无锡百川化工股份有限公司

证券代码:002455　证券简称:百川股份　公告编号:2012-012

2011年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经江苏公证天业会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人郑铁江、主管会计工作负责人曹彩娥及会计机构负责人(会计主管人员)林志强声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	百川股份
股票代码	002455
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

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

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

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

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.34	0.56	-39.29%	0.54
加权平均净资产收益率(%)	6.48%	14.22%	-7.74%	25.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.31%	14.42%	-8.11%	25.77%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.38	0.08	375.00%	1.26
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.54	8.08	-31.44%	3.53
资产负债率(%)	46.19%	38.60%	7.59%	58.79%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-513,282.50		0.00	9,808.11
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,199,528.00		35,000.00	13,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	784,224.09		-951,960.99	-406,017.82
所得税影响额	-274,766.28		33,294.15	12,481.46
合计	1,195,703.31	-	-883,666.84	-370,728.25

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	11,003	本年度报告公布日前一个月末股东总数	14,227

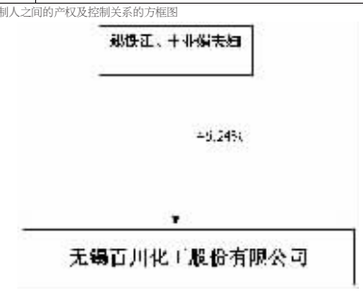
前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
郑铁江	境内自然人	39.64%	52,200,000	52,200,000	25,800,000
王亚娟	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
惠宁	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
郑江	境内自然人	6.61%	8,700,000	8,700,000	
徐卫	境内自然人	6.21%	8,178,000	8,178,000	
中国-比利时直接股权投资基金	境内非国有法人	4.91%	6,464,318		
郑勇	境内自然人	0.84%	1,100,000		
赵金庆	境内自然人	0.31%	408,489		
袁小星	境内自然人	0.26%	343,087		
王静隐	境内自然人	0.22%	293,969		

前10名无限售条件股东持股情况

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

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(一)报告期内经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

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

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

报告期内,公司主要经营管理情况如下:

①)产业延伸

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

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

②)销售收入基本保持稳定

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

③)成本控制取得成效

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

2、公司主营业务及其经营状况

公司主营业务为醋酸正丁酯和偏苯三酸酐的生产和销售。

报告期内,公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

报告期内,公司前五名供应商、客户未发生重大变化,公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益。

财务报表主要科目变动原因分析:

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

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

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

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

2011年末工程物资较2010年增加,主要为子公司百川如皋增加工程物资采购。

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

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

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

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

2011年末应交税费余额较2010年末减少3,999.28万元,主要是子公司采购物资,增值税进项税额增加。

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

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

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

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

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

截止报告期末,公司不存在交易性金融资产、可供出售金融资产、证券理财等财务性投资或具有风险的套期保值等业务。

截止报告期末,公司未发生持有外币金融资产的情形。

截止报告期末,公司没有与公允价值计量相关的项目。

多年来,公司一直注重研发投入力度,以支持新产品、新技术的开发。报告期内,公司按照2011年公司重点工作计划中重点研发项目要求,同时也根据客户的需求,加强产业链延伸研发,强化技术创新,在一些重要技术方面取得了较大进展。

截止报告期末,公司共申请了20项发明专利,其中已获得专利授权的有8项。

(二)、对公司未来的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

①)行业发展趋势

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

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

②)公司面临的市场竞争格局

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

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

2、公司机遇与挑战

①)、公司未来的机遇

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

对此,公司将密切关注市场动态,充分利用自己的核心技术,扩大现有的"环境友好型"产品的生产,为社会提供低毒、环保、安全的涂料溶剂、增塑剂原料等产品,以逐步实现对传统有毒有害相关产品的替代。

②)、公司未来的挑战

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

B. 竞争对手产能扩大,对国内市场形成一定冲击。

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

3、2012年度经营计划

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

①)积极推进新产品新项目的进行

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

②)延伸产业链、完善业务模式

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

③)加强市场开发与营销网络建设

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

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

④)建设多层次人力资源队伍

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

⑤)维持安全生产,维护企业稳定健康发展

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

4、为实现发展战略的资金需求、使用计划及资金来源情况

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

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

5、可能产生影响的风险因素

①)原材料价格波动风险

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

②)产品销售风险

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

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

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

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

2011年4月20日公司第二次董事会第八次会议审议并通过了公司出资1000万在江苏如皋成立全资子公司如皋百川置业有限公司的议案。本期新设子公司如皋百川置业有限公司,将其新纳入合并财务报表范围。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

