(上接A22版)

源实现净利润1,204.30万元。

2)上海天士力药业有限公司

上海天士力成立日期为2001年10月29日,注册资本为23,202.60万元,法定代表人为闫希军。经营范围为:生物工程产品的生产(凭许可证经营),中药药剂剂、保健品及其他生物医药产品的研究、开发及相关(构技"服务,涉及许可经营的凭许可证经营)。该公司为天士力的全资子公司。

截至2011年12月31日,上海天士力资产总额为39,475.07万元,负债总额为25,741.03万元,股东权益为13,734.04万元。2011年度,上海天士力实现净利润-2,796.87万元。

3)Tasly America Pharmaceuticals, Inc

Tasly America Pharmaceuticals, Inc成立于2006年,注册资本为100万美元,注册地为美国马里兰州,法定代表人为闫希军。经营范围为:开发、制造、进出口、销售以及投资于营养和医药产品。该公司为公司全资子公司。

截至2011年12月31日,Tasly America Pharmaceuticals, Inc资产总额为6,965.96万元,负债总额为6,324.82万元,股东权益为641.13万元。2011年度,Tasly America Pharmaceuticals, Inc实现净利润-2,199.3万元。

4)云南天士力三七种植有限公司

云南天士力成立日期为2000年3月28日,注册资本为1,900万元,法定代表人为刘岩。经营范围为:中药材种植、收购、泡制、精加工、销售(以上范围中涉及国家专项审批的,按审批的项目和时限开展经营)。该公司为公司全资子公司。

截至2011年12月31日,云南天士力资产总额为20,955.57万元,负债总额为-1,211万元,股东权益为2,107.65万元。2011年度,云南天士力实现净利润1,299万元。

5)天津天士力之骄药业有限公司

天士力之骄成立日期为2004年9月22日,目前注册资本为16,091.79万元,法定代表人为叶正良。经营范围为:医药技术开发、转让、咨询、服务;冻干粉针剂。以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专营专项规定的按规定办理)。该公司为公司全资子公司。

截至2011年12月31日,天士力之骄资产总额为23,398.50万元,负债总额为12,978.71万元,股东权益为10,419.79万元。2011年度,天士力之骄实现净利润6,390.2万元。

6)天津天士力医药营销集团有限公司

天士力营销成立日期为1999年6月9日,注册资本为7,900万元,法定代表人为吴迺峰。经营范围为:中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品和试剂、化学原料(危险化学品、易制毒品除外)、化妆品、保健食品批发兼零售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;经营进料加工和"三来一补"业务;经营对销贸易和转口贸易(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)。截至2011年12月31日,该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	70
天津宝士力置业发展有限公司	30
合计	100

截至2011年12月31日,天士力营销资产总额为223,895.28万元,负债总额为195,455.00万元,股东权益为28,440.29万元(归属于母公司股东权益22,121.72万元)。2011年度,天士力营销实现净利润7,933.71万元。

7)陕西天士力植物药业有限责任公司

陕西天士力成立日期为1998年11月4日,注册资本为6,887.35万元,法定代表人为刘岩。经营范围为:中药材(国家管理品种除外)种植、购销;中药饮片加工、销售(凭药品生产经营许可证经营)。该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	79.52
天津天士力现代中药资源有限公司	3.77
商洛市工业和信息化局	1.89
陕西医药控股集团中药产业投资有限责任公司	10.02
陕西省高新技术产业投资有限公司	4.80
合计	100.00

截至2011年12月31日,陕西天士力资产总额为10,680.97万元,负债总额为2,506.12万元,股东权益为8,174.85万元。2011年度,陕西天士力实现净利润2,692.0万元。

