

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

二零一零年年度报告



贵州久联民爆器材发展股份有限公司

GUIZHOU JIULIAN INDUSTRIAL EXPLOSIVE MATERIAL
DEVELOPMENT CO. , LTD

二〇一一年二月

重要提示

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

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。

所有董事均出席本次审议2010年年度报告的董事会。

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

公司年度财务报告已经天健正信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。

公司负责人周天爵先生、总经理占必文先生、主管会计工作负责人雷治昌先生及会计机构负责人(会计主管人员)饶玉女士声明：保证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	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第五节	公司治理结构	19
第六节	股东大会情况简介	29
第七节	董事会报告	30
第八节	监事会报告	69
第九节	重要事项	72
第十节	财务报告	77
第十一节	备查文件目录	77
审计报告	78

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：贵州久联民爆器材发展股份公司

英文名称：GUIZHOU JIULIAN INDUSTRIAL EXPLOSIVE MATERIAL DEVELOPMENT CO., LTD

公司英文名称缩写：JIULIANFAZHAN

二、 公司法定代表人：周天爵

三、 公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张曦	王丽春
联系地址	贵州省贵阳市宝山北路 213 号	贵州省贵阳市宝山北路 213 号
电话	0851-6790686	0851-6751504
传真	0851-6790686	0851-6748121
电子信箱	jiulianfz@163.com	wlc-jl-6751504@163.com

四、 公司注册地址：贵阳市高新技术开发区新天园区

办公地址：贵阳市宝山北路213号

邮政编码：550000

公司国际互联网网址：www.jiulianfazhan.com

电子信箱：jiulianfz@163.com

五、 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：贵州久联民爆器材发展股份有限公司证券部

六、 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：久联发展

股票代码：002037

七、 其它有关资料：

公司首次注册登记日期：2002年7月18日

最近一次公司变更注册登记日期：2011年1月12日

公司注册登记地点：贵州省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：：520000000007546

税务登记号码：520111736646453

公司聘请的会计师事务所名称：天健正信会计师事务所有限公司

办公地址：北京市朝阳区东三环中路25号住总大厦E层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标

单位：（人民币）元

项 目	金 额
利润总额	207,506,592.76
归属于上市公司股东的净利润	112,506,060.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,781,823.55
营业利润	204,986,716.68
经营活动产生的现金流量净额	11,468,754.32

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-1,572,207.05	老生产线改造设备处置
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,619,331.82	收到的增值税返还及各项技改拨款
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,472,751.31	收到赔偿款等
所得税影响额	-703,289.29	
少数股东权益影响额	-92,349.47	
合计	1,724,237.32	-

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据（单位：人民币元）

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业总收入(元)	1,560,211,922.88	1,165,535,252.37	33.86%	859,891,139.84
利润总额(元)	207,506,592.76	149,732,838.03	38.58%	81,566,938.76
归属于上市公司股东的净利润(元)	112,506,060.87	75,769,175.02	48.49%	31,761,516.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	110,781,823.55	78,929,128.81	40.36%	29,562,577.33
经营活动产生的现金流量净额(元)	11,468,754.32	-1,907,895.36	701.12%	85,215,162.18
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
总资产(元)	1,850,675,668.83	1,296,350,654.26	42.76%	936,575,012.05
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	651,017,008.89	544,712,529.78	19.52%	473,028,571.29
股本(股)	173,030,000.00	133,100,000.00	30.00%	121,000,000.00

2、主要财务指标(单位:人民币元)

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	0.65	0.44	47.73%	0.18
稀释每股收益(元/股)	0.65	0.44	47.73%	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.64	0.46	39.13%	0.17
加权平均净资产收益率(%)	18.84%	14.83%	4.01%	7.08%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.55%	15.45%	3.10%	6.59%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.07	-0.01	800.00%	0.70
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.76	4.09	-8.07%	3.91

三、报告期内股东权益变动情况(单位:人民币元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
期初数	133,100,000.00	212,211,524.59	65,176,211.33	134,224,793.86	128,282,788.15	672,995,317.93

本期增加	39,930,000.00	7,536.49	9,989,347.96	112,506,060.87	46,929,675.21	209,362,620.53
本期减少		39,930,000.00		16,198,466.21	35,428,803.53	91,557,269.74
期末数	173,030,000.00	172,289,061.08	75,165,559.29	230,532,388.52	139,783,659.83	790,800,668.72
变动原因	资本公积转增股本	资本公积转增股本	本年计提	净利润增加及利润分配	净利润增加及利润分配	

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件股份	133,100,000	100.00%			39,930,000		39,930,000	173,030,000	100.00%
1、人民币普通股	133,100,000	100.00%			39,930,000		39,930,000	173,030,000	100.00%
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	133,100,000	100.00%			39,930,000		39,930,000	173,030,000	100.00%

	00			0		0	00
--	----	--	--	---	--	---	----

注：本年度股份变动系2010年5月27日公司2009年度利润分配方案实施。

二、股票发行与上市情况

1、公司股票发行情况

中国证监会证监发行字[2004]137号文批准，公司于2004年8月24日采用全部向二级市场投资者定价配售的方式发行人民币普通股（A股）4000万股，每股面值1.00元，发行价格为6.66元/股。经深圳证券交易所深证上[2004]89号文批准，公司股票4000万股（A股）于2004年9月8日在深圳证券交易所挂牌交易。

2、限售股份流通情况

从2009年11月13日起公司所有限售股份全部可上市流通，不再存在限售股份。

3、报告期内公司分红情况

2010年4月15日，公司2009年年度股东大会通过了《公司2009年度利润分配方案》，以2009年12月31日公司总股133,100,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共计派发现金红利6,655,000元（含税）；以2009年12月31日公司总股本133,100,000股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增39,930,000股，转增后尚余资本公积金170,711,422.59元，公司总股本增至173,030,000股。

4、公司无内部职工股。

三、股东情况介绍

1、股东数量和前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

单位：股

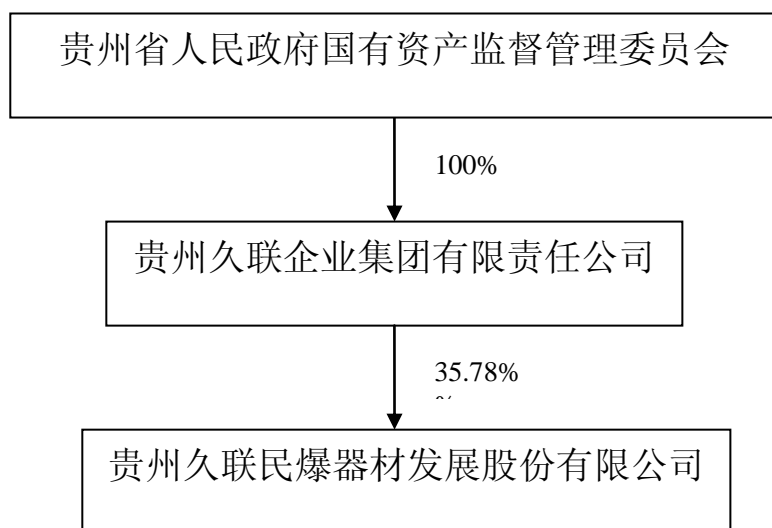
股东总数						6,392
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
贵州久联企业集团有限	国有法人	35.78%	61,912,778	0	15,500,000	

思南五峰化工有限责任公司	国有法人	4.63%	8,009,045	0	0
交通银行—华安创新证券投资基金	境内非国有法人	3.81%	6,588,296	0	0
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.50%	6,062,095	0	0
中国工商银行—中银收益混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.24%	5,608,071	0	0
邹瀚枢	境内自然人	2.46%	4,264,000	0	0
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.37%	4,099,900	0	0
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.31%	4,000,000	0	0
南京理工大学	国有法人	2.08%	3,592,874	0	0
丰和价值证券投资基金	境内非国有法人	1.88%	3,252,577	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	
贵州久联企业集团有限责任公司		61,912,778		人民币普通股	
思南五峰化工有限责任公司		8,009,045		人民币普通股	
交通银行—华安创新证券投资基金		6,588,296		人民币普通股	
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金		6,062,095		人民币普通股	
中国工商银行—中银收益混合型证券投资基金		5,608,071		人民币普通股	
邹瀚枢		4,264,000		人民币普通股	
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金		4,099,900		人民币普通股	
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金		4,000,000		人民币普通股	
南京理工大学		3,592,874		人民币普通股	
丰和价值证券投资基金		3,252,577		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前 10 名无限售条件股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2、公司控股股东及实际控制人情况

公司实际控制人：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
机构类型：机关法人

3、公司与实际控制人的产权和控制关系



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

1、基本情况（董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况）

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周天爵	董事长	男	58	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		41.03	否
占必文	副董事长 总经理	男	56	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		39.66	否
魏彦	董事	男	46	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		0.00	是
梁建新	董事	男	58	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		32.17	否
刘顺强	董事	男	56	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		20.26	否
王强	独立董事	男	41	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		3.00	否
王胜彬	独立董事	男	38	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		3.00	否
魏现州	独立董事	男	46	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		3.00	否

张曦	董事、董事会秘书	女	36	2010年03月01日	2011年09月22日	0	0		26.81	否
李祥兴	监事会主席	男	51	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		31.45	否
罗德丕	监事	男	46	2010年12月27日	2011年09月22日	0	0		0.00	是
池恩安	监事	男	43	2010年12月10日	2011年09月22日	0	0		24.61	否
刘筑川	监事	男	49	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		0.00	是
管静	监事	女	42	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		0.00	是
冯佑刚	副总经理	男	60	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		32.25	否
杜方贤	副总经理	男	57	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		32.24	否
彭文林	总工程师	男	51	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		32.09	否
雷治昌	财务总监	男	44	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		31.90	否
尚力	副总经理	男	47	2010年01月18日	2011年09月22日	0	0		25.81	否
耿贵刚	副总经理	男	47	2010年12月10日	2011年09月22日	0	0		25.48	否
蒋川	副总经理	男	42	2010年12月10日	2011年09月22日	0	0		22.80	否
廖长风	副总经理	男	46	2010年12月10日	2011年09月22日	0	0		30.40	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	457.96	-

2、董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职股东单位	职务	任期
周天爵	贵州久联企业集团有限责任公司	董事长	2001年至今
占必文	贵州久联企业集团有限责任公司	副董事长	2008年至今
魏彦	贵州久联企业集团有限责任公司	副总经理	2008年至今
罗德丕	贵州久联企业集团有限责任公司	总经理	2010年至今
李祥兴	贵州久联企业集团有限责任公司	纪委书记	2001年至今
刘筑川	贵州久联企业集团有限责任公司	财务部部长	2005年至今
管静	贵州久联企业集团有限责任公司	审计部部长	2005年至今

二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任

职或兼职情况。

（一）董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事主要工作经历

周天爵，男，1953年出生，大专学历，高级经济师。贵州省工学院工业企业管理专业毕业。历任贵州国营涟江化工厂组织干事、车间党支部书记、车间主任、厂团委书记、企管科科长、劳动服务公司经理、供销经营部经理、副厂长、党委副书记、党委书记、厂长；贵州省国防科工办副主任，电子工业厅副厅长、工委委员；现任贵州久联企业集团有限责任公司党委书记、董事长，本公司董事长。

占必文，男，1955年出生，大学学历，高级工程师，省管专家，工信部民爆器材专家委员会委员，工信部民爆器材标准化技术委员会委员，北京工学院火工品专业毕业。历任贵州涟江化工厂宣传科干事、技术员、车间主任、开发办主任、副厂长、总工程师、贵州久联企业集团有限责任公司总工程师、副总经理、总经理。现任贵州久联企业集团有限责任公司副董事长，本公司副董事长兼总经理。

魏彦，男，1965年出生，大学学历，高级工程师。贵州大学政治与行政学专业毕业。历任贵州化工厂车间工人、技术员，十一车间副主任，总师办主任，生产副厂长，贵州久联民爆器材发展股份有限公司9855生产分公司总经理。现任贵州久联企业集团有限责任公司副总经理。

梁建新，男，1953年出生，大学学历，高级工程师。南京理工大学炸药设计与制造专业毕业。历任贵州化工厂车间技术员、车间技术副主任、技术科科长、技术开发科科长、副总工程师、总工程师；贵州久联集团副总工程师、技术开发中心主任。现任本公司董事。

刘顺强，男，1955年出生，大学学历，工程师。贵州省委党校法学专业毕业。历任思南县化工厂车间主任、保卫科长、生产办主任、机修车间主任、厂长助理、厂长。现任本公司董事、思南分公司总经理。

张曦，女，1975年出生，本科学历，法学硕士，高级经济师，在读经济学博士研究生。历任工商银行贵州省贵阳市东山支行会计；汉唐证券贵阳业务总部投行部副经理、经理；贵州久联企业集团有限责任公司发展运行部副部长、部长。2010年4月担任本公司董事，现任本

公司董事、董事会秘书。

王胜彬，男，1973年出生，硕士研究生学历，贵州省财经学院投资经济管理系毕业，后考入西南交通大学经管学院工商管理（MBA）专业攻读研究生。先后通过注册会计师、注册税务师、注册资产评估师考试。历任贵州会计师事务所十分所项目经理，贵州仁信会计师事务所审计部经理、标准部经理，现任贵州茅台投资管理公司副总经理。贵航股份、建丰化工独立董事。本公司独立董事。

王强，男，1970年出生，硕士研究生学历，贵阳财经学校财务会计专业毕业，后考入贵州广播电视大学财务会计专业学习，北京航空航天大学工商管理硕士学习并结业，美国高登大学工商管理硕士学习。先后通过会计师、审计师、注册会计师、注册资产评估师考试。历任贵州省人民政府税收、财务、物资大检查办公室统计员，贵阳市审计局工交审计处科员，贵阳市审计师事务所评估部主任，现任贵阳安达会计师事务所副所长，贵阳安达资产评估有限公司执行董事，贵州君安房地产评估有限公司董事长。贵航股份独立董事。本公司独立董事。

魏现州，男，1965年出生，硕士研究生，中国人民大学法学专业毕业、法学博士（在读）。历任郑州华德地毯厂办公室秘书，郑州合英律师事务所、北京市嘉华律师事务所、北京市金诚同达律师事务所律师，现任北京市众鑫律师事务所律师。受聘担任当代中国法学名家律师团成员、北京仲裁委员会裁判员、北京市律师协会民法专业委员会委员。桂冠电力、恒星科技独立董事。本公司独立董事。

2、监事主要工作经历

李祥兴，男，1960年出生，大学学历，工程师。贵州工业化工有机化工专业毕业。历任贵州涟江化工厂二车间技术员、火柴车间主任、新产品开发办主任、质管科科长、工会主席。中外合资鸿昌公司总工程师、副总经理。现任贵州久联企业集团有限责任公司党委副书记、纪委书记、2002年7月担任本公司监事，本公司监事会主席。

罗德丕，男，汉族，1965年1月出生，贵州大学项目管理硕士。历任贵阳矿山机器厂技术员、助理工程师、副科长、科长，贵州新联爆破工程有限公司办公室主任、爆破分公司

经理、副总经理、常务副总经理、总经理，贵州久联民爆器材发展股份有限公司副总经理，贵州久联企业集团有限责任公司董事、副总经理，贵州省国防科工办安全保密处处长、秘书处处长，贵州久联企业集团有限责任公司副总经理，现任贵州久联企业集团有限责任公司总经理、党委副书记。2010年12月担任公司职工监事。

池恩安，男，土家族，1968年8月出生，本科学历，贵州大学工商管理硕士，目前就读武汉理工大学博士研究生。中国工程爆破协会常务理事，中国岩石力学与工程学会岩石破碎工程专业委员会委员，贵州大学客座教授、硕士生导师，省安监局专家组成员、贵州省省管专家。历任贵州新联爆破工程有限公司技术员、爆破分公司工程队长、技术副经理，副总工程师（主持工作）、总工程师、生产副总经理。现任贵州新联爆破工程有限公司总经理。2010年12月担任公司职工监事。