证券代码:002455　证券简称:百川股份　公告编号:2012—005

无锡百川化工股份有限公司第二届董事会第十四次会议决议公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

无锡百川化工股份有限公司第二届董事会第十四次会议于2012年4月5日上午10时在公司会议室召开。会议通知已于2012年3月23日以书面、电子邮件方式通知了全体董事,应到董事7名,实到董事7名,会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。会议由董事长郑铁江先生主持,公司监事及高级管理人员列席了会议,会议审议并通过了以下议案:

一、《关于公司<2011年年度报告及摘要>的议案》

具体内容详见2012年4月7日"巨潮资讯网"(http://www.cninfo.com.cn/)、《2011年年度报告摘要》同时刊登在《证券时报》和《上海证券报》

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

二、《关于公司<2011年度董事会工作报告>的议案》

独立董事向董事会递交了独立董事述职报告,并将在2011年度股东大会上进行述职。《独立董事2011年度述职报告》具体内容详见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

《2011年度董事会工作报告》的具体内容详见2012年4月7日披露于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)的《2011年年度报告》之第七节"董事会报告"。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

三、《关于<2011年度总经理工作报告>的议案》

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

四、《关于公司<2011年度财务决算报告>的议案》

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

五、《关于公司<2012年度财务预算报告>的议案》

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

六、《关于公司2011年度利润分配预案》

经江苏公证天业会计师事务所审计,2011年度公司净利润为46,484,642.29元,提取法定公积金4,703,690.68元,减去本期分配的2010年度现金股利26,340,000.00元,加上期初未分配利润175,292,778.27元后,当年可供股东分配的利润为190,733,729.88元。

公司拟以2011年末总股本13170万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币1元(含税),合计需向全体股东派发现金红利1317万元。本次分配公司不送红股,不以资本公积转增股本。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

七、《关于办理相关工商变更登记及修改<公司章程>的议案》

章程修正案详见附件,修订后的章程详见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/),同意授权公司管理层办理相关工商变更登记等相关手续。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

八、《关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司2012年度的财务审计机构的议案》

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

九、《关于审议公司2011年度董事、监事、高管薪酬的议案》

2011年度董事、监事、高管薪酬详见2012年4月7日披露于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)的《2011年年度报告》之第四节。

独立董事意见详见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

十、《关于<2011年度内部控制自我评价报告>的议案》

公司独立董事对上述报告发表了独立意见,保荐机构出具了核查意见,会计师事务所出具了鉴证报告。

详细内容见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

十一、《关于公司<募集资金2011年度存放与使用情况的专项报告>的议案》

审计机构对该报告出具了鉴证报告,详见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

十二、《关于对全资子公司百川化工(如皋)有限公司增资的议案》

同意公司以现金方式对全资子公司百川化工(如皋)有限公司(以下简称"如皋百川")增资人民币8000万元,增加如皋百川注册资本8000万元。增资完成后如皋百川的注册资本由人民币29500万元变更为37500万元。

具体内容详见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

十三、《关于百川化工(如皋)有限公司醋酸酯项目所需资金部分使用银行项目贷款的议案》

百川化工(如皋)有限公司醋酸酯项目经2011年第一次临时股东大会审议通过,项目预计总投资15000万元,资金自筹。项目达产后,预计实现年净利润12000万元。现项目正在基础建设中,为加速推进项目进程,拟向中国工商银行如皋支行申请7000万元项目贷款,预计增加本项目成本费用480万元左右,对项目的净利润影响数为360万元左右,授权董事长郑铁江签署与本项目贷款相关的全部文件。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

十四、《关于为全资子公司百川化工(如皋)有限公司提供贷款担保的议案》

详细内容见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

十五、《关于制定子公司百川化工(如皋)有限公司<重大投资及财务决策制度>的议案》

详细内容见2012年4月7日巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/)

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

本议案尚须提请公司股东大会审议。

十六、《关于提请召开2011年年度股东大会的议案》

同意召开2011年年度股东大会,审议上述需提交年度股东大会审议的议案,会议通知另行发出。

会议表决结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

特此公告。

无锡百川化工股份有限公司董事会
2012年4月5日

证券代码:002455　证券简称:百川股份　公告编号:2012—006

无锡百川化工股份有限公司关于对全资子公司百川化工(如皋)有限公司增资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