8)天津博科林药品包装技术有限公司

博科林成立日期为2002年4月18日,注册资本为1,900万元,法定代表人为李文。经营范围为:药品包装材料及容器的技术开发;包装材料及容器、塑料制品制造、销售;精密塑料注件及相关材料的技术咨询服务(中介除外);模具设计、制造、销售;塑料原料销售;药用辅料(胃胶囊包衣剂、聚乙二醇、明胶;从事国家法律法规允许经营的进出口业务;聚乙烯醇批发兼零售。以上经营范围涉及行业许可的凭证许可证,在有效期限内经营,国家有专项专营规定的按规定办理)。该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	75
宝士力(天津)科技发展有限公司	15
程金华	5
程金益	5
合计	100

截至2011年12月31日,博科林资产总额为17,653.57万元,负债总额为63,844万元,股权权益为17,015.14万元。2011年度,博科林实现净利润1,767.72万元。

9)天士力金纳生物技术(天津)有限公司

天士力金纳成立日期为2001年9月26日,注册资本为3,200万元,法定代表人为闫希军。经营范围为:开发、生产、研制疫苗以及相关的技术转让和技术咨询服务。该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	55
李小强	30
天津教育投资发展有限公司	15
合计	100

截至2011年12月31日,天士力金纳资产总额为8,190.19万元,负债总额为13,932.90万元,股东权益为-5,742.71万元。2011年度,天士力金纳实现净利润-4,725.14万元。

10)天津维达医药国际化发展促进有限公司

天津维达成立日期为2011年1月16日,注册资本为600万元,法定代表人为闫希军。经营范围为:医药技术推广服务、科技交流;医药国际注册法规研究与培训;国际医药研发信息与药政服务;提供国际标准的化学药临床前、临床统计数据管理技术支持和合同研究组织服务;指导和代理国际专利申请;医药研发项目投资和技术转让;医药临床试验质量管理范围、药品生产质量管理规范咨询服务。该公司为公司全资子公司。

截至2011年12月31日,天士力维达资产总额为600万元,负债总额为0万元,股东权益为600万元。2011年度,天津维达实现净利润0万元。

11)天津天士力(辽宁)制药有限责任公司

天津天士力(辽宁)制药有限责任公司成立日期为2003年3月3日,注册资本为4,000万元,法定代表人为吴迺峰。经营范围为:生产片剂、颗粒剂、丸剂(蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸、糖丸)散剂、口服液及硬胶囊剂(有效期到2015年12月31日)。生产、销售六味人生原生态酒(许可证有效期至2013年12月09日)。货物及技术进出口(国家限定公司经营和禁止公司经营的项目除外)。该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	51
徐立元	30
天津天润投资发展股份有限公司	9
赵光燃	5
李斌	3
赵智源	2
合计	100

截至2011年12月31日,天士力(辽宁)制药资产总额为8,057.11万元,负债总额为5,368.88万元,股东权益为2,688.22万元。2011年度,天士力(辽宁)制药实现净利润-499.21万元。

2.发行人参股子公司

1)上海颜氏中医药科技有限公司

上海颜氏中医药科技有限公司成立日期为2006年10月25日,注册资本为170万元,法定代表人为颜德馨。经营范围为:医药专业技术领域内的技术研究、咨询及行政许可的,凭许可证经营)。

截至2011年12月31日,该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
颜德馨	64.71
天士力	35.29
合计	100.00

2)天津商汇投资控股有限公司

天津商汇成立日期为2004年4月5日,注册资本为138,000万元,法定代表人为张云荣。经营范围为:以自有资金对工业、农业、商业、金融业、服务业进行投资及咨询管理;金融财务咨询(以上范围内国家专营专项规定的按规定办理)。

截至2011年12月31日,该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天津融昇鑫业投资发展有限公司	43.90
天士力	24.98
天津津兰集团有限公司	17.00
天津滨海财富股权投资基金有限公司	7.33
天津凯华投资发展有限公司	4.35
天津商汇实业发展有限公司	2.43
合计	100.00

