011 年度 PBS 产品毛利率偏低。

(2) 公司 PVB 胶片项目树脂生产线一季度试车成功，5 月份始，树脂和胶片实现少量对外销售，PVB 胶片已获得 UL 认证，但 TUV 认证尚在办理中。报告期内，由于高档级 PVB 胶片还在技术研究中，目前只能生产建筑玻璃级胶片，成本高于售价，造成该项目处于亏损状态。

(3) 公司 EVA 胶片项目已拥有 UL、TUV 认证，报告期内生产逐步稳定，收率不断提高，由于受行业不景气影响，销售未能达到预期，但已有大中型客户在使用公司产品。

2011 年，公司实现营业总收入 49,573.48 万元，同比增加 30.50%；实现营业利润 -23,012.08 万元，同比下降 23.13%；实现归属于上市公司股东的净利润 -23,029.13 万元，同比下降 16.57%。影响公司 2011 年度经营业绩的主要因素如下：

1、虽然公司于 2011 年 7 月始，对 D-泛酸钙销售价格提价 10%以上，但由于报告期内主导产品原材料价格上涨、研发投入增加、人力资源成本上升，导致主要产品的毛利率下降 2.24%。

2、公司近几年投资的新产品尚未产生效益，PBS、PVB 和 EVA 胶片虽然销售比重上升但成本偏高，销售未达预期目标。

3、公司根据实际情况和会计准则的相关要求，年底对存货、子公司长期资产（湖州子公司 PVB 项目、安庆子公司三氯蔗糖项目等）、商誉和部分固定资产计提减值准备以及核销资本化研发支出等共计 16,421.08 万元，对公司 2011 年度经营业绩产生了较大影响。

(二) 公司主营业务及其经营状况分析

1、公司主营业务范围

报告期内公司的经营范围：食品添加剂、饲料添加剂的开发、生产、销售，药品生产、片剂类保健食品的生产。一般经营项目：精细化工产品（不含危险品）、泛酸钙的加工、销售；高分子材料及产品的开发、生产、销售；卫生用品用无尘纸的开发、生产及销售，经营进出口业务。

2、公司主营业务分行业、产品及地区的构成情况

① 主营业务分行业情况：

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
精细化工产品	39,757.78	28,775.61	27.62	11.10	12.15	减少了 0.68 个百分点
高分子材料	8,194.09	7,752.32	5.39	566.59	664.52	减少了 12.12 个百分点
其他	882.53	1,351.50	-53.14	204.60	188.14	增加了 8.75 个百分点
小 计	48,834.40	37,879.43	22.43	30.18	37.93	减少了 4.36 个百分点

报告期内，高分子材料毛利率比上年减少了 12.12 个百分点，主要是 PBS 产品主要原材料价格上升和一万吨连续法生产装置在试生产时收率偏低导致成本上升，以及建筑级 PVB 胶片成本高于售价所致。

②主营业务分产品情况：

单位：（人民币）万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
D-泛酸钙	28,240.83	21,033.93	25.52	17.17	20.13	减少了 1.84 个百分点
泛 醇	9,940.18	6,692.95	32.67	-4.90	-1.74	减少了 2.17 个百分点
PBS	4,974.26	4,550.96	8.51%	663.49%	758.93%	减少了 10.17 个百分点
其他	5,679.13	5,601.59	1.37%	146.50%	114.44%	增加了 14.75 个百分点
小 计	48,834.40	37,879.43	22.43	30.18	37.93	减少了 4.36 个百分点
其中：关联交易						

报告期内，PBS 产品毛利率比上年减少了 10.17 个百分点，主要是 PBS 产品的主要原材料价格上升和一万吨连续法生产装置在试生产时收率偏低导致成本上升。其他产品毛利率比上年增加了 14.75 个百分点，主要是上年骨青春产品毛利率为-181.89%，而报告期内骨青春产品无销售。

③主营业务分地区情况：

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	15,495.02	42.78
国外	33,339.38	25.06
合计	48,834.40	30.18

3、近三年主要财务指标变动情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年	2009 年
----	--------	--------	-------	--------

			增减(%)	
营业总收入	495,734,761.62	379,884,873.79	30.50	405,987,288.90
营业利润	-230,120,784.75	-186,885,429.18	-23.13	30,054,651.46
利润总额	-236,173,877.40	-194,650,341.96	-21.33	35,240,511.77
归属于上市公司股东的净利润	-230,291,292.43	-197,551,804.46	-16.57	30,369,566.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-225,685,901.18	-189,787,190.17	-18.92	24,891,988.71
经营活动产生的现金流量净额	-52,822,778.29	-33,824,947.79	-56.17	58,585,082.18
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额	1,166,251,033.47	1,201,428,591.20	-2.93	1,140,462,105.06
归属于上市公司股东的所有者权益	466,520,681.53	695,598,162.51	-32.93	913,147,841.04
总股本	220,420,000.00	220,420,000.00	-	220,420,000.00

报告期内，由于计提资产减值、研发力度加大和员工工资标准提高而主导产品原材料价格上涨，新产品 PBS、PVB 和 EVA 等成本偏高的产品销售比重上升，使公司经营的综合毛利率下降，对公司的经营业绩产生了较大的影响。

(1) 公司营业总收入比上年增加 30.50%，主要是主导产品 D-泛酸钙销量和价格均有所上升，新产品 PBS、PVB 和 EVA 销售增加。

(2) 公司营业利润、利润总额同比分别下降 23.13%、21.33%，主要是对安庆子公司相关长期资产组计提减值 5,596.08 万元，计提湖州子公司商誉 3,989.97 万元，PVB 项目资产组计提减值 4,822.29 万元；研发力度加大使技术开发费支出增加 1,000 多万元；员工工资标准提高相应的工资性支出增加 460 多万元所致。原材料价格上涨、销售结构变化对年度利润亦有一定的影响。

(3) 经营活动产生的现金流量净额流出较上年同期数增加 56.17%，主要是本期 PBS、活性炭和 EVA 扩大生产、PVB 投产、原材料涨价等使材料采购支出增加，职工工资标准提高相应的工资性支出增加和支付安庆子公司职工工亡补助所致。

(4) 归属于上市公司股东的所有者权益比上年下降 32.93%，主要原因是企业亏损所致。

4、主营业务及其结构、主营业务盈利能力变化情况

报告期内，公司主营业务及其结构变化不大，主导产品泛酸钙销量和价格均有所上

升，新产品 PBS、PVB 和 EVA 销售增加，销售结构略有变化。2011 年，公司实现营业收入 49,573.48 万元，同比增加 30.50%；产品销售毛利率为 22.43%，同比减少 4.36 个百分点，主要原因是原材料的涨价和员工工资标准提高，使主导产品单位成本提高；新产品 PBS、PVB、EVA 等成本偏高的产品销售比重上升，使销售结构略有变化，导致产品销售综合毛利率下降。

5、主营业务市场、主营业务成本构成变化情况。

报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生重大变化。

6、主要产品价格变动情况

项目	2011 年比 2010 年增减 比例 (%)	2010 年比 2009 年增减 比例 (%)	2009 年比 2008 年增减 比例 (%)
D-泛酸钙	6.72	-7.38	-42.31
泛醇	0.53	-6.16	0.06

报告期内，公司主导产品 D-泛酸钙和泛醇的市场销售价格同比均有上升。

7、产品订单获取和执行变动情况

公司的经营模式主要采取以销定产的方式，订单以长单和短单相结合，长单一般每季末协商。最近三年，公司主导产品客户群相对稳定，订单执行情况较好。

8、主导产品销售毛利率变动情况

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
销售毛利率	27.38%	29.62%	减少 2.24 个百分点	34.66%

报告期内，公司销售毛利率同比减少 2.24 个百分点，主要是 D-泛酸钙销售价格虽然有所提高，但不能完全消除原材料价格上涨、人工成本增加导致的成本上升的压力。

9、主要供应商、客户情况

单位：（人民币）元

供应商	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
前五名供应商采购金额合计	119,087,544.56	108,775,494.84	9.48	87,624,850.88
前五名供应商采购金额占采购 总额比重 (%)	19.12	15.07	4.05	23.58

前五名供应商预付账款的余额	29,735,165.48	19,200,197.78	54.87	46,306,873.26
前五名供应商预付账款的余额占公司预付账款总余额的比重 (%)	63.30	42.72	20.58	60.13
客 户				
前五名客户销售金额合计	97,123,836.72	78,752,811.28	23.33	86,310,655.88
前五名客户销售合计占公司销售总额的比例 (%)	19.59	20.73	-1.14	21.26
前五名客户应收账款余额	27,630,266.07	27,880,729.14	-0.90	30,737,834.64
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比重 (%)	26.98	34.35	-7.37	33.70

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在主要供应商、客户中没有直接或间接拥有权益等。

10、非经常性损益变动情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年度		2010 年度	2009 年度
	金额	占净利润比重 (%)		
非流动资产处置损益	-6,402,961.37	2.65	-10,027,821.42	-406,162.04
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	4,873,928.23	-2.01	3,098,657.12	7,452,164.00
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				
其他营业外收支净额	-3,094,146.03	1.28	-1,088,361.50	-602,666.37
中国证监会认定的其他非经常性损益项目				
企业所得税影响数	12,645.06	-0.01	252,511.51	-965,757.39
少数股东权益影响数	5,142.86		400.00	
非经常性损益净额	-4,605,391.25	1.90	-7,764,614.29	5,477,578.20

报告期内，非流动资产处置损益主要为满洲里子公司、重庆子公司、湖州子公司受损、受腐蚀不能再利用设备的处置损失，其他营业外收支净额主要是安庆子公司爆炸事

故处理费用。

11、期间费用及所得税变动情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
销售费用	25,950,096.45	20,339,560.88	27.58	20,229,870.50
管理费用	110,766,156.84	100,655,968.95	10.04	71,546,573.40
财务费用	33,729,246.43	19,520,563.32	72.79	7,036,582.60
所得税费用	660,238.94	6,858,988.80	-90.37	4,870,944.86
销售费用占营业收入比例 (%)	5.23	5.35	减少了 0.12 个百分点	4.98
管理费用占营业收入比例 (%)	22.34	26.50	减少了 4.16 个百分点	17.62
财务费用占营业收入比例 (%)	6.80	5.14	增加了 1.66 个百分点	1.73
所得税费用占营业收入比例 (%)	0.13	1.81	减少了 1.68 个百分点	1.20

报告期内，公司销售费用比上年同期增加 27.58%，主要原因是报告期内销售增加相应的佣金、储运费用、出差费用，推广宣传费等开支相应增加所致。财务费用比上年同期增加 72.79%，主要原因是报告期内银行贷款增加和利率提高相应的利息费用增加所致。所得税费用比上年同期减少 90.37%，主要原因是公司上年冲回 09 年底确认的递延所得税资产，确认递延所得税费用较多。

12、董事、监事和高级管理人员薪酬变动情况

单位：（人民币）万元

名称	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
董事、监事和高级管理人员薪酬总额	307.85	325.11	-5.31	346.98

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员薪酬同比下降 5.31%。

（三）公司资产、负债等情况分析

1、主要资产变动情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减
----	---------	---------	------

	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	(%)
总资产	1,166,251,033.47	100.00	1,201,428,591.20	100.00	-2.93
应收帐款	95,346,526.56	8.18	75,269,683.46	6.27	26.67
存货	173,410,252.52	14.87	122,145,484.23	10.17	41.97
长期股权投资	77,753,060.56	6.67	87,599,337.39	7.29	-11.24
固定资产	476,900,464.86	40.89	359,318,738.51	29.91	32.72
在建工程	44,554,297.22	3.82	187,938,314.92	15.64	-76.29
无形资产	82,364,082.20	7.06	84,015,759.73	6.99	-1.97
商誉		-	39,899,698.88	3.32	-100.00

报告期末，公司存货较上年末增加41.97%，主要是公司本期D-泛酸钙市场需求量增加、高分子材料产销量增加，期末备货相应增加。固定资产较上年末增加32.72%，主要原因是公司PBS项目、重庆子公司D-泛解酸内酯项目本期新购固定资产；另外湖州子公司PVB项目在建工程完工结转。在建工程较上年末减少76.29%，主要是湖州子公司PVB等项目完工结转至固定资产；安庆子公司三氯蔗糖等项目计提减值准备。商誉较上年末减少100.00%，主要是公司对原购入湖州子公司产生的商誉全额计提减值准备。

2、核心资产情况

① 公司主要厂房、生产设备等核心资产的地点及其性质和抵押情况：

名称	核心资产地点	性质	抵押情况
公司生化生产基地	临安市玲珑经济开发区	资产完整，权属清晰	未抵押
重庆鑫富化工有限公司	重庆长寿化工园区北区	资产完整，权属清晰	有抵押
公司青山开发区生产基地	浙江省临安经济开发区	资产完整，权属清晰	未抵押
湖州鑫富新材料有限公司	湖州市菱湖镇凤凰桥	资产完整，权属清晰	未抵押
安庆市鑫富化工有限责任公司	安庆市大观区凤凰循环经济工业园	资产完整，权属清晰	未抵押
满洲里鑫富活性炭有限公司	满洲里市扎赉诺尔区重化工业基地	资产完整，权属清晰	未抵押

报告期末，重庆子公司有部分固定资产和无形资产用于抵押担保，其中固定资产账面价值为 943.96 万元，无形资产账面价值为 511.54 万元。

②核心资产盈利能力及减值变动情况：

报告期内，公司泛酸系列产品的核心资产没有出现替代资产或资产升级换代影响生产经营的情形，这部分核心资产使用效率较高，产能高于70%，不存在减值迹象。公司青山开发区生产基地的核心资产是土地、房屋，报告期内出租给控股子公司节能子公司，

不存在减值迹象。公司全生物降解新材料PBS项目1万吨连续法生产线处于试产期，其生产设备等核心资产成新率较高，也不存在减值迹象。

报告期末，公司通过对各子公司资产进行测试和判断，对子公司账面存在的各类长期资产由于市价持续下跌或子公司经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，按账面价值与可收回金额孰低计价，计提长期资产减值准备，并报经公司第四届董事会第十八次（临时）会议和第二十次会议审议批准。具体计提资产减值准备情况如下：

资产项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	减值金额（元）	减值原因
湖州鑫富新材料有限公司长期资产	108,726,624.93	4,422,418.50	104,304,206.44	48,222,879.33	PVB 项目因目前只能生产建筑玻璃级胶片，成本高于售价，计提资产减值准备 48,222,879.33 元。
安庆市鑫富化工有限责任公司三氯蔗糖项目长期资产	95,463,312.63	2,381,063.34	93,082,249.29	55,960,759.73	自 2011 年 3 月 27 日发生一起重大安全生产事故后，一直处于全面停产状态，现已无法恢复试生产。

3、主要存货变动情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年末		存货跌价准备计提情况
	金额	占总资产比重（%）	
在途物资	91,761.38	0.01	
原材料	55,483,582.59	4.76	491,526.56
在产品	52,447,924.14	4.50	1,159,624.96
产成品	53,662,914.12	4.60	7,280,759.84
发出商品	11,688,197.06	1.00	1,125,063.26
包装物	35,873.23		
合计	173,410,252.52	14.87	10,056,974.62

报告期末，公司主要存货计提跌价准备原因如下：

（1）库存原材料中原卫生材料生产线专用五金、包装材料和回收作 EVA 原材料使用的边角料成本 1,087,293.84 元，按成本高于可变现净额的差额本期计提存货跌价准备为 491,526.56 元。

（2）半成品 PBS 废料成本 2,654,712.18 元，按成本高于可变现净值的差额应计提存货跌价准备为 2,588,625.68 元，已提 1,429,000.72 元，本期补提 1,159,624.96 元。

（3）产成品高分子吸水纸、PBS、EVA 不合格品和建筑级 PVB 胶片成本为

13,519,701.90 元,按成本高于可变现净额的差额应计提存货跌价准备为 7,320,625.81 元,已提 39,865.97 元,本期补提 7,280,759.84 元。

(4) 发出商品中有质量问题的高分子吸水纸和 PBS 成本 1,718,535.01 元,按成本高于可变现净值的差额应计提存货跌价准备为 1,655,870.44 元,已提 530,807.18 元,本期补提 1,125,063.26 元。

公司存货跌价准备期初余额 5,424,651.65 元,本期计提 10,056,974.62 元,本期转销 3,230,307.11 元,期末帐面余额 12,251,319.16 元。

4、主要负债变动情况

单位: (人民币) 元

项 目	2011 年末	2010 年末	同比增减 (%)	2009 年末
短期借款	466,000,000.00	350,000,000.00	33.14	170,000,000.00
长期借款		80,000,000.00	-100.00	80,000,000.00
应付账款	84,057,476.25	51,388,184.02	63.57	30,851,932.43
应付职工薪酬	17,207,351.11	15,763,430.62	9.16	11,867,003.66
应交税费	-26,668,010.19	-21,076,311.68	-26.53	809,959.79
其他应付款	48,743,795.55	9,350,469.87	421.30	4,310,864.70

报告期期末,公司主要负债变动原因如下:

(1) 公司短期借款余额较上年末增加 33.14%,主要是由于本期 PVB、EVA、PBS 等项目长期资产投入增加及其投入生产和试生产采购的材料增加、备货增加所需资金增加,相应借款增加。

(2) 长期借款余额较上年末减少 100.00%,主要是长期借款 2012 年 4 月 26 日到期列入流动负债管理。

(3) 应付账款余额较上年末增加了 63.57%,主要是采购泛酸系列、PBS、PVB、EVA 原材料增加,部分完工工程和设备款未付。

(4) 其他应付款较上年末增加 421.30%,主要是报告期内,收到铁牛集团有限公司支付的杭州易辰孚特汽车零部件有限公司(以下简称“易辰孚特”)股权转让款 3,500 万元,节能子公司向申光贸易借款 500 万元(即公司合并范围内的企业向合并范围外关联方拆借资金增加)。

5、金融资产投资情况

报告期内，公司没有发生证券投资等金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务，也未持有境内外金融资产的上市公司。