刘筑川，男，1962年出生，大学学历，会计师。贵州省委党校经济管理专业毕业。历任国营涟江化工厂一车间会计、财务科成本会计、副科长、科长；贵州省电子物资器材公司财务科科长、副总会计师；贵州省国防科技工业新联大厦计财部经理、副总会计师；贵州久联企业集团有限责任公司审计部副部长；现任贵州久联企业集团有限责任公司财务投资部部长。

管静，女，1969年出生，大学学历，助理会计师。贵州省委党校经济管理专业毕业。历任贵州久联企业集团财务投资部副主任科员、主任科员，现任贵州久联企业集团审计部部长。

3、高级管理人员主要工作经历

冯佑刚，男，1951年出生，大学学历，高级经济师。历任贵州化工厂十一车间工段长、车间副主任、主任、副总经济师、总经济师、副厂长；久联集团公司总经济师、营销分公司总经理，现任本公司副总经理兼贵州联合民爆器材经营有限公司董事长、总经理。

杜方贤，男，1954年出生，大学学历，高级经济师。历任贵州涟江化工厂团委干事、副书记，计生办主任，一车间党支部书记，四车间党支部兼车间副主任，五车间主任兼党支部书记，人事、生产副厂长，贵州久联民爆器材发展股份有限公司9844生产分公司总经理，

贵州新联爆破工程有限公司党委书记、董事长、总经理。现任本公司副总经理。

彭文林，男，1960 年出生，大学学历，高级工程师。历任贵州涟江化工厂火工品制造车间和安检科技术员、副科长、副主任、主任；技安科、技术科工程师、科长、副总工程师，久联发展九八四四生产分公司总工程师、总经理。现本公司总工程师。

雷治昌，男，1967 年出生，大学学历，高级会计师，注册会计师。历任国家电力公司贵阳勘测设计院工程承包公司会计、财务部副主任、院财务处副处长、贵州新联爆破工程有限公司总会计师、本公司财务负责人、总会计师。现任本公司财务负责人、财务总监。

尚力，男，1963 年出生，大学学历，高级工程师。历任原贵州化工厂粉状车间技术员；硝铵车间主任；工会技术协会静态爆破工程负责人；粉状车间主任；总工程师办公室主任、副总工程师；九八五五生产分公司总工程师；九八五五生产分公司总经理。现任本公司副总经理。

廖长风，男，1965 年 11 月出生，本科学历，经济师。历任贵阳建材机械厂技术员、助理工程师、设备动力科副科长、机修动力车间支部书记、主任，贵阳化工厂副厂长、党委副书记兼工会主席、纪委书记，贵阳久联化工公司党委书记、总经理，2008 年任贵阳久联化工公司董事长兼党委书记，本公司总经理助理兼贵阳久联化工有限责任公司董事长兼党委书记职务。现任本公司副总经理兼贵阳久联化工有限责任公司董事长、党委书记职务。

耿贵刚，男，1964 年 10 月出生，本科学历，高级工程师，二级建造师。历任遵义地区交通局技术员，遵义地区公路处综合科长，遵义市道桥公司董事长、总经理，贵州久联企业集团有限责任公司总经理助理；2008 年起任贵州新联爆破工程有限公司董事长。现任本公司副总经理兼贵州新联爆破工程有限公司董事长。

蒋川，男，1969 年 1 月出生，本科学历，工商管理硕士，高级工程师。历任贵阳化工厂技术员，贵阳化工局办公室秘书，贵阳三益海绵厂技术员、车间主任、副厂长，贵阳化工厂技术科副科长、开发科科长，贵阳化工厂厂长助理兼贵阳巨能化工公司总经理，贵阳化工

厂副厂长，贵阳久联化工公司总经济师兼纪委书记、工会主席并兼贵州中鼎资产管理公司副董事长、副总经理，甘肃久联民爆器材有限公司董事长、党委书记、久联发展资本事务代表，本公司总经理助理兼甘肃久联民爆器材有限公司董事长、党委书记职务。现任本公司副总经理兼甘肃久联民爆器材有限公司董事长、党委书记职务。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

姓名	在本公司职务	在公司所控制的法人单位的职务	在同行业其他法人单位的职务
周天爵	董事长	无	无
占必文	副董事长、总经理	无	无
魏彦	董事	无	无
梁建新	董事	无	无
刘顺强	董事	无	无
张曦	董秘	无	无
王胜彬	独立董事	无	无
王强	独立董事	无	无
魏现州	独立董事	无	无
李祥兴	监事会主席	无	无
罗德丕	监事	无	无
池恩安	监事	贵州新联爆破工程有限公司总经理	无
刘筑川	监事	无	无
管静	监事	无	无
冯佑刚	副总经理	贵州联合民爆器材经营有限公司董事长、总经理	无
杜方贤	副总经理	无	无
尚力	副总经理	无	无
耿贵刚	副总经理	贵州新联爆破工程有限公司董事长	无
蒋川	副总经理	甘肃久联民爆器材有限公司董事长	无
廖长风	副总经理	贵阳久联化工有限责任公司董事长	无
雷治昌	财务总监	无	无
彭文林	总工程师	无	无

四、报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，经公司三届十五次董事会审议通过聘任尚力先生为公司副总经理。

报告期内，董事王保林先生已满法定退休年龄，并已办理相关退休手续，不宜再担任公司董事，也不再担任公司其他职务。经公司三届十六次董事会、2009年度股东大会审议通过聘任张曦女士为公司董事。

报告期内，因董事会工作分工安排需要，本公司原任董事会秘书梁建新先生不再担任董事会秘书职务（继续担任公司董事），经公司三届十七次董事会审议通过聘任张曦女士为公司董事会秘书。

报告期内，经公司三届二十三次会议审议通过聘任耿贵刚、蒋川、廖长风为公司副总经理。

因公司原职工代表监事余以波先生已退休，根据《中华人民共和国公司法》经 2010 年 12 月 9 日公司第二届工会委员会暨职工（会员）代表组长会议，以无记名投票选举池恩安先生为公司监事会职工代表监事。

监事廖长风先生因工作变动不再适合担任公司监事职务，公司监事会提名罗德丕先生为公司监事候选人并经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过。

五、公司员工数量、专业结构、教育程度及退休人数情况

公司没有需承担费用的离退休职工。截至 2010 年 12 月 31 日，公司员工情况如下表所示：

1、专业构成情况

表 1 员工专业构成情况

类别	人数（人）	比例（%）
生产人员	2,214	57
销售人员	459	12
技术人员	539	14
管理人员	633	17
合计	3,845	100

2、教育程度情况

表 2 员工教育程度情况

类别	人数（人）	比例（%）
本科及以上	428	11
大专	762	20
大专以下	2,655	69
合计	3,845	100

第五节 公司治理结构

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》和中国证监会有关法律法规的要求，根据公司内外部环境的变化，为进一步规范公司内部管理，加强内部控制，提高内部控制效率，从2010年元月开始对公司各项基本管理制度进行修订、完善，以加强重要部门和重点工作流程监控，消除内控隐患，确保公司规范管理和健康运营，持续深入开展公司治理活动，不断完善公司的法人治理结构，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和公司《股东大会议事规则》等的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》和公司《章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决，公司全体董事能够勤勉、尽责地履行义务和责任，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于监事和监事会

公司监事会严格按照公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、总经理及

其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司有较为完善的员工绩效评价及激励约束机制，2010年为进一步建立健全责任和激励机制，规范管理薪酬制度，依据国家有关法律法规，参照《贵州省国资委监管企业负责人经营业绩考核暂行办法》，按照公司章程和公司董事会薪酬与考核委员会工作细则，公司董事会薪酬与考核委员会拟订的《2009年到2011年度高层管理人员薪酬激励考核办法》经2010年3月1日三届十六次董事会审议通过，拟订的《2009年到2011年度董事、监事薪酬激励考核办法》经2010年3月24日三届十七次董事会审议并经2010年4月15日公司2009年度股东大会审议通过。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬发放按照以上制度执行。

公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，公司董事长为信息披露工作第一责任人，董事会秘书为信息披露事务的直接责任人，公司证券部为信息披露事务的日常工作部门负责公司的信息披露事务。报告期内，公司严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深交所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会贵州监管局组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司《董事会议事规则》的有关规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深交所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。在召集主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

3、公司现有独立董事三人，分别为王强先生、王胜彬先生、魏现州先生，报告期内独立董事均能严格按照有关法律、法规及公司《章程》、《独立董事工作制度》的规定履行职责，按时参加 2010 年度召开的各次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

报告期内董事出席董事会会议情况

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
周天爵	董事长	9	5	4	0	0	否
占必文	副董事长、总经理	9	5	4	0	0	否
魏彦	董事	9	4	4	1	0	否
梁建新	董事	9	5	4	0	0	否
刘顺强	董事	9	3	4	2	0	是
张曦	董事	7	4	3	0	0	否
王强	独立董事	9	5	4	0	0	否
王胜彬	独立董事	9	4	4	1	0	否
魏现州	独立董事	9	4	4	1	0	否
年内召开董事会会议次数		9					
其中：现场会议次数		5					
通讯方式召开会议次数		4					
现场结合通讯方式召开会议次数		0					

三、公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

本公司与控股股东贵州久联企业集团有限责任公司在人员、资产、财务、机构、业务上分开，具有独立完整的生产经营能力。具体情况如下：

1、人员分开方面

公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立，公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位领取薪酬和担任除董事以外的其他行政职务。

2、资产完整方面

本公司拥有独立的生产系统、采购系统、销售系统和配套设施，工业产权、商标、非专利技术无形资产均由本公司拥有。

3、财务独立方面

本公司拥有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，并在银行独立开户，依法单独纳税。

4、机构独立方面

本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，即经理部、财务投资部、人力资源部、经济运行部、证券部、审计部、供销保障部、信息化管理中心和技术中心、总师办。

5、业务分开方面

本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

6、公司不存在因部分改制等原因而导致同业竞争和关联交易问题。

四、公司内部控制的建立和健全

公司已按照《公司法》、《上市公司章程指引》、《企业内部控制配套指引》、《深交所中小企业板规范运作指引》等相关法律法规的要求建立健全了法人治理结构，设立和完善了符合公司业务规模和经营管理需要的组织机构，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的内控组织架构体系。公司内部控制制度建立健全具体情况如下：

（一）内部控制的组织架构

公司已设立较为完善的组织控制架构体系，并制定了各层级之间的控制流程，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被严格执行；并已明确界定各职能部门、岗位的目标、职责和权限，建立了相应的制衡和监督机制，确保其在授权范围内履行职能。公司董事会执行股东大会的决议，负责公司的重大决策事项，对股东大会负责；公司依法设置总经理，主持公司日常生产经营和管理工作，组织实施董事会决议，对董事会负责。公司董事会已下设了执

行委员会、战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策，进行研究并提出建议；审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、内部控制制度的建立及执行情况的监督、重大关联交易的审查和公司财务信息的审核监督和核查工作；提名、薪酬与考核委员会主要负责对公司董事、监事和高级管理人员的人选，选择标准和程序进行选择并提出建议，制定公司董事、监事、高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案。以上专门委员会向董事会负责并报告工作。分别就公司相关业务的决策方面履行职责，同时设立了独立于财务部的内部审计部门，不定期对公司的内部控制建立健全情况和执行情况进行检查和监督，评估其执行的效果和效率，并及时提出相关的改进建议。监事会对董事会建立与实施内部控制的行为进行监督。

（二）公司内控制度的建立健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《深交所中小企业板规范运作指引》等相关法律法规的规定，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会工作条例》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《监事会工作条例》、《总经理工作条例》、《信息披露事务管理制度》、《内部审计管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》、董事会各专业委员会“工作细则”、《股东及公司董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《防范大股东及关联资金占用专项制度》、《公司内部控制制度》、《募集资金使用管理办法》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会年度报告工作流程》等相关内部规则。形成了以《公司章程》为基础，规范三会运作为重点，信息披露、内控机制、投资决策、股权管理、投资者关系管理等方面为主要内容的制度体系；另一方面，对公司内部管理流程进行了规范，结合公司实际制定符合公司流转的质量、环境、职业健康安全、测量综合管理体系，将公司的经营方针通过体系计划进行分解，以定期检查监督体系计划完成情况对相关任务的落实、进展情况进行核实，同时根据公司发展完善了相关管理制度，制定了《财务会计及财务管理

制度》、《生产安全及经济运行管理制度》、《合同管理制度》、《人力资源管理制度》、《供应、仓储、销售管理制度》、《技术及设备管理制度》、《质量管理制度》、《信息化管理制度》、《行政办公管理制度》等近百项相关管理制度，基本覆盖了公司内部管理的全过程，2010年对公司的全部管理制度进行梳理、修订，整编完成了新制度并发布执行。在财务方面，拥有独立的银行账户，建立健全了独立的会计核算体系、财务管理制度以及完善的内部控制制度。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司财务会计部门及财务核算均具有较高的独立性。公司设立审计部，主要负责对公司及控股子公司进行定期、专项的审计工作，审计工作涉及公司循环业务的各个环节，包括重大资金使用、项目建设、成本费用、经济效益以及内控制度、财经纪律的执行及控股子公司负责人离任情况等进行审计。在常规审计方面，审计部对公司及控股子公司财务信息的真实性、准确性、完整性以及经营活动的效率和效果进行审计；对公司重大工程项目的跟踪监督审计、对公司关联交易合同的签订及执行情况进行审计，同时在审计过程中提出审计意见和建议，并持续跟踪、督促改进，充分发挥了内部审计的监督和评价功能。此外，公司董事会审计委员会和监事会对公司内控制度执行情况进行不定期的检查和抽查，使内部检查、监督工作有序进行并取得了应有的效果。公司内控制度的建立健全，对公司的生产经营起到了很大监督、控制和指导的作用，有力地保障了公司经营管理的正常化和决策的科学化。

五、2010年内部审计制度的建立和执行情况

公司制定了《董事会审计委员会工作细则》，并按照深交所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》要求，结合公司实际，制定了《内部审计管理制度》，在2009年第三届董事会第五次会议和第三届董事会第十二次会议上进行过两次修订并通过。公司审计部在审计委员会的直接领导下依法独立开展内部审计工作。审计部设专职审计人员负责对公司及控股子公司进行定期、专项的审计工作，审计工作涉及公司循环业务的各个环节，包括重大资金使用、技措技改项目进展、募集资金使用情况、关联交易情况、成本费用、经济效益以及内控制度、财经纪律的执行及控股子公司负责人离任情况等进行审计。

2010 年内部审计制度的建立和执行情况

	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以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立	是	
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度,内部审计制度是否经公司董事会审议通过		
2. 机构设置	是	
公司董事会是否设立审计委员会,公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门,内部审计部门是否对审计委员会负责		
3. 人员安排		
(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	
(3) 内部审计部门负责人是否专职,由审计委员会提名,董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料,对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施;(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用);(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施;(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用);(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 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	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是,公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 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	
7. 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	
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		
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况		一季度:审议通过了《久联发展 2009 年内部审计工作报告》、《久联发展 2009 年度内部控制自我评价报告》、审计部《2009 年 4 季度工作报告》 二季度:审议通过了审计部《2010 年第一季度工作报告》及下季度工作安排。 三季度:审议通过了《审计部 2010 年二季度工作报告》及下季度工作计划。