2011年公司已将持有的天津商汇投资控股有限公司4348%的股权以6,000000万元以13,406.21万元的价格转让给天津融昇鑫业投资发展有限公司。

3)天津天士力我立德创业投资有限公司

我立德创投成立日期为2004年9月1日,注册资本为18,300万元,法定代表人为闫希军。经营范围为:以全部自有资金进行股权投资(包括新设立企业,向已设立企业投资,接受已设立企业投资股权转让以及国家法律法规允许的其他方式)提供创业投资咨询;为所投资企业提供管理咨询。

截至2011年12月31日,该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力集团	36
韩国WOORIDUL医院	32
天士力	19
韩国DOCTOR'MEDICORE公司	13
合计	100

4)天士力创世杰(天津)生物制药有限公司

创世杰公司成立日期为2010年7月26日,注册资本为200万元,法定代表人为闫希军。经营范围为:生物制品技术开发、技术转让以及相关技术咨询服务(以上涉及专项规定管理的商品按照国家有关规定办理)。

截至2011年12月31日,该公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
天士力	50
TRANSGENE(法国)	50
合计	100

四、控股股东和实际控制人

(一)控股股东情况

1.基本情况

截至2011年12月31日,天士力集团持有天士力股票共计244,100,553股,占上市公司总股本的47.27%,为上市公司控股股东。

天士力集团成立日期为2000年3月30日,注册资本为237,843,846元,法定代表人为闫希军,经营范围为:对外投资、控股;天然植物药种植及相关加工、分离;组织所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务;各类商品、物资的批发、零售;技术开发、咨询、服务、转让生物技术(不含药品生产与销售)及产品;自有设备、房屋的租赁;各类经济信息咨询;本企业研制开发的技术和生产的科研产品的出口业务;本企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务;本企业的进料加工和"三来一补"业务;矿业开发经营;原料药(危险非索非那定、右佐匹克隆)生产;因特网信息服务(除新闻、出版、教育、医疗器械和电子公告以外的信息服务内容,业务覆盖范围:天津市)以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理)。

天士力集团股权结构如下:

股东名称	持股比例(%)
帝士力投资	61.68
浙江尖锋集团股份有限公司	20.76
天津中央药业有限公司	17.56

2.最近一年主要财务数据

截至2011年12月31日,天士力集团资产总额为10,418,158.77295元,负债总额为6,343,837.17509元,归属母公司股东权益为1,693,665,98075元。2011年度,天士力集团实现归属母公司净利润246,566,139.82元。

3.所持有公司股票被质押的情况

经核查,天士力集团将持有公司的流通股19,835,100股股份(占公司总股本的38.4%)质押给民生金融租赁股份有限公司,股权质押期限自2010年5月10日起至2014年5月15日。

天士力集团将持有公司的流通股33,315,561股股份(占公司总股本的10.32%)质押给中信信用增进投资股份有限公司,股权质押期限自2010年8月18日期至天士力集团履行完毕其偿付义务或中信信用增进投资股份有限公司行使质权并获得相当于代偿金额的价款之日。

天士力集团将持有公司的流通股18,645,122股股份(占公司总股本361%)质押给上海浦东发展银行股份有限公司天津分行,股权质押期限自2010年11月17日期至2012年11月24日。

上述质押均已在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理了相关股权质押手续。

除上述情况外,公司股份无其他存在质押的情形。

(二)实际控制人情况

公司实际控制人为闫希军先生,闫希军先生通过其控制的富华德持有帝士力投资51%的股权,并进而控制公司的控股股东天士力集团,闫希军先生通过富华德对公司的具体控制关系如下:

其简历如下:

闫希军先生,曾任天津天士力制药集团有限公司董事长兼总经理,现任公司董事长、天士力集团董事长、帝士力投资董事长等职务,第十一届全国人大代表,第十四届、第十五届天津市人大代表,并任中国药学会药事管理专业委员会副主任委员、环渤海企业合作促进会会长等职务,天津市工商业联合会副主席,天津市企业家协会副会长、天津市上市公司协会副会长。

截至2011年12月31日,公司实际控制人闫希军先生主要对外投资情况如下:

公司名称	注册资本	持股比例(%)	经营范围
富华德	3,600万元	50	医药技术开发、技术转让、技术咨询服务(不含中介);以自有资金对医药业、制造业、贸易业、服务业、金融业进行投资;各类商品及物资批发兼零售;经济信息咨询、投资咨询、财务咨询(不含中介);自有设备租赁(不含汽车租赁)(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)
帝士力	3,500万元	闫希军通过富华德持股51	技术开发、咨询、服务、转让生物技术(不含药品生产与销售)技术及产品;以自有资金对保健食品、高科技行业投资(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)

五、董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一)董事、监事、高级管理人员基本情况

目前,公司董事、监事和高级管理人员的任职情况如下:

姓名	职务	性别	年龄
闫希军	董事长	男	58
蒋晓萌	副董事长	男	49
吴迺峰	董事	女	59
李文	董事、总经理	男	45
何显鸿	董事	男	54
王永炎	独立董事	男	73
王国刚	独立董事	男	57
王爱俭	独立董事	女	58
张建忠	监事会主席	男	59
李丽	监事	女	44
蔡金勇	监事	男	40
王瑞华	财务总监	男	49
刘俊峰	董事会秘书	男	44

(二)董事、监事、高级管理人员从业简历

1.董事会成员简历

闫希军先生:曾任天士力集团董事长兼总经理,现任公司董事长、天士力集团董事长、帝士力投资董事长等职务。第十一届全国人大代表,第十四届、第十五届天津市人大代表,并任中国药学会药事管理专业委员会副主任委员、环渤海企业合作促进会会长等职务,天津市工商业联合会副主席、天津市企业家协会副会长、天津市上市公司协会副会长。

蒋晓萌先生:曾任浙江尖峰电缆公司董事长兼总经理、尖峰药业总经理、尖峰集团常务副总经理、总经理等,现任公司副董事长、天士力集团董事、尖峰集团董事长、南方水泥有限公司董事等,兼任浙江省企业家协会副会长、金华市企业家协会会长、金华市工商联副会长等职务。

吴迺峰女士:曾任天津天士力制药集团有限公司副总裁,现任公司董事、天士力集团总裁、天士力营销董事长。第十一届、第十二届天津市政协委员,中国妇女第十次全国代表大会代表,并任中国女企业家协会副会长等职务。

李文先生:曾任天士力集团总裁助理、现任公司董事及总经理,现代中药资源董事长、博科林董事长、天士力之骄董事等职务。

何显鸿先生:曾先后担任美林证券香港及中国大陆研究部主管、摩根士丹利香港及中国大陆团队主管、瑞银中国股票策略师兼中国股票研究部主管,华尔街投资银行雷曼兄弟公司中国策略研究部门负责人、里昂证券证券中国大陆及香港地区策略研究部门负责人、近曾担任香港特别行政区政府中央政策组专责小组成员等社会职务。现任公司董事。

王永炎先生:曾任北京中医药大学校长,中国中医科学院院长。现任中国中医研究院名誉院长、中国科协七届常委、中华中医药学会副会长、从事中医内科医疗、科研、教学40余年,主要从事中风病与脑病的临床与实验研究以及中药资源学研究。现任公司独立董事。

王国刚先生:现任中国社会科学院金融研究所所长,主要从事金融市场、公司金融和经济体制改革等问题研究。现任公司独立董事。

王爱俭女士:曾任"美津特经学院学报编辑部副主任、天津财经学院金融系主任。现任中国金融学会常务理事、中国国际金融学会理事、天津财经大学经济学院副院长。第十一届全国人大代表、民建天津市副主委、民建中央财金委员会副主任。现任公司独立董事。

2.监事会成员简历

张建忠先生:曾任天津天士力制药集团有限公司常务总监。现任公司监事会主席、天士力集团常务副总裁、天津天时利服务有限公司董事长、天时利物业发展有限公司董事长等。并兼任中国老年协会健康与营养专业委员会副主任委员、天津市北辰区工商联合商会会长、天津市企业法律顾问协会常务理事、天津市企业法律顾问协会常务理事等职务。