无锡百川化工股份有限公司(以下简称"公司")2012年4月5日召开第二届董事会第十四次会议,审议通过了《关于对全资子公司百川化工(如皋)有限公司增资的议案》,同意公司以自筹资金对全资子公司百川化工(如皋)有限公司(以下简称"如皋百川")增资人民币8000万元,增加如皋百川注册资本8000万元。增资完成后如皋百川的注册资本由人民币29500万元变更为37500万元。本次增资尚需提交股东大会审议。

本次投资属于对全资子公司的增资,不构成关联交易,也不构成《上市公司重大资产重组管理方法》所规定的重大资产重组。

二、如皋百川基本情况

公司名称:百川化工(如皋)有限公司

注册地址:如皋市长江镇(如皋港区)香江路6号,

成立日期:2007年2月9日

企业类型:有限公司(法人独资)私营

法定代表人:郑铁江

增资前后如皋百川的股权结构表如下:

增资前			增资后		
股东名称	出资额(万元)	比例	股东名称	出资额(万元)	比例
百川股份	29500	100%	百川股份	37500	100%

经营范围:

许可经营项目:危险化学品生产(乙酸正丁酯、乙酸乙酯、乙酸异丁酯、乙酸异丙酯、乙酸正丙酯、甲醛生产、销售),危险化学品的销售(按《危险化学品经营许可证》所列项目经营)。

一般经营项目:化工产品生产(偏苯三酸酐、三羟甲基丙烷、偏苯三酸三辛酯、丙二醇甲醚、丙二醇甲醚醋酸酯、异构丙二醇甲醚、二丙二醇甲醚、异构丙二醇甲醚醋酸酯、二丙二醇甲醚醋酸酯、乙酸钠、双三羟甲基丙烷、甲酸钠生产、销售),化工原料(不含危险化学品)的销售;化工产品及其生产技术的研究、开发;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

2011年,如皋百川尚处于建设期,未实现产品量产。2011年净利润　-67.65万元,截止2011年12月31日如皋百川资产总额71545.33万元,负债总额42047.66万元,净资产29497.67万元。

三、本次投资对公司的影响

由于如皋百川尚处于起步发展阶段,资金需求量较大,本次增资完成后,将充实其资本金,有助于如皋百川各项业务的开展,能有效提高公司未来的盈利能力。

四、风险提示

百川化工(如皋)有限公司目前所建设的相关项目实施周期较长,因宏、微观产业及国家政策变化,项目实施进度存在不确定性,可能存在项目盈利未达预期的风险。公司董事会将积极关注百川化工(如皋)有限公司所建设项目的进展情况,及时履行信息披露义务。

公司郑重提醒广大投资者:《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网为本公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以公司在上述指定媒体刊登的正式公告为准。请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

无锡百川化工股份有限公司董事会
2012年4月5日

证券代码:002455　证券简称:百川股份　公告编号:2012—007

无锡百川化工股份有限公司对外担保公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、担保情况概述

无锡百川化工股份有限公司(以下简称"公司")拟为百川化工(如皋)有限公司(以下简称"如皋百川")年产30万吨醋酸酯项目"7000万元项目贷款提供担保。

本公司拟与中国工商银行如皋支行、百川化工(如皋)有限公司签订三方协议,本公司为担保人,中国工商银行股份有限公司如皋支行为债权人,如皋百川为被担保人,累计担保金额不超过人民币7000万元,有效期限3年。

本事项经公司第二届董事会第十四次会议审议通过,尚需提交股东大会审议。

二、被担保人基本情况

1、公司名称:百川化工(如皋)有限公司

注册地址:如皋市长江镇(如皋港区)香江路6号

法定代表人:郑铁江

注册资本:29500万元

经营范围:

许可经营项目:危险化学品生产(乙酸正丁酯、乙酸乙酯、乙酸异丁酯、乙酸异丙酯、乙酸正丙酯、甲醛生产、销售),危险化学品的销售(按《危险化学品经营许可证》所列项目经营)。

一般经营项目:化工产品生产(偏苯三酸酐、三羟甲基丙烷、偏苯三酸三辛酯、丙二醇甲醚、丙二醇甲醚醋酸酯、异构丙二醇甲醚、二丙二醇甲醚、异构丙二醇甲醚醋酸酯、二丙二醇甲醚醋酸酯、乙酸钠、双三羟甲基丙烷、甲酸钠生产、销售),化工原料(不含危险化学品)的销售;化工产品及其生产技术的研究、开发;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(上述经营范围以工商部门核准为准)