(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	<p>四季度:审议通过了《审计部 2010 年三季度工作报告》及下季度工作计划。</p> <p>按季度向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况,以及专项审计结果。</p>
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否及时向董事会报告,并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露(如适用)	无
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	<p>按照年报审计工作规程,做好年报审计的相关工作,对财务报表出具审核意见,对审计机构的年报审计工作进行总结评价,并根据相关规定建议改聘审计机构,提交董事会审议。</p>
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1)说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	<p>一季度:提交《公司 2009 年度内部审计报告》、《关于公司 2009 年度内部控制自我评价报告》、《关于 2009 年度业绩快报的内部审计意见》。</p>
	<p>二季度:提交了《审计部 2010 年第一季度工作报告》、《2010 年一季度募集资金使用检查报告》。</p>
	<p>三季度:提交了《审计部 2010 年二季度工作报告》、《2010 年二季度募集资金使用检查报告》、《技术改造和技术措施项目检查报告》。</p>
	<p>四季度:提交了《审计部 2010 年三季度工作报告》、《2010 年三季度募集资金使用检查报告》。</p> <p>根据相关要求按季度出具募集资金检查报告并提交审计委员会审议。</p>
(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)	无
(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2010 年内部审计工作总结及 2011 年内部审计工作计划
(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合公司《内部审计管理制度》的规定。
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	<p>参与公司开展的重大投资项目的检查工作;参与公司“小金库”专项治理工作;参与公司对重点工程的现场督导工作;参与公司</p>

工程建设、物资采购等项目招标投标的审计监督；参与公司财务预算执行情况检查；配合中介机构完成部分工程项目的预、结算审计。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

无

六、高级管理人员的考评及激励机制

公司考评及激励机制主要体现在薪酬水平上。公司董事会薪酬与考核委员会拟定了《2009年到2011年度高层管理人员薪酬激励考核办法》经2010年3月1日三届十六次董事会审议通过，2010年度公司对高级管理人员的考评按照薪酬激励考核办法执行。

七、深化公司治理专项活动，促进“三会”有效制衡

2007年以来，按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和贵州证监局下发的《关于进一步做好辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》的文件精神，公司组织开展了上市公司治理专项活动，公司通过专项治理活动的开展，认识到自身的问题和不足，进一步强化规范运作意识，充分发挥董事会、监事会和股东大会在治理机制中的作用，随着各项整改措施的落实，公司运作的独立性、透明性和规范水平得到进一步的提高，公司治理水平实现明显改善。

报告期内，根据公司内外部环境的变化及公司2010年生产经营大纲的工作安排，为进一步规范公司内部管理，加强内部控制，提高内部控制效率，从2010年元月开始对公司各项基本管理制度进行修订、完善，以加强重要部门和重点工作流程监控，消除内控隐患，确保公司规范管理和健康运营，持续深入开展公司治理活动，不断完善公司的法人治理结构，提高公司治理水平。制定了《防范大股东及关联方资金占用专项制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《分公司及控股子公司重大信息报告制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等；修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会工作条例》、《总经理工作条例》、《募集资金使用管理办法》、《监事会工作条例》、《监事会议事规则》等。没有尚未解决的治理问题。

第六节 股东大会情况简介

一、股东会召开情况

报告期内，公司共召开了两次股东大会。股东大会的通知、召集、召开均按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求严格进行。

公司于2010年4月15日在贵阳市新联酒店三楼会议室召开2009年年度股东大会，会议审议通过了《2009年度董事会工作报告》、《2009监事会工作报告》、《2009年度财务决算报告》、《2009年度利润分配方案》、《2009年度报告及其摘要》、《关于聘用公司审计机构的议案》、《修改〈公司章程〉》、《更换董事的议案》、修改《公司股东大会议事规则》、修改《公司募集资金使用管理办法》、《调整公司独立董事津贴的议案》、《董事、监事2009年到2011年度薪酬激励办法》、《提请审议为子公司新联爆破工程有限公司注册资本金的议案》、《提请审议为子公司新联爆破、甘肃久联、贵阳久联提供总额为3亿元的银行贷款担保的议案》《关于提请审议2010年度公司贷款计划的议案》。北斗星律师事务所律师出席了股东大会，并出具了法律意见书。该次会议决议刊登在2010年4月16日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

于2010年12月27日在公司十五楼会议室召开了2010年第一次临时股东大会，会议通过了《关于孙公司贵州久联建筑工程有限公司关联交易的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于改选公司监事的议案》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《修改〈募集资金使用管理办法〉》。该次会议决议刊登在2010年12月28日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司总体经营情况：

（一）经营情况概述

2010年公司面对激烈的市场环境，积极采取措施主动应对行业调整、市场变化及各种复杂情况，始终着力于管理体制、运行机制以及产品、技术、工艺等方面的创新和改造，着力于市场开拓和营销网络建设，着力于企业文化和员工队伍的建设，不断提升企业核心竞争力和抗风险能力，扎实推进各项工作，效果明显，取得了自成立以来最好的经营业绩。2010年公司实现营业收入156021万元，较2009年增长33.86%；实现利润总额20751万元，较2009年增长38.59%；实现归属母公司的净利润11251万元，与2009年相比增长48.49%。

2010是“十一五”收官之年，对公司来说，是承上启下、继往开来的一年。故在此对公司“十一五”期间的发展情况做一小结：

“十一五”期间公司夯实基础、积蓄力量、寻求突破，“十一五”期末各项经济指标与“十五”期末相比大幅提高，取得长足进步：营业收入较“十五”期末增长226.08%；利润总额较“十五”期末增长217%；归属母公司的净利润较“十五”期末增长219.44%；资产总额较“十五”期末增长176.65%；归属于上市公司股东的所有者权益较“十五”期末的增长58.31%。

（二）2010年重点工作：

1、公司管理层能力建设和职能机构执行力建设取得明显成效。

牢固树立公司董、监、高及各级干部的使命意识和责任意识，在统一思想、转变作风、严肃纪律、完善制度和干事创业中不断提高团队的战斗力和执行力是我们的一项重要和长期的任务。一年来，董事会以“提出目标、研究并制订战略、进行重大事项决策、优化和配置资源、关注运营、适时调整”为主线，工作取得了很大的成效。经理班子以“加强内部管理、

诚信守法经营、切实履行责任”和“安全为保障、质量为依托、技术创新为先导、产品结构调整为重心”为主题，真抓实干，生产经营和各项工作成绩突出。

2、科学编制公司十二五规划纲要。

2010 是十一五的最后一年，在努力全面完成年度生产经营计划和各项工作任务的同时，公司董事会在认真研究分析国家宏观经济形势、经济政策和民爆行业所面临形势与任务以及未来五年包括贵州在内的西部地区区域经济发展趋势的基础上，结合公司实际组织编写了“十二·五”规划纲要，制订了未来五年发展目标。提出：到十二·五期末，要将公司建设成全国民爆行业中生产经营规模一流；产品、技术、工艺、装备水平一流；本质安全水平一流；经营业绩和管理水平一流的企业；在民爆产品研发、生产、销售、配送、技术服务和爆破作业、工程施工一体经营方面走在行业的最前列。十二·五”规划纲要的编制完成，为公司在十二五期间的进一步发展，理清了思路，树立了目标，坚定了信心，打下了坚实的基础。

3、积极进行广泛的战略合作课题探讨。

年初，董事长牵头，公司成立发展战略课题组，为实现公司超常规发展，进行横向整合与纵向延伸战略课题探讨。课题组在全行业范围内进行了比较深入和广泛的调研、考察，认真撰写调研报告，深入分析研究行业发展趋势与公司的战略选择，积极主动进行战略合作交流、探讨和项目储备，为公司实施扩张战略，争取在横向整合与纵向延伸方面实现重大突破做了很多具有重要意义的工作。

4、完成了公司 2010 版制度修订和汇编工作。

在全面规范与修订公司内部管理制度的基础上，发布了 2010 版管理制度。新版管理制度将依法治企、规范运作的原则贯穿到公司运行的方方面面，进一步明确了公司股东会、董事会、监事会的管理职责和权限，强化了对子、分公司的管理监控，对原料供应、生产、销售、仓储、发运、爆破服务等各个经营环节的操作流程进行了梳理与完善，落实了奖励和惩罚措施，完善了监督与问责机制，有章可循，有规可依。事实证明，向管理要效益，取得了良好

的效果。

5、全面启动公司在资本市场的再融资工程。

2004 年上市至今，公司未在资本市场进行过再融资，没有充分利用资本市场对企业发展的支撑功能，仅仅依靠自身积累和银行流动资金贷款解决生产和并购所需资金，投融资手段单一、渠道较窄，在很大程度上制约了公司的发展和壮大。2010 年公司各项经营指标良好，发展速度明显加快，在此基础上，公司正式启动再融资程序。2010 年 12 月，董事会通过了相关议案，拟向中国证监会申请非公开发行股票募集资金 6 亿余元。经过公司上下的辛勤努力和相关中介机构的积极参与、指导和配合，现阶段工作进展顺利。

6、一体化经营，纵向延伸产业链方面取得可喜成果。

在行业主管部门明确原则上不新增行业产能后，在民爆生产企业面临自身产能瓶颈的形势下，公司董事会经过对宏观经济、政策导向、市场环境、地理区位等诸多因素的深入分析，制订了全力拓展产业链纵向延伸的战略目标，并从人力、财务等各方面向爆破工程服务业务倾斜资源、提供支持，取得了良好的效果。2010 年公司全资子公司贵州新联爆破工程有限公司（以下简称“爆破公司”）成功实现资质升级，取得住房和城乡建设部核发的爆破与拆除工程专业承包一级证书，是贵州省唯一一家获得该资质的爆破企业，也是全国为数不多的一级企业之一。爆破公司爆破工程服务收入及利润在 2009 年的基础上分别增长 333%、649%，目前在手的工程订单超过 20 亿元，呈现跨越式发展势头，成为公司新的重要经济增长点，为公司带来持续不断增长的经营业绩。现场混装炸药生产分公司的建设进展顺利，该分公司与爆破公司协同作战是公司核心竞争能力的重要特色。公司做大做强爆破工程服务业务的战略选择，符合工信部提出的建立一体化经营的大公司、大集团，延伸产业链、从单纯产品生产企业向生产服务型企业转变的政策导向，也得到证券市场的广泛关注和认同。

7、公司内控制度进一步健全，内控管理、内部审计的作用日益强化。

围绕公司经济运行、经营管理和财务审计、经济责任审计、专项检查及工程项目预、决

算审计等工作，充分发挥内控管理和内部审计监督管理职能。通过规范的内部审计和重大项目专项督导，确保了公司重大决策程序的合法、合规、正确和科学，增强了公司风险管理和内部监控的有效性，提高了企业规范运作的水平。

8、技改技措、产品结构调整、科技创新工作完成出色。

完成了四条工业炸药生产线的技术改造工作，其中包括具有国际先进水平的胶状乳化炸药生产线。国内一流的，具有自主知识产权的基础雷管自动装填生产线已建成投产。在科技创新方面，申请发明专利 8 项、实用新型专利 12 项，承担政府新产品新技术专项项目 8 项并获得政府资金支持。

公司主营业务及经营情况：

1、公司主营业务情况

(1) 主营业务范围

公司主要业务为民爆器材的研发、生产、销售；爆破工程施工及技术服务、化工产品（不含化学危险品）的批零兼营。

(2) 主营业务分行业经营情况（单位：人民币万元）

主营业务分行业情况

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
民爆产品生产	1,170,791,790.35	778,098,333.32	33.54%	8.82%	9.83%	-0.61%
工程施工	381,897,487.42	297,527,700.89	28.36%	391.25%	443.60%	-1.23%
其他产品生产	1,651,504.27	922,886.89	44.12%	-64.92%	-67.21%	3.91%
合计	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03	30.75%	34.18%	40.51%	-3.12%

(3) 主营业务分产品经营情况（单位：人民币元）

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
炸药	946,883,508.76	623,311,783.90	34.17%	8.80%	10.75%	-1.16%

管类	206,167,513.67	143,465,379.11	30.41%	8.74%	5.63%	2.05%
索类	5,443,247.53	2,786,779.63	48.80%	30.50%	1.68%	14.51%
震源药柱	12,297,520.39	8,351,366.61	32.09%	3.57%	17.50%	-8.05%
工程施工	381,897,487.42	297,527,700.89	22.09%	391.25%	443.60%	-7.50%
其他产品生产	1,651,504.27	922,886.89	44.12%	-64.92%	-67.21%	3.91%
合计	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03	30.75%	34.18%	40.51%	-3.12%

(4) 主营业务分地区经营情况(单位:人民币元)

项目	2010年1-12月	2009年1-12月	主营业务收入比上年增减(%)
贵州省内主营业务收入	2,493,977.61	6,592,745.72	36.89%
甘肃省内主营业务收入	248,850,733.29	199,920,634.91	24.47%
其他省外主营业务收入	1,302,996,071.14	951,870,687.08	-62.17%
合计	1,554,340,782.04	1,158,384,067.71	34.18%

(5) 主营业务收入增长原因分析

公司2010年收入增长39,595.67万元的主要原因是:

①. 贵州新联爆破公司充分发挥爆破技术、精良装备优势承接并实施较多工程项目,取得较好的收入,较2009年增加30,415.82万元。

②. 甘肃久联民爆器材经营公司充分发挥现有生产和销售优势,实现产品产销两旺,较2009年增加了5121万元。

③. 股份公司充分发挥9855分公司12000吨粉状炸药生产线和思南12000吨改性铵油生产线等现有生产线的作用,充分挖掘内部潜力,较2009年增加了3589万元。

④. 贵州联合民爆器材经营公司在克服各股东单位供应不足和省内部分爆破公司变相销售省外炸药的情况下,充分发挥销售网络优势从省外购进部分产品销售,较2009年增加4079.47万元。

(6) 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。

(7) 报告期内,公司主营业务收入、主营业务成本构成未发生显著变化。

2、近三年主要会计数据、财务指标变动情况及变动原因:(单位:人民币元)

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业总收入(元)	1,560,211,922.88	1,165,535,252.37	33.86%	859,891,139.84
利润总额(元)	207,506,592.76	149,732,838.03	38.58%	81,566,938.76
归属于上市公司股东的净利润(元)	112,506,060.87	75,769,175.02	48.49%	31,761,516.61

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	110,781,823.55	78,929,128.81	40.36%	29,562,577.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,468,754.32	-1,907,895.36	701.12%	85,215,162.18
每股收益	0.65	0.44	47.73%	0.18
加权平均净资产收益率	18.84%	14.83%	4.01%	7.08%
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
总资产（元）	1,850,675,668.83	1,296,350,654.26	42.76%	936,575,012.05
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	651,017,008.89	544,712,529.78	19.52%	473,028,571.29
股本（股）	173,030,000.00	133,100,000.00	30.00%	121,000,000.00

(1). 2010 年收入较 2009 年增加的主要原因是来源于贵州新联爆破公司承接和实施的工程量快速增加。

(2). 公司 2010 年利润总额和净利润较 2009 年增加的主要原因是：贵州新联爆破公司的利润总额增加了 5036.58 万元，净利润增加了 3727.22 万元；贵阳久联化工公司的利润总额增加了 220.60 万元；贵州联合经营公司增加利润总额 588.58 万元；甘肃久联民爆器材公司增加利润总额 586.21 万元。

(3). 经营活动产生的现金流量净额较 2009 年增加 1337.66 万元，上升 701.12%的主要原因是经营活动的现金流入量较上期增加 29995 万元，而经营活动的现金流出量较上期增加 28657 万元，具体分析如下：

①销售商品提供劳务收到的现金较上期增加 2.5 亿的原因是本期收入增加。

②收到其他与经营活动有关的现金较上期增加 4668 万元的原因爆破公司收到归还的工程保证金增加。

③购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 3.5 亿的原因是贵州联合经营公司本报告期支付了上期所应付货款 5288 万元，本报告期期末公司存货增加了 4420 万元，爆破公司的部份工程项目工程款要等工程完工后才能收回。

④支付其他与经营活动有关的现金较上期减少 8083 万元的原因是贵州新联爆破公司为承接工程支付的履约保证金和诚信保证金较上期减少。

(4). 公司总资产增加的主要原因是报告期内公司银行贷款增加及净利润增加。

(5). 公司所有者权益增加的主要原因是报告期内实现的净利润增加。

(6). 股本较上年同期增长，主要是报告期内资本公积转增股本 3993 万股形成。

3、主要产品价格及主要原材料、燃料价格变动情况

(1) 主要产品价格因执行国家发改委的指导价，近两年无调价因素，只是贵州联合经营公司为鼓励部分客户与公司一道抵制部分爆破公司变相销售省外民爆产品有一定的让利，但不影响大局，故与上年基本相当。