李丽女士:曾任天津市中央药业有限公司计财副部长,现任天津市中央药业有限公司审计部部长、纪委委员,公司监事。

蔡金勇先生:曾任公司物流总监,现任公司监事兼运营总监、博科林董事。

3.高级管理人员简历

王瑞华先生:曾任公司财务负责人兼财务部部长,2005年2月担任公司财务总监至今,同时兼任天士力金纳生物技术(天津)有限公司董事等职务。

刘俊峰先生:曾任公司证券部经理兼董事长助理,2005年2月担任公司董事会秘书兼证券部经理至今,兼任博科林董事、天士力之骄监事以及天津上市公司协会副秘书长等职务。

(三)现任董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至2011年12月31日,公司现任董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下:

1.在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	任期起始日	任期终止日	是否领取报酬津贴
闫希军	天士力集团	董事长	2010年5月	2013年5月	否
蒋晓萌	天士力集团	副董事长	2010年5月	2013年5月	否
吴迺峰	天士力集团	总裁	2010年5月	2013年5月	是
张建忠	天士力集团	董事、常务副总裁	2010年5月	2013年5月	是
李丽	天津市中央药业有限公司	审计部部长	2011年1月	2011年12月	是

2.在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务
闫希军	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事长
	上海天士力药业有限公司	董事长
	天津天士力生物技术创业投资有限公司	董事长
	天津天士力我立得创业投资有限公司	董事长
	江苏天士力帝益药业有限公司	董事长
	江苏天士力贝特制药有限公司	董事长
	天津天士力进出口贸易有限公司	董事长
	天津天士力广告有限公司	董事长
	天士力金纳生物技术(天津)有限公司	董事长
吴迺峰	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事
	天津天士力医药营销集团有限公司	董事长
	陕西天士力医药有限公司	董事长
	广东天士力医药有限公司	董事长
	北京天士力医药有限公司	董事长
	山东天士力医药有限公司	董事长
	湖南天士力民生药业有限公司	董事长
张建忠	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事
	天津天时利物业管理有限公司	董事长
	天津天时利服务管理有限公司	董事长
李文	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事
	天津天士力现代中药资源有限公司	董事长
	天津博科林药品包装技术有限公司	董事长

四、现任董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

2011年度公司董事、监事及高级管理人员领薪情况如下:

单位:万元

姓名	职务	2011年度薪酬(税前)	备注
闫希军	董事长	177.08	在公司领薪
蒋晓萌	副董事长	0.00	未在公司领薪
吴迺峰	董事	117.44	在公司领薪
李文	董事、总经理	137.92	在公司领薪
何显鸿	董事	100.25	在公司领薪
王永炎	独立董事	10.00	独立董事津贴
王国刚	独立董事	10.00	独立董事津贴
王爱俭	独立董事	10.00	独立董事津贴
张建忠	监事会主席	70.25	在公司领薪
李丽	监事	23.42	在公司领薪
蔡金勇	监事	62.13	在公司领薪
王瑞华	财务总监	114.77	在公司领薪
刘俊峰	董事会秘书	114.77	在公司领薪
合计	–	948.03	–

五、董事、监事及高级管理人员持有公司股票情况

公司董事、监事、高级管理人员没有直接持有公司股份的情形。

六、公司从事的主要业务及主要产品用途

(一)公司的主要业务情况

公司主要从事中成药的研发、生产和销售业务,现有主要产品有复方丹参滴丸、养血清脑颗粒(丸)、水林佳、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸、柴胡滴丸、穿心莲内酯滴丸、藿香正气滴丸、益气复脉冻干粉针等。

(二)公司主要产品的用途

公司主要产品及其用途如下表:

产品名称	剂型	批准文号	OTC	医保	功能主治
复方丹参滴丸	滴丸剂	国药准字Z10950111	–	甲类	活血化瘀,理气止痛。用于气滞血瘀所致的胸痹,症见胸闷、心前区刺痛;冠心病心绞痛见上述症候者。
养血清脑颗粒	颗粒剂	国药准字Z10960082	是	乙类	养血平肝,活血通络。用于血虚肝旺所致头痛,眩晕眼花,心烦易怒,失眠多梦。
养血清脑丸	丸剂	国药准字Z20063808	是	乙类	养血平肝,活血通络。用于血虚肝旺所致头痛,眩晕眼花,心烦易怒,失眠多梦。
水林佳	胶囊剂	国药准字H20040299	–	乙类	用于急慢性肝炎、脂肪肝的肝功能异常的恢复。
芪参益气滴丸	滴丸剂	国药准字Z20030139	–	乙类	益气通脉,活血止痛。用于气虚血瘀型胸痹。症见胸闷胸痛,气短乏力,心悸、面色少华、自汗、舌体胖有齿痕、舌质暗或紫暗有瘀斑,脉沉或沉弦,适用于冠心病心绞痛见上述症候者。
荆花胃康胶丸	胶丸剂	国药准字Z10970067	是	乙类	理气散寒,清热化瘀。用于寒热错杂、气滞血瘀所致的胃脘胀闷疼痛、嗳气、泛酸、嘈杂、口苦。
柴胡滴丸	滴丸剂	国药准字Z20020053	是	乙类	解表退热。用于外感发热,症见身热面赤、头痛身楚、口干而渴。
穿心莲内酯滴丸	滴丸剂	国药准字Z20040078	是	乙类	清热解毒,抗菌消炎。用于上呼吸道感染风热所致的咽痛。
藿香正气滴丸	滴丸剂	国药准字Z20000048	是	乙类	解表化湿,理气和中。用于外感风寒,内伤湿滞,头痛昏重,玩腹胀痛,呕吐泄泻,胃肠型感冒。
益气复脉冻干粉针	冻干粉针	国药准字Z20060463	是	–	益气复脉,养阴生津。用于冠心病劳累性心绞痛气阴两虚证,症见胸闷心痛,心悸气短,倦怠懒言、头晕目眩、面色少华、舌淡、少苔或剥苔,脉细弱或结代;冠心病所致慢性左心功能不全II、III级气阴两虚证,症见心悸、气短甚则气急喘促,胸闷隐痛,时作时止,倦怠乏力,面色苍白,动则汗出,舌淡、少苔或剥苔,脉细弱或结代。
注射用丹参多酚酸	冻干粉针	国药准字Z20110011	–	–	活血化瘀,通经活络,主治因瘀血阻滞经络所致缺血性中风,症见半身肢体麻木,虚弱无力,拘挛疼痛,或运动不遂,口眼歪斜等。
重组人尿激酶原	冻干粉针	国药准字S20110003	–	–	作为生物制品I类新药,主要用于急性ST段抬高性心肌梗死的溶栓治疗。

第四节 发行人的资信状况

一、公司获得主要贷款银行的授信情况

截至2011年12月31日,公司拥有的银行授信总额为229,000000万元,其中已使用授信额度97,124.80万元,未使用授信余额131,875.20万元,具体情况如下表:

单位:万元

授信银行	授信总额度	已使用额度	未使用额度
中国工商银行河北支行	12,000.00	8,000.00	4,000.00
中国建设银行天津北辰支行	69,000.00	23,000.00	46,000.00
中国民生银行天津分行	14,000.00		14,000.00
中信银行天津华塘支行	16,000.00		16,000.00
渤海银行	40,000.00	30,000.00	10,000.00
浦发银行天津分行	20,000.00	13,124.80	6,875.20
光大银行天津滨海支行	10,000.00	5,000.00	5,000.00
招商银行中山路支行	12,000.00		12,000.00
农业银行河西支行	28,000.00	18,000.00	10,000.00
上海银行	8,000.00		8,000.00
合计	229,000.00	97,124.80	131,875.20