6、对创立企业投资的情况

截止报告期末，公司没有对创立企业投资的行为。

（四）公司现金流量构成情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
一：经营活动产生的现金流量净额	-52,822,778.29	-33,824,947.79	-56.17	58,585,082.18
经营活动现金流入量	538,149,631.29	470,889,115.44	14.28	421,491,703.82
经营活动现金流出量	590,972,409.58	504,714,063.23	17.09	362,906,621.64
二：投资活动产生的现金流量净额	-53,464,692.81	-266,378,350.96	79.93	-140,996,173.14
投资活动现金流入量	46,277,159.65	12,944,049.05	257.52	10,272,612.04
投资活动现金流出量	99,741,852.46	279,322,400.01	-64.29	151,268,785.18
三：筹资活动产生的现金流量净额	88,035,132.32	227,772,339.87	-61.35	246,938,499.50
筹资活动现金流入量	550,129,435.77	496,500,000.00	10.80	573,086,672.00
筹资活动现金流出量	462,094,303.45	268,727,660.13	71.96	326,148,172.50

报告期内，公司现金流量主要变动原因如下：

1、公司经营活动产生的现金流量净额流出与上年同期相比增加 56.17%，其主要原因是：本报告期 PBS、活性炭和 EVA 扩大生产、PVB 投产、原材料涨价等使材料采购支出增加，职工工资标准提高相应的工资性支出增加和支付安庆子公司职工工亡补助。

2、投资活动产生的现金流量净额流出比上年同期减少 79.93%，其主要原因：一是本报告期收到转让合肥合源科技股份有限公司的 60% 股权款和易辰孚特股权转让款 3,500 万元，收回了转让合肥合源药业有限公司股权转让款，使投资活动现金流入量比上年同期增加 257.52%；二是本报告期 PVB 和一万吨连续法 PBS 项目接近尾声投入减少，节能子公司和三氯蔗糖项目与上年同期相比固定资产投入减少，本报告期未发生对外投资，上年同期对易辰孚特进行了投资，使投资活动现金流出量比上年同期减少 64.29%。

3、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 61.35%，其主要原因是：本报告

期归还银行贷款比上年同期多，使筹资活动现金流出量比上年同期增加 71.96%。

（五）公司偿债能力分析

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
流动比率	0.69	1.00	-31.00	2.20
速动比率	0.44	0.70	-37.14	1.80
资产负债率 (%)	59.74	41.43	增加了 18.31 个百分点	19.93
利息保障倍数	-7.13	-10.95	34.89	4.21

（1）流动比率和速动比率分析

最近三年中，2009 年末公司流动比率和速动比率水平较财务理论比率高，主要是募集资金到位，货币资金增加，短期借款减少；2010 年末公司流动比率和速动比率较财务理论比率略低，主要是对 PVB 胶片、PBS、EVA 胶片、D-泛解酸内酯搬迁和对易辰孚特投资等长期资产项目投入增加，对公司短期偿债能力影响不大；2011 年末公司流动比率和速动比率较财务理论比率偏低，主要是长期借款一年内到期转为流动负债，对公司短期偿债能力会有一些影响，但公司已通过减少长期资产增加流动资产来消除其影响。

（2）资产负债率分析

最近三年，公司债务规模逐年增加，资产负债率逐年升高，财务风险相对增加，但公司通过了现有资源的整合逐步降低了财务风险。2009 年末公司的资产负债率有所降低，主要是由于公司募集资金到位，所有者权益增加，银行贷款减少所致；2010 年末公司资产负债率适中；2011 年末公司资产负债率偏高，主要是经营业绩连续两年出现亏损所致。

（3）偿债能力分析

最近三年，除 2009 年公司息税折旧摊销前利润足够支付到期贷款和利息，利息保障倍数良好外，2010 年和 2011 年度公司利息保障倍数都较差，但是公司以前年度盈利较好，留下了一定的现金，特别是在 2011 年下半年公司对长期资产进行了转让处置，取得了一定的现金，为公司及时偿还到期债务提供了有力保障，因此公司无法偿还债务本息的风险较低。

（六）公司资产运营能力分析

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
应收账款周转率	5.81	4.73	22.83	5.72

存货周转率	2.62	2.66	-1.50	2.65
-------	------	------	-------	------

作为生产企业，公司的应收账款周转速度和存货周转速度较好，资产的整体运营效率较高。

（七）公司研发费用投入及成果分析

单位：（人民币）万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
研发费用	4,123.36	2,793.16	47.62	1,620.40
研发费用占营业收入比重 (%)	8.32	7.35	增加了 0.97 个百分点	3.99

报告期内，公司围绕主导产品技术进步和新产品开发及产业化主线，做了大量项目研究工作，取得显著成绩。一是研发项目取得一定进展，针对泛酸系列产品工艺优化、PBS系列技术稳定提升等研究取得较好成效；二是项目验收和申报方面，通过省级鉴定的研发成果1项，即与浙工大合作开发的“年产5,000吨喷雾干燥泛酸钙”通过浙江省科技厅新产品鉴定，申报国家级项目2项；三是标准和专利方面，起草技术标准4项，其中一项申报国家标准，申请PCT专利1项。截止2011年末，公司拥有授权的专利类型具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利申请日	授权公告日
1	ZL01104070.X	D-泛解酸内酯的微生物酶法制备方法	2001-02-21	2003-06-18
2	ZL02100516.8	微生物酶法制备 D-泛醇的方法	2002-01-29	2004-10-27
3	ZL02125561.X	一种黑曲霉菌及用其生产香草酸和香草醛的微生物转化方法	2002-07-22	2004-09-08
4	ZL200410084430.2	含阿伐他汀的降血脂组合物及其用途	2004-11-17	2006-09-13
5	ZL200410073438.9	门冬氨酸及其盐的用途	2004-12-15	2007-09-19
6	ZL200510049207.9	一种调血脂药物组合物及其用途	2005-01-24	2007-08-01
7	ZL200510049300.X	一种含洛伐他汀的组合物及其用途	2005-01-31	2007-08-22
8	ZL200510049103.8	一种中成药或保健食品组合物及其应用	2005-02-06	2007-07-11
9	ZL200510049532.5	一种含醋蛋粉的组合物及用途	2005-04-01	2008-04-09

10	ZL 200510061045.0	一种含谷氨酰胺的复合组合物及其用途	2005-10-10	2008-01-09
11	ZL200510123566.4	产 D-泛解酸内酯水解酶的微生物及其制备 D-泛解酸的方法	2005-11-22	2007-11-28
12	ZL200510077191.2	发酵转化米糠油脚生产香草酸和香草醛的方法	2005-06-17	2008-10-29
13	US7462470	发酵转化米糠油脚生产香草酸和香草醛的方法	2006-01-27	2008-12-09
14	ZL 200610052502.4	一种治疗糖尿病的口服药物及其用途	2006-07-17	2009-04-08
15	EP1734128	发酵转化米糠油脚生产香草酸和香草醛的方法	2005-12-22	2009-01-20
16	ZL 200510049219.1	治疗肾结石病的中药组合物及其生产方法	2005-01-26	2010-03-03
17	ZL 200610052670.3	微生物酶法制备 D-泛乙醚的方法	2006-07-27	2010-05-12
18	ZL 200710070415.6	一种治疗黄褐斑和通便的复方组合物及其应用	2007-07-31	2010-09-22

(八) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

报告期内，公司无单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）的情况。因公司战略发展和生产经营需要，为控制投资风险，公司已于报告期内将所持参股公司“合肥合源药业有限公司”、“合肥合源医药科技股份有限公司”和“杭州易辰孚特汽车零部件有限公司”的股权全部对外转让。

截至报告期末，公司拥有 5 家全资子公司、1 家控股子公司。公司全资子公司和控股子公司经营情况如下：

单位：人民币万元

公司名称	业务性质	持股比例	注册资本	总资产	净资产	本期净利润
湖州鑫富新材料有限公司	生产丙酸、PVB 树脂及胶片	100%	3,000.00	10,294.60	-3,293.34	-8,144.44
重庆鑫富化工有限公司	泛解酸内酯、D-泛解酸内酯的生产、销售	100%	11,526.76	21,002.86	13,178.20	-369.83
满洲里鑫富活性炭有限公司	活性炭的生产、销售	100%	5,000.00	4,179.03	-8,076.41	-1,687.10
安庆市鑫富化工有限责任公司	三氯蔗糖的生产、销售	100%	7,000.00	3,784.15	-289.04	-6,612.24
杭州鑫富进出口有限公司	货物及技术进	100%	500.00			-29.89

	出口			1,571.18	470.11	
杭州鑫富节能材料有限公司	高分子材料的生产、销售等	57.14%	3,150.00	6,774.20	629.90	-1,530.71

（九）公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，不存在公司控制的特殊目的主体情况。

二、公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

2012 年，全球经济形势错综复杂、经济前景扑朔迷离。从国际看，世界经济复苏遭遇欧洲主权债务危机和其他地区经济脆弱的威胁，全球经济增长明显放缓，发达国家经济复苏乏力，新兴经济体增长动力趋弱，金融市场动荡不安，经济下行风险加剧；从国内看，我国发展的有利条件和长期向好的趋势没有改变，但人民币升值、通货膨胀等压力尚存，外部环境难言乐观，使经济发展面临的不确定因素增多，加快经济结构调整和进一步扩大内需变得迫在眉睫。公司作为从事 D-泛酸钙、泛醇、全生物降解新材料等生物化工、精细化工、高分子材料的生产企业，与国际国内经济发展形势紧密相关，抓住“十二五”时期科技创新和产业转型的有利时机，将是公司面临的重大机遇。

（1）公司所处行业的发展趋势

公司主导产品 D-泛酸钙、泛醇属于精细化工、生物化工领域；全生物降解新材料、PVB 胶片、EVA 胶片属于高分子材料领域。

D-泛酸钙是人体和动物维持正常生理机能不可缺少的 B 族维生素，具有预防和营养相结合的不可替代的功效，主要用于饲料、食品和医药化工；泛醇是一种优异的皮肤与头发保护剂，主要用于食品、医药、化妆品行业液体制剂的添加剂和营养增补剂。D-泛酸钙、泛醇的消费需求与地区经济发展水平正相关，欧美各国一直是主要的消费市场。由于 D-泛酸钙终端产品主要是药品、食品及鸡肉、猪肉、鱼等肉食类产品；泛醇终端产品主要是护肤、护发、洗发水、沐浴露等日用品，这些产品的消费比较平稳，即便受到经济环境不稳定的影响，其未来市场需求量仍将呈现稳定态势。2012 年，受欧美债务危机及北非和中东政局危机的影响，泛酸系列产品的市场需求量可能会维持 2011 年的水平。

全生物降解塑料包括 PBS、PBAT、PHBV、PLA、PBSA 等。近几年来，世界各国尤其

是发达国家对环境保护的重视程度逐步加大，特别是欧美各国纷纷出台政策对于不可降解塑料袋进行限用或者禁用，使生物降解塑料的替代进程进一步提速，下游需求将出现高速增长，全生物降解材料行业将面临较好的发展机遇，市场发展前景广阔。

PVB 产品分为 PVB 树脂和 PVB 胶片。PVB 胶片是由高粘度的 PVB 树脂经增塑剂塑化挤压成型的一种高分子材料，主要用于飞机、舰船、汽车、建筑物的安全玻璃以及光伏电池封装膜等。随着汽车、光伏行业的快速发展，PVB 胶片市场成长潜力巨大。但是随着国家对房地产调控的不断深入，建筑级 PVB 胶片的国内市场需求可能出现较大萎缩，同时受 PVB 回收料价格急剧走低的影响，回料及半回料胶片利润空间增加，对建筑级以树脂粉为原料的 PVB 胶片冲击较大。

EVA 太阳能电池胶膜主要用于太阳能电池的封装。2011 年，由于产能阶段性过剩，加上欧债危机、美国“双反调查”等因素影响，国内太阳能光伏行业遭受重创，光伏企业海外订单剧减，大多数企业处于停产或半停产状态。2012 年，预计光伏行业将在优胜劣汰中加快整合，市场也会在不断竞争中呈震荡上扬趋势。EVA 胶膜作为太阳能电池封装材料，面临着相同的市场境况。

(2) 公司所处行业面临的市场竞争格局

公司主导产品 D-泛酸钙、泛醇是一个充分竞争的行业，国外主要竞争对手是德国巴斯夫公司、日本第一精细化工和荷兰帝斯曼公司；国内 D-泛酸钙产品主要竞争对手是新发药业有限公司、山东华辰生物化学有限公司等，公司直接参与同国外著名企业在全中国细分市场中的竞争。近两年来，泛酸系列产品价格一直运行在历史相对低位。2012 年，日本第一精细化工宣布退出 D-泛酸钙产品领域，这将促使行业更加集中，竞争也更加激烈。在泛酸系列产品日益竞争激烈的态势下，预计新的竞争对手出现的概率较低，现有的竞争对手可能会在 2012 年形成新的平衡格局。

公司 PBS 产品是众多生物降解材料中综合性能佳、发展前景好的全生物降解环保新材料，公司目前拥有 PBS1803、1903 和 2003 三个系列的产品。公司 PBS 产品是从中科院理化技术研究所许可的专利技术，PBS2003、1803 产品是公司独立研发的专有技术，具有一定的技术壁垒。目前，PBS2003 只有德国巴斯夫公司、意大利 Novomont 公司（主要是自产自用）和本公司生产该产品；PBS1803、1903 系列产品国外主要竞争对手是日本三菱公司、日本昭和公司及德国巴斯夫公司等，国内主要竞争对手是广州金发科技股份有限公司和安庆和兴化工有限责任公司等。

公司 PVB 树脂及胶片是公司具有专有技术的产品，特别是 PVB 树脂生产技术含量高、

难度大。目前，国外 PVB 树脂生产厂家主要集中于美国首诺、美国杜邦、日本积水、日本可乐丽等，这些公司生产 PVB 树脂的同时，也生产 PVB 胶片，技术非常成熟，占据国际高端市场；国内大约有三十余家不同规模的胶片生产企业，同时生产树脂的企业仅有少数几家。2011 年，在市场需求良好的驱动下有不少生产企业进入 PVB 胶片行业，国内稍具规模的中高端 PVB 胶片企业开始向上游 PVB 树脂延伸，原有 PVB 树脂生产厂家也在分批扩产，一旦新老树脂、胶片企业形成较大规模，PVB 行业的市场竞争将会加剧。

公司 EVA 太阳能电池胶膜是公司具有专有技术的产品。全球 EVA 胶膜主要由美国杜邦、日本三井等国外巨头公司掌控；国内生产企业以杭州福斯特为龙头。2011 年，随着光伏行业进入寒冬，EVA 胶片行业同样受到较大影响，缺乏竞争力的中小企业会逐步停产、退出或倒闭，只有具有技术、品牌、质量、成本优势的企业才能在这一轮洗牌中获得生存和发展。

2、公司未来发展面临的机遇和挑战

公司是世界第一大 D-泛酸钙和国内唯一 D-泛醇生产企业（资料来源：中国化工信息中心），具有品牌、技术、质量、销售和成本等方面的综合竞争优势。公司生产的“鑫富”/“XINFU”牌 D-泛酸钙、泛醇在全球市场上享有较高声誉，D-泛酸钙全球市场占有率达 40%左右，D-泛醇是全球最大的生产供应商之一。

D-泛酸钙产品价格自 2008 年从高位回落后，2009~2011 年一直持续低迷，而期间人民币一直处于升势，同时，由于原材料价格不断上涨，成本上升，大多数企业的获利空间越来越小，未来该系列产品集中度有可能进一步提高，具有品牌、技术、质量、成本等优势的企业将在本轮市场竞争中占据优势地位。D-泛酸钙行业所处的市场竞争格局将会给公司带来较好的发展机遇。

全生物降解材料 PBS、PVB 和 EVA 胶片等是公司近几年来投入的高分子新材料，符合国家节能、环保产业要求。“十二五”期间，随着国家转变经济发展方式的力度加大，公司新材料将在本轮产业转型升级中获得较好的发展机会。目前，公司重点工作就是进一步提高三个高分子新材料系列产品的生产稳定性，不断提升品质，降低成本，提高收率，抢占市场，争取尽快产生效益，扭转公司经营亏损的局面。

3、公司发展战略

2012 年，是公司充满希望的一年，也是公司走出低谷迎接发展的关键之年。公司将围绕既定的发展战略目标，继续保持泛酸系列产品优势地位，大力发展高新技术环保

产业，形成泛酸系列、环保、节能等新材料系列优势品种，实现优势产业与培育产业的协调与跨越式发展，持续打造具有国际竞争力的百年鑫富。

4、公司拟开展的新业务、新产品和新项目等情况

2012 年，公司将对新业务谨慎进行投资，对新产品、新项目继续加强研发和储备。

5、2012 年度经营计划

2012 年，面对错综复杂的内外部经济环境，如何在保持泛酸系列产品稳定发展的基础上，进一步做优做强节能环保新材料，使之早日产生效益，将是公司 2012 年工作的重点。

2012 年，公司将重点做好以下几个方面的工作：

(1) 加强营销管理，坚持市场导向：公司要依据市场需求，准确把握市场变动趋势，制定灵活有效的价格政策，确保泛酸系列产品的市场巩固和有效拓展；要快速推进新产品的市场开发，完善营销网络，强化售后服务，力争新产品市场取得新的突破。

(2) 强化项目管理，关注风险控制：公司 PBS 系列、PVB、EVA 胶片等项目已陆续投入生产和进入市场，公司要进一步加强项目管理，确保 PBS 系列生产稳定、PVB 胶片中高端技术突破、EVA 胶片市场稳步推进，力争三个产品尽快创造效益。公司要吸取满洲里子公司投资失误的教训，谨慎投资，完善项目风险持续评估和报告机制，最大限度地减少投资项目可能出现的风险和损失，确保投资成效。

(3) 重视人才使用，完善工作机制：人才的引进、培养和使用，关系到企业发展的方方面面，公司要进一步加强人力资源体系建设，完善相应的配套制度，加强激励、考核和约束，建立充满生机和活力的人才工作机制，实现人力资源优化配置。

(4) 推进技术创新，提高竞争能力：公司要进一步推进技术创新，努力开发新技术，加大技改力度，重点解决当前制约或影响企业发展、经济效益提高的关键技术难题，不断优化生产工艺，节约成本、降低消耗，提高公司核心竞争能力。