修改为:经依法登记,公司的经营范围:许可经营项目:危险化学品生产(乙酸正丁酯、聚酯树脂绝缘漆、聚酰亚胺漆包线漆、酚醛绝缘漆、聚酯漆稀释剂、聚氨酯漆稀释剂、缩醛漆稀释剂);危险化学品的销售(按许可证所列项目经营)。

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

三、原"第三十九条"为"公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益,违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。"

修改为:"公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司董事会对大股东所持股份实行"占用即冻结"的机制,即发现控股股东侵占公司资金,公司应立即申请司法冻结大股东持有的公司股份,凡不能以现金清偿的,通过变现股权偿还侵占资金。公司董事长作为"占用即冻结"机制的第一责任人,财务总监、董事会秘书协助其做好"占用即冻结"工作。

对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容大股东及其关联方侵占公司资产的,公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报批评、警告的处分,对于负有严重责任的董事应提请股东大会予以罢免。给公司造成严重影响或损失时,可以要求相关责任人予以赔偿,必要时追究相关责任人的行政责任或刑事责任。"

三、原"第七十八条"中第十一小项"(十一)审议批准下列交易(含购买或出售资产、提供财务资助、租入或租出资产、签订管理方面的合同、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议及其他交易):

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上,该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的,以较高者作为计算数据(如交易为"购买或出售资产"时,应当以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准,并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算,经累计计算达到最近一期经审计总资产30%的,应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过);

2、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的50%以上,且绝对金额超过5000万元;

3、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过500万元;

4、交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的50%以上,且绝对金额超过5000万元;

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过500万元。"

修改为:"(十一)审议批准下列交易(含提供财务资助、租入或租出资产、签订管理方面的合同、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议及其他交易):

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上,该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的,以较高者作为计算数据;

2、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的50%以上,且绝对金额超过5000万元;

3、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过500万元;

4、交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的50%以上,且绝对金额超过5000万元;

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过500万元。"

四、原"第七十九条"中第四小项"(四)公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的"

修改为:"(四)公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的(以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准,并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算)"

五、原"第一百一十三条"中第四小项"(四)单笔借款在5000万元以内的。如单笔金额超过上述数额或借款后公司资产负债率超过70%的应经股东大会审议批准"

修改为:"(四)单笔借款在7000万元以内的。如单笔金额超过上述数额或借款后公司资产负债率超过70%的应经股东大会审议批准,单笔借款5000万元以内的董事会授权总经理办公会研究并报董事长批准后实施"

证券代码:002455　证券简称:百川股份　公告编号:2012—008

无锡百川化工股份有限公司关于召开2011年年度股东大会通知的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

无锡百川化工股份有限公司(以下简称"公司")于2012年4月5日召开第二届董事会第十四次会议,会议决议召开2011年年度股东大会,现将有关事项通知如下:

一、召开会议基本情况

1、会议召集人:公司董事会

2、会议时间:2012年4月27日(星期五)上午9:30时

3、股权登记日:2012年4月20日(星期五)

4、会议地点:江苏省如皋市长江镇(如皋港区)香江路6号百川化工(如皋)有限公司会议室

5、召开方式:本次股东大会采取现场投票的方式。

6、出席对象:

①)截至2012年4月20日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。上述公司全体股东均有权出席股东大会,并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是本公司股东。

②)公司董事、监事和高级管理人员。

③)公司聘请的律师、保荐机构代表。

二、会议审议事项

1. 《关于公司<2011年年度报告及摘要>的议案》
2. 《关于公司<2011年度董事会工作报告>的议案》
3. 《关于公司<2011年度监事会工作报告>的议案》
4. 《关于公司<2011年度财务决算报告>的议案》
5. 《关于公司<2012年度财务预算报告>的议案》
6. 《关于公司2011年度利润分配方案》
7. 《关于办理相关工商变更登记及修改<公司章程>的议案》
8. 《关于续聘江苏公证天业会计师事务所有限公司为本公司2012年度的财务审计机构的议案》
9. 《关于审议公司2011年度董事、监事、高管薪酬的议案》
10. 《关于对全资子公司百川化工(如皋)有限公司增资的议案》
11. 《关于百川化工(如皋)有限公司醋酸酯项目所需资金部分使用银行项目贷款的议案》
12. 《关于为全资子公司百川化工(如皋)有限公司提供贷款担保的议案》