二、最近三年与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象

最近三年,发行人与主要客户发生业务往来时,均遵守合同约定,未发生过违约现象。

三、最近三年发行的债券以及偿还情况

最近三年,发行人未发行任何债券。

四、最计公司债券余额及其方发行人最近一期净资产的比例

如发行人本次申请的公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕后,公司累计债券余额为不超过8亿元,占公司2011年12月31日未经审计的合并报表净资产的比例为22.20%,不超过公司最近一期末净资产的40%,符合相关法规规定。

第五节 财务会计信息

以下内容主要摘自公司财务报告,投资者如需了解公司的详细财务状况,请参阅公司2008年度、2009年度、2010年度审计报告和2011年审计报告,以上报告已刊登于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn)。

一、最近三年财务报告审计情况

天健会计师事务所对公司2009年度、2010年度、2011年度财务报告进行了审计,并分别出具了天健审〔2010〕第818号、天健审〔2011〕1298号、天健审〔2012〕118号的标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年的主要财务指标

(一)母公司口径主要财务指标

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	1.73	2.37	1.15
速动比率	1.64	2.25	1.07
资产负债率(%)	31.07	26.55	37.49
项 目	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率	3.65	4.30	4.21
存货周转率	5.29	5.66	7.30
利息保障倍数	14.34	19.41	18.10
每股经营性活动现金流	-0.10	0.58	0.69
每股现金净流量	-0.67	1.86	0.11

(二)合并报表口径主要财务指标

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	1.45	1.78	1.14
速动比率	1.18	1.47	0.90
资产负债率(%)	43.08	37.19	46.06
项 目	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率	9.58	8.46	7.57
存货周转率	7.05	6.50	7.67
利息保障倍数	13.83	10.36	10.49
每股经营性活动现金流	0.26	0.76	0.82
每股现金净流量	-0.42	1.96	0.27

(三)净资产收益率、每股收益和非经常性损益明细表(合并口径)

1.净资产收益及每股收益

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.95%	1.18	1.18
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.57%	1.03	1.03
2010年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.06%	0.92	0.92
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.47%	0.90	0.90
2009年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.46%	0.65	0.65
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.02%	0.63	0.63

2.非经常性损益明细表

单位:元

非经常性损益项目	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	70,818,882.73	552,496.92	5,664,418.55
政府补助及贴息收入	46,751,417.61	14,494,950.80	12,890,908.84
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	–	2,227.14	–
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	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-880,799.95	5,762,624.54	-3,875,892.36
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	979,180.14	–	–
小 计	117,668,680.53	20,812,299.40	14,679,435.03
减:企业所得税影响数	12,783,232.48	5,759,435.94	4,561,585.77
少数股东损益影响数	24,056,442.57	2,475,031.12	1,619,479.56
非经常性收益:	80,829,005.48	12,577,832.34	8,498,369.70
扣除非经常性收益后归属于母公司净利润	529,982,242.85	437,723,838.27	308,207,970.60

扣除非经常性损益后,2009年度、2010年度和2011年度,归属于母公司所有者的净利润分别为30,820.80万元、43,772.38万元和52,998.22万元。最近三年公司实现的扣除非经常性损益后的净利润均为正数,且逐年增加,表明公司生产经营良好,主营业务盈利能力较强,可以较好地为公司的偿债能力提供保障。

二、本次公司债券发行后资产负债结构的变化

本期债券发行后将引起公司财务结构的变化。下表模拟了公司的总资产、流动负债、非流动负债和所有者权益结构在以下假设的基础上产生的变动:

1.财务数据的基准日为2011年12月31日;

2.假设本期公司债券总额8亿元计入2011年12月31日的资产负债表;

3.假设本考虑融资过程中产生的所有由公司承担的相关费用;

4.假设本期公司债券募集资金6亿元偿还短期银行贷款,调整债务结构,剩余2亿元补充公司流动资金;