(5) 加强内部控制，以管理促效益：经过近几年的调整，公司的发展战略和产品结构逐渐明晰，这对公司的管理和控制提出了更高的要求。公司要统筹规划，突出重点，抓好质量、技术、成本、营销等全方位管理，要明确权责分配，完善过程控制体系，确保有效沟通，要通过管理实现开源节流，增强企业盈利能力。

(6) 注重管理细节，保障安全生产：公司要牢记安庆子公司安全事故的教训，进一步提高安全意识，强化安全制度执行力度，提升安全管理水平，落实安全责任，规范

作业流程，加强现场管理，向细节要效益，要防患于未然，确保顺利实现公司的各项目标。

(7) 兼顾统筹规划，做好搬迁事宜：根据临安市政府的要求，公司生化卦畝厂区列入“退二进三”搬迁企业名单，公司要积极同政府相关部门协商搬迁方案，洽谈补偿标准，抓紧落实迁址地，做好搬迁的各项准备和实施工作，并采取各种有效措施，确保公司生产经营正常进行。

6、公司未来发展战略所需的资金需求、使用计划及资金来源情况

2012 年，除维持和拓展现有业务会增加流动资金的需求外，公司实施“年产 8,000 吨 D-泛酸钙装置扩产搬迁项目”预计总投资 23,654.53 万元，项目所需资金主要来源于临安市政府搬迁补偿，不足部分由公司自筹解决，但在临安市政府落实搬迁补偿前，项目启动资金先由公司自筹解决；全生物降解新材料 PBS 项目将根据搬迁方案再另行规划。公司流动资金、项目投资等将通过银行融资解决，PBS 募投项目除有政府部分搬迁补偿外还有募集资金保证。

7、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素和对策

(1) 项目投资风险：近几年来，公司为防范产品单一的风险，先后投入了生物降解新材料 PBS、活性炭、三氯蔗糖、PVB 胶片、EVA 胶片等项目，尽管公司在投资决策时进行了详细论证，但仍然出现部分投资项目失误，特别是满洲里活性炭项目的失败给公司带来了较大损失。目前，泛酸系列产品仍是公司主要经济支撑点，PBS/PVB/EVA 三个高分子材料项目由于推进速度较慢，效益远未达到公司目标。2012 年，公司要紧紧围绕“质量、成本、效益”中心，提升品质保证，强化成本控制，积极拓展市场，确保新项目尽快产生效益。

(2) 汇率波动风险：公司主导产品出口占比较高，人民币汇率的波动将会对公司产品的出口收入和应收账款汇兑损益带来一定的影响。对此，公司将继续加强对外币应收账款的管理，尽可能缩短应收账款的周转期，同时加强对人民币汇率波动的跟踪研究，开展远期结汇业务，最大限度地规避汇率风险。

(3) 生产成本上涨风险：2011 年以来，国内通胀形势日益严峻，各种原材物料轮番上涨，公司多数原料的采购价格都有不同程度的上升。进入 2012 年，国内通胀压力犹存，而受中东政局动荡影响，国际原油价格又开始大幅上涨。受此影响，各种化工产品的价格不断上涨，煤、电等能源价格和劳动力成本也呈上升趋势，对公司生产成本的

控制产生了较大的压力。为应对这一风险，公司从采购、生产、技术、销售等多个环节落实应对措施，广泛筛选原材料供应商，积累优良供应商资源，同时注重技术创新，不断改进生产工艺，多途径降低原材料的消耗。

(4) 对外担保风险：2012 年，公司为控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司提供的担保总额达到 6,000 万元。由于该子公司资产负债率较高，且 EVA 胶片受太阳能市场行情影响较大，若 2012 年市场持续低迷或销售仍然未达预期，则可能存在一定的担保风险。为此，公司将定期对其财务状况进行分析，根据分析结果，对其分批实施担保，在担保总额度内进行严格控制，一旦发现存在不可控的财务风险，公司将及时调整对其担保总额度，并采取有力措施降低公司担保风险。

(5) 人力资源风险：随着公司经营规模的不断扩大，公司对管理、技术等专业人才的需求越来越大。由于公司地理位置及子公司分散等原因，在吸引高素质人才方面处于相对劣势。对此，公司将继续采取内部培养和外部招聘相结合的方式，加大人才储备力度，完善薪酬激励制度，力争吸引并留住更多符合企业发展的各类专业人才。

(6) 环保、安全风险：公司属于精细化工行业，生产中所用的部分原材料为易燃、易爆、有毒的气体或液体，生产过程中多为高温高压，并且会产生一定数量的废水、废气和废渣。近几年来，虽然公司不断加大投入，严格执行国家有关安全、环境保护方面的法律、法规，但在生产过程中若执行不到位或操作不当，仍可能会导致安全事故或对环境造成一定污染，从而影响公司正常的生产和经营。为此，公司将进一步完善组织结构，加大投入，落实责任制，及时开展安全、环保培训教育，并通过严格管理和技术改进，不断降低公司的安全、环保风险。

(7) 筹资和退市风险：由于公司经营业绩 2010 和 2011 年连续两年亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司股票交易被实施退市风险警示处理。这些因素可能会对公司银行贷款融资产生一定影响。为此，公司应进一步加强财务管理，科学使用资金，提高资金使用效率，同时，合理利用资源，强化管理和控制，力争在 2012 年实现经营业绩扭亏为盈。

三、公司投资情况

2011 年，公司投资总额为 10,630.41 万元，同比减少 63.49%。

(一) 公司募集资金投资情况

1、公司募集资金使用情况

单位：（人民币）万元

募集资金总额		33,101.52		本年度投入募集资金总额		3,619.38				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		23,622.73				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		项目达到预定可使用状态日期		本年度的效益				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末投资进度(%)		是否达到预计效益				
承诺投资项目和超募资金投向	是否变更项目(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(%)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 20,000 吨全生物降解新材料(PBS)项目	否	23,600.00	23,600.00	3,619.38	12,095.97	51.25%	2013 年	98.29[注]	[注]	否
年产 6,000 吨泛解酸内酯、年产 3,000 吨羟基乙酸项目	否	11,526.76	11,526.76	0.00	11,526.76	100.00%	2008 年	-84.07	否	是
承诺投资项目小计	-	35,126.76	35,126.76	3,619.38	23,622.73	-	-	-	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-									
补充流动资金(如有)	-									
超募资金投向小计	-									
合计	-	35,126.76	35,126.76	3,619.38	23,622.73	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1. 年产 20,000 吨全生物降解新材料(PBS)项目未达计划进度原因：承诺投入金额为 23,600.00 万元，截至期末公司已累计投入募集资金金额 12,095.97 万元，累计投入进度为 51.25%。未达到计划进度原因：(1)上述累计投入系以募集资金实际支付计算，因付款结算与项目施工进度存在时间差、部分款项采用票据结算等原因，致使资金投入进度低于项目实际进度；(2)基于谨慎原则，适度放缓了募投项目投资进度。(3)PBS 生产区块被列入临安市政府搬迁计划，本公司将视搬迁方案和进度适时调整募投项目投资计划。</p> <p>2. 年产 6,000 吨泛解酸内酯、年产 3,000 吨羟基乙酸项目未达预计收益原因：(1)泛解酸内酯项目原材料、燃料动力价格上涨幅度较大；(2)因羟基乙酸项目可行性发生了重大变化，公司已对该项目进行停运处理。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>公司《年产 6,000 吨泛解酸内酯、年产 3,000 吨羟基乙酸项目》中《年产 3,000 吨羟基乙酸项目》，在项目建成后，由于原材料价格的大幅上涨，市场需求与可研报告的预期差别较大，且因设备时停时开腐蚀，特别是利用高纯产品工艺生产普通工业级产品，使成本偏高，虽然通过技术改进有所进展，但因外部环境的变化及部分机器设备腐蚀较为严重，如继续改造生产，将会给企业造成更大的损失。为降低经营风险，根据重庆子公司实际生产经营情况，公司 2010 年年度股东大会已决定对羟基乙酸项目进行停运处理。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1. 2010 年 10 月 27 日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响本次募集资金使用的情况下，公司将该部分闲置募集资金 3,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，即从 2010 年 10 月 28 日至 2011 年 4 月 27 日止。公司实际使用 3,000 万元，并已于 2011 年 4 月 27 日归还；</p> <p>2. 2011 年 4 月 28 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响本次募集资金使用的情况下，公司将该部分闲置募集资金 3,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，即从 2011 年 4 月 28 日至 2011 年 10 月 27 日止。公司实际使用 3,000 万元，并已于 2011 年 10 月 25 日归还；</p> <p>3. 2011 年 10 月 26 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响本次募集资金使用的情况下，公司将该部分闲置募集资金 3,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，即从 2011 年 10 月 27 日至 2012 年 4 月 26 日止。公司实际使用 3,000 万元，并已于 2011 年 12 月 14 日提前归还。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	本期项目尚未完工，结余金额均为项目预算资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均为年产 20,000 吨全生物降解新材料(PBS)项目预算资金，目前全部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

[注]：年产 20,000 吨全生物降解新材料(PBS)项目本年实现的效益根据 PBS 产品的销售收入、销售成本以及该部门的各项费用计算。由于该项目尚未建成，无法判断是否达到预计收益。

2、募集资金管理情况

公司已制定了《公司募集资金管理办法》，在募集资金到位后及时与保荐人浙商证券、开户银行上海浦东发展银行杭州分行临安支行共同签署了《募集资金三方监管协议》，根据《募集资金三方监管协议》的要求并结合公司经营需要，公司在具体项目实施所在地开设了1个银行专户对募集资金实行专户存储。公司对募集资金的使用实行专人审批，以保证专款专用。

3、会计师事务所对公司 2011 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2011 年度募集资金存放与使用情况进行了专项审核，并出具了天健审〔2012〕3269 号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》，认为：鑫富药业公司董事会编制的 2011 年度《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了鑫富药业公司募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

4、保荐机构对公司 2011 年度募集资金存放及使用情况的核查意见

经核查，鑫富药业 2011 年度募集资金存放与使用均符合《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保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和文件的规定，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) 公司非募集资金投资情况

报告期内,公司无重大非募集资金投资项目。

四、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

五、公司董事会日常工作情况

(一) 董事会的会议情况

报告期内,公司共召开八次董事会会议,会议的主要情况如下:

会议届次	召开日期	决议公告编号	披露日期	披露媒体
第四届董事会第十次会议	2011-04-09	2011-005	2011-04-12	证券时报 巨潮资讯网
第四届董事会第十一次(临时)会议	2011-04-28	2011-015	2011-04-30	
第四届董事会第十二次(临时)会议	2011-07-22	2011-025	2011-07-23	
第四届董事会第十三次会议	2011-08-17	—	—	—
第四届董事会第十四次(临时)会议	2011-09-26	2011-030	2011-09-27	证券时报 巨潮资讯网
第四届董事会第十五次(临时)会议	2011-10-10	2011-031	2011-10-12	
第四届董事会第十六次会议	2011-10-26	2011-035	2011-10-28	
第四届董事会第十七次(临时)会议	2011-12-15	2011-042	2011-12-17	

2011年8月17日,公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《公司2011年半年度报告及其摘要》,本次会议仅审议该议案,会议决议未单独公告。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内,公司董事会根据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定和要求,认真执行股东大会的各项决议和各项授权,具体执行情况如下:

1、公司于2011年5月6日召开的2010年年度股东大会审议通过了《公司2010年度利润分配预案》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司担任公司审计机构的议案》、《关于修订董事会四个专门委员会议事规则的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》等。公司董事会对2010年年度股东大会决议已全部规范执行。

2、公司于2011年10月28日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让杭州易辰孚特汽车零部件有限公司20%股权的议案》,批准公司以11,800万元的价格将

持有的杭州易辰孚特汽车零部件有限公司20%的股权全部转让给铁牛集团有限公司。公司董事会于2011年11月5日和2011年12月31日在《证券时报》和巨潮资讯网上两次刊登了进展公告，截至2011年12月31日，公司累计收到铁牛集团有限公司支付的股权转让款3,500万元，董事会将继续关注和执行本次股权转让的后续工作，做好持续性信息披露。

（三）董事会下设的专门委员会的履职情况汇总报告

1、审计委员会的履职情况

（1）审计委员会会议召开情况

报告期内，审计委员会共召开了六次会议，具体情况如下：

①2011年1月10日召开的审计委员会2011年第一次会议，审议通过了《关于审阅公司财务部门编制的财务会计报表》。

②2011年4月6日召开的审计委员会2011年第二次会议，审议通过了《审议年审注册会计师出具的初步财务会计报表》。

③2011年4月9日召开的审计委员会2011年第三次会议，审议通过了《公司2010年度内部审计工作报告》、《关于计提资产减值准备和核销资产的议案》、《关于审核公司审计机构出具的财务会计报表的议案》、《关于控股股东及关联方资金占用情况的核查报告》、《关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘浙江天健会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》等，并听取了《关于对会计师事务所从事2010年度公司审计工作的总结报告》。

④2011年4月27日召开的审计委员会2011年第四次会议，审议通过了《审计部2011年第一季度内审工作情况汇报》、《财务部门提交的2011年第一季度财务报表》、《公司2011年第一季度募集资金存放和使用情况的核查报告》和《公司2011年第一季度远期外汇交易情况的核查报告》。

⑤2011年8月17日召开的审计委员会2011年第五次会议，审议通过了《审计部2011年上半年度工作总结和下半年工作计划》、《公司2011年半年度财务报告》、《关于控股股东及关联方资金占用情况的核查报告》、《公司2011年半年度远期外汇交易情况的核查报告》和《关于2011年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

⑥2011年10月25日召开的审计委员会2011年第六次会议，审议通过了《审计部2011年第三季度工作总结和第四季度工作计划》、《公司2011年第三季度财务报表》、《公司2011年第三季度募集资金存放与使用情况的核查报告》和《关于2011年第三季度违规

资金占用、对外担保、对外财务资助、远期外汇交易情况的核查报告》。

(2) 审计委员会开展 2011 年年报工作情况

根据中国证券监督管理委员会公告〔2011〕41号、深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》（深证上〔2011〕396号）和公司《审计委员会议事规则》的规定，审计委员会按照年报审计规程，认真履行职责，勤勉尽职，充分发挥了审核与监督作用，具体工作情况如下：

①2011年12月31日前，审计委员会成员与公司财务部门、审计部门以及天健会计师事务所年审注册会计师就2011年年度报告审计工作的时间安排进行协商、沟通，结合公司和会计师事务所实际工作情况制定了详细的年报审计工作计划。

②对公司财务报告的两次审议意见：

公司审计委员会在年审注册会计师进场前认真审阅了公司编制的财务会计报表，通过与财务人员沟通，认为财务部门提交的会计报表基本反映了公司2011年度财务情况，同意提请天健会计师事务所审计；在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司财务会计报表，并通过参加独立董事与年审注册会计师沟通见面会，全面了解审计情况和公司财务状况，认为公司财务会计报表全面反映了公司2011年的财务状况和经营成果，同意提交公司董事会审议。

③对会计师事务所审计工作的督促情况：

公司审计委员会在年审注册会计师进场前，及时协商确定公司年度财务报告审计工作的时间安排；在时间安排确定后，严格按照年度审计工作时间安排进度进行督促，参加两次独立董事与年审注册会计师沟通见面会，及时了解审计过程中的情况，通过有计划地安排、组织和督促，确保会计师事务所按计划较好地完成了年度财务报告的审计工作。

(3) 对会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告

根据《董事会审计委员会议事规则》中审计委员会年报工作规程，审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事 2011 年度公司审计工作的总结报告。报告认为：天健会计师事务所是公司 2011 年度的审计机构。在 2011 年度审计工作中，该公司遵守职业操守，勤勉尽职，较好地完成了 2011 年度财务报告的审计工作，并对公司控股股东及关联方资金占用情况、募集资金存放与使用情况等进行了认真核查，出具了独立的鉴证意见。公司 2011 年度审计报告由中国注册会计师吴懿忻、王明伟签署，签字注册会计师

为公司连续审计年限均为壹年，符合国家有关规定。审计委员会对该公司 2011 年度的审计工作是满意的。

(4) 对 2011 年度续聘或改聘会计师事务所的建议

天健会计师事务所已连续 11 年为本公司提供审计服务，其审计执业资格符合国家有关监管机构的要求。在对本公司历次审计过程中，能遵守职业操守，勤勉尽职，按照中国注册会计师执业准则开展审计工作。现该公司与我公司审计业务合同约定的聘用期限已到。经对该公司从事证券期货相关业务的资质进行必要的核实后，公司审计委员会建议续聘天健会计师事务所为公司 2012 年度审计机构，并提请董事会审议。

2、薪酬与考核委员会的履职情况

(1) 报告期内，公司薪酬与考核委员会于 2011 年 4 月 9 日召开了一次会议，审议通过了《关于 2010 年度公司高管绩效考核结果的报告》、《关于公司董事、监事、高管 2010 年度薪酬发放的情况报告》、《2011 年度公司高级管理人员绩效考核实施办法》。

(2) 对 2010 年年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员薪酬的审核意见：经认真审核，薪酬与考核委员会认为，公司能够严格按照股东大会和董事会对董事、监事和高级管理人员的薪酬规定，按要求发放董事、监事和高级管理人员的报酬，公司提交董事会所披露的董事、监事、高级管理人员薪酬是完整的、真实的。

3、提名委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会未召开会议。

4、战略委员会的履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会于 2011 年 4 月 9 日召开了一次会议，审议通过了《关于 2011 年公司主要计划投资的报告》。

六、本年度利润分配预案

1、利润分配政策

报告期内，公司利润分配政策未进行调整，公司的利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定。

2、公司 2011 年度利润分配预案

公司 2011 年度利润分配预案为：因 2011 年度亏损，公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。公司年末未分配利润-144,926,251.81 元结转至下一年度。

3、公司前三年利润分配方案

2010 年度：因 2010 年度亏损，公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。公司年末未分配利润 85,365,040.62 元结转至下一年度。

2009 年度：2009 年度公司实现净利润 30,369,566.91 元，按 2009 年度合并净利润的 10%提取法定盈余公积金 3,036,956.69 元；以 2009 年 12 月 31 日总股本 220,420,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，共计派发 22,042,000 元。公司剩余未分配利润 282,916,845.08 元结转至下一年度。