(2) 主要原材料硝酸铵 2010 年均价（到库价）达到 2200 元/吨，较上年同期涨价约 20%；主要原材料硝纳 2010 年均价（到库价）达到 3400 元/吨，较上年同期涨价约 13%，复合油相 2010 年均价（到库价）达到 9000 元/吨，较上年同期涨价约 20%。燃材料煤碳 2010 年均价（到库价）达到 830 元/吨，较上年同期涨价约 10%，电费 2010 年均价 0.78, 上涨幅度在约在 15%。

4、订单的签署及执行情况

贵州联合经营公司每年召开订货会, 均签订了意向性销售协议，该协议只是起统计作用，主要是对市场有一个大体上的掌握，总体上出入变化不大。

营销公司与相关主要供应商签订了意向协议，在操作过程中主要还是根据货比三家的原则进行，总体上变化不大。

5、近三年毛利率变动情况表

	2010 年度	2009 年度	同比增减	2008 年度
毛利率 (%)	30.75%	33.87%	-3.17%	31.24%

2010 年公司的综合毛利率较 2009 年下降了 3.12%。主要原因是本报告期收入增加主要来源于贵州新联爆破公司的工程收入增加，但公司的工程项目毛利率低于民爆产品销售的毛利率，故造成公司的综合毛利率下降。

6、主要供应商、客户情况及对公司的影响

(1) 主要供应商情况（单位：人民币万元）

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减	2008 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总金额的比例 (%)	68.03%	24.50%	43.53%	37.24%
前五名供应商应付账款余额	11.79	336.36	-96.49%	529.13

前五名供应商应付账款余额占公司应付账款总额的比例 (%)	0.06%	2.18%	-2.12%	15.55%
------------------------------	-------	-------	--------	--------

公司前五名采购商主要是硝铵生产厂家，公司一般只是有少量欠款。

报告期内公司向贵州久联集团公司的子公司新联轻化工公司采购纸箱、木箱、包装袋等包装材料和铁芯爆破线，采购金额为 1470 万元。除此之外公司董事、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公司主要供应商中不存在直接或间接拥有权益等。

公司不存在向单一供应商采购比例超过采购总额 30%的情形。2010 年度公司向柳州化工股份有限公司和陕西兴化化学股份有限公司采购的硝铵金额为 9759.57, 约占 2010 年采购总额的 46%。但因国内的硝铵生产量是供大于求的局势，并且公司临近的省份广西、云南、四川硝量产量很大，故对公司的材料采购不会购成太大制约。

(2) 主要客户情况 (单位:人民币万元)

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减	2008 年度
前五名客户合计销售金额占年度销售总金额的比例 (%)	30.83%	18.84%	11.99%	28.59%
前五名客户应收账款余额	11686.41	678.5	1622.39%	-764.74
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例 (%)	44%	5.44%	38.56%	32.75%

公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额 30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。

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公司主要客户中不存在直接或间接拥有权益等。

7、政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	说明
----	-------	-------	----

贵州久联水东路建设搬迁费	186,560.16	328,350.27	贵阳市政府
甘肃久联增值税返还	1,122,771.66		兰州市国税局西固区税务局拨入
甘肃久联雪松雷管科技创新补助	180,000.00		甘肃省白银市财政局拨入
甘肃久联雪松雷管科技创新补助	30,000.00		甘肃省白银市平川区财政局拨入
贵州久联股份雷管自动装填线科技创新补助	100,000.00		贵州省科技厅拨入
贵州久联股份乳化炸药生产线安全技术改造专项资金	500,000.00		贵州省科技贸易委员会拨入
贵州联合民爆金沙县汇森公司安全生产专项资金	250,000.00		金沙县财政局拨入
贵州联合民爆六盘水钟水公司技术改造资金	250,000.00		钟水区财政局拨入
雷管自动装填生产线生产技术开发款		300,000.00	省国防科技工业办公室拨入
工业炸药自动包装箱生产线		400,000.00	省国防科技工业办公室拨入
九八四四导爆管雷管生产线安全技术改造项目		600,000.00	省国防科技工业办公室拨入
电子延期雷管		150,000.00	省国防科技工业办公室拨入
钝感电雷管		200,000.00	省国防科技工业办公室拨入
贵州久联乳化炸药（含粉状）生产线		300,000.00	省国防科技工业办公室拨入
民爆半导体雷管研改建平台建设		200,000.00	省国防科技工业办公室拨入
钝感电雷管产品获国家重点新产品称号扶助金		700,000.00	省科技厅拨入
安全技改奖金		701,200.00	省国防科技工业办公室拨入
雷管自动装填生产线生产技术开发款		227,801.70	省科技厅拨入
铜仁爆破公司工程补偿款		30,000.00	铜仁市财政局拨入
其他		7,736.01	省国防科技工业办公室拨入
合计	2,619,331.82	4,145,087.98	

8、近三年期间费用和所得税费用变动分析

(1) 近三年期间费用和所得税费用变动分析（单位：人民币元）

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减	2008 年度
销售费用	60,241,330.68	51,822,291.55	16.25%	38,632,512.96
管理费用	172,325,651.18	157,943,385.91	9.11%	128,954,307.10
财务费用	12,940,514.23	9,890,277.93	30.84%	7,805,499.96
资产减值损失	8,664,729.48	9,180,506.37	-5.62%	5,251,518.12
营业外支出	4,886,674.88	13,210,611.71	-63.01%	2,465,843.39
所得税费用	48,851,334.59	34,793,639.77	40.40%	20,750,324.01

公司 2010 年发生销售费用 6024.13 万元，较上年同期增加 841.90 万元，增长 16.25% 的主要原因是：思南生产分公司为扩大销量对远距离的客户 提供运费补贴等原因增加销售费用 199.65 万元；新成立的炸药混装生产分公司增加销售费用 28.6 万元；甘肃久联民爆器材公司 为扩大销售相应增加运输费、装车费、车辆运行费等费用 649.96 万元。

公司 2010 年管理费用发生 17232.57 万元，较上年同期增加 1438.23 万元，增长 9.11%的主要原因是各所属单位调升工资、增加保险费等工资附加费形成。

公司 2010 年财务费用发生 1294 万元，较上年同期增加 305.02 万元，增长 30.84%的主要原因是 2010 年增加银行贷款 26200 万元形成。

公司 2010 年发生资产减值损失主要是计提了坏账准备 850 万元，存货跌价准备 15.95 万元。

公司 2010 年发生营业外支出 488.68 万元，较上年同期减少 832.4 万元，降低了 63.01%的主要原因是因去年同期四条生产线拆除报废，而本报告期只有 9855 乳化生产线一条，故拆除损失较去年同期减少。

公司 2010 年发生所得税费用 4885.13 万元，较上年同期增加 1405.77 万元，增长 40.40%的主要原因是报告期内公司盈利能力增加，利润总额增加所致。

(2) 近三年期间费用及所得税费用与营业收入变动趋势分析

项目	2010 年	2009 年度	同比增减	2008 年度
营业收入	1,560,211,922.88	1,165,535,252.37	33.86%	859,891,139.84
销售费用占比	3.86%	4.45%	-0.59%	4.49%
管理费用占比	11.05%	13.55%	-2.50%	15.00%
财务费用占比	0.83%	0.85%	-0.02%	0.91%
所得税费用占比	3.13%	2.99%	0.14%	2.41%

9、董事、监事和高管薪酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周天爵	董事长	男	58	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		41.03	否
占必文	总经理	男	56	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		39.66	否
魏彦	董事	男	46	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		0.00	是
梁建新	董事	男	58	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		32.17	否
刘顺强	董事	男	56	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		20.26	否
王强	董事	男	41	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		3.00	否
王胜彬	董事	男	38	2008年09月22日	2011年09月22日	0	0		3.00	否

				月 22 日	月 22 日					
魏现州	董事	男	46	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		3.00	否
张曦	董 事 会 秘 书	女	36	2010 年 03 月 01 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		26.81	否
李祥兴	监事	男	51	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		31.45	否
罗德丕	监事	男	46	2010 年 12 月 27 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		0.00	是
池恩安	监事	男	43	2010 年 12 月 10 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		24.61	否
刘筑川	监事	男	49	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		0.00	是
管静	监事	女	42	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		0.00	是
冯佑刚	副总经理	男	60	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		32.25	否
杜方贤	副总经理	男	57	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		32.24	否
彭文林	总工程师	男	51	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		32.09	否
雷治昌	财务总监	男	44	2008 年 09 月 22 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		31.90	否
尚力	副总经理	男	47	2010 年 01 月 18 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		25.81	否
耿贵刚	副总经理	男	47	2010 年 12 月 10 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		25.48	否
蒋川	副总经理	男	42	2010 年 12 月 10 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		22.80	否
廖长风	副总经理	男	46	2010 年 12 月 10 日	2011 年 09 月 22 日	0	0		30.40	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	457.96	-

姓名	职务	2010 年从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	2009 年从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	净利润同比增减
周天爵	董事长	41.03	13.69	48.49%
占必文	总经理	39.66	24.79	
魏彦	董事	0	0	
梁建新	董事	32.17	21.73	
刘顺强	董事	20.26	14.41	
张曦	董事会秘书	26.81	11.96	
王胜彬	独立董事	3.00	2.4	

王强	独立董事	3.00	2.4	
魏现州	独立董事	3.00	2.4	
李祥兴	监事	31.45	20.96	
罗德丕	监事	0	0	
池恩安	监事	24.61	10.33	
刘筑川	监事	0	0	
管静	监事	0	0	
冯佑刚	副总经理	32.25	37.79	
杜方贤	副总经理	32.24	23.27	
彭文林	总工程师	32.09	15.49	
雷治昌	财务总监	31.90	20.94	
尚力	副总经理	25.81	18.08	
耿贵刚	副总经理	25.48	7.31	
蒋川	副总经理	22.80	20	
廖长风	副总经理	30.40	25.85	
合计	-	457.96	293.80	

公司董事长周天爵于 2008 年 9 月任股份公司董事长, 故 2009 年发放的 2008 年 1-9 月兑现 13.89 万元在集团公司领取, 股份公司只发放了 2008 年 10-12 月兑现奖。

10、公司本年度经营计划完成情况（单位：人民币万元）

项 目	预算指标(%)	实际情况	完成情况 (%)
营业收入	134,828.00	156,021.19	115.72%
利润总额	17,500.00	20,750.66	118.58%
归属于母公司的净利润	10,790.00	11,250.61	104.27%

在全体员工的努力下, 本报告期公司的生产经营计划均超额完成。其中子公司贵州新联爆破公司的营业收入超过预算 11309 万元, 子公司贵州联合经营公司的营业收入超过预算 10969.40 万元。

11、公司主要资产情况

(1) 公司的主要资产情况

序号	单位名称	性质	主营业务	权属情况

1	9844 生产分公司	分公司	生产雷索类产品	权属清晰, 资产无抵押
2	9855 生产分公司	分公司	生产炸药	权属清晰, 资产无抵押
3	思南生产分公司	分公司	生产炸药	权属清晰, 资产无抵押
4	贵州联合民爆器材经营有限公司	控股子公司	销售产品	权属清晰, 资产无抵押
5	贵州新联爆破工程有限公司	控股子公司	工程爆破及施工	权属清晰, 资产无抵押
6	贵阳久联化工有限责任公司	控股子公司	生产民爆器材	权属清晰, 资产无抵押
7	甘肃久联民爆器材有限责任公司	控股子公司	生产民爆器材	权属清晰, 资产无抵押

(2) 报告期内公司控股子公司的经营情况及业绩

公司现拥有 4 家控股子公司, 无参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况。

①、贵州新联爆破工程有限公司

注册资本 20000 万元, 股份公司出资比例 100%。公司主要经营爆破与拆除工程服务、建筑施工等。

经审计, 新联爆破公司报告期内实现营业收入 41,309.50 万元, 较上年增加了 31,777.83 万元; 实现归属于母公司的净利润 4301.63 万元, 较上年增加了 3727.22 万元。截至 2010 年 12 月 31 日, 公司总资产为 70,727.36 万元, 净资产为 17,124.09 万元。

②、贵阳久联化工有限责任公司

注册资本 7300 万元, 股份公司占股权比例 51%。公司主要经营民用爆破器材生产、销售、研究与开发。

经审计, 报告期内实现营业收入 13,233.51 万元, 较上年增加了 215.20 万元; 实现净利润 2233.01 万元, 较上年增加了 188.13 万元。截止 2010 年 12 月 31 日, 公司总资产 20,808.73 万元, 净资产 11,516.58 万元,

③、贵州联合民爆器材经营有限责任公司

注册资本 1200 万元，公司占股权比例的 51%。公司主要经营民用爆破器材（持许可证经营），化工产品及原料（化学危险品及专项管理的除外），二三类机电产品，建筑材料、新旧车（除小轿车）；废旧金属回收。

经审计，报告期内实现营业收入 90,969.40 万元，较上年增加 4,079.46 万元；实现归属于母公司的净利润 3,446.96 万元，较上年增加 14.87 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，公司总资产 29,989.10 万元，净资产为 7,935.77 万元。

④、甘肃久联民爆器材有限责任公司

注册资本 8000 万元，公司占股权比例 90%。公司主要经营：民用爆破器材（持许可证经营）生产、销售。

经审计，报告期内实现营业收入 25,143.84 万元，较上年增加 5121.28 万元；实现归属于母公司的净利润 1,878.67 万元，较上年增加 378.33 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，公司总资产 23,579.70 万元，净资产为 10,382.51 万元。

（3）核心资产盈利能力分析

公司及所属各民爆生产企业经过近几年的产品结构调整，所建生产线符合国家民爆主管部门的标准，所购设备及厂房满足安全生产的需要，加之国家实施第二轮西部大开发战略，贵州实施工业化和城镇化带动战略，国家民爆主管部门和公安部门一起实施严格的民爆产品计划生产政策，民爆产品在近几年内应该处于供不应求的状态，民爆生产厂家的资产（主要是生产线）盈利能力总体上是好的。

新联爆破公司于 2009 年对所有设备进行清理，该报废的报废处理了，只保留了钻机、挖掘机、空压机及交通运输车辆，本身设备精良，在承接工程项目较多的情况下，设备闲置较少，故资产（主要是设备）盈利能力总体上是好的。

因产品结构调整的原因，原主要生产线相应的厂房、设备等均已进行了处理，同时近几年公司加大了对原材料等物资的清理报废，所余资产总体上是好的，基本不存在减值情况。

公司严格遵守新企业会计准则中关于谨慎性原则实施会计核算，应收帐款等资产严格按公司制定的坏帐准备政策等减值制度执行，并结合政策、市场等相关情况进行认真清理，提足了相应的坏帐准备，故基本不存在减值情况。

12、主要存货分析（单位：人民币元）

项目名称	年初余额	年末余额
原材料	33,813,239.54	39,533,100.36
材料成本差异	1,480,490.66	3,473,204.89
包装物	131,127.60	1,747,373.32

自制半成品	1,269,056.19	1,190,036.30
低值易耗品	2,075,532.47	1,162,029.85
在产品	1,051,988.17	1,093,270.03
库存商品	35,621,558.83	71,572,767.84
材料采购	-	17,242.83
委托加工物资	556,309.82	-
周转材料		410,790.93
合计	75,999,303.28	120,199,816.35

报告期末，公司存货余额较 2009 年末增加了 4420 万元，主要是由于库存商品增加。本年因冬季气温较往年偏低，影响了产品的运输和销售，故本年末的库存商品较去年同期增加。

13、截止报告期末，公司不存在金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务。

14、研发及专利情况

2010 年公司在电子雷管工业化应用研究、雷管自动卡腰机研发、快速连接导爆管雷管研发等项目上申请了专利保护，共申请专利 20 件，其中：发明专利 8 件，实用新型专利 12 件。