单位:万元

项目	截至2011年12月31日(合并数)	
	历史数	模拟数
资产合计	663,416.69	683,416.69
流动负债合计	273,852.76	213,852.76
非流动负债合计	11,962.08	91,962.08
其中:应付债券	0.00	80,000.00
负债合计	285,814.84	305,814.84
股东权益合计	377,601.85	377,601.85
负债及股东权益合计	663,416.69	683,416.69
资产负债率	43.08%	44.75%
项目	截至2011年12月31日(母公司)	
	历史数	模拟数
资产合计	519,175.35	539,175.35
流动负债合计	159,194.21	99,194.21
非流动负债合计	2,101.97	82,101.97
其中:应付债券	0.00	80,000.00
负债合计	161,296.18	181,296.18
股东权益合计	357,879.18	357,879.18
负债及股东权益合计	519,175.35	539,175.35
资产负债率	31.07%	33.62%

本次债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金,加强资产负债结构管理的重要举措之一,本次公司债券的发行不会对公司资产负债率构成重大影响,模拟数据显示的资产负债率合并口径下由43.08%上升至44.75%,母公司数资产负债率由31.07%上升至33.62%。

第六节 募集资金运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《证券法》及《公司法》的相关规定,结合公司财务状况及资金需求状况,经公司第四届董事会第十七次会议审议通过,并经2011年第三次临时股东大会批准,向中国证监会申请本期公司债券发行规模不超过8亿元(含8亿元)。

本次公司债券的发行自中国证券监督管理委员会核准之日起六个月内发行本期债券规模的50%,即人民币4亿元,剩余债券在核准之日起二十四个月内发行完毕,具体发行时间由发行人及主承销商根据市场情况协商确定。

二、本次发行公司债券募集资金的使用计划

经公司第四届董事会第十七次会议审议通过,并经2011年第三次临时股东大会审议通过,本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还部分银行贷款,优化公司债务结构,并拟用剩余部分补充公司流动资金,改善公司资金状况。提请公司股东大会授权董事会根据公司财务状况等实际情况决定募集资金用于偿还借款和补充流动资金的金额、比例。

(一)首次发行债券的募集资金用途

本次发行公司债券首次所募资金4亿元人民币,公司拟将300亿元用于偿还公司的银行短期借款,剩余资金用于补充公司流动资金。该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构,节约财务费用,满足公司业务快速发展对流动资金的需求,进一步提高公司持续盈利能力。

1.偿还短期借款

本次债券首次发行所募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还公司短期借款。根据自身的财务状况及商业银行贷款情况,公司拟订了偿还商业银行贷款计划,具体情况如下表所示:

贷款人	贷款银行	贷款合同号	借款时间	还款时间	借款金额(万元)	贷款期限
天士力	渤海银行天津分行	渤津分流资[2011]第52号	2011/7/6	2012/1/5	30,000.00	半年期
合 计	合 计	–			30,000.00	–

以上拟偿还的商业银行贷款到期时间不超过2012年1月。因本次债券的核准和发行时间尚有一定不确定性,待本次债券发行完毕,募集资金到账后,本公司将根据本次债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要,对具体偿还计划进行调整。

2.补充营运资金

本次债券所募集资金扣除发行费用和偿还300亿元银行贷款后,剩余资金用于补充营运资金。随着发行人主营业务的快速发展,其营运资金需求量也随之增加。2009年度、2010年度及2011年度发行人营业总成本分别约为3608亿元、4122亿元及5911亿元,分别较上年同期增长491亿元、514亿元、1789亿元。发行人每年由营业成本增加而形成的营运资金缺口逐年增大。发行人计划将本次募集资金中的4亿元用于补充营运资金,满足其生产经营的资金需求。

(二)第二次发行债券的募集资金用途

首次发行完成后,剩余债券在中国证券监督管理委员会核准之日起二十四个月内发行完毕。募集资金拟用于偿还部分银行贷款,优化公司债务结构,并拟用剩余部分补充公司流动资金,改善公司资金状况。提请公司股东大会授权董事会根据公司财务状况等实际情况决定募集资金用于偿还借款和补充流动资金的金额、比例。

三、本次募集资金运用对公司财务状况的影响