2008 年度：2008 年公司实现净利润 41,237,028.96 元，按母公司净利润的 10%计提法定盈余公积 3,671,389.23 元；以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 191,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，共计 19,110,000 元。公司剩余未分配利润 277,626,234.86 元结转至下一年度。

4、公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0	-197,551,804.46	0	85,365,040.62
2009 年	22,042,000.00	30,369,566.91	72.58%	304,958,845.08
2008 年	19,110,000.00	41,237,028.96	46.34%	296,736,234.86
前三年年均净利润				-41,981,736.20

七、公司环保治理情况

报告期内，公司认真执行国家有关环境法律、法规及规定，未发生环境污染事故，未发生环保投诉事件，未受到行政管理部门行政处罚。当地环保部门每月不定期对公司排放污染物进行监督监测，上级环保部门不定期进行飞检，2011 年，公司飞检及监督监测均达到排放要求。

1、制度建设情况：

公司成立由总经理为组长的环境安全管理领导小组，组建环境保护网络，将环保工作落实到基层各点。实行环境监督员制度，按照公司《环境保护管理制度汇编》相关要

求，严格操作规程，及时建立环境保护管理档案及台帐。公司制定有《事故综合应急预案》及《环境污染事故应急处置专项应急预案》，并根据实际情况进行预案演练，并报送市地环保安监部门进行备案。

2、主要污染物标排口建设情况及污染物排放情况：

公司有专人负责进行排污申报，按要求申领排污许可证，主要污染物排放量均符合环保部门下达的指标。公司按要求设建标准排放口，废水、废气排放口均安装在线监测、监控系统，委托有资质的公司进行在线监测设备的运维，做到信息与省、市、地环境监测系统联网数据上传信息平台。锅炉废气经脱硫和布袋除尘设施处理后达标排放，处理后废水全部达标纳入临安城市污水处理有限公司污水管网。

厂界噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 II 类排放标准（即昼间≤60 分贝，夜间≤50 分贝）。

固体废弃物按危险废物和一般固废分类、分质处置，生活垃圾由环卫部门进行定时定点处理。危险固废收集后按要求进行存放，做好“三防”工作，设立标志、标识牌，制定危险固废管理计划，委托有资质的处置单位进行处理，并出具危险废物交换、转移管理联单，向当地环保部门进行备案。

3、环保设施建设和运行情况：

至 2011 年止，公司用于环保治理设施建设的投入约为 2800 多万元，公司建有污水处理设施及锅炉废气脱硫除尘设施，各设施全部通过验收，设施运行正常。2011 年污水处理设施的运行费用约为 390 多万元，2011 年公司用于环保治理的费用约为 760 多万元。

八、公司内幕信息管理情况

（一）、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司严格按照证监会、深圳证券交易所颁布的相关规则指引和公司已建立的《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等相关要求，及时做好内幕信息知情人登记管理工作。对定期报告等重大内幕信息进行登记备案，并在定期报告前，及时提示禁止买卖公司股票窗口，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，做好接待人员安排，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。

报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在被监管部门采取监管措施或行政处罚的情形。

公司于 2012 年 2 月 24 日召开的第四届董事会第十八次（临时）会议对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订。

（二）、董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情形。

（三）、外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

公司制定的《信息披露事务管理制度》和《内幕信息知情人登记管理制度》，对公司外部信息使用人的范围、对外报送信息的管理、内幕信息的保密和责任追究措施等作出了明确的规定。

报告期内，公司对外部信息使用人按制度进行管理，主要采取“书面发函提醒其履行保密义务、按内幕信息知情人进行登记备案”等方式，执行情况合法合规。

九、公司开展投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》和《信息披露事务管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作：

1、公司通过指定信息披露报纸和巨潮资讯网，及时、准确地披露公司重大信息，并通过公司网站，及时更新已披露的信息，给投资者提供更多了解公司情况的平台。

2、公司指定专人负责投资者的来电、邮件和互动平台在线提问的及时回复工作；按制度规定接待投资者来访，建立投资者来访台账，做好投资者交流记录，与机构及媒体保持良好沟通。2011 年，公司接待机构情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	交流内容及提供资料
2011 年 02 月 15 日	公司总部	实地调研	大成基金、银泰证券	1、沟通内容：主导产品及新产品情况。 2、资料提供：未提供资料。 3、承诺函签订：签订承诺函。
2011 年 02 月 17 日	公司总部	实地调研	华夏基金	
2011 年 02 月 23 日	公司总部	实地调研	明石基金	
2011 年 02 月 24 日	公司总部	实地调研	中信金通、博颐投资、中信建投	
2011 年 02 月 25 日	公司总部	实地调研	方正证券	
2011 年 05 月 04 日	公司总部	实地调研	广发证券、沃金投资、太平洋保险、东北证券、金德投资、凯石投资、宝盈基金	
2011 年 05 月 10 日	公司总部	实地调研	守正投资	
2011 年 05 月 12 日	公司总部	实地调研	广发证券	

2011 年 05 月 19 日	公司总部	实地调研	中银国际证券、华富基金、兴业全球基金、盈融达投资、中海基金、方正证券、华泰联合、长江证券、嘉实基金、中信证券、中信金通
2011 年 05 月 20 日	公司总部	实地调研	兴业证券
2011 年 05 月 24 日	公司总部	实地调研	永安保险、渤海证券、诺德基金、创新投资、华泰联合
2011 年 06 月 03 日	公司总部	实地调研	华龙证券、华鑫基金
2011 年 07 月 06 日	公司总部	实地调研	北京创富星空资产管理有限公司
2011 年 08 月 24 日	公司总部	实地调研	华泰证券、华宝兴业基金、申银万国、东兴证券
2011 年 08 月 25 日	公司总部	实地调研	原点资产、汇利资产、东吴证券、申银万国、中信金通证券
2011 年 11 月 03 日	公司总部	实地调研	新华资产、东兴证券
2011 年 11 月 09 日	公司总部	实地调研	鹏华基金
2011 年 11 月 23 日	公司总部	实地调研	华泰柏瑞基金、兴业证券、华夏基金
2011 年 12 月 09 日	公司总部	实地调研	易方达基金

3、报告期内，公司通过全景网投资者关系互动展示平台举行了 1 次年报业绩说明会，对 2010 年度经营业绩与投资者进行了坦诚友好的交流，认真回答了投资者提出的问题。

十、其它需要披露的事项

报告期内，公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网，没有发生变更。

第九节 监事会报告

一、监事会工作情况

2011 年度，公司监事会共召开五次会议，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 4 月 9 日召开第四届监事会第七次会议，会议审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《关于处理重庆羟基乙酸项目的报告》、《关于计提资产减值准备和核销资产的议案》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年年度报告及其摘要》、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续

聘天健会计师事务所有限公司担任公司审计机构的议案》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》和《关于修订<监事会议事规则>的议案》，本次会议决议刊登于 2011 年 4 月 12 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

2、公司于 2011 年 4 月 28 日召开第四届监事会第八次（临时）会议，会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》和《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，本次会议决议刊登于 2011 年 4 月 30 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

3、公司于 2011 年 8 月 17 日召开第四届监事会第九次会议，会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》，本次会议仅审议该议案，会议决议未单独公告。

4、公司于 2011 年 10 月 26 日召开第四届监事会第十次会议，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》和《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，本次会议决议刊登于 2011 年 10 月 28 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

5、公司于 2011 年 12 月 15 日召开第四届监事会第十一次（临时）会议，会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，本次会议决议刊登于 2011 年 10 月 17 日的《证券时报》及巨潮资讯网。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

2011年度，公司各项内部控制制度完善，各项决策程序合法合规，没有发现董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

2011年度，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真的监督和检查，认为公司财务制度健全，财务运作规范，没有发现违法违规情况。公司2011年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，同意天健会计师事务所对公司出具的标准无保留意见的审计报告。

3、募集资金使用情况

报告期内，公司能够按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司募集资金使用管理办法》的要求，认真做好募集资金的使用和管理工作。公司募集资金的实际投入项目与承诺投入项目一致，没有发生变更募集资金投向和用途的情况。公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的程序合规，没有影响募集资金投资项目

计划的正常进行。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内，公司没有发生重大资产收购事项。公司发生的重大资产出售事项是将公司持有的杭州易辰孚特汽车零部件有限公司20%的股权以人民币11,800万元的价格转让给铁牛集团有限公司，截至2011年12月31日，公司已收到铁牛集团支付的股权转让款3,500万元，该交易尚在进行中。

公司监事会认为，公司上述重大资产出售事项已经2011年10月28日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过，不属于关联交易，不存在损害股东利益或造成公司资产流失的情形，交易的决策程序和交易过程符合法律法规的要求。

5、公司对外担保情况

报告期内，公司累计对外担保总额为4,000万元人民币，当期对外担保总额为3,000万元人民币，全部是对控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司的保证担保。截至2011年12月31日，公司对外担保余额为3,000万元人民币。

公司监事会认为，公司对外担保事项经过董事会会议审议通过，担保的决策程序符合法律法规的有关规定。公司为防范对外担保风险，在签订担保协议的同时与杭州鑫富节能材料有限公司签订了反担保协议。

6、公司关联交易情况

2011年，公司与控股股东及其关联企业未发生关联原材料采购、销售、往来款项、担保等事项。公司发生的其他关联交易事项有：公司2011年无偿使用临安天母酿酒有限公司部分厂房及设备生产泛硫乙胺颗粒剂。

通过对公司2011年度发生的关联交易进行监督，公司监事会认为公司发生的关联交易事项没有损害公司及其他股东的利益。

7、对内部控制自我评价的意见

经过认真阅读董事会审计委员会提交的《公司2011年度内部控制自我评价报告》，并与公司管理层和相关管理部门交流，查阅公司各项管理制度，公司监事会认为：公司能够遵循《企业内部控制基本规范》的基本原则，已建立较为完善的内部控制体系，制订了适合企业管理要求的内部控制制度，各项内部控制制度在公司能够得到较好执行。董事会审计委员会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

监事会对公司内幕信息知情人管理制度的制定和执行情况进行了检查，认为报告期

内公司能够严格按照内幕信息知情人管理制度，做好内幕信息保密和内幕信息知情人的登记管理工作。报告期内，公司未发现内幕信息知情人违规买卖公司股份的情况，也不存在被监管部门采取监管措施或行政处罚的情形。

第十节 重要事项

一、公司重大诉讼、仲裁事项

1、2007 年 12 月 3 日，公司向浙江省杭州市中级人民法院提起诉讼，要求追究山东新发药业有限公司（以下简称“新发药业”）和上海爱兮提国际贸易有限公司专利侵权的法律责任。报告期内，公司于 2011 年 3 月 22 日收到中华人民共和国国家知识产权局专利复审委员会《无效宣告请求审查决定书》（第 16167 号），对公司 ZL200510123566.4 发明专利权宣告部分无效。

2、2010 年 1 月 6 日，公司向浙江省杭州市中级人民法院提起诉讼，要求追究姜红海、马吉锋、新发药业等侵犯本公司商业秘密的法律责任。报告期内，该案尚无新的进展。

目前，上述两项重大诉讼尚在进行过程中，该专利侵权案和商业秘密纠纷案的审理结果将直接影响公司主导产品 D-泛酸钙的市场竞争环境。

3、2011 年 6 月 17 日，公司和江南大学联合向北京市第一中级人民法院起诉国家知识产权局专利复审委员会、第三人新发药业有限公司、张建鹏，要求依法撤销专利复审委员会第 16167 号决定中关于 ZL200510123566.4 号发明专利的权利要求 1 不具备创造性的决定。诉讼请求为：1) 依法撤销被告第 16167 号决定中关于本专利的权利要求 1 不具备创造性的决定；2) 维持本专利的专利权合法有效；3) 判令被告承担本案诉讼费用。2011 年 7 月 8 日，公司收到北京市第一中级人民法院《受理案件通知书》，北京市第一中级人民法院决定立案审理。目前，该诉讼尚在进行过程中。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

三、破产重组相关事项

报告期内公司未发生破产重组相关事项。

四、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

报告期内公司无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情况。

五、重大资产收购、出售及企业合并事项

报告期内，公司未发生重大资产收购及企业合并事项，公司发生的资产出售事项如下：

单位：万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润（万元）	出售产生的损益（万元）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关系（适用关联交易情形）
铁牛集团有限公司	杭州易辰孚特汽车零部件有限公司 20%的股权	2011 年 10 月 10 日	11,800	-188.10	预计 3800 万元左右，报告期内尚未达到确认收益条件。	否	市场价格	是	—	无

六、股权激励计划

报告期内公司未实施股权激励计划。

七、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生与日常经营相关的重大关联交易，也未发生资产收购、出售及与关联方共同对外投资的重大关联交易。公司发生的其他关联交易事项如下：

1、关联租赁情况

本公司本期无偿使用临安天母酿酒有限公司部分厂房及设备生产泛硫乙胺颗粒剂。该项关联租赁对本公司影响较小。

2、关联借款情况

公司节能子公司向公司大股东申光贸易无偿借款 500 万元人民币。

3、关联担保情况

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司借款提供保证担保的情况：

担保方	被担保方	贷款金融机构	担保借款金额	借款到期日	担保是否已经履行完毕
过鑫富	本公司	上海浦东发展银行临安支行	98,000,000.00	2012 年 1 月至 12 月	否
申光贸易	本公司	中国农业银行临安支行	100,000,000.00	2012 年 1 月至 12 月	否
	本公司	中国银行临安支行	5,000,000.00	2012 年 9 月	否
	本公司	上海浦东发展银行临安支行	23,000,000.00	2012 年 3 月至 12 月	否
过鑫富/申光贸易	本公司	临安市农村信用合作联社	20,000,000.00	2012 年 10 月	否
	本公司	上海浦东发展银行临安支行	75,000,000.00	2012 年 2 月至 10 月	否
	本公司	中国建设银行临安支行	80,000,000.00	2012 年 4 月	否
	本公司	中国银行临安支行	18,000,000.00	2012 年 3 月	否
小 计			419,000,000.00		

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司开具银行承兑汇票提供保证担保的

情况：

担保方	被担保方	票据承兑机构	票据余额	票据到期日	担保是否已经履行完毕
过鑫富	本公司	中国银行临安支行	6,712,842.00	2012 年 2 月至 4 月	否
过鑫富/申光贸易	本公司	上海浦东发展银行临安支行	5,709,460.00	2012 年 1 月至 3 月	否
小 计			12,422,302.00		

八、公司重大合同

1、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包公司资产的事项。以前期间发生但延续到报告期的其他公司租赁公司资产情况如下：

2010 年 1 月 26 日，公司与控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司签署了“租赁合同”，将公司青山厂区房屋建筑物共计 16,500 平方米租赁给该子公司，暂定租期三年，租赁价格分别为 2010 年 137.5 万元、2011 年 200 万元、2012 年 300 万元。

2、报告期内公司对外担保事项：

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
--	--	--	--	--	--	--	--	--
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
杭州鑫富节能材料有限公司	2010 年 7 月 17 日公告编号：2010-033	5,000.00	2010 年 8 月 27 日	1,000.00	保证	1 年	是	否
			2011 年 2 月 18 日	1,000.00	保证	1 年	否	否
			2011 年 6 月 27 日	200.00	保证	10 个月	否	否
杭州鑫富节能材料有限公司	2011 年 7 月 23 日公告编号：2011-026	3,000.00	2011 年 8 月 15 日	500.00	保证	12 个月	否	否
			2011 年 8 月 24 日	500.00	保证	11 个月	否	否
			2011 年 8 月 25 日	500.00	保证	10 个月	否	否
			2011 年 11 月 17 日	300.00	保证	12 个月	否	否
重庆鑫富化工有限公司	2011 年 7 月 23 日公告编号：2011-026	1,000.00	无	0.00	不适用	不适用	不适用	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		4,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		4,000.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		4,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		3,000.00		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		4,000.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		4,000.00		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		4,000.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		3,000.00		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				6.43%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0.00				

担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	公司为防范上述实际担保的风险, 在签订担保协议的同时与控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司签订了反担保协议。

3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的事项。

4、其他重大合同

(1)、报告期内, 公司发生的重大合同:

2011 年 10 月 10 日, 公司与铁牛集团有限公司签署《股份转让协议》, 将公司持有的杭州易辰孚特汽车零部件有限公司 20% 的股权转让给铁牛集团, 转让价格为人民币 11,800 万元。本次股权转让完成后, 公司不再持有易辰孚特的股权。截至报告期末, 公司收到铁牛集团支付的股权转让款合计 3,500 万元; 根据《股份转让协议》, 杭州易辰孚特汽车零部件有限公司已完成股权变更登记手续。

(2)、以前期间发生但延续到报告期的重大合同:

2007 年 8 月 14 日, 公司与临安市太湖源镇政府签订了《土地使用权出让意向书》, 约定临安市太湖源镇政府将临安市太湖源工业功能区土地约 160 亩土地使用权出让给本公司。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司已累计预付土地款 2,500 万元, 尚有余额 698.98 万元; 已办妥工业用地土地权证 60,033.66 平方米, 其中报告期内办妥 3,826.66 平方米。

九、公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东的承诺事项

公司上市、股改及公开增发时, 公司第一大股东“杭州临安申光贸易有限责任公司”、发起人股东、公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人相应作出过承诺。详见下表:

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	杭州临安申光贸易有限责任公司	杭州临安申光贸易有限责任公司承诺: 自获得上市流通权之日起 60 个月内, 在任何价位均不上市交易; 自获得上市流通权之日起, 若公司股票在连续 5 个交易日内收盘价未能达到或超过 22 元/股, 即使在前述承诺期满后的 12 个月内也不上市交易。期间若公司发生派息、送配股、资本公积金转增股本等除权除息事项的, 应对前述承诺的公司股价作除权除息处理。	严格履行承诺, 未发生违约情况。
收购报告书或权益变动报告中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无