15、主要债权债务情况（单位：人民币元）

项目	2010 年末	2009 年末	同比增减 (%)	2008 年末
应收账款	266,620,325.04	107,471,057.38	59.69%	112,865,626.71
其他应收款	283,220,328.49	240,779,440.82	14.99%	30,043,810.78
短期借款	532,519,868.69	304,519,868.69	42.82%	143,519,868.69
应付账款	205,748,340.35	154,023,929.45	25.14%	78,757,202.16
其他应付款	171,541,218.14	86,279,911.47	49.70%	66,017,459.23

报告期内公司应收帐款较年初增加了 15,914.93 万元，增长 59.69%的主要原因是贵州新联爆破公司的应收工程款增加 13483.15 万元，其中应收遵义市新区开发投资有限责任公司工程款 6338.33 万元、 应收遵义湘江投资建设有限责任公司工程 4880 万元、应收遵义县金杯投资有限公司工程款 1925.42 万元、应收贵州电力建设第一工程公司工程款 1590.30 万元。

报告期内其他应收款较年初增加了 4244.09 万元，增长 14.99%的主要原因是公司的贵州新联爆破公司增加 3,643.35 万元。爆破公司承接的项目按合同约定需要缴纳履约及诚信保证金，其中向遵义市新区开发投资有限责任公司缴纳履约及诚信保证金 1.7 亿元；向遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司缴纳履约及诚信保证金 3000 万元；向遵义帝豪房地产开发公司缴纳履约及诚信保证金 1500 万元；向遵义湘江投资建设有限责任公司缴纳履约及诚信保证金 1300 万元；向遵义和平投资建设有限责任公司缴纳履约及诚信保证金 1000 万元。

报告期内短期借款增加 22,800 万元，增长 42.82%的主要原因是母公司因增资贵州新爆破公司和支持贵州新联爆破公司及贵阳久联化工公司经营周转增加 11700 万元贷款；新联爆破

公司因承接的工程项目和贵阳久联化工公司因技改贷款 2100 万元等原因形成。

应付账款增加 5172.44 万元，增长 25.14%的主要原因是贵州新联爆破公司增加应付承包工程队的工程款 6907.70 万元。

其他应付款增加 8526.13 万元，增长 49.7%的主要原因是贵州新联爆破公司增加了应付贵州省贵财投资有限责任公司借款及利息 2,022.22 万元，应付贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费 403.62 万元及收取承包工程队履约保证金形成。

16、公司主要资产构成情况及增减原因分析

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		增减金额	比例
	金额	占资产总额的比例	金额	占资产总额的比例		
货币资金	367,760,311.61	19.87%	276,169,840.01	21.30%	91,590,471.60	33.16%
应收帐款	266,620,325.04	14.41%	107,471,057.38	8.29%	159,149,267.66	148.09%
预付帐款	23,292,569.43	1.26%	24,330,151.70	1.88%	-1,037,582.27	-4.26%
其他应收款	283,220,328.49	15.30%	240,779,440.82	18.57%	42,440,887.67	17.63%
存货	120,199,816.35	6.49%	75,999,303.28	5.86%	44,200,513.07	58.16%
长期应收款	70,512,875.00	3.81%			70,512,875.00	100.00%
长期股权投资	8,039,702.29	0.43%	7,465,318.84	0.58%	574,383.45	7.69%
固定资产	483,848,678.62	26.14%	356,451,184.52	27.50%	127,397,494.10	35.74%
在建工程	48,119,635.39	2.60%	37,720,858.77	2.91%	10,398,776.62	27.57%
无形资产	153,500,577.47	8.29%	145,377,382.42	11.21%	8,123,195.05	5.59%
开发支出	2,933,670.39	0.16%	5,917,163.11	0.46%	-2,983,492.72	-50.42%
短期借款	532,519,868.69	28.77%	304,519,868.69	23.49%	228,000,000.00	74.87%
应付帐款	205,748,340.35	11.12%	154,023,929.45	11.88%	51,724,410.90	33.58%
预收帐款	32,979,720.42	1.78%	21,390,685.84	1.65%	11,589,034.58	54.18%
应付股利	15,824,887.02	0.86%	8,740,015.76	0.67%	7,084,871.26	81.06%
其他应付款	171,541,218.14	9.27%	86,279,911.47	6.66%	85,261,306.67	98.82%
长期借款	34,000,000.00	1.84%	500,000.00	0.04%	33,500,000.00	98.53%

(1) 货币资金增加的主要原因是银行贷款增加和主营业务收入增加所致。

(2) 应收账款增加的主要原因是贵州新联爆破公司的应收工程款增加 13483.15 万元。

(3) 存货增加的主要原因是由于库存商品增加。本年因冬季气温较往年偏低，影响了产品的运输和销售，故本年末的库存商品较去年同期增加。

(4) 长期应收款增加的原因是爆破公司支付遵义新区开发投资有限责任公司 70,000,000.00 元用于遵义新蒲新区洪水台项目拆迁费及资金占用费。

(5) 长期股权投资增加的主要原因是贵州联合经营公司收购省内流通企业形成。

(6) 固定资产增加 12739.75 万元的主要原因是：本报告期 9855 生产分公司膨化生产线、

乳化生产线已通过验收暂估分别转固定资产 3059.1 万元、2804.52 万元；9844 生产分公司金属雷管自动装填线已通过内部验收暂估转固定资产 1261.62 万元、五车间雷管生产线技术改造已通过验收暂估转固定资产 1096 万元；甘肃久联有限公司购办公楼增加固定资产 1,652 万元、和平新乳化生产线等工程完工由在建工程转固 1926 万元。贵阳久联膨化硝铵炸药生产线完工转入固定资产 2241.54 万元。

(7) 在建工程增加 1039.88 万元的主要原因是本报告期期末已完工的生产线均已暂估转入固定资产，但还有 9855 生产分公司粉改乳技改项目、炸药混装地面站项目及贵阳久联粉改乳技改项目、乳化生产线正在建设之中。

(8) 无形资产增加了 1218 万元的主要原因是公司购入炸药混装分公司土地 268 万元，甘肃久联金城分公司并入原金城机械厂土地 596.6 万元。

(9) 开发支出是公司在现场编程电子雷管及大型起爆网络、电子延时器、半导体雷管、粉状炸药包装机、雷管自动装填生产线等项目的研发支出。本报告期内雷管自动装填线研发已完成暂估转入固定资产。该项目申报了 19 项专利，已取得了 11 项实用新型专利，还在 8 项发明专利已受理还未授权，待全部取得专利后再清理转无形资产。本报告期内炸药自动包装生产线已取得了专利证书，转入无形资产核算。

(10) 报告期内短期借款增加 22,800 万元，增长 42.82%的主要原因是母公司因增资贵州新爆破公司和支持贵州新联爆破公司及贵阳久联化工公司经营周转增加 11700 万元贷款；新联爆破公司因承接的工程项目和贵阳久联化工公司因技改贷款 2100 万元等原因形成。

(11) 应付账款增加 5172.44 万元，增长 25.14%的主要原因是贵州新联爆破公司增加应付承包工程队的工程款 6907.70 万元。

(12) 其他应付款增加 8526.13 万元，增长 49.7%的主要原因是贵州新联爆破公司增加了应付贵州省贵财投资有限责任公司借款及利息 2,022.22 万元，应付贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费 403.62 万元及收取承包工程队履约保证金形成。

(13) 预收账款增加的主要原因是贵州联合经营公司采取先收款后通知发货，并按客户实际签收的货与股东单位结算在时间上产生的差异形成。

(14) 应付股利增加的主要原因是贵州联合经营公司的子公司应付自然人股东的股利增加。

(15) 长期借款增加的原因是子公司贵阳久联化工公司为技术改造向贵阳市商业银行贷款 1900 万，期限三年，公司用信用担保。新联爆破公司为遵义共青大道项目向遵义交通银行贷款 1500 万元，期限四年。

17、偿债能力分析

项目	2010年	2009年	本年比上年增减	2008年
流动比率	1.06	1.19	-11.03%	1.31
速动比率	0.94	1.07	-12.12%	1.11
资产负债率(%)	57.27%	48.14%	9.13%	38.58%

公司流动资产中变现能力差的存货所占的比例不大，故流动比率和速动比率较接近。

公司的速动比率接近1，公司的资产流动性较好，短期偿债能力较强。

因为本报告期增加了银行贷款26200万元而导致资产负债率较去年同期增加了9.13%。报告期末，公司的资产负债率已接近了60%，但流动资产中难以变现的存货所占比例较小，而易变现的应收账款、其他应收款所占比例较大，故公司的财务风险不大。

18、资产营运能力分析

项目	2010年末	2009年末	同比增减	2008年末
应收账款周转率(次)	8.34	10.58	-21.16%	10.58
存货周转率(次)	11.01	10.32	6.69%	10.32
流动资产周转率(次)	1.72	1.94	-11.14%	1.94
总资产周转率(次)	0.99	1.04	-4.66%	1.04

报告期内公司应收账款周转率、流动资产周转率、总资产周转率均较2009年下降，主要原因是本报告期内贵州新联爆破公司承接的工程增长量较大，而工程业务周转速度较民爆产品慢。本报告期公司的存货周转率达到了11，较2009年略有增加，表明公司民爆产品销售较好，存货周转速度较快。

19、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成及变动分析

单位：人民币元

项目	2010年度	2009年度	增减金额	增减比例
一、经营活动产生的现金流量净额	11,468,754.32	-1,907,895.36	13,376,649.68	-701.12%
二、投资活动产生的现金流量净额	-151,503,124.05	-82,449,585.93	-69,053,538.12	83.75%
三、筹资活动产生的现金流量净额	231,594,841.33	150,766,332.82	80,828,508.51	53.61%
四、期末现金及现金等价物净增加额	91,560,471.60	66,408,851.53	25,151,620.07	37.87%

(1) 经营活动产生的现金流量较2009年增加1337.66万元，上升701.12%的主要原因是经营活动的现金流入量较上期增加29995万元，而经营活动的现金流出量较上期增加28657

万元，具体分析如下：

①销售商品提供劳务收到的现金较上期增加 2.5 亿的原因是本期收入增加。

②收到其他与经营活动有关的现金较上期增加 4668 万元的原因爆破公司收到归还的工程保证金增加。

③购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 3.5 亿的原因是贵州联合经营公司本报告期支付了上期所应付货款 5288 万元,本报告期期末公司存货增加了 4420 万元,爆破公司的工程项目存在 BT 项目,工程款要等工程完工后才能收回。

④支付其他与经营活动有关的现金较上期减少 8083 万元的主要原因是贵州新联爆破公司为承接工程支付的履约保证金和诚信保证金较上期减少。

(2) 投资活动产生的现金流出量较 2009 年增加 6905.35 万元,增长 83.75%的主要原因是本年技改投入资金较去年同期增加 5000 万元,本报告期支付收购金城机械厂款项 1000 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量较 2009 年增加 8082.85 万元,增长 53.61%的主要原因是本年增加了银行贷款 26200 万元,较去年同期的银行贷款增加额 16100 万元增加了约 1 亿元。

20、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的有关规定，公司报告期内非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润如下：

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,572,207.05	老生产线改造设备处置
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,619,331.82	收到的增值税返还及各项技改拨款
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	1,472,751.31	收到赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-703,289.29	
少数股东权益影响额（税后）	-92,349.47	
合计	1,724,237.32	

报告期内，公司不存在单项非经常性损益绝对值超过公司净利润绝对值 5%的情形，也不存在非经常性损益绝对值达到净利润 10%以上的情形。

21、经营环境与行业比较分析

2010 年，随着全国经济的逐步好转，特别是矿产资源开采的逐渐恢复和基本建设需求的持续增长使民爆行业保持了稳步增长的态势。根据行业主管部门工业和信息化部在一年一度的行业工作会议上传达的精神，十二五期间，将着力于：改善安全、清洁生产环境；推广先进生产方式，优化产品结构；有效提升产业集中度，培育行业龙头企业，打破地区分割和保护，形成统一开放的市场体系，促使一批跨地区、跨领域具备一体化服务能力的企业集团脱颖而出，形成 20 家左右优势骨干企业集团，同时，通过尽可能的政策扶持，充分鼓励具备条件的优势骨干企业再进一步强强联合，着力培育 1-2 家具有国际先进企业相比的大型企业集团，形成在民爆产品的研究开发、原材料制备、生产、检测、配送和爆破服务等全寿命周期上具有自主创新能力和国际竞争力的企业集团，引领中国民爆行业实现跨越式发展。可以预见，在这样的政策导向和经营环境下，有志于在行业内占据领先地位的民爆企业都将以扩大

规模、并购重组、提高技术装备水平为目标开展经营管理，企业之间的竞争将日趋激烈。

公司自成立以来，在行业的排名始终位于前列。和其他同行业公司相比，公司所处的贵州、甘肃属于西部地区，矿产资源丰富，基础设施建设尚不完备，因而未来民爆产品需求持续增长的空间较大；公司从 2005 年开始实施跨省并购，对跨地区兼并重组积累了一定的经验；公司拥有专利技术产品，研发能力较强；公司的产业链比较完整，涵盖了从研发、生产、销售到爆破服务的各个环节。同时，公司也面临着企业规模偏小、技术改造步伐不够迅捷、产能瓶颈制约比较严重、激励约束机制不健全等诸多问题。公司必须要扬长避短，克服困难，才能真正成为民爆行业的领先企业。

（二）经营中出现的问题与困难及解决措施：

1、《民用爆炸物品行业技术进步指导意见》对产品结构调整、技术装备水平和本质安全度水平提出了更高更严格的要求，民爆行业企业产品结构调整和生产线技术改造的任务仍然十分繁重，公司也不例外，而且存在部份生产线二次技改的问题。

2、近年来业内普遍存在的并购成本高企、竞争激烈等问题，已经成为公司在横向扩张过程中面临的不可回避的困难。

3、近年来公司经营业绩增长迅速，尤其在爆破工程服务方面，所承接业务量呈爆发式增长，工程项目多、合同金额大，对公司的资源匹配能力和项目管理能力，提出了很高的要求。在迅速扩张的过程中，如果不能及时有效地配置相应的财务资源和人力资源，内部管理方面不能强化，则公司一体化经营的战略实施，将受到极大的迁制。

4、2010 年下半年以来，公司主要原材料价格出现了较大的涨幅，使公司成本上升的压力加大。由于民爆产品价格受国家管制，如果原材料价格持续大幅上涨，将缩减公司利润。

综上所述，公司与国际一流民爆企业在技术、管理和规模等方面的差距还非常大，和国内最优秀的民爆企业比较，也还存在这样那样的不足和差距，面对证券市场投资者对我们所寄予的殷切期望，我们必须付出更大、更多的努力，在发展中、在前进中、在做大做强的基础上克服困难、解决问题，就此，提出 2011 年及今后一段时间的发展思路如下：

二、公司未来发展的展望

2011年是“十二·五”规划开局之年，也是国家实施第二轮西部大开发战略的重要一年。我们将紧紧抓住中国资本市场健康、持续、快速发展的良好机遇，紧紧抓住全国民爆行业调整结构、推动企业转变发展方式的难得机遇，紧紧抓住贵州省实施工业强省和城镇化发展带动战略产生的巨大市场机遇，把分散的资源 and 能量聚集在一起，形成合力，蓄势赶超，乘势而上，加快推进结构调整、转变发展方式、持续创新和整合重组等重大工作的步伐，不断提升公司核心竞争能力和可持续发展能力，努力把公司做大做强，实现跨越，迈上新的台阶。

1、经营方针

强化管理 优化结构 扩能扩张 蓄势赶超

2、主要经济指标

- 1) 主营业务收入 200000 万元
- 2) 利润总额 35000 万元
- 3) 利税总额 48000 万元
- 4) 净利润 20000 万元
- 5) 资产保值增值率>110%