发行时所作承诺	杭州临安申光贸易有限责任公司，公司发起人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	公司上市时，控股股东承诺今后不再发生占用上市公司资金的情况；公司发起人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已出具《关于不从事同业竞争的承诺函》，承诺将不直接或通过其他任何方式间接从事构成与股份公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对违反上述承诺而引致股份公司的经济损失承担赔偿责任。	严格履行承诺，未发生违约情况。
其他承诺（含追加承诺）	持有公司 5%以上的股东和公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	公司在 2009 年实施公开增发股份时，为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，持有公司 5%以上的股东和公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员向公司出具了《关于不从事同业竞争的承诺函》。	严格履行承诺，未发生违约情况。
	公司	公司在“继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金”时承诺：在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，严格遵守《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》，不进行证券投资或风险投资。公司保证本次暂时用于补充流动资金的募集资金到期后，及时归还到募集资金专用账户，不影响募集资金投资项目计划的正常进行。	

十、独立董事对公司累计和当期对外担保及与关联方资金往来情况出具的专项说明和独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监会[2003]56号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监会[2005]120号）等相关规定和国家法律法规及公司制度赋予独立董事的职责，公司两位独立董事对公司 2011 年度对外担保情况以及与关联方的资金往来情况进行了认真负责的核查，并发表以下独立意见：

（1）关于对外担保事项：

经认真核查，公司能认真贯彻执行国家法律法规及规定，报告期内没有发生为公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

报告期内，公司同意为控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司临安支行申请融资业务（包括流动资金贷款、银行承兑汇票、贸易融资等）提供最高保证限额 3,000 万元人民币的保证担保，担保期限为自有关担保协议签署之日起两年，两年内节能子公司可循环使用该最高担保额度；同意为重庆鑫富化工有限公司向中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行申请 1,000 万元人民币的贷款业务提供保

证担保，担保期限为自担保协议签署之日起壹年。

报告期内，公司累计对外担保总额为 4,000 万元人民币，当期对外担保总额为 3,000 万元人民币，全部是对控股子公司杭州鑫富节能材料有限公司的保证担保。截至 2011 年 12 月 31 日，公司对外担保余额为 3,000 万元人民币，占公司 2011 年度经审计的净资产的 6.43%。经核查，公司对外担保履行了必要的决策程序，符合中国证监会和深圳证券交易所关于上市公司对外提供担保的有关规定，且在签订担保协议的同时与杭州鑫富节能材料有限公司签订了反担保协议。

(2) 关于公司与关联方资金往来事项：

报告期内，公司没有发生控股股东及其关联方、股东的附属企业及本公司持股 50% 以下的其他关联方占用公司资金的情况。

十一、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司 2010 年年度股东大会同意续聘天健会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构，2011 年已支付审计费用为 50 万元。该会计师事务所已连续 11 年为公司提供审计服务；签字注册会计师吴懿忻和王明伟为公司连续审计年限均为壹年，符合国家有关规定。

十二、公司及其关联方是否存在违法违规情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人没有受到有权机关调查、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、通报批评、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况。

十三、其他重要事项

1、2011 年 3 月 27 日，公司全资子公司安庆市鑫富化工有限责任公司制造车间 3 号低温氯化釜发生爆炸事故，该事项详见 2011 年 3 月 29 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网上公司第 2011-004 号公告。报告期末，公司已对该项目按照清算估价计提了资产减值准备 55,960,759.73 元。目前，公司正在对三氯蔗糖工艺进行技术改进和研究，将视新的技术工艺情况，再另行考虑是否继续实施该项目。

2、2011 年 6 月 22 日，公司收到临安市人民政府公文处理简复单，公司主导产品

泛酸系列产品和全生物降解新材料（PBS）的生产厂区被列入搬迁企业名录，该事项详见 2011 年 6 月 24 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网上公司第 2011-021 号公告。报告期内，公司正积极进行搬迁的相关筹备工作，协商搬迁方案，洽谈补偿标准，抓紧落实迁址地。

3、由于公司 2010 年度和 2011 年度连续两年经审计的净利润为负，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，《公司 2011 年年度报告》披露后，深圳证券交易所将对公司股票交易实行退市风险警示（公司股票简称前冠以“*ST”字样），请投资者注意投资风险。

十四、公司信息披露索引

报告期内，公司信息披露指定报刊为《证券时报》，刊载网站网址为 www.cninfo.com.cn，重大事项信息披露索引如下表：

公告编号	披露日期	公告内容
2011-001	2011-01-26	2010年度业绩快报及业绩修正公告
2011-002	2011-03-18	副总经理辞职公告
2011-003	2011-03-24	关于收到专利复审委员会审查决定的公告
2011-004	2011-03-29	关于安庆子公司氯化釜发生爆炸的公告
2011-005	2011-04-12	第四届董事会第十次会议决议公告
2011-006	2011-04-12	2010年年度报告摘要
2011-007	2011-04-12	关于处理重庆羟基乙酸项目的公告
2011-008	2011-04-12	关于计提资产减值准备和核销资产的议案
2011-009	2011-04-12	关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2011-010	2011-04-12	公司第四届监事会第七次会议决议公告
2011-011	2011-04-12	关于召开2010年年度股东大会的通知
2011-012	2011-04-15	2011年第一季度业绩预告
2011-013	2011-04-19	关于举行2010年年度报告网上说明会的通知
2011-014	2011-04-28	关于归还募集资金的公告
2011-015	2011-04-30	第四届董事会第十一次（临时）会议决议公告
2011-016	2011-04-30	2011年第一季度报告
2011-017	2011-04-30	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2011-018	2011-04-30	第四届监事会第八次（临时）会议决议公告
2011-019	2011-05-07	2010年年度股东大会决议公告

2011-020	2011-06-22	关于拟对主导产品D-泛酸钙销售价格进行调整的公告
2011-021	2011-06-24	关于被列入临安市加快产业升级实施搬迁改造企业名单的公告
2011-022	2011-07-01	股东减持股份公告
2011-023	2011-07-09	关于专利无效行政纠纷案的公告
2011-024	2011-07-16	股东减持股份公告
2011-025	2011-07-23	第四届董事会第十二次（临时）会议决议公告
2011-026	2011-07-23	对外担保公告
2011-027	2011-07-30	2011年半年度业绩快报
2011-028	2011-08-10	股改限售股份上市流通提示性公告
2011-029	2011-08-19	2011年半年度报告摘要
2011-030	2011-09-27	第四届董事会第十四次（临时）会议决议公告
2011-031	2011-10-12	第四届董事会第十五次（临时）会议决议公告
2011-032	2011-10-12	关于转让参股公司股权的公告
2011-033	2011-10-12	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知
2011-034	2011-10-26	关于归还募集资金的公告
2011-035	2011-10-28	第四届董事会第十六次会议决议公告
2011-036	2011-10-28	2011年第三季度报告正文
2011-037	2011-10-28	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2011-038	2011-10-28	第四届监事会第十次会议决议公告
2011-039	2011-10-29	2011年第一次临时股东大会决议公告
2011-040	2011-11-05	关于转让参股公司股权进展的公告
2011-041	2011-12-15	关于提前归还募集资金的公告
2011-042	2011-12-17	第四届董事会第十七次（临时）会议决议公告
2011-043	2011-12-17	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2011-044	2011-12-17	关于为控股子公司增加担保的公告
2011-045	2011-12-17	关于召开2012年第一次临时股东大会的通知
2011-046	2011-12-17	第四届监事会第十一次（临时）会议决议公告
2011-047	2011-12-28	关于召开2012年第一次临时股东大会的提示性公告
2011-048	2011-12-31	关于转让参股公司股权进展的公告

第十一节 财务报告

审计报告

天健审〔2012〕3268号

浙江杭州鑫富药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江杭州鑫富药业股份有限公司（以下简称鑫富药业公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，鑫富药业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，公允反映了鑫富药业公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：吴懿忻

中国注册会计师：王明伟

二〇一二年四月二十四日

资产负债表

编制单位：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	145,075,897.16	139,442,498.31	156,130,214.71	145,856,542.88
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	4,445,000.00	2,050,000.00		
应收账款	95,346,526.56	75,023,735.82	75,269,683.46	72,385,045.19
预付款项	46,977,092.83	19,244,300.07	44,945,232.32	19,100,240.20
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	8,816,741.98	212,779,039.14	10,072,177.13	159,248,089.17
买入返售金融资产				
存货	173,410,252.52	88,031,775.59	122,145,484.23	81,196,434.90
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	474,071,511.05	536,571,348.93	408,562,791.85	477,786,352.34
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	77,753,060.56	216,020,660.56	87,599,337.39	389,176,659.47
投资性房地产				
固定资产	476,900,464.86	212,214,322.19	359,318,738.51	191,804,561.89
在建工程	44,554,297.22	19,727,675.72	187,938,314.92	35,033,396.51
工程物资	4,922,086.68	262,450.51	26,588,623.25	51,554.79
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	82,364,082.20	56,519,233.34	84,015,759.73	56,249,069.78
开发支出	2,480,000.00	2,480,000.00	4,075,000.00	4,075,000.00
商誉			39,899,698.88	
长期待摊费用	3,205,530.90	1,689,000.27	3,430,326.67	2,080,413.86
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	692,179,522.42	508,913,342.59	792,865,799.35	678,470,656.30
资产总计	1,166,251,033.47	1,045,484,691.52	1,201,428,591.20	1,156,257,008.64
流动负债：				
短期借款	466,000,000.00	336,000,000.00	350,000,000.00	300,000,000.00
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	14,640,144.10	47,640,144.10		40,000,000.00
应付账款	84,057,476.25	32,725,627.04	51,388,184.02	21,025,910.71
预收款项	3,259,520.36	1,936,211.62	3,061,602.01	2,562,713.01
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	17,207,351.11	10,383,064.08	15,763,430.62	9,837,728.32
应交税费	-26,668,010.19	216,164.48	-21,076,311.68	644,273.83
应付利息	1,667,485.14	1,558,774.03	582,698.39	566,473.39
应付股利				
其他应付款	48,743,795.55	43,537,117.46	9,350,469.87	7,115,015.42
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	80,000,000.00	80,000,000.00		
其他流动负债				

流动负债合计	688,907,762.32	553,997,102.81	409,070,073.23	381,752,114.68
非流动负债：				
长期借款			80,000,000.00	80,000,000.00
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	7,822,939.83	1,528,715.99	8,717,881.76	1,682,760.00
非流动负债合计	7,822,939.83	1,528,715.99	88,717,881.76	81,682,760.00
负债合计	696,730,702.15	555,525,818.80	497,787,954.99	463,434,874.68
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	220,420,000.00	220,420,000.00	220,420,000.00	220,420,000.00
资本公积	336,620,337.28	336,620,337.28	336,620,337.28	336,620,337.28
减：库存股				
专项储备	3,257,937.38		2,044,125.93	
盈余公积	51,148,658.68	51,148,658.68	51,148,658.68	51,148,658.68
一般风险准备				
未分配利润	-144,926,251.81	-118,230,123.24	85,365,040.62	84,633,138.00
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	466,520,681.53	489,958,872.72	695,598,162.51	692,822,133.96
少数股东权益	2,999,649.79		8,042,473.70	
所有者权益合计	469,520,331.32	489,958,872.72	703,640,636.21	692,822,133.96
负债和所有者权益总计	1,166,251,033.47	1,045,484,691.52	1,201,428,591.20	1,156,257,008.64

法定代表人：过鑫富

主管会计工作的负责人：刘金华

会计机构负责人：喻海霞

利润表

编制单位：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	495,734,761.62	457,980,505.61	379,884,873.79	375,656,227.84
其中：营业收入	495,734,761.62	457,980,505.61	379,884,873.79	375,656,227.84
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	722,992,469.54	659,396,395.42	564,698,079.78	562,325,878.30
其中：营业成本	386,732,463.50	359,687,587.43	280,584,405.78	308,711,195.43
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	2,440,296.99	2,118,809.90	1,250,045.61	1,036,476.06
销售费用	25,950,096.45	19,483,619.34	20,339,560.88	16,564,468.52
管理费用	110,766,156.84	66,672,886.69	100,655,968.95	64,887,699.71
财务费用	33,729,246.43	16,761,718.42	19,520,563.32	11,151,130.95
资产减值损失	163,374,209.33	194,671,773.64	142,347,535.24	159,974,907.63
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）	-2,863,076.83	-2,863,076.83	-2,072,223.19	-2,681,511.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,863,405.50	-3,863,405.50	-1,644,723.19	-1,644,723.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-230,120,784.75	-204,278,966.64	-186,885,429.18	-189,351,161.68
加：营业外收入	5,481,729.94	2,483,347.85	4,253,320.58	3,215,789.76
减：营业外支出	11,534,822.59	1,067,642.45	12,018,233.36	9,082,276.22
其中：非流动资产处置损失	7,975,691.50	252,070.92	10,600,523.92	8,270,445.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-236,173,877.40	-202,863,261.24	-194,650,341.96	-195,217,648.14

列)				
减：所得税费用	660,238.94		6,858,988.80	3,186,811.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-236,834,116.34	-202,863,261.24	-201,509,330.76	-198,404,459.14
归属于母公司所有者的净利润	-230,291,292.43	-202,863,261.24	-197,551,804.46	-198,404,459.14
少数股东损益	-6,542,823.91		-3,957,526.30	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-1.0448		-0.8963	
（二）稀释每股收益	-1.0448		-0.8963	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-236,834,116.34	-202,863,261.24	-201,509,330.76	-198,404,459.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	-230,291,292.43	-202,863,261.24	-197,551,804.46	-198,404,459.14
归属于少数股东的综合收益总额	-6,542,823.91		-3,957,526.30	

法定代表人：过鑫富

主管会计工作的负责人：刘金华

会计机构负责人：喻海霞

现金流量表

编制单位：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	499,251,363.50	473,584,864.66	440,609,332.22	409,559,011.74
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	25,427,911.22	25,425,281.24	25,096,157.09	25,096,157.09
收到其他与经营活动有关的现金	13,470,356.57	3,181,772.29	5,183,626.13	5,457,063.14
经营活动现金流入小计	538,149,631.29	502,191,918.19	470,889,115.44	440,112,231.97
购买商品、接受劳务支付的现金	416,597,319.45	380,574,156.37	357,938,612.90	352,963,554.25
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	77,902,408.00	37,814,230.15	59,278,183.83	33,839,330.24
支付的各项税费	7,416,716.00	3,273,112.18	15,042,624.99	8,140,079.23
支付其他与经营活动有关的现金	89,055,966.13	140,983,330.59	72,454,641.51	214,679,253.87
经营活动现金流出小计	590,972,409.58	562,644,829.29	504,714,063.23	609,622,217.59
经营活动产生的现金流量净额	-52,822,778.29	-60,452,911.10	-33,824,947.79	-169,509,985.62
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	41,312,520.00	41,312,520.00	1,453,500.00	1,844,211.97
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,740,033.60	1,889,577.92	8,956,311.29	12,937,158.09
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	2,224,606.05	15,308,375.16	2,534,237.76	9,486,832.60
投资活动现金流入小计	46,277,159.65	58,510,473.08	12,944,049.05	24,268,202.66
购建固定资产、无形资产和其他长	99,741,852.46	23,586,884.54	199,322,400.01	31,566,754.28

期资产支付的现金				
投资支付的现金			80,000,000.00	128,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	99,741,852.46	23,586,884.54	279,322,400.01	159,566,754.28
投资活动产生的现金流量净额	-53,464,692.81	34,923,588.54	-266,378,350.96	-135,298,551.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			6,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			6,500,000.00	
取得借款收到的现金	550,129,435.77	450,129,435.77	490,000,000.00	440,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	550,129,435.77	450,129,435.77	496,500,000.00	440,000,000.00
偿还债务支付的现金	434,129,435.77	414,129,435.77	230,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,964,867.68	24,082,743.24	38,727,660.13	36,561,956.61
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	462,094,303.45	438,212,179.01	268,727,660.13	216,561,956.61
筹资活动产生的现金流量净额	88,035,132.32	11,917,256.76	227,772,339.87	223,438,043.39
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	-18,252,338.78	-13,612,065.80	-72,430,958.88	-81,370,493.85
加：期初现金及现金等价物余额	141,650,922.31	131,377,250.48	214,081,881.19	212,747,744.33
六、期末现金及现金等价物余额	123,398,583.53	117,765,184.68	141,650,922.31	131,377,250.48

法定代表人：过鑫富

主管会计工作的负责人：刘金华

会计机构负责人：喻海霞

合并所有者权益变动表

编制单位：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	220,420,000.00	336,620,337.28		2,044,125.93	51,148,658.68		85,365,040.62		8,042.473.70	703,640,636.21	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		304,958,845.08			913,147,841.04	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
二、本年年初余额	220,420,000.00	336,620,337.28		2,044,125.93	51,148,658.68		85,365,040.62		8,042.473.70	703,640,636.21	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		304,958,845.08			913,147,841.04	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,213,811.45			-230,291,292.43		-5,042,823.91	-234,120,304.89				2,044,125.93			-219,593,804.46		8,042.473.70	-209,507,204.83	
（一）净利润							-230,291,292.43		-6,542,823.91	-236,834,116.34							-197,551,804.46		-3,957.526.30	-201,509,330.76	
（二）其他综合收益																					
上述（一）和（二）小计							-230,291,292.43		-6,542,823.91	-236,834,116.34							-197,551,804.46		-3,957.526.30	-201,509,330.76	
（三）所有者投入和减少资本									1,500.000.00	1,500.000.00										12,000.000.00	12,000.000.00
1. 所有者投入资本									1,500.000.00	1,500.000.00										12,000.000.00	12,000.000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
（四）利润分配																					
1. 提取盈余公积																					
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者（或股东）的分配																				-22,042,000.00	-22,042,000.00
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				1,213.81						1,213.81				2,044.12					2,044.12	
				1.45						1.45				5.93					5.93	
1. 本期提取				2,187.42						2,187.42				2,213.04					2,213.04	
				3.00						3.00				7.90					7.90	
2. 本期使用				973,611.55						973,611.55				168,921.97					168,921.97	
(七) 其他																				
四、本期期末余额	220,420,000.00	336,620,337.28		3,257.93	51,148,658.68		-144,926.25	1.81	2,999,649.79	469,520,331.32	220,420,000.00	336,620,337.28		2,044.12	51,148,658.68		85,365.04	62.37	8,042,473.70	703,640,636.21

法定代表人：过鑫富

主管会计工作的负责人：刘金华

会计机构负责人：喻海霞

母公司所有者权益变动表

编制单位：浙江杭州鑫富药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		84,633,138.00	692,822,133.96	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		305,079,597.14	913,268,593.10
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		84,633,138.00	692,822,133.96	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		305,079,597.14	913,268,593.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-202,863.26	-202,863.26							-220,446.45	-220,446.45
（一）净利润							-202,863.26	-202,863.26							-198,404.45	-198,404.45
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-202,863.26	-202,863.26							-198,404.45	-198,404.45
（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															-22,042.00	-22,042.00
1. 提取盈余公积															0.00	0.00

2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配																	-22,042,000.00	-22,042,000.00
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	220,420,000.00	336,620,337.28			51,148,658.68		-118,230,123.24	489,958,872.72	220,420,000.00	336,620,337.28				51,148,658.68		84,633,138.00	692,822,133.96	

法定代表人：过鑫富

主管会计工作的负责人：刘金华

会计机构负责人：喻海霞

浙江杭州鑫富药业股份有限公司 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江杭州鑫富药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]37号文批准，在杭州临安生物化学有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司，设立时的股东为杭州临安申光贸易有限责任公司、临安博联生物技术有限公司和林关羽、吴彩莲、殷杭华、陈光良、汪军等五位自然人，于2000年11月10日取得浙江省工商行政管理局核发的注册号为330000000007443的《企业法人营业执照》。公司股票于2004年7月13日在深圳证券交易所挂牌交易。2005年8月12日实施股权分置改革后公司股票均为流通股。公司现有注册资本22,042万元，股份总数22,042万股（每股面值1元），其中有限售条件的股份为17,756,785股，无限售条件的股份为202,663,215股。

本公司属化学医药行业。经营范围：精细化工（不含危险品）产品、泛酸钙的加工、销售；高分子材料及产品和卫生材料的开发、生产、销售；经营进出口业务（范围详见外经贸部门批文）；药品生产业务范围（详见《药品生产许可证》）。

二、公司主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(八) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	以账龄为信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	15	15
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但信用风险重大
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，按组合计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对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。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与

其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十一) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	5	4.75-2.375
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
运输工具	8	5	11.875
固定资产装修	10	0	10.00

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提

相应的减值准备。

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；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。

(3) 当所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。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	40-50
专利技术	5
软 件	5

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十八) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十九) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十一) 专项储备

公司按照国家规定比例提取的安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17% 的税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率分别为 13%、9%、8%、5%
营业税	应纳税营业额	服务业按 5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%； 从租计征的，按租金收入	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

(二) 税收优惠及批文

1. 根据浙江省科学技术厅浙科发高(2011)263号文件，本公司被认定为高新技术企业，自2011年起3年内企业所得税按15%的税率计缴。

2. 根据重庆市经济委员会鼓励类确认(2008)217号文，子公司重庆鑫富化工有限公司被认定为从事国家鼓励类产业的内资企业，享受西部大开发税率减免。根据财税[2011]58号文件规定，对设在西部地区的鼓励类产业企业自2011年1月1日至2013年12月31日，企业所得税按15%的税率征收。

3. 根据财政部和国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]111号)的有关规定，本公司获准作为福利企业按支付给残疾职工实际工资的2倍在税前扣除应纳税所得额。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
满洲里鑫富活性炭有限公司	全资	满洲里	化学医药 行业	5,000 万	活性炭的生产、销售
重庆鑫富化工有限公司	全资	重庆	化学医药 行业	11,526.76 万	精细化工产品等
杭州临安鑫富进出口有限公司	全资	杭州	贸易	500 万	货物及技术进出口
安庆市鑫富化工有限责任公司	全资	安庆	化学医药 行业	7,000 万	精细化工产品等
杭州鑫富节能材料有限公司	控股	杭州	塑胶行业	3,150 万	橡塑、EVA 胶膜等

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
满洲里鑫富活性炭有限公司	5,000 万		100	100	是
重庆鑫富化工有限公司	11,526.76 万		100	100	是
杭州临安鑫富进出口有限公司	500 万		100	100	是
安庆市鑫富化工有限责任公司	7,000 万		100	100	是
杭州鑫富节能材料有限公司	1,800 万		57.14	57.14	是

(续上表)

子公司全称	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中冲减子 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
杭州鑫富节能材料有限公司	2,999,649.79	6,542,823.91	

注：满洲里鑫富活性炭有限公司以下简称满洲里公司；重庆鑫富化工有限公司以下简称重庆公司；杭州临安鑫富进出口有限公司以下简称进出口公司；安庆市鑫富化工有限责任公司以下简称安庆公司；杭州鑫富节能材料有限公司以下简称节能材料公司。

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
湖州鑫富新材料有限公司	全资	湖州	化学医药行业	3000 万	泛酸钙及 PVB 胶片

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
湖州鑫富新材料有限公司	11,657 万		100	100	是

注：湖州鑫富新材料有限公司以下简称湖州公司，系由原湖州狮王精细化工有限公司更名而来。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币			34,338.24			55,886.40
小 计			34,338.24			55,886.40
银行存款						
人民币			119,076,678.00			133,548,802.57
美元	535,837.31	6.3009	3,376,257.31	843,105.87	6.6227	5,583,637.25
欧元	73,588.68	8.1625	600,667.60	228,844.48	8.8065	2,015,318.91
英镑	31,984.43	9.7123	310,642.38	43,772.60	10.2182	447,277.18
小 计			123,364,245.29			141,595,035.91
其他货币资金						
人民币			21,677,313.63			14,479,292.40
小 计			21,677,313.63			14,479,292.40
合 计			145,075,897.16			156,130,214.71

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末其他货币资金包括信用证保证金 7,769,660.00 元和银行承兑汇票保证金 13,907,653.63 元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	4,445,000.00		4,445,000.00			
合 计	4,445,000.00		4,445,000.00			

(2) 期末无质押的应收票据情况。

(3) 期末公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）如下：

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
浙江尖山光电股份有限公司	2011-8-24	2012-2-24	1,000,000.00	
浙江杰美新能源有限公司	2011-9-26	2012-3-26	900,000.00	
杭州化工原料有限公司	2012-11-7	2012-5-7	900,000.00	
浙江普利金塑胶有限责任公司	2011-11-7	2012-5-7	800,000.00	
浙江天台磨料化工公司	2011-7-4	2012-1-4	750,000.00	
小 计			4,350,000.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
账龄分析法组合	100,422,637.62	98.07	5,076,111.06	5.05	79,278,456.61	97.64	4,008,773.15	5.06
小计	100,422,637.62	98.07	5,076,111.06	5.05	79,278,456.61	97.64	4,008,773.15	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,975,123.27	1.93	1,975,123.27	100	1,918,498.52	2.36	1,918,498.52	100
合计	102,397,760.89	100	7,051,234.33	6.89	81,196,955.13	100	5,927,271.67	7.30

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	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	99,872,845.92	99.45	4,993,642.30	78,837,694.41	99.45	3,941,884.72
1-2 年	549,791.70	0.55	82,468.76	438,550.50	0.55	65,782.58
2-3 年				2,211.70		1,105.85
小计	100,422,637.62	100	5,076,111.06	79,278,456.61	100	4,008,773.15

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
保健品业务应收款	1,975,123.27	1,975,123.27	100	预计无法收回
小计	1,975,123.27	1,975,123.27		

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
第一名	非关联方	8,699,984.31	1 年以内	8.50
第二名	非关联方	5,816,990.88	1 年以内	5.68
第三名	非关联方	4,942,678.00	1 年以内	4.82
第四名	非关联方	4,176,015.98	1 年以内	4.08
第五名	非关联方	3,994,596.90	1 年以内	3.90
小计		27,630,266.07		26.98

4. 预付款项

(1) 账龄列示

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值

1 年以内	33,560,339.70	71.44		33,560,339.70	31,960,624.11	71.11		31,960,624.11
1-2 年	4,788,597.35	10.19		4,788,597.35	11,366,525.40	25.29		11,366,525.40
2-3 年	8,460,912.97	18.01		8,460,912.97	1,503,676.00	3.35		1,503,676.00
3 年以上	167,242.81	0.36		167,242.81	114,406.81	0.25		114,406.81
合 计	46,977,092.83	100		46,977,092.83	44,945,232.32	100		44,945,232.32

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
北京华诚信达科技有限公司	非关联方	18,000,000.00	1 年以内	尚未交货
临安市太湖源镇人民政府	非关联方	6,989,800.00	2-3 年	详见本财务报表附注其他重要事项之说明
湖石化学贸易(上海)有限公司	非关联方	1,907,125.00	1 年以内	尚未交货
浙江武林造纸机械设备有限公司	非关联方	1,600,000.00	1-2 年	尚未完工
中国石化集团四川维尼纶厂	非关联方	1,238,240.48	1 年以内	尚未交货
小 计		29,735,165.48		

(3) 无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
临安市太湖源镇人民政府	6,989,800.00	详见本财务报表附注其他重要事项之说明
小 计	6,989,800.00	

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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 (%)
账龄分析法组合	10,074,642.08	100	1,257,900.10	12.49	10,965,648.60	98.12	893,471.47	8.15
小 计	10,074,642.08	100	1,257,900.10	12.49	10,965,648.60	98.12	893,471.47	8.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备					210,000.00	1.88	210,000.00	100
合 计	10,074,642.08	100	1,257,900.10	12.49	11,175,648.60	100	1,103,471.47	9.87

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	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	8,501,339.91	84.38	425,067.01	10,027,906.51	91.46	501,395.33
1-2 年	556,019.47	5.52	83,402.92	632,089.35	5.76	94,813.40

2-3 年	535,705.06	5.32	267,852.53	16,780.00	0.15	8,390.00
3 年以上	481,577.64	4.78	481,577.64	288,872.74	2.63	288,872.74
合 计	10,074,642.08	100	1,257,900.10	10,965,648.60	100	893,471.47

注：本期安庆公司将预计难以收回，账龄 1 年以上的预付账款 583,988.53 元，改列其他应收款项下。

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
应收出口退税款	非关联方	5,146,064.58	1 年以内	51.08	出口退税
合肥合源医药投资咨询管理有限公司	非关联方	1,639,680.00	1 年以内	16.28	应收股权转让款
重庆市长寿区安全生产监督管理委员会	非关联方	300,000.00	1 年以内	2.98	安全生产押金
重庆市长寿区城乡建设委员会	非关联方	300,000.00	1-2 年	2.98	民工保障金
肖山万达塑料瓶厂	非关联方	160,000.00	3 年以上	1.58	模具押金
小 计		7,545,744.58		74.90	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	91,761.38		91,761.38	2,528,042.04		2,528,042.04
原材料	55,975,109.15	491,526.56	55,483,582.59	46,587,994.26	651,595.04	45,936,399.22
在产品	55,124,990.49	2,677,066.35	52,447,924.14	40,852,492.61	2,963,571.57	37,888,921.04
库存商品	61,089,769.93	7,426,855.81	53,662,914.12	30,988,593.89	967,558.69	30,021,035.20
发出商品	13,344,067.50	1,655,870.44	11,688,197.06	6,561,556.01	841,926.35	5,719,629.66
包装物	35,873.23		35,873.23	35,718.95		35,718.95
委托加工物资				15,738.12		15,738.12
合 计	185,661,571.68	12,251,319.16	173,410,252.52	127,570,135.88	5,424,651.65	122,145,484.23

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	651,595.04	491,526.56		651,595.04	491,526.56
在产品	2,963,571.57	1,159,624.96		1,446,130.18	2,677,066.35
库存商品	967,558.69	7,280,759.84		821,462.72	7,426,855.81

发出商品	841,926.35	1,125,063.26		311,119.17	1,655,870.44
小 计	5,424,651.65	10,056,974.62		3,230,307.11	12,251,319.16

7. 对合营企业和联营企业投资

单位：万元

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
杭州易辰孚特汽车零部件有限公司	20.00	20.00	128,865.26	7,377.2	121,488.06		-940.49

注：杭州易辰孚特汽车零部件有限公司以下简称易辰孚特。

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
合肥合源医药科技股份有限公司	成本法	8,172,248.80	10,840,230.96	-10,840,230.96	
易辰孚特	权益法	80,000,000.00	79,634,045.60	-1,880,985.04	77,753,060.56
合肥合源药业有限公司	权益法	5,150,000.00	3,871,231.21	-3,871,231.21	
合 计		93,322,248.80	94,345,507.77	-16,592,447.21	77,753,060.56

注：合肥合源医药科技股份有限公司以下简称合肥科技，合肥合源药业有限公司以下简称合源药业。

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
易辰孚特	20.00	20.00	无			

(2) 其他说明

本公司本期作价 288.40 万元，向深圳市星银投资有限公司转让持有合源药业 34.33% 的股权，截至 2011 年 12 月 31 日，已收到全部股权转让款并确认处置收益 995,189.25 元。本公司本期作价 409.92 万元向合肥合源医药投资咨询管理有限公司转让持有合源科技 17.08% 股权，相应转出期初计提的长期股权投资减值准备 6,746,170.38 元，截至 2011 年 12 月 31 日，已收到股权转让款 245.95 万元，并确认处置收益 5,139.42 元。

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	646,033,966.34	226,953,387.82	38,816,156.94	834,171,197.22
房屋及建筑物	231,688,494.47	58,722,012.62	5,198,977.79	285,211,529.30

机器设备	355,459,567.31	165,818,126.02	30,136,976.19	491,140,717.14	
办公设备	12,866,150.51	910,561.37	1,098,277.96	12,678,433.92	
运输工具	25,739,600.79	1,502,687.81	2,381,925.00	24,860,363.60	
固定资产装修	20,280,153.26			20,280,153.26	
—	—	其他 转入	本期计提	—	
2) 累计折旧小计	205,821,500.68		39,714,054.20	17,112,045.40	228,423,509.48
房屋及建筑物	29,307,763.79		6,747,823.14	3,086,074.43	32,969,512.50
机器设备	146,623,322.05		26,821,436.78	11,267,140.06	162,177,618.77
办公设备	8,263,778.33		1,673,243.75	984,277.49	8,952,744.59
运输工具	12,745,065.72		2,443,370.22	1,774,553.42	13,413,882.52
固定资产装修	8,881,570.79		2,028,180.31		10,909,751.10
3) 账面净值小计	440,212,465.66		—	—	605,747,687.74
房屋及建筑物	202,380,730.68		—	—	252,242,016.80
机器设备	208,836,245.26		—	—	328,963,098.37
办公设备	4,602,372.18		—	—	3,725,689.33
运输工具	12,994,535.07		—	—	11,446,481.08
固定资产装修	11,398,582.47		—	—	9,370,402.16
4) 减值准备小计	80,893,727.15		—	—	128,847,222.88
房屋及建筑物	29,975,364.11		—	—	39,969,286.43
机器设备	50,317,665.65		—	—	87,826,295.48
办公设备	273,031.16		—	—	413,208.40
运输工具	327,666.23		—	—	638,432.57
固定资产装修			—	—	
5) 账面价值合计	359,318,738.51		—	—	476,900,464.86
房屋及建筑物	172,405,366.57		—	—	212,272,730.37
机器设备	158,518,579.61		—	—	241,136,802.89
办公设备	4,329,341.02		—	—	3,312,480.93
运输工具	12,666,868.84		—	—	10,808,048.51
固定资产装修	11,398,582.47		—	—	9,370,402.16

本期折旧额为 39,714,054.20 元；本期由在建工程转入固定资产原值 195,832,241.66 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	33,443,315.45	1,803,473.46	4,467,786.73	27,172,055.26
机器设备	46,841,989.88	23,632,075.71	17,708,793.06	5,501,121.11
办公设备	1,799,868.46	1,014,952.20	126,969.80	657,946.46
运输设备	615,755.85	145,181.24	10,192.29	460,382.32
小 计	82,700,929.64	26,595,682.61	22,313,741.88	33,791,505.15

(3) 期末无经营租出固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办妥产权证时间
本公司 COS 泛酸钙车间、喷雾干燥车间及 PBS 项目房产	正在办理中	2012 年
湖州公司丙酸项目房产	资料不全，难以办理	难以预计
湖州公司 PVB 项目房产	正在办理中	2012 年
重庆公司房产	正在办理中	2012 年

(5) 其他说明

期末，已有账面价值 9,439,555.91 元的固定资产用于抵押担保。

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
全生物降解塑料 PBS 项目	1,971,166.58		1,971,166.58	13,814,641.44		13,814,641.44
D-泛酸钙生产线技改项目	590,490.44		590,490.44	6,229,714.22		6,229,714.22
COS 改造工程				78,177.93		78,177.93
生化技改工程	302,154.18		302,154.18	7,910,579.14		7,910,579.14
太湖源厂区项目	5,623,368.50		5,623,368.50	5,055,147.50		5,055,147.50
青山厂区改造工程	10,635,521.69		10,635,521.69	884,218.78		884,218.78
湖州公司 PVB 项目	4,637,705.12	2,158,174.39	2,479,530.73	57,486,981.91		57,486,981.91
重庆公司 D 泛解酸内酯项目	112,760.69		112,760.69	31,947,126.85		31,947,126.85
满洲里公司 3 万吨活性炭项目	28,366,172.85	15,109,816.50	13,256,356.35	26,403,943.35	20,809,580.38	5,594,362.97
安庆公司三氯蔗糖项目	53,234,772.33	49,632,680.56	3,602,091.77	54,369,053.17		54,369,053.17
节能公司节能材料 EVA 项目	5,345,540.08		5,345,540.08	2,343,938.31		2,343,938.31

零星工程	635,316.21		635,316.21	2,224,372.70		2,224,372.70
合计	111,454,968.67	66,900,671.45	44,554,297.22	208,747,895.30	20,809,580.38	187,938,314.92