上述经营计划并不代表公司对 2011 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，提请投资者特别注意。

3、工作重点

1) 进一步加强董事会的工作。董事会要坚持以科学发展观为统领，切实发挥董事会决策中心、指挥中心、资源配置中心功能；要坚持学习、创新、实干精神，深入基层，联系实际，把握全局，随时关注形势的发展和变化，切实做好企业中、长期发展战略问题研究，积极应对各种前进中可能出现的情况和问题；要坚持科学决策、民主决策和严格按程序决策，有效防范和规避公司经营风险；要严格遵守上市公司行为规范，“真实、准确、完整、及时、公平”履行信息披露义务。

2) 坚定不移地朝着既定目标前进。围绕公司“十二·五”规划中提出的“创造一流”的发展目标，以行业政策为导向，依托企业管理、技术、品牌等优势，持续推进低成本扩张，积极寻求与省内外民爆器材生产经营企业重组整合，延伸产业链。加快构建大集团、大公司的步伐，扩大公司民爆产业规模和实力，在研发、生产、销售、配送、技术服务、爆破工程作业和施工一体化经营方面始终走在全行业的最前列。

3) 确保再融资工程取得成功。继续深入、扎实地抓好公司再融资工作，确保实现在资本市场的二次融资，为公司直接融资锻炼队伍和积累经验，为公司培育新的经济增长点打通直接融资渠道，为公司实现实现跨越式发展奠定坚实基础。

4) 进一步提高产品质量和抓好市场营销工作。质量是产品的生命，没有质量就不可能有市场。要建立更加广泛和完善的营销网络和售后技术服务网络，要进一步提高客户的满意度，要进一步提高市场占有率，就必须持续落实产品质量责任制，切实提高产品质量和售后服务工作，不断加强和有效降低产品质量成本，提高市场竞争力。

5) 实现一体化经营更大的突破。大力推进爆破工程施工服务，积极拓展矿山开采和省外爆破工程市场，积极探索承接政府 BT 和 BOT 基础设施项目工程业务，在西部区域经济快速发展中乘势推动公司实现爆破工程施工跨越式发展，推动公司由单纯的生产型企业向生产服务型企业转变，使公司成为公认的提供高品质民用爆破器材及爆破工程解决方案的综合供应商、服务商。

6) 持续推进技术创新和产品结构调整。《民用爆炸物品行业技术进步指导意见》下达后，公司结合自身实际制定了贯彻实施计划。今后一段时间在产品结构调整、产品升级换代、生产工艺技术进步、技术创新和生产线技术改造等方面，公司还要做大量的工作。与此同时，我们今年还要确保公司贵州省高新技术企业资格重新认定顺利通过，要努力争取完成技术中心由省级晋升为国家级的申报，要进一步充实力量、夯实基础和持续不断加强技术创新工作，积极研发具有自主知识产权的新技术、新工艺和新产品。

7) 进一步加强企业内部管理。强化对企业资产、负债、收益的结构研究，不断改善企业

资产、负债、收益的结构和现金流；强化企业资源配置调度、严格财务监督和内部审计监管。加强内部管控力，提高企业内部控制和对各子公司的管控能力，确保公司各项管理制度有效贯彻执行。

8) 加强人力资源开发和管理。抓好员工教育培训，拓宽内培外引人才渠道，特别要更加重视中、高级专业技术人才和高级管理人才的培养和引进。完善薪酬管理制度和绩效考核制度，进一步探索有利于人才脱颖而出的选人、用人、留人机制。要在公司发展和业绩增长的同时，不断提高员工收入，让全体员工充分享受到企业发展所带来的经济实惠。

9) 坚持贯彻执行“安全第一，预防为主，综合治理”的安全生产方针，持续落实安全生产责任制，认真开展全员安全教育，加强本质安全建设。坚持搞好安全月活动，加强班组长培训，强化现场监督监管，深化隐患排查治理，确保安全生产。

10) 提高环境保护意识，实现清洁节能生产。进一步向全体员工宣传、贯输清洁生产和低碳经济理念，在生产线上始终坚持“同时设计、同时施工、同时投入生产和使用”环保三同时方针，切实遵照相关规定认真搞好环境评价、环境验收和环保设施建设。在生产中要努力减少能源消耗和“三废”排放，在生产经营和公司发展中真正建立起“全员、全方位、全过程”的整体预防污染管理格局。要加大投入解决历史欠帐问题。一定要顺利通过清洁生产审核。

在 2010 年 12 月召开的民爆行业工作会议上，国家行政主管部门领导明确提出：在十二五期末，全国民爆行业生产企业的数量完全有减少到五十家以内的可能，要培育二十家左右在行业内具有优势地位的企业，培育一到两家能与国际先进企业比肩的产、供、销、用一体化的大型企业集团。

可以预见，未来民爆行业的竞争将更加激烈，民爆企业优胜劣汰、资源进一步向优势企业倾斜的趋势将不断加快。公司未来的发展面临着巨大的机遇与挑战。我们要顺应行业发展政策导向，充分发挥西部地区民爆企业的地缘优势，加快技术升级，强化管理，努力探索，进一步向上下游延伸产业链，同时积极寻求战略合作伙伴，选择合适的并购重组标的，在纵

向和横向两个方面进行拓展。我们一定要凝聚力量、抢抓机遇、迎接挑战、蓄势赶超，争取在一体化经营和扩能扩张上取得更大突破，真正成为国内公认的能够提供高品质民用爆破器材及爆破工程解决方案的综合供应商、服务商，真正占据并不断巩固在民爆行业的领先地位。

4、公司经营可能面临的风险分析

1) 安全风险：

民爆行业属于高危行业，在产品生产、运输、使用的各个环节都面临比较大的安全风险，由于产品的特殊属性，安全风险成为贯穿民爆行业各企业生产经营活动的一大风险。

公司始终把保证安全作为经营管理活动的重中之重，贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，严格遵循“横向到边、纵向到底、责任到人、不留死角”的原则，做到“三加大”（加大安全检查整改力度、加大对干部员工安全知识的培训、加大新建项目和技改安全投入），“三落实”（落实安全措施、落实责任目标、落实人员职责），完善安全生产各项规章制度，强化全员安全生产意识，提高安全生产管理水平和提高公司本质安全度。

2) 并购重组难度加大的风险

在行业主管部门明确鼓励企业跨地区兼并重组的形势下，行业内规模较大的企业，都开始积极准备实施并购，加上近年以来民爆行业发展态势良好，企业经营业绩普遍提升，一些规模较小的企业“宁为鸡头、不做凤尾”，好的并购标的争抢的对手多，并购标的的要价也普遍较高。

公司是民爆行业较早上市的公司，拥有资本市场的融资平台，相对其他未上市公司而言，融资渠道更宽。公司在积极准备并购的同时，会本着对全体股东负责的态度，以扩大规模、提升业绩、增加对股东的回报为标准，本着短期、长期利益相结合的原则，衡量并购标的、开展并购活动，精心选择、严密策划，积极实施，推动公司的可持续健康发展。

3) 原材料价格波动的风险

目前公司生产所需原材料主要为硝酸铵、TNT、黑索金、苦味酸等，其中硝酸铵用量最大，目前硝酸铵市场供应量充足，但是硝酸铵价格波动较大，如果遇到能源供应紧张，煤、天然

气等涨价或其他不可控因素致使硝酸铵价格涨幅过大，将导致公司产品成本上升，经营业绩下降。

公司在与原材料供应商建立长久而稳固的合作关系的基础上，拓宽采购渠道，实行比价采购，保证公司能以合理的价格取得生产所需的各种原材料；同时，积极探索向上游延伸产业链，争取把原材料价格变动可能对公司业绩的不利影响降到最小。

5、实现未来发展战略所需的资金需求、使用计划以及资金来源

公司自 2004 年上市以来，融资手段比较单一，主要通过自身积累和银行贷款筹集发展所需资金。随着经营规模的不断扩大，尤其是爆破工程业务的迅速增长，通过资本市场再融资以解决资金需求、匹配未来发展战略的重要性日益凸显。为此，公司启动了再融资的进程，争取能在实业经营和资本运营方面取得长足进步，为实现公司的发展战略奠定坚实的基础。

6、财务预算、经营计划实施的不确定因素

1) 民爆厂家的横向并购工作因受行业政策、交易价格、双方意愿等多方面因素影响不一定能完成。

2) 受国家宏观调控政策的影响，工程项目的实施可能因资金原因取消或推后实施，影响工程项目收入的实现。

3) 受国家宏观调控政策的影响，各金融机构信贷规模压缩，资金筹集受到影响，影响并购进程和承接因业务。

4) 安全因素导致停产整顿等处罚，影响生产和销售。

5) 原材料的涨价导致成本上升，影响经营业绩。

三、报告期内投资情况

(一) 报告期内募集资金投资项目

1、募集资金使用情况

单位：（人民币）万元

募集资金总额	25,301.96		
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00	本年度投入募集资金总额	175.02
累计变更用途的募集资金总额	6,700.00		
累计变更用途的募集资金总额比	26.48%	已累计投入募集资金总额	26,115.95

例										
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(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 12000 吨 AE 型粉状乳化炸药生产线技术改造项目	否	4,819.35	4,670.00	0.00	4,701.07	100.67%	2006 年 12 月 30 日	1,406.14	是	否
年产 8000 吨 HLC 型粉状乳化炸药生产线	否	2,731.64	1,139.88	0.00	659.90	57.89%	2007 年 10 月 30 日	365.09	否	否
年产 4000 吨膨化硝酸铵炸药生产线技术改造项目	是	1,558.91	3,000.00	0.00	3,548.65	118.29%	2008 年 12 月 30 日	0.00	不适用	是
年产 3000 万发钝感电雷管生产线技术改造项目	否	4,827.39	4,110.00	0.00	4,574.03	111.29%	2006 年 12 月 30 日	981.03	是	否
年产 7000 万米 /1000 万发导爆管雷管生产线技术改造项目	否	3,683.79	1,727.00	0.00	1,332.46	77.15%	2007 年 12 月 30 日	776.35	是	否
1000 万米导爆索生产线技术改造项目	否	1,815.75	2,043.00	0.00	2,006.79	98.23%	2006 年 12 月 30 日	118.40	否	否
贵州新联爆破工程有限公司增资	否	8,000.00	4,500.00	1.30	4,654.51	103.43%	2009 年 12 月 30 日	4,330.11	是	否
民爆技术中心项目	否	2,158.86	817.00	0.00	820.22	100.39%	2007 年 12 月 30 日	0.00	不适用	否
年产 5000 吨乳化炸药生产线技术改造项目	是	2,488.23	3,700.00	173.72	3,818.32	103.20%	2010 年 06 月 30 日	0.00	不适用	是
承诺投资项目小计	-	32,083.92	25,706.88	175.02	26,115.95	-	-	7,977.12	-	-
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	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	32,083.92	25,706.88	175.02	26,115.95	-	-	7,977.12	-	-
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、8000 吨/年 HLC 型粉状乳化炸药生产线未能实现预期效益的主要原因如下： (1) 根据民用爆破器材生产线技术改造的行业规范，民爆产品生产线建成完工、达到预定可使用状态后，需要由企业先组织内部验收，内部验收合格后再报请工业和信息化部（以下简称“工信部”）组织验收，工信部验收合格后民爆企业方能安排正式生产，且正式生产初期，工信部并不会按照生产线的全额许可产能下发生产计划，导致项目从建成到达产需要较长时间跨度，这从一定程度上影响了生产线产品的生产销售。 8000 吨/年 HLC 型粉状乳化炸药生产线于 2007 年 10 月 30 日通过公司内部验收，2008</p>									

	<p>年1月开始试生产，试生产期间产量受行业主管部门严格限制，2008年12月，生产线通过工信部正式验收，正式验收后方可正式组织生产，影响了生产线正常生产销售。</p> <p>(2) 该项目建成时，粉状乳化炸药在贵州民爆市场尚属新产品，该民爆产品存在一定的市场推广期，终端客户的认可需要经过一个渐进过程，同时粉状乳化产品作为新产品推广，销售价格通常接近国家发改委制定的指导价格范围下限，未能参照其他成熟产品按国家发改委指导价格范围上限销售。</p> <p>上述两项因素导致8000吨/年HLC型粉状乳化炸药生产线在2008年与2009年期间实现效益较承诺效益相距较远。随着粉状乳化炸药产品的不断推广应用，终端客户的认可度不断提高，2010年度8000吨/年HLC型粉状乳化炸药生产线实现税后利润365.09万元，基本实现了预期收益。</p> <p>2、1000 万米导爆索技术改造项目未能实现预期效益的主要原因如下： 公司建设1000万米导爆索技术改造项目的目的为拓展国际民爆市场需要，建立通往国际市场的通道，产品主要销售渠道是出口，项目建成后公司民爆产品成功实现西亚区域销售。但受北京奥运会及国际金融危机影响，该产品通往周边国家的销售渠道暂时停止，影响了该产品生产销售。目前公司正积极联系，多方沟通，争取尽快打通产品出口通道，相信在通道建立后该产品适应国际市场的需要，销售前景将逐步改善。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、将年产4000吨膨化硝铵炸药生产线技术改造项目变更为年产12000吨无梯改性铵油炸药生产线项目的原因说明如下： (1) 根据民爆行业关于在2007年前要淘汰5000吨以下规模炸药生产企业的要求，原拟建4000吨膨化硝铵炸药生产线需按照国家民爆行业产业政策要求作相应调整。 (2) 原项目所拟建4000吨炸药规模已不适应思南县周边经济发展的需要，为扩大公司产品在思南县周边的份额，增加公司产品销售收入，提高公司产品的竞争力，减少从公司总部运输炸药产品至思南周边县市区发生的运输费用。从公司地区产业布局角度考虑，需实施更大规模的、适应思南周边经济需求的炸药品种。</p> <p>2、5000吨乳化炸药生产线技术改造项目变更为12000吨膨化硝铵生产线技术改造项目说明如下： 随着贵州省工业炸药需求的增长，公司原有工业炸药生产已不能较好满足市场增量需求，此外，膨化硝铵炸药系行业研发新品种，属行业政策鼓励发展方向，鉴于行业政策要求及贵州省民爆器材市场需求两方面原因，公司工业炸药品种多样化有利于更好的满足民爆行业市场需求及产业政策发展要求。为此，公司将5000吨乳化炸药生产线技术改造项目变更为12000吨膨化硝铵生产线技术改造项目。</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	<p>适用</p> <p>将年产4000吨膨化硝铵炸药生产线技术改造项目，变更为年产12000吨无梯改性铵油炸药生产线异地搬迁改造项目的情况说明： 原项目改造地地处思南县县城范围内，随着思南县县城的扩大，按照行业要求，项目在原定地改造所需的安全距离不够，需另外选址进行。</p>
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	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及	不适用

原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2010 年 6 月 30 日，公司募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、变更项目情况

单位：（人民币）万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 12000 吨无梯改性铵油炸药生产线（思南分公司）	年产 4000 吨膨化硝铵炸药生产线技术改造项目	3,000.00	0.00	3,548.65	118.29%	2008 年 12 月 30 日	1,048.07	是	否
年产 12000 吨膨化硝铵生产线技术改造项目（五五生产分公司）	年产 5000 吨乳化炸药生产线技术改造项目	3,700.00	173.72	3,818.32	103.20%	2010 年 06 月 30 日	0.00	否	否
合计	-	6,700.00	173.72	7,366.97	-	-	1,048.07	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	<p>（一）变更原因：</p> <p>1、将年产 4000 吨膨化硝铵炸药生产线技术改造项目变更为年产 12000 吨无梯改性铵油炸药生产线项目的原因说明如下：</p> <p>（1）根据民爆行业关于在 2007 年前要淘汰 5000 吨以下规模炸药生产企业的要求，原拟建 4000 吨膨化硝铵炸药生产线需按照国家民爆行业产业政策要求作相应调整。</p> <p>（2）原项目所拟建 4000 吨炸药规模已不适应思南县周边经济发展的需要，为扩大公司产品在思南县周边的份额，增加公司产品销售收入，提高公司产品的竞争力，减少从公司总部运输炸药产品至思南周边县市区发生的运输费用。从公司地区产业布局角度考虑，需实施更大规模的、适应思南周边经济需求的炸药品种。</p> <p>2、5000 吨乳化炸药生产线技术改造项目变更为 12000 吨膨化硝铵生产线技术改造项目说明如下：</p> <p>随着贵州省工业炸药需求的增长，公司原有工业炸药生产已不能较好满足市场增量需求，此外，膨化硝铵炸药系行业研发新品种，属行业政策鼓励发展方向，鉴于行业政策要求及贵州省民爆器材市场需求两方面原因，公司工业炸药品种多样化有利于更好的满足民爆行业市场需求及产业政策发展要求。为此，公司将 5000 吨乳化炸药生产线技术改造项目变更为 12000 吨膨化硝铵生产线技术改造项目。</p> <p>（二）决策程序及信息披露情况说明：</p> <p>前述两项募投项目变更已经公司二届十一次董事会、2006 年年度股东大会审议通过，并于 2007 年 3 月 28 日、2007 年 4 月 18 日在公司信息披露指定媒体刊登。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况	<p>12000 吨/年膨化硝铵生产线技术改造项目未能实现预期效益的主要原因是该项目推后实施所致：</p> <p>（1）2009 年以前，民爆行业主管部门在民爆产品结构调整方向、产品选型上标准一直未</p>								

和原因（分具体项目）	<p>确定，致使公司一直无法确定生产线的选型，直到 2009 年上半年产业结构调整方向明确后公司才决定建设该生产线。公司于 2009 年 7 月开始积极实施该项目建设，2010 年 6 月 30 日该项目才建成完工，通过公司内部验收达到预定可使用状态。</p> <p>（2）根据民用爆破器材生产线技术改造的行业规范，12000 吨/年膨化硝酸铵生产线技术改造项目已于 2010 年 6 月底建成并通过内部验收，但由于生产线技术转让方所转让技术属于国内新研发技术，在个别环节存在不理想之处，导致生产线运行达不到原计划状态，通过不断调整改进，直至 2010 年 10 月才开始正式进行试生产，且试生产期间产量受行业主管部门严格限制。</p> <p>上述两项原因导致 12000 吨膨化硝酸铵生产线技术改造项目 2010 年建成后未能产生效益。2011 年 1 月 24 日，该生产线通过工信部验收，目前该生产线项目产品已开始按照工信部下达的 2011 年生产计划进行生产，鉴于贵州省民爆行业市场需求的稳定增长，预计该项目将顺利达到预期效益。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无

（二）报告期内公司自有资金投资项目情况：

报告期内公司自有资金投资项目情况：

（一）技术改造项目投资情况

1. 9844 生产分公司的电雷管改造项目，项目计划投资 1225 万元，2010 年投入 176.58 万元，累计投入 1096.59 万元。期末已完工暂估转入固定资产。

2. 9855 生产分公司的膨化硝酸铵生产线技术改造项目，项目计划投资 6000 万元，本报告期投入 2358.82 万元，累计投入 5861.44 万元，其中募集资金投入 3818.32 万元，期末已完工暂估转入固定资产。

3. 9855 生产分公司的乳化炸药生产线技术改造项目计划投资 5407.56 万元，2010 年投入 2592.4 万元，累计投入 4258.72 万元。期末已完工暂估转入固定资产。

4. 炸药混装系统中心地面站项目计划投资 1800 万元，截止 2010 年底累计投入 869.85 万元。

5. 贵阳久联全自动乳化炸药生产线计划投资 1300 万元，2010 年投入 1225.88 万元。

6. 贵阳久联膨化硝酸铵炸药生产线计划投资 2300 万元，2010 年投入 1863.08 万元，累计投入 2241.54 万元。期末已完工转入固定资产。

7. 甘肃久联和平分公司 12000 吨乳化炸药生产线计划投资 2564 万元，2010 年投入 1891.47 万元，累计投入 1926.17 万元。期末已完工转入固定资产。

（二）股权投资情况

公司于 2010 年 4 月 5 日召开的 2009 的年度股东大会审议通过了贵州新联爆破公司的增资扩股方案：为进一步增强新联爆破公司的资金实力,提高新联爆破公司资信水平,公司向爆破公司增加投资 13500 万元。

四、公司 2010 年度利润分配预案：

经公司第三届第二十四次董事会审议通过的 2010 年度利润分配预案为：

拟以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 173,030,000 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元 (含税),共计派发现金红利 34,606,000.00 元 (含税),剩余未分配利润 83,043,900.26 元结转以后年度分配。

前三年现金分红情况如下：

单位：人民币元

项目	2009	2008	2007
现金分红	6,655,000.00	12,100,000.00	5,500,000.00
报表中归属于母公司股东的净利润	75,769,175.02	31,761,516.61	37,524,873.38
现金分红数额占当年归属于上市公司净利润的比率 (%)	8.79%	38.10%	14.66%

五、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内,董事会共召开了九次会议：

(1) 公司于 2010 年 1 月 15 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第十五次会议,本次董事会决议公告刊载于 2010 年 1 月 16 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(2) 公司于 2010 年 3 月 1 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届董事会第十六次会议,本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2010 年 3 月 2 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(3) 公司于 2010 年 3 月 24 日在贵阳市新联酒店三楼会议室召开第三届董事会第十七次会议,本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2010 年 3 月 2 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(4) 公司于 2010 年 4 月 21 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第十八次会议,本次

董事会决议公告刊载于 2010 年 4 月 22 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(5) 公司于 2010 年 6 月 2 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第十九次会议，本次董事会决议公告刊载于 2010 年 6 月 3 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(6) 公司于 2010 年 8 月 19 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届董事会第二十次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2010 年 8 月 23 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(7) 公司于 2010 年 10 月 25 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第二十一次会议，本次董事会议案只有公司第三季度报告，按照规定会议决议不需公告。

(8) 公司于 2010 年 12 月 6 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届董事会第二十二次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2010 年 12 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(9) 公司于 2010 年 12 月 10 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届董事会第二十三次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2010 年 12 月 11 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1、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《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

根据 2010 年 4 月 15 日公司 2009 年年度股东大会决议，公司 2009 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 133,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.5 元人民币现金（含税，扣税后个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 0.45 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。分红前本公司总股为 133,100,000 股，分红后总股本增至 173,030,000 股。上述方案在报告期内实施完毕，股权登记日为 2010 年 5 月 12 日，除权除息日为：2010 年 5 月 13 日。

六、董事会下设的审计委员会的履职情况报告

公司董事会下设的审计委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，其中召集人由独立董事(专业会计人员)担任。报告期内，根据中国证监会、深交所有关规定及公司《董事会审计委员会工作细则》，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责，主要开展了以下工作：

(1) 按季度召开审计部门工作专题会议，听取审计部门的季度工作总结及下一阶段的安排、打算；

(2) 审阅审计部门提交的《募集资金使用检查报告》、《公司内部控制自我评价报告》、《技术改造和技术措施项目检查报告》等报告并提出合理化建议；

(3) 按季度向公司董事会报告审计工作中发现的问题并提出合理化建议；

(4) 与会计师事务所协商确定 2010 年报审计工作时间的安排；

(5) 在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够真实反映公司的财务状况和经营成果；

(6) 年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，参与现场年报审计工作，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告；

(7) 在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并形成了书面意见；

(8) 审阅并向董事会提交了对会计师事务所 2010 年度审计工作的评价报告。

七、公司董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会作为董事会下设机构，主要负责审核公司董事、监事和高级管理人员的考核制度并监督执行；拟定公司的薪酬制度并监督执行，对董事会负责。薪酬与考核委员会由 3 名董事成员组成，其中 2 名为独立董事。

2010 年为进一步建立健全责任和激励机制，规范管理层薪酬制度，依据国家有关法律法规，参照《贵州省国资委监管企业负责人经营业绩考核暂行办法》，按照公司章程和公司董事

会薪酬与考核委员会工作细则，公司董事会薪酬与考核委员会拟订的《2009 年到 2011 年度高层管理人员薪酬激励考核办法》经 2010 年 3 月 1 日三届十六次董事会审议通过，拟订的《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》经 2010 年 3 月 24 日三届十七次董事会审议并经过 2010 年 4 月 15 日公司 2009 年度股东大会审议通过。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬发放按照以上制度执行。

公司董事会薪酬与考核委员会认为，公司 2010 年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员薪酬情况符合国家相关法律法规及公司薪酬管理制度，未有违反法律法规的情形发生。

八、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》的要求，认真做好投资者关系管理工作，以促进与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，维护公司诚信形象。

1、报告期内，公司通过指定信息披露报纸、网站以及公司网站，准确及时地披露了公司应披露的信息，热情接待投资者来访，详细回复投资者来电、电子邮件等，最大限度保证投资者与公司信息交流的顺畅。同时积极主动的联系投资者，就公司的生产经营、未来发展等投资者关心的问题，与他们沟通交流。

2、公司于 2010 年 4 月 2 日在投资者关系互动平台 (<http://irm.p5w.net>) 举行了 2009 年年度报告网上说明会。公司高管认真细致地回答了广大投资者的提问，增强了投资者对公司生产经营及管理情况的了解。

3、报告期内，机构投资者到公司进行现场调研，公司热情接待，并组织公司高管人员与他们面对面交流，详细介绍公司运营情况。

九、内幕信息知情人管理制度的执行情况：

根据中国证监会、贵州监管局和深圳证券交易所等监管部门的要求，已经制定了《贵州久联民爆器材发展股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》并严格按照上述制度和有关规定做好内幕信息知情人管理。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，也没有收到监管部门因上述原因而出具

的查处和整改情况。

十、董事会对内部控制责任的声明：

公司董事会对公司内部控制的建立健全和有效运行负全面责任。公司将按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等相关规范的要求逐步建立健全内部控制体系，提高公司风险防范能力和规范运作水平，保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司发展战略的实现。

十一、其它需要披露的事项

1、报告期内公司对外担保情况

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）
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2010年3月26日 2010-008	1,500.00	2010年06月17日	1,500.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2010年3月26日 2010-008	500.00	2010年06月30日	500.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2010年3月26日 2010-008	3,000.00	2010年06月30日	3,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2010年3月26日 2010-008	10,000.00	2010年06月17日	10,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2010年3月26日 2010-008	5,000.00	2010年07月08日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵阳久联化工有限责任公司	2010年3月26日 2010-008	1,500.00	2010年06月18日	1,500.00	信用担保	1年	是	是
贵阳久联化	2010年3	1,900.00	2010年07	1,900.00	信用担保	1年	是	是

工有限责任公司 有限公司 任公司	月 26 日 2010-008		月 21 日					
贵阳久联化 工有限责任 公司有限责 任公司	2010 年 3 月 26 日 2010-008	600.00	2010 年 11 月 18 日	600.00	信用担保	1 年	是	是
报告期内审批对子公司担 保额度合计 (B1)	30,000.00			报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (B2)	29,000.00			
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计 (B3)	30,000.00			报告期末对子公司实际担 保余额合计 (B4)	24,000.00			
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)	30,000.00			报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2)	29,000.00			
报告期末已审批的担保额 度合计 (A3+B3)	30,000.00			报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4)	24,000.00			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例					36.87%			
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					公司的担保均为对控股子公司的连带责任担保, 担 保期限为一年, 担保合同正在执行中。			

2、报告期内，公司未发生控股股东及其它关联方股东占用公司资金情况

(1) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了天健正信审(2011)特字第 080021 号《关于贵州久联民爆器材发展股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》认为：经审计，未发现除经营性资金往来以外的控股股东及其他关联方违规占用久联发展资金的情况。

(2) 公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见：

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》[证监发(2003)56号]和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《贵州久联民爆器材发展股份有限公司公司章程》的有关规定，公司三位独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司进行了必要的核查和问询后，发表了以下独立意见：

1、报告期内公司没有控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况；

2、截至 2010 年 12 月 31 日止，公司不存在为股东、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的情况；

3、2010 年度公司无违规对外担保，也不存在以前期间发生但延续到报告期的违规对外担保事项。

十一、公司指定披露媒体

报告期内，《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网站为公司选定的信息披露媒体。

第八节 监事会报告

2010 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、规章的规定及监管部门的要求和《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，从切实维护公司利益和全体股东的权益特别是广大中小股东权益出发，认真履行监督职责。公司监事列席或出席了 2010 年历次董事会会议和股东大会，并认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。公司监事会本着对股东负责的态度，依法履行其职责。

一、报告期内监事会会议情况

报告期内监事会共召开七次会议，主要内容如下：

1、公司于 2010 年 3 月 24 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届监事会第七次会议。本次监事会决议相关内容刊载于 2010 年 3 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

2、公司于 2010 年 4 月 2 日以通讯传真方式召开第三届监事会第八次会议。会议审议通过了《公司 2010 年第一季度报告》的议案。

3、公司于 2010 年 6 月 9 日以通讯传真方式召开第三届监事会第九次会议。本次监事会决议相关内容刊载于 2010 年 6 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

4、公司于 2010 年 8 月 19 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届监事会第十次会议。会议审议通过了《公司 2010 年半年报及摘要》的议案。

5、公司于 2010 年 10 月 25 日在贵阳市宝山北路 213 号以通讯传真方式召开第三届监事会第十一次会议。会议审议通过了《公司 2010 年第三季度报告》的议案。

6、公司于 2010 年 12 月 6 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届监事会第十二次会议。本次监事会决议相关内容刊载于 2010 年 12 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

7、公司于 2010 年 12 月 9 日在贵阳市宝山北路 213 号十五楼会议室召开第三届监事会第十三次会议。会议审议通过了《关于改选公司监事》的议案。

二、监事会对本公司 2010 年度有关事项的监督意见

报告期内，公司监事会认真开展监督工作，对报告期内有关情况发表独立意见如下：

1、公司依法运作情况

(1) 经检查，监事会认为依据国家有关法律法规和公司章程，报告期内公司决策程序合法，建立了完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时没有违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。股东大会、董事会会议的召集、召开均按照有关法律、法规及公司《章程》规定的程序进行，有关决议的内容合法有效。

(2) 公司董事会成员及高级管理人员能按照国家有关法律、行政法规和本公司章程的有关规定，忠实勤勉地履行其职责。董事会全面落实股东大会的各项决议，高级管理人员认真贯彻执行董事会决议，报告期内未发现公司董事及高级管理人员在执行职务、行使职权时有违反法律、法规、公司《章程》及损害公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务情况

2010 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细致的检查，认为公司目前财务会计内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。天健正信会计师事务所有限公司对本公司 2010 年度财务报告出具了

无保留意见的审计报告，认定公司会计报告符合《公司会计准则》的有关规定，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金及使用情况

监事会对公司募集资金使用情况进行了认真的检查后认为，公司 2010 年募集资金项目总体进度和完成情况较好。在募集资金的使用管理上，公司严格按照《募集资金使用管理制度》的要求进行，实行专户存储、专款专用，未发生挤占和挪用项目资金的情况。

4、检查公司关联交易的情况。

2010 年，公司与关联方之间的关联交易，双方签定的协议合同其内容与形式符合公平、公正、公开原则，双方均严格按照签定的协议，认真履行其权利义务，并对相关日常关联交易情况及时向外公告，履行好了信息披露义务。本年度所涉及的关联交易合同、协议及其他相关文件，未发现内幕交易行为和损害公司利益及股东权益的情况。公司监事会对上述关联交易均在认真核查并参与董事会讨论的基础上发表意见。在上述关联交易的审议过程中，监督董事会表决关联交易时关联董事回避表决，在监事会表决关联交易时关联监事回避表决，故此监事会认为：公司关联交易公平，定价依据充分，定价水平合理，没有损害上市公司，尤其是中小股东的利益。