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入预 算比例(%)
全生物降解塑料 PBS 项目	23,600 万	13,814,641.44	9,517,604.03	21,361,078.89		31.96
D-泛酸钙生产线技改项目		6,229,714.22	3,761,579.33	9,400,803.11		
COS 改造工程		78,177.93	725,637.60	803,815.53		
生化技改工程		7,910,579.14	3,463,383.90	9,007,104.89	2,064,703.97	
太湖源厂区项目		5,055,147.50	568,221.00			
青山厂区改造工程		884,218.78	10,971,160.10	478,395.05	741,462.14	
湖州公司 PVB 项目	9500 万	57,486,981.91	11,135,521.61	63,984,798.40		90.25
重庆公司 D 泛解酸内酯项目	6598 万	31,947,126.85	33,990,958.82	65,767,362.16	57,962.82	100.00
满洲里公司 3 万吨活性炭项目	10993 万	26,403,943.35	10,441,893.12	8,479,663.62		100.00
安庆公司三氯蔗糖项目	8784 万	54,369,053.17	10,812,248.04	9,660,492.51	2,286,036.37	97.37
节能公司节能材料项目	3260 万	2,343,938.31	6,585,345.75	3,583,743.98		49.04
零星工程		2,224,372.70	2,671,870.20	3,304,983.52	955,943.17	
合计		208,747,895.30	104,645,423.50	195,832,241.66	6,106,108.47	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	本期利息资本 化金额	本期资本 化年利率 (%)	资金来源	期末数
全生物降解塑料 PBS 项目	99				募集资金	1,971,166.58
D-泛酸钙生产线技改项目	99				自筹资金	590,490.44
COS 改造工程	99				自筹资金	
生化技改工程					自筹资金	302,154.18
太湖源厂区项目	60				自筹资金	5,623,368.50
青山厂区改造工程	70				自筹资金	10,635,521.69
湖州公司 PVB 项目	99	195,313.98			自筹资金	4,637,705.12
重庆公司 D 泛解酸内酯项目	99	2,229,164.59	2,139,166.73		自筹资金	112,760.69
满洲里公司 3 万吨活性炭项目	99				自筹资金	28,366,172.85
安庆公司三氯蔗糖项目	99	216,181.77			自筹资金	53,234,772.33
节能公司节能材料项目	90				自筹资金	5,345,540.08
零星工程						635,316.21
合计		2,640,660.34	2,139,166.73			111,454,968.67

(3) 在建工程减值准备

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
满洲里公司 3 万吨活性炭项目	20,809,580.38	1,684,463.72	7,384,227.60	15,109,816.50	详见其他重要 事项说明
湖州公司 PVB 项目		2,158,174.39		2,158,174.39	
安庆公司三 氯蔗糖项目		49,632,680.56		49,632,680.56	
小 计	20,809,580.38	53,475,318.67	7,384,227.60	66,900,671.45	

11. 工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备
专用材料	8,722,972.00	10,462,043.62	12,577,863.06	6,607,152.56	3,519,700.94
专用设备	20,051,981.08	8,371,736.71	22,396,212.67	6,027,505.12	4,192,870.06
合 计	28,774,953.08	18,833,780.33	34,974,075.73	12,634,657.68	7,712,571.00

12. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	103,982,821.07	1,830,746.15		105,813,567.22
土地使用权	93,641,140.45	1,185,917.10		94,827,057.55
非专利技术	10,341,680.62	80,000.00		10,421,680.62
软 件		564,829.05		564,829.05
2) 累计摊销小计	10,104,900.45	3,482,423.68		13,587,324.13
土地使用权	6,828,888.18	1,876,235.52		8,705,123.70
非专利技术	3,276,012.27	1,558,478.02		4,834,490.29
软 件		47,710.14		47,710.14
3) 账面净值小计	93,877,920.62	—	—	92,226,243.09
土地使用权	86,812,252.27	—	—	86,121,933.85
非专利技术	7,065,668.35	—	—	5,587,190.33
软 件		—	—	517,118.91
4) 减值准备小计	9,862,160.89	—	—	9,862,160.89
土地使用权	9,154,827.68	—	—	9,154,827.68
非专利技术	707,333.21	—	—	707,333.21
软 件		—	—	
5) 账面价值合计	84,015,759.73	—	—	82,364,082.20
土地使用权	77,657,424.59	—	—	76,967,106.17
非专利技术	6,358,335.14	—	—	4,879,857.12

软件		—	—	517,118.91
----	--	---	---	------------

本期摊销额 3,482,423.68 元。

(2) 开发项目支出

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
发酵法生产丁二酸技术转让费	1,800,000.00				1,800,000.00
三氯蔗糖技术转让费	625,000.00		625,000.00		
丁二醇技术转让费	350,000.00				350,000.00
高吸水性树脂技术转让费	600,000.00		600,000.00		
高吸水性树脂工业化开发费	650,000.00	240,000.00	890,000.00		
新型超重力床泛酸钙水溶液脱甲醇工艺技术开发费	50,000.00				50,000.00
丁二酸发酵液提取技术开发费		280,000.00			280,000.00
小计	4,075,000.00	520,000.00	2,115,000.00		2,480,000.00

(3) 其他说明

期末，已有账面价值 5,115,396.00 元的无形资产用于抵押担保。

13. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
湖州公司	63,160,012.13			63,160,012.13	63,160,012.13
合计	63,160,012.13			63,160,012.13	63,160,012.13

(2) 商誉的减值测试方法及减值准备计提方法

见本财务报表附注其他重要事项之说明。

14. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
绿化费	2,080,413.86	178,706.00	403,327.27		1,855,792.59
土地租赁费	57,449.47		15,319.80		42,129.67
排污许可费	974,680.00		208,860.00		765,820.00
装修费	317,783.34	277,050.10	53,044.80		541,788.64
合计	3,430,326.67	455,756.10	680,551.87		3,205,530.90

15. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	7,030,743.14	1,278,391.29			8,309,134.43
存货跌价准备	5,424,651.65	10,056,974.62		3,230,307.11	12,251,319.16
固定资产减值准备	80,893,727.15	60,366,850.39		12,413,354.66	128,847,222.88
无形资产减值准备	9,862,160.89				9,862,160.89
商誉减值准备	23,260,313.25	39,899,698.88			63,160,012.13
在建工程减值准备	20,809,580.38	53,475,318.67		7,384,227.60	66,900,671.45
工程物资减值准备	2,186,329.83	7,365,666.80		1,839,425.63	7,712,571.00
长期股权投资减值准备	6,746,170.38			6,746,170.38	
合 计	156,213,676.67	172,442,900.65		31,613,485.38	297,043,091.94

(2) 其他说明

本期计提数中包括从工程物资转至在建工程的减值准备 1,684,463.72 元及在建工程完工结转固定资产的减值准备 7,384,227.60 元。

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	396,000,000.00	290,000,000.00
抵押借款	30,000,000.00	
信用借款	40,000,000.00	60,000,000.00
合 计	466,000,000.00	350,000,000.00

17. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	14,640,144.10	
合 计	14,640,144.10	

18. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	49,133,876.26	43,792,199.27
工程设备款	34,923,599.99	7,595,984.75
合 计	84,057,476.25	51,388,184.02

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

19. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	3,259,520.36	3,061,602.01
合 计	3,259,520.36	3,061,602.01

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	11,048,757.98	58,776,926.36	58,912,464.85	10,913,219.49
职工福利费		5,774,816.74	5,774,816.74	
社会保险费	269,124.88	9,866,844.05	9,733,108.53	402,860.40
住房公积金		2,160,338.00	2,159,494.00	844.00
工会经费	1,657,147.12	1,233,996.69	983,630.20	1,907,513.61
职工教育经费	2,788,400.64	1,508,604.52	314,091.55	3,982,913.61
合 计	15,763,430.62	79,321,526.36	77,877,605.87	17,207,351.11

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

工资、奖金、津贴和补贴已于 2012 年 2 月份发放完毕。

21. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
企业所得税	-425,961.93	-301,794.55
增值税	-27,711,751.29	-21,398,298.44
营业税		787.74
城市维护建设税	274,374.12	17,850.57
教育费附加	117,585.28	19,640.51
地方教育附加	78,390.19	5,100.16
房产税	659,632.15	200,966.37
土地使用税	129,433.32	138,608.31
水利建设专项资金	62,152.26	47,550.21
代扣代缴个人所得税	99,845.47	124,647.60

其 他	48,290.24	68,629.84
合 计	-26,668,010.19	-21,076,311.68

22. 应付利息

项 目	期末数	期初数
借款利息	1,667,485.14	582,698.39
合 计	1,667,485.14	582,698.39

23. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	363,009.81	179,032.70
应付未付费用	7,616,250.04	6,269,745.24
暂收股权转让款	35,000,000.00	
应付暂收款	5,578,338.03	2,329,400.00
其 他	186,197.67	572,291.93
合 计	48,743,795.55	9,350,469.87

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	款项性质及内容
杭州临安申光贸易有限责任公司	5,000,000.00	暂借款
小 计	5,000,000.00	

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
铁牛集团有限公司	35,000,000.00	详见本财务报表附注其他重要事项(五)之说明
杭州临安申光贸易有限责任公司	5,000,000.00	暂借款
小 计	40,000,000.00	

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	80,000,000.00	
合 计	80,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	80,000,000.00	
小 计	80,000,000.00	

25. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款		80,000,000.00
合 计		80,000,000.00

26. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
满洲里公司厂区建设专项补助	5,394,223.84	6,035,121.76
其他零星政府补助	2,428,715.99	2,682,760.00
合 计	7,822,939.83	8,717,881.76

(2) 其他说明

期末余额主要系收到的满洲里市扎赉诺尔区人民政府拨付的扶持企业发展专项资金 6,408,978.88 元，用于满洲里公司活性炭项目厂区基础设施及外网工程的建设，本期按照相应固定资产折旧年限摊销 640,897.92 元，计入营业外收入。

27. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	220,420,000.00			220,420,000.00

28. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	322,449,106.19			322,449,106.19
其他资本公积	14,171,231.09			14,171,231.09
合 计	336,620,337.28			336,620,337.28

29. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费用	2,044,125.93	2,187,423.00	973,611.55	3,257,937.38

合 计	2,044,125.93	2,187,423.00	973,611.55	3,257,937.38
-----	--------------	--------------	------------	--------------

(2) 其他说明

重庆公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局印发的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》，以本年度实际销售收入为基础，计提了安全生产费用 2,187,423.00 元。

30. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	51,148,658.68			51,148,658.68
合 计	51,148,658.68			51,148,658.68

31. 未分配利润

项 目	金 额
期初未分配利润	85,365,040.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-230,291,292.43
期末未分配利润	-144,926,251.81

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	488,344,025.14	375,116,771.76
其他业务收入	7,390,736.48	4,768,102.03
营业收入	495,734,761.62	379,884,873.79
营业成本	386,732,463.50	280,584,405.78

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
精细化工产品	397,577,831.85	287,756,082.04	357,843,869.45	256,572,096.83
保健品、药品			2,082,977.57	3,223,897.61
高分子材料	81,940,880.76	77,523,227.26	12,292,601.90	10,140,124.06
活性炭	8,825,312.53	13,515,008.36	2,897,322.84	4,690,360.00
小 计	488,344,025.14	378,794,317.66	375,116,771.76	274,626,478.50

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	154,950,194.78	127,685,542.87	108,521,925.61	76,625,710.94
国外	333,393,830.36	251,108,774.79	266,594,846.15	198,000,767.56
小计	488,344,025.14	378,794,317.66	375,116,771.76	274,626,478.50

(4) 公司前 5 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	23,403,054.20	4.72
第二名	21,093,266.15	4.26
第三名	19,246,872.00	3.88
第四名	17,104,957.86	3.45
第五名	16,275,686.51	3.28
小计	97,123,836.72	19.59

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	79,675.40	787.74	详见本附注税项之说明
城市维护建设税	1,381,748.06	751,588.45	
教育费附加	592,264.28	322,966.47	
地方教育附加	386,609.25	174,702.95	
合计	2,440,296.99	1,250,045.61	

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
运输费	8,324,070.89	6,738,486.90
仓储费	3,061,981.90	2,998,004.47
职工薪酬	2,956,922.46	2,308,258.75
佣金	2,809,702.73	1,945,582.23
差旅费	1,569,450.95	2,020,291.78
展览费	1,523,292.42	1,492,631.08
业务招待费	1,448,811.12	314,691.04
其他	4,255,863.98	2,521,614.63
合计	25,950,096.45	20,339,560.88

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
技术开发费	40,241,058.56	26,159,222.79
职工薪酬	33,594,627.87	28,994,462.36
折旧及摊销	11,659,041.16	12,826,789.71
汽车费	3,149,479.20	3,110,951.28
业务招待费	3,100,800.79	4,543,252.34
税 金	3,030,121.92	2,354,500.49
通讯补贴	2,005,500.00	2,623,959.98
水电费	1,484,314.05	1,112,155.37
差旅费	1,324,848.51	1,523,484.69
办公费	1,306,520.79	1,077,657.84
其 他	9,869,843.99	16,329,532.10
合 计	110,766,156.84	100,655,968.95

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	29,049,654.43	16,289,705.59
减：利息收入	2,224,606.05	2,534,237.76
汇兑损益	6,170,940.72	5,379,506.86
银行手续费	733,257.33	385,588.63
合 计	33,729,246.43	19,520,563.32

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,278,391.29	99,129.23
存货跌价损失	10,056,974.62	4,636,855.20
长期股权投资减值损失		6,746,170.38
固定资产减值损失	52,982,622.79	75,454,329.29
在建工程减值损失	51,790,854.95	20,809,580.38
工程物资损失	7,365,666.80	2,186,329.83
无形资产减值损失		9,154,827.68
商誉减值损失	39,899,698.88	23,260,313.25

合 计	163,374,209.33	142,347,535.24
-----	----------------	----------------

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-3,863,405.50	-1,644,723.19
处置长期股权投资产生的投资收益	1,000,328.67	-427,500.00
合 计	-2,863,076.83	-2,072,223.19

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
易辰孚特	-1,880,985.04	-365,954.40	本期联营企业亏损额增加，本公司按权益法确认的投资损失增加
合源药业	-1,982,420.46	-1,278,768.79	
小 计	-3,863,405.5	-1,644,723.19	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	572,401.46	1,000,202.50	572,401.46
其中：固定资产处置利得	572,401.46	892,869.17	572,401.46
无形资产处置利得		107,333.33	
政府补助	4,873,928.23	3,098,657.12	4,873,928.23
其 他	35,400.25	154,460.96	35,400.25
合 计	5,481,729.94	4,253,320.58	5,481,729.94

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	说明
招商引资税收优惠款	1,764,562.80	西部大开发财税优惠扶持政策
2011 年第二批杭州市重点产业发展资金	690,000.00	杭财企(2011)953号
满洲里市扎赉诺尔区人民政府扶持企业发展专项资金	640,897.92	——
满洲里管道线路转移费补助	344,746.50	扎政记字[2008]18号
2010 年度工业企业技术改造项目财政资助	240,000.00	临政发(2011)34号

“浙江省重点创新团队”奖励	200,000.00	浙委办〔2011〕35号
参与山海协作工程、西部大开发和振兴东北项目财政贴息资金和奖励	160,000.00	杭财企〔2010〕1133号
2010年杭州市企业高新技术研发中心评优奖励经费	100,000.00	杭科计〔2011〕125号
浙江省重点企业技术创新资助	100,000.00	杭人社发〔2011〕229号
建设年产5700万吨pvb胶片项目技改资助资金	100,000.00	湖财企〔2010〕297号
2009年园区建设补助	100,000.00	宣政发〔2000〕16号
其他	433,721.01	
小计	4,873,928.23	

9. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,975,691.50	10,600,523.92	7,975,691.50
其中：固定资产处置损失	7,975,691.50	6,553,049.76	7,975,691.50
无形资产处置损失		2,072,873.59	
商誉处置损失		1,974,600.57	
对外捐赠	536,900.00	908,220.00	536,900.00
非常损失	2,025,124.36	334,602.46	2,025,124.36
盘亏毁损损失	473,486.38		473,486.38
水利建设专项资金	429,584.81	174,886.98	
其他	94,035.54		94,035.54
合计	11,534,822.59	12,018,233.36	11,105,237.78

10. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	660,238.94	1,998,357.01
递延所得税调整		4,860,631.79
合计	660,238.94	6,858,988.80

11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	2011年度

归属于公司普通股股东的净利润	A	-230,291,292.43
非经常性损益	B	-4,605,391.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-225,685,901.18
期初股份总数	D	220,420,000.00
因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	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	220,420,000.00
基本每股收益	M=A/L	-1.0448
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-1.0239

(2) 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。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
政府补助	3,978,986.30
取得往来款	9,491,370.27
合 计	13,470,356.57

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
付现费用	82,296,297.84
其 他	6,759,668.29
小 计	89,055,966.13

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	2,224,606.05
合 计	2,224,606.05

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-236,834,116.34	-201,509,330.76
加: 资产减值准备	163,374,209.33	142,347,535.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,714,054.20	36,694,262.68
无形资产摊销	3,482,423.68	3,870,404.40
长期待摊费用摊销	680,551.87	337,705.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	7,403,290.04	9,600,321.42
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	26,825,048.38	13,755,467.83
投资损失(收益以“-”号填列)	2,863,076.83	2,072,223.19
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		4,860,631.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-58,091,435.80	-36,957,986.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-27,485,127.37	-16,107,234.35
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	24,392,680.13	6,582,710.96
其他	852,566.76	628,340.11
经营活动产生的现金流量净额	-52,822,778.29	-33,824,947.79
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	123,398,583.53	141,650,922.31
减: 现金的期初余额	141,650,922.31	214,081,881.19
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-18,252,338.78	-72,430,958.88

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	123,398,583.53	141,650,922.31
其中：库存现金	34,338.24	55,886.40
可随时用于支付的银行存款	123,364,245.29	141,595,035.91
可随时用于支付的其他货币资金		
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		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	123,398,583.53	141,650,922.31

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末其他货币资金中信用证保证金 7,769,660.00 元和银行承兑汇票保证金 13,907,653.63 元不作为现金。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
杭州临安申光贸易有限责任公司	母公司	贸易型公司	浙江省临安市	过生良	主营机电产品、五金、日用百货销售

(续上表)

母公司名称	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例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
杭州临安申光贸易有限责任公司	1,500 万元	23.98	23.98	过鑫富	143751450

过鑫富先生通过杭州临安申光贸易有限责任公司间接控制本公司 23.98% 的股权，是本公司的实际控制人。

2. 子公司情况详见本附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
临安天母酿酒有限公司	同一控制人	78829675-8
林关羽	股东、副董事长、总经理	

(二) 关联交易情况

1. 关联租赁情况

本公司本期无偿使用临安天母酿酒有限公司部分厂房生产泛硫乙胺。该项租赁对本公司影响较小。

2. 关联担保情况

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司借款提供保证担保的情况

担保方	被担保方	贷款金融机构	担保借款金额	借款到期日
过鑫富	本公司	上海浦东发展银行临安支行	98,000,000.00	2012 年 1 月至 12 月
杭州临安申光贸易有限责任公司	本公司	中国农业银行临安支行	100,000,000.00	2012 年 1 月至 12 月
	本公司	中国银行临安支行	5,000,000.00	2012 年 9 月
	本公司	上海浦东发展银行临安支行	23,000,000.00	2012 年 3 月至 12 月
过鑫富/杭州临安申光贸易有限责任公司	本公司	临安市农村信用合作联社	20,000,000.00	2012 年 10 月
	本公司	上海浦东发展银行临安支行	75,000,000.00	2012 年 2 月至 10 月
	本公司	中国建设银行临安支行	80,000,000.00	2012 年 4 月
	本公司	中国银行临安支行	18,000,000.00	2012 年 3 月
小 计			419,000,000.00	

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司开具银行承兑汇票提供保证担保的情况

担保方	被担保方	票据承兑机构	票据余额	票据到期日
过鑫富	本公司	中国银行临安支行	6,712,842.00	2012 年 2 月至 4 月
过鑫富/杭州临安申光贸易有限责任公司	本公司	上海浦东发展银行临安支行	5,709,460.00	2012 年 1 月至 3 月
小 计			12,422,302.00	

(三) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 307.85 万元和 325.11 万元。

七、或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

(一) 2007 年 12 月 3 日，本公司向浙江省杭州市中级人民法院提起诉讼，要求追究山东新发药业有限公司（以下简称新发公司）等侵犯本公司专利的法律责任。后该案转由上海市第一中级人民法院审理。2007 年 12 月 25 日，新发公司向国家知识产权局专利复审委员会提出宣告本公司“产 D-泛解酸内酯水解酶的微生物及其制备 D-泛解酸的方法”发明专利（专利号为“ZL200510123566.4”，以下简称 ZL200510123566.4 号专利）无效的申请，上海市第一中级人民法院于 2009 年 3 月 18 日作出了中止诉讼的裁定。2009 年 4 月 7 日，国家知识产权局专利复审委员会宣告公司 ZL200510123566.4 号专利部分无效。截止本财务报告签署日，上述诉讼无新进展。

(二) 2008 年 8 月 12 日，新发公司再次向专利复审委员会提出宣告本公司 ZL200510123566.4 号专利无效的申请；2010 年 6 月 18 日，张建鹏向专利复审委员会提出类似申请。2011 年 3 月 22 日，国家知识产权局专利复审委员会再次宣告公司 ZL200510123566.4 发明专利权部分无效。本公司已于 2011

年6月17日向北京市第一中级人民法院提起行政诉讼，截止本财务报告签署日，上述诉讼已经被受理，尚未开庭。

(三) 2010 年1 月6 日，本公司向浙江省杭州市中级人民法院提起诉讼，要求追究姜红海、马吉锋、新发公司等侵犯本公司商业秘密的法律责任。后因新发药业提出管辖权疑议，该案已转由上海市第一中级人民法院审理。截止本财务报告签署日，上述诉讼尚在审理过程中。

八、资产负债表日后事项

(一) 经本公司于2012年2月24日召开的董事会会议审议批准，本公司与浙江万马集团电子有限公司（以下简称万马电子）于2012年2月27日签约，将公司位于临安市太湖源镇青云村的相关资产作价39,566,034.82元转让给万马电子。截至本财务报告签署日，本公司累计已收到上述资产处置款32,947,628.25元。

(二) 经本公司2012年第二次临时股东大会批准，本公司计划将公司的泛酸钙生产装置扩产搬迁到临安市於潜工业功能区。截至本财务报告签署日，上述扩产搬迁计划尚未实施。

九、其他重要事项

(一) 2005 年 6 月 30 日，本公司与浙江尤夫工业纤维有限公司、茅惠新和茅惠忠签约，作价 9,300 万元受让了其持有的湖州狮王精细化工有限公司(现湖州公司)100%的股权。该非同一控制企业合并形成商誉 6,316.00 万元。自 2009 年以来，市场竞争日趋激烈，泛酸钙市场价格持续处于低位，加之原材料价格及人工成本上涨，泛酸钙产品的盈利能力下降，且未见明显改善的迹象，公司收购湖州狮王精细化工有限公司形成的优势已不存在。本公司预计该项商誉已不能带来未来经济利益流入，已全额计提商誉减值准备 6,316.00 万元，其中：2010 年度计提减值准备 2,326.03 万元，本期计提减值准备 3,989.97 万元。该项计提已经第四届董事会第二十次会议审议通过。

(二) 经本公司第三届董事会第十九次会议审议通过，本公司于 2009 年 7 月由湖州子公司投资建设年产 5,700 吨 PVB 胶片项目。该项目 2011 年试生产后，产品等级和产品合格率均未能达到设计要求，其中光伏级 PVB 胶片无法实现量产，建筑玻璃级胶片因产品合格率偏低，产品成本高于售价。本公司按该项目预计未来现金流折现净值，对该项目相关的资产组计提固定资产减值准备 4,566.67 万元，计提在建工程减值准备 215.82 万元，计提工程物资减值准备 39.80 万元。该项计提已经本公司第四届董事会第二十次会议审议通过。

(三) 经本公司第三届董事会第十三次会议审议通过，本公司设立安庆公司，由该公司投资建设年产 150 吨三氯蔗糖项目。该项目于 2009 年 10 月 28 日开始试生产，之后进行了三次技术改造。2011 年 3 月再次投料试车时发生安全生产事故，政府有关部门要求安庆公司停产整顿。截止本财务报告签署日，安庆公司仍处于停业状态。本公司对三氯蔗糖工艺技术进行的研究，截止本财务报告签署日尚无实质性进展。依据该项目资产组清算价值，计提资产减值损失 5,596.08 万元，其中：固定资产减值准备 184.12 万元、在建工程减值准备 4,963.27 万元、工程物资减值准备 448.69 万元。该项计提已经本公司第四届董事会第十八次会议审议通过。

(四) 经本公司第四届董事会第十八次(临时)会议审议批准, 本公司将对满洲里公司债权中的 1.1 亿元转为股权, 并于 2012 年 2 月 28 日, 办妥上述债转股的工商变更登记手续, 变更后满洲里公司的注册资本增加至 1.6 亿元。

2012 年 3 月 13 日, 本公司与福建元力活性炭股份有限公司(以下简称元力股份)签约, 作价 3,120 万元向元力股份转让公司持有的满洲里公司 100% 股权, 上述作价款包括 2012 年 2 月 29 日至股权交割日的过渡期损益。

截至本财务报告报出日, 元力股份累计已向本公司支付上述股权转让款 2,655 万元。

(五) 2011 年 10 月 10 日, 本公司与铁牛集团有限公司签约, 作价 11,800 万元向铁牛集团有限公司转让持有的易辰孚特公司 20% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日, 铁牛集团有限公司已向本公司支付股权转让款 3,500 万元。鉴于上述股权转让尚在进行之中, 尚未满足股权转让确认条件, 本期末本公司暂未确认股权转让损益, 预收的股权转让款暂列其他应付款项下。

铁牛集团有限公司已于 2012 年 4 月 17 日, 向本公司支付另外 3,500 万元股权转让款。

(六) 本公司 2007 年与临安市太湖源镇政府签约, 意向受让临安市太湖源工业功能区土地约 160 亩土地使用权, 截至 2009 年 12 月 31 日累计已预付土地款 2,500 万元。临安市太湖源镇政府以 300 元每平方米的价格累计向本公司提供工业用地 60,034 平方米, 相应土地款已由上述预付款转到无形资产, 土地权证已办妥。截至 2011 年 12 月 31 日, 上述预付土地款尚有余额 698.98 万元。2012 年 2 月 3 日, 本公司与太湖源镇政府签约, 太湖源镇政府需一次性归还本公司预付土地款及相关利息等费用共计 1,120.5 万元人民币。本公司已于 2012 年 2 月 28 日收到上述款项。

十、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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 (%)
账龄分析法组合	78,972,385.07	97.56	3,948,649.25	5.00	76,241,995.27	97.55	3,856,950.08	5.06
小 计	78,972,385.07	97.56	3,948,649.25	5.00	76,241,995.27	97.55	3,856,950.08	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,975,123.27	2.44	1,975,123.27	100	1,918,498.52	2.45	1,918,498.52	100
合 计	80,947,508.34	100	5,923,772.52	7.32	78,160,493.79	100	5,775,448.60	7.39

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	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	78,972,085.07	100	3,948,604.25	75,801,233.07	99.42	3,790,061.65

1-2 年	300.00		45.00	438,550.50	0.58	65,782.58
2-3 年				2,211.70		1,105.85
合 计	78,972,385.07	100	3,948,649.25	76,241,995.27	100	3,856,950.08

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
保健品业务应收款	1,975,123.27	1,975,123.27	100%	预计无法收回
小 计	1,975,123.27	1,975,123.27		

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
第一名	非关联方	8,699,984.31	1 年以内	10.75
第二名	非关联方	5,816,990.88	1 年以内	7.19
第三名	非关联方	4,942,678.00	1 年以内	6.11
第四名	非关联方	4,176,015.98	1 年以内	5.16
第五名	非关联方	3,994,596.90	1 年以内	4.93
小 计		27,630,266.07		34.14

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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	115,930,465.71	37.85	81,690,367.95	70.46	63,893,088.26	27.53	63,893,088.26	100
账龄分析法组合	190,368,476.17	62.15	11,829,534.79	6.21	167,952,453.27	72.38	8,704,364.10	5.18
小 计	190,368,476.17	62.15	11,829,534.79	6.21	167,952,453.27	72.38	8,704,364.10	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备					210,000.00	0.09	210,000.00	100
合 计	306,298,941.88	100	93,519,902.74	30.53	232,055,541.53	100	72,807,452.36	31.38

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
	78,800,000.00	78,800,000.00	100	预计无法收回
满洲里公司往来款	34,240,097.76			见本财务报表附注其他重要事项之说明

安庆公司往来款	2,890,367.95	2,890,367.95	100	预计无法收回
小 计	115,930,465.71	81,690,367.95		

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	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	169,671,456.33	89.13	8,483,572.82	167,398,207.18	99.67	8,369,910.36
1-2 年	20,410,362.20	10.72	3,061,554.33	248,873.35	0.15	37,331.00
2-3 年	4,500.00		2,250.00	16,500.00	0.01	8,250.00
3 年以上	282,157.64	0.15	282,157.64	288,872.74	0.17	288,872.74
合 计	190,368,476.17	100	11,829,534.79	167,952,453.27	100	8,704,364.10

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
湖州公司	关联方	124,378,668.16	1 年以内	40.61	往来款
满洲里公司	关联方	42,909,214.81	1 年以内	36.91	往来款
		33,041,826.08	1-2 年		
		37,089,056.87	2-3 年		
安庆公司	关联方	18,141,783.01	1 年以内	13.50	往来款
		23,198,730.15	1-2 年		
重庆公司	关联方	19,189,586.03	1 年以内	6.26	往来款
应收出口退税款	非关联方	5,146,064.58	1 年以内	1.68	出口退税
小 计		303,094,929.69		98.96	往来款

(4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
湖州公司	全资子公司	124,378,668.16	40.61
满洲里公司	全资子公司	113,040,097.76	36.91
安庆公司	全资子公司	41,340,513.16	13.50
重庆公司	全资子公司	19,189,586.03	6.26
小 计		297,948,865.11	97.28

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
湖州公司	成本法	116,068,935.69	116,570,035.33		116,570,035.33
重庆公司	成本法	115,267,600.00	115,267,600.00		115,267,600.00
安庆公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00

满洲里公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
节能材料公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00
进出口公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
合源科技	成本法	8,172,248.80	10,840,230.96	-10,840,230.96	
易辰孚特	权益法	80,000,000.00	79,634,045.60	-1,880,985.04	77,753,060.56
合源药业	权益法	5,150,000.00	3,871,231.21	-3,871,231.21	
合计		467,658,784.49	469,183,143.10	-16,592,447.21	452,590,695.89

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖州公司	100	100	无	116,570,035.33	93,309,722.08	
重庆公司	100	100	无			
满洲里公司	100	100	无	50,000,000.00		
安庆公司	100	100	无	70,000,000.00	70,000,000.00	
节能材料公司	57.14	57.14	无			
进出口公司	100	100	无			
易辰孚特	20	20	无			
合计				236,570,035.33	163,309,722.08	

(2) 其他说明

详见本财务报表附注五(一)8之说明。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	442,795,759.39	364,117,828.66
其他业务收入	15,184,746.22	11,538,399.18
营业收入	457,980,505.61	375,656,227.84
营业成本	359,687,587.43	308,711,195.43

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
精细化工产品	391,801,639.42	297,903,033.06	353,853,014.47	284,779,660.62
保健品、药品			2,082,977.57	3,223,897.61
高分子材料	50,994,119.97	46,938,014.48	8,181,836.62	7,671,827.87

小 计	442,795,759.39	344,841,047.54	364,117,828.66	295,675,386.10
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(1) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国 内	109,989,041.75	82,370,800.95	97,522,982.51	73,237,183.70
国 外	332,806,717.64	262,470,246.59	266,594,846.15	222,438,202.40
小 计	442,795,759.39	344,841,047.54	364,117,828.66	295,675,386.10

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	23,403,054.20	5.11
第二名	21,093,266.15	4.61
第三名	19,246,872.00	4.20
第四名	17,104,957.86	3.73
第五名	16,275,686.51	3.55
小 计	97,123,836.72	21.20

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-3,863,405.50	-1,644,723.19
处置长期股权投资产生的投资收益	1,000,328.67	-1,036,788.03
合 计	-2,863,076.83	-2,681,511.22

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
易辰孚特	-1,880,985.04	-365,954.40	本期联营企业亏损额增加,本公司按权益法确认的投资损失增加
合源药业	-1,982,420.46	-1,278,768.79	
小 计	-3,863,405.50	-1,644,723.19	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-202,863,261.24	-198,404,459.14

加：资产减值准备	194,671,773.64	159,974,907.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,899,558.94	21,386,434.80
无形资产摊销	1,467,762.08	1,833,954.86
长期待摊费用摊销	391,413.59	250,095.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-317,562.67	7,309,559.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	9,766,668.72	5,416,254.90
投资损失(收益以“-”号填列)	2,863,076.83	2,681,511.22
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		3,186,922.87
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-13,441,800.99	-16,595,556.25
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-83,347,950.62	-152,019,863.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,457,410.62	-5,158,088.48
其他		628,340.11
经营活动产生的现金流量净额	-60,452,911.10	-169,509,985.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-13,612,065.80	-81,370,493.85
现金的期末余额	117,765,184.68	131,377,250.48
减：现金的期初余额	131,377,250.48	212,747,744.33

十一、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,402,961.37	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	4,873,928.23	
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	-3,094,146.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-4,623,179.17	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-12,645.06	
少数股东权益影响额(税后)	-5,142.86	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-4,605,391.25	

（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	-39.63	-1.0448	-1.0448
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-38.84	-1.0239	-1.0239

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-230,291,292.43
非经常性损益	B	-4,605,391.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-225,685,901.18
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	695,598,162.51
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	I	12
其 他	J	606,905.73
加权平均净资产	$K = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{I} - \frac{G \times H}{I+J}$	581,059,422.02

加权平均净资产收益率	L=A/K	-39.63%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	M=C/K	-38.84%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
存货	173,410,252.52	122,145,484.23	41.97	本公司本期泛酸钙市场需求量增加、高分子材料产销量增加,期末备货相应增加。
固定资产	476,900,464.86	359,318,738.51	32.72	本公司 PBS 项目、重庆公司左酯项目本期新购固定资产;另外湖州子公司 PVB 项目在建工程完工结转。
在建工程	44,554,297.22	187,938,314.92	-76.29	湖州公司 PVB 等项目完工结转至固定资产;安庆子公司三氯蔗糖等项目计提减值准备。
工程物资	4,922,086.68	26,588,623.25	-81.49	湖州公司 PVB 项目领用工程物资。
商誉		39,899,698.88	-100	本公司对原购入湖州公司产生的商誉全额计提减值准备。
短期借款	466,000,000.00	350,000,000.00	33.14	本公司 PBS 项目、节能材料公司 EVA 等新项目本期投产,相应营运资金增加;另外,重庆子公司左酯项目固定资产投入较多,故银行借款增加。
应付票据	14,640,144.10			本公司本期与供应商部分采用银行承兑汇票等票据结算方式。
应付账款	84,057,476.25	51,388,184.02	63.57	本公司本期原材料、工程设备采购额增加,应付账款增加。
应付利息	1,667,485.14	582,698.39	186.17	本公司本期到期还本付息的借款增加,相应的应付利息增加。
其他应付款	48,743,795.55	9,350,469.87	421.30	本期铁牛集团有限公司向本公司支付 3500 万易辰孚特公司股权转让款;另外,本公司向合并范围外关联方拆借资金增加。
利润表项目	本期数	上期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	495,734,761.62	379,884,873.79	30.50	本期本公司高分子材料销售额增加。
营业成本	386,732,463.50	280,584,405.78	37.83	营业收入增加,相应营业成本增加。
营业税金及附加	2,440,296.99	1,250,045.61	95.22	公司本期购入机器设备较少,相应增值税进项税减少,出口退税减少,相应免抵税额增加,故城建税及附加税费增加。
财务费用	33,729,246.43	19,520,563.32	72.79	借款增加,相应借款利息支出增加所致。
投资收益	-2,863,076.83	-2,072,223.19	38.16	本期联营企业亏损额增加,故本公司按权益法确认投资损失增加。
所得税费用	660,238.94	6,858,988.80	-90.37	本公司上期冲回 09 年底确认的递延所得税资产,确认递延所得税费用较多。

第十二节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、载有天健会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《证券时报》和巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述备查文件在中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司可及时提供。

浙江杭州鑫富药业股份有限公司董事会

董事长： 过鑫富

二〇一二年四月二十六日