5、监事会对公司内部控制自我评估的意见根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及中国证监会有关法律法规等要求，监事会全体成员现就董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告发表如下意见：

公司建立了较为完善的内部控制制度，公司现有的内部控制体系及制度在各个关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用，能够得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

6、对公司内部控制自我评价的意见

公司的内控体系和相关制度能够有效覆盖公司各方面的经营活动，内部控制组织机构运转有效，报告期内，公司不存在违反财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本

规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司相关内部控制制度的情形。公司《2010年内部控制的自我评价报告》全面、真实、准确，客观反映了公司内部控制的实际情况。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、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，以及参股拟上市公司股权的事项。

三、关联交易情况

1、报告期，公司全资子公司贵州新联爆破工程有限公司购买久联集团在遵义开发房产作为办公楼，交易价格 361 万元，交易面积 726.59 平方米。

2、报告期，公司全资子公司贵州新联爆破工程有限公司下属全资子公司贵州久联建筑工程有限公司承建贵州久联集团房地产开发有限责任公司位于贵阳市乌当区商住楼嘉馨苑工程，交易价格 4159.98 万元，交易面积 37887.23 平方米。

3、与日常经营相关的关联交易

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	0.00	0.00%	1,470.00	6.93%
合计			1,470.00	6.93%

关联交易定价原则采用市场公允价格。

四、重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司未发生也未有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内公司未发生委托现金资产管理事项，也无以前委托现金资产管理事项。

3、日常经营重大合同：

1) 公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司于 2010 年 8 月 10 日与遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司就遵义市共青大道道路工程签订了《遵义市共青大道道路工程（BT 模式）投资建设合同》（以下简称：《BT 合同》）、《回购担保合同》，合同金额人民币 5 亿元。

2) 公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司于 2010 年 12 月 3 日与遵义市新区开发投资有限责任公司就遵义市新火车站片区新南大道道路工程签订了《遵义市新火车站片区新南大道道路工程 BT 模式投资建设合同》（以下简称：《BT 合同》）、《回购担保合同》，合同金额人民币 2.7 亿元。

3) 本公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司于 2010 年 12 月 3 日与遵义市新区开发投资有限责任公司就遵义市新火车站片区新南大道附属工程（洪水台土石方平场工程）签订了《遵义市新火车站片区新南大道附属工程（洪水台土石方平场工程）BT 模式投资建设合同》（以下简称：《BT 合同》）、《回购担保合同》、《建设工程施工合同》，合同金额人民币 6.9 亿元。

报告期内，合同履约良好。

五、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	贵州久联企业集团有限责任公司、思南五峰化工有限公司	为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司第一大股东贵州久联企业集团有限责任公司及第二大股东思南五峰化工有限公司向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》。报告期内，上述股东遵守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。	较好地履行了承诺

六、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

报告期内，经公司第三届董事会第十七次会议提议，2009 年度股东大会审议通过，决定续聘天健正信会计师事务所为公司 2010 年审计机构。2010 年度审计费用为 48.43 万元，尚未支付。

七、本报告期内，公司、公司董事会及董事未受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券交易所公开谴责的情况。

八、其他重大事项

(一) 报告期内，公司启动了非公开发行股票融资工作：

2010年12月2日，公司发布了停牌公告：由于正在筹划非公开发行股票事宜，相关事项尚在筹划审议过程中，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，为避免引起股票价格波动，保护投资者利益，经本公司申请，公司股票于2010年12月2日开市起停牌。公司于2010年12月8日刊登三届董事会第二十二次会议决议公告、非公开发行股票预案、非公开发行股票募集资金使用的可行性报告等，公司股票复牌。公司非公开发行股票融资工作正式启动。

(二) 公司2010年度信息披露索引

公告日期	公告内容	公告编号	信息披露报纸
2010-01-19	公司三届十五次董事会决议公告	2010-001	《中国证券报》《证券时报》
	关于聘任公司高级管理人员的独立意见		
2010-02-25	公司2009年度业绩快报	2010-002	《中国证券报》《证券时报》
2010-03-3	第三届董事会第十六次会议决议公告	2010-003	《中国证券报》《证券时报》
	独立董事关于更换董事的独立意见		
	高层管理人员薪酬激励考核办法		
	股东大会议事规则		
	董事会议事规则		
	董事会工作条例		
	总经理工作条例		
	募集资金管理办法		
股东及董事、监事、高级管理人员持有买卖本公司股票管理制度			

2010-03-26	第三届董事会第十七次会议决议公告	2010-004	《中国证券报》《证券时报》
	2009 年年度报告摘要	2010-005	
	董事会 2009 年度关于募集资金使用情况的专项报告	2010-006	
	关于日常关联交易公告	2010-007	
	公司为子公司新联爆破、甘肃久联、贵阳久联提供贷款担保的公告	2010-008	
	第三届监事会第七次会议决议公告	2010-009	
	召开 2009 年年度股东大会通知公告	2010-010	
	2009 年公司内部控制自我评价报告		
	独立董事 2009 年度述职报告		
	独立董事独立意见		
2010-03-31	公司关于举行网上 2009 年度业绩说明会的通知	2010-011	《中国证券报》《证券时报》
2010-04-16	公司 2009 年度股东大会决议公告	2010-012	《中国证券报》《证券时报》
	关于股东大会的法律意见		
	董事、监事薪酬激励考核办法（修订稿）		
2010-04-22	第三届董事会第十八次会议决议公告	2010-013	《中国证券报》《证券时报》
	公司 2010 年第一季度报告		《中国证券报》《证券时报》
	公司内幕信息及知情人管理制度		
	公司年报信息披露重大差错责任追究制度		
2010-05-06	公司 2009 年度权益分派实施公告	2010-014	《中国证券报》《证券时报》
2010-06-3	公司第三届董事会第十九次会议决议公告	2010-015	《中国证券报》《证券时报》
	关于子公司购买办公楼的关联交易公告	2010-016	
	独立董事关于关联交易的独立意见		
	防范大股东及关联方资金占用专项制度		

2010-06-10	公司第三届监事会第九次会议决议公告	2010-017	《中国证券报》《证券时报》
	监事会议事规则		
	监事会工作条例		
2010-08-13	子公司重大合同公告	2010-018	《中国证券报》《证券时报》
2010-08-23	第三届董事会第二十次会议决议公告	2010-019	《中国证券报》《证券时报》
	半年度报告全文及摘要		
	分、子公司重大信息报告制度		
2010-09-02	关于大股东减持股份公告	2010-020	《中国证券报》《证券时报》
2010-09-07	关于披露简式权益变动报告书的提示性公告	2010-021	《中国证券报》《证券时报》
	久联集团关于减持久联发展股份的简式权益变动报告书		
2010-10-26	关于子公司重大合同中标的公告	2010-022	《中国证券报》《证券时报》
2010-10-27	第三季度报告		《中国证券报》《证券时报》
2010-12-02	停牌公告	2010-023	《中国证券报》《证券时报》
2010-12-08	三届董事会第二十二次会议决议公告	2010-024	《中国证券报》《证券时报》
	三届监事会第十二次决议公告	2010-025	
	子公司重大合同公告（1）	2010-026	
	子公司重大合同公告（2）	2010-027	
	关于公司非公开发行股票之独立意见		
	非公开发行股票募集资金使用的可行性报告		
	非公开发行股票预案		
2010-12-11	三届董事会第二十三次会议决议公告	2010-028	《中国证券报》《证券时报》
	孙公司贵州久联建筑工程有限公司关联交易的议案	2010-029	
	关于给子公司提供财务资助的议案	2010-030	
	公司章程（修正案）		

	独立董事关联交易的独立意见		
	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见		
	独立董事关于向子公司提供财务资助的独立意见		
	募集资金使用管理办法		
	子公司管理制度		
	对外担保制度		
	关联交易管理制度		
	三届监事会第十三次会议决议公告	2010-031	
	关于改选职工代表监事的公告	2010-032	
	关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知公告	2010-033	
2010-12-27	2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010-034	《中国证券报》《证券时报》

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

天健正信审（2011）GF 字第 080018 号

贵州久联民爆器材发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州久联民爆器材发展股份有限公司(以下简称久联发展公司)财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表, 2010 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表, 以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是久联发展公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做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，久联发展公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了久联发展公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

中国 · 北京

中国注册会计师

报告日期： 2011 年 2 月 16 日

天健正信会计师事务所对公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

二、会计报表

资产负债表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2010 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	367,730,311.61	62,558,127.35	276,169,840.01	43,716,336.39
应收票据	10,491,273.21		8,090,790.89	
应收账款	266,620,325.04	20,816,574.23	107,471,057.38	4,209,258.10
预付款项	23,292,569.43	7,344,790.09	24,330,151.70	4,454,822.12
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	3,273,104.26		2,449,449.91	
其他应收款	283,220,328.49	138,189,816.48	240,779,440.82	124,532,338.66
买入返售金融资产				
存货	120,199,816.35	34,852,167.16	75,999,303.28	30,643,058.74
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,074,827,728.39	263,761,475.31	735,290,033.99	207,555,814.01
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	70,512,875.00			
长期股权投资	8,039,702.29	233,739,979.93	7,465,318.84	178,739,979.93
投资性房地产				
固定资产	483,848,678.62	261,795,574.49	356,451,184.52	189,255,443.09
在建工程	48,119,635.39	18,655,975.06	37,720,858.77	25,213,751.44
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	153,500,577.47	103,441,843.47	145,377,832.42	100,729,944.94
开发支出	2,933,670.39	2,933,670.39	5,917,163.11	5,917,163.11
商誉	646,522.12		646,522.12	
长期待摊费用	1,819,333.39		2,985,850.75	
递延所得税资产	6,426,945.77	912,130.22	4,495,889.74	1,007,482.01
其他非流动资产				
非流动资产合计	775,847,940.44	621,479,173.56	561,060,620.27	500,863,764.52
资产总计	1,850,675,668.83	885,240,648.87	1,296,350,654.26	708,419,578.53
流动负债：				
短期借款	532,519,868.69	310,000,000.00	304,519,868.69	193,000,000.00
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				
应付账款	205,748,340.35	40,008,574.95	154,023,929.45	16,915,199.09
预收款项	32,979,420.42	678,277.48	21,390,685.84	568,806.93
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	12,235,277.01	754,053.53	11,483,425.20	1,333,096.61
应交税费	44,316,160.55	6,161,501.62	28,741,111.83	1,632,330.78
应付利息	55,148.44		55,148.44	
应付股利	15,824,887.02		8,740,015.76	
其他应付款	171,541,218.14	7,589,885.03	86,279,911.47	33,155,790.16
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				

代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,015,220,320.62	365,192,292.61	615,234,096.68	246,605,223.57
非流动负债：				
长期借款	34,000,000.00		500,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	3,150,000.00		7,463,653.49	
预计负债				
递延所得税负债	157,586.16		157,586.16	
其他非流动负债	7,347,093.33			
非流动负债合计	44,654,679.49		8,121,239.65	
负债合计	1,059,875,000.11	365,192,292.61	623,355,336.33	246,605,223.57
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	173,030,000.00	173,030,000.00	133,100,000.00	133,100,000.00
资本公积	172,289,061.08	170,711,422.59	212,211,524.59	210,641,422.59
减：库存股				
专项储备	22,025,878.83	5,517,352.95	21,579,997.08	4,251,459.72
盈余公积	53,139,680.46	53,139,680.46	43,596,214.25	43,596,214.25
一般风险准备				
未分配利润	230,532,388.52	117,649,900.26	134,224,793.86	70,225,258.40
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	651,017,008.89	520,048,356.26	544,712,529.78	461,814,354.96
少数股东权益	139,783,659.83		128,282,788.15	
所有者权益合计	790,800,668.72	520,048,356.26	672,995,317.93	461,814,354.96
负债和所有者权益总计	1,850,675,668.83	885,240,648.87	1,296,350,654.26	708,419,578.53

利润表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司
单位：元

2010年1-12月

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	1,560,211,922.88	282,680,247.50	1,165,535,252.37	246,785,124.47
其中：营业收入	1,560,211,922.88	282,680,247.50	1,165,535,252.37	246,785,124.47
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,357,591,162.96	249,130,895.27	1,012,189,411.40	210,527,248.29
其中：营业成本	1,080,156,417.53	194,352,106.63	771,874,289.18	153,832,195.26
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	23,262,519.86	2,285,116.17	11,478,660.46	2,173,705.46
销售费用	60,241,330.68	7,651,106.53	51,822,291.55	5,071,481.19
管理费用	172,325,651.18	36,724,995.56	157,943,385.91	39,999,321.98
财务费用	12,940,514.23	8,080,697.06	9,890,277.93	4,706,220.78
资产减值损失	8,664,729.48	36,873.32	9,180,506.37	4,744,323.62
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)	2,365,956.76	35,245,402.49	1,994,979.61	17,337,769.24
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	204,986,716.68	68,794,754.72	155,340,820.58	53,595,645.42
加：营业外收入	7,406,550.96	673,400.38	7,602,629.16	4,046,528.78
减：营业外支出	4,886,674.88	1,406,603.13	13,210,611.71	5,637,920.62
其中：非流动资产处置 损失	1,964,084.60	1,240,875.28	10,436,022.37	4,986,771.39
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	207,506,592.76	68,061,551.97	149,732,838.03	52,004,253.58
减：所得税费用	48,851,334.59	4,438,443.90	34,793,639.77	6,091,949.53
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	158,655,258.17	63,623,108.07	114,939,198.26	45,912,304.05
归属于母公司所有者 的净利润	112,506,060.87	63,623,108.07	75,769,175.02	45,912,304.05
少数股东损益	46,149,197.30		39,170,023.24	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.65	0.37	0.44	0.27
(二) 稀释每股收益	0.65	0.37	0.44	0.27
七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
八、综合收益总额	158,655,258.17	63,623,108.07	114,939,198.26	45,912,304.05
归属于母公司所有者 的综合收益总额	112,506,060.87	63,623,108.07	75,769,175.02	45,912,304.05
归属于少数股东的综 合收益总额	46,149,197.30		39,170,023.24	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

现金流量表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司
单位：元

2010 年 1-12 月

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	1,618,301,155.08	315,461,833.82	1,365,778,496.29	294,558,250.31

到的现金				
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	1,122,771.66		380,903.37	
收到其他与经营活动有关的现金	56,520,300.15	1,525,103.02	9,839,960.94	19,886,727.45
经营活动现金流入小计	1,675,944,226.89	316,986,936.84	1,375,999,360.60	314,444,977.76
购买商品、接受劳务支付的现金	1,107,018,894.99	145,064,849.65	756,889,219.02	123,437,613.39
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	216,155,047.62	75,459,923.44	190,448,911.63	67,565,054.42
支付的各项税费	123,371,842.01	27,353,520.54	131,800,345.68	37,294,412.98
支付其他与经营活动有关的现金	217,929,687.95	23,106,342.14	298,768,779.63	16,366,145.85
经营活动现金流出小计	1,664,475,472.57	270,984,635.77	1,377,907,255.96	244,663,226.64
经营活动产生的现金流量净额	11,468,754.32	46,002,301.07	-1,907,895.36	69,781,751.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,504,815.19	
取得投资收益收到的现金	996,865.81	35,245,402.49	8,541,575.19	17,337,769.24

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,383,689.62	106,043.45	883,825.00	100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		58,216,951.97		
投资活动现金流入小计	2,380,555.43	93,568,397.91	10,930,215.38	17,437,769.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,120,079.48	70,490,279.03	84,521,513.31	48,940,520.11
投资支付的现金	8,763,600.00		8,858,288.00	30,994,924.46
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	10,000,000.00	130,000,000.00		110,000,000.00
投资活动现金流出小计	153,883,679.48	200,490,279.03	93,379,801.31	189,935,444.57
投资活动产生的现金流量净额	-151,503,124.05	-106,921,881.12	-82,449,585.93	-172,497,675.33
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,170,000.00		27,600,490.80	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,170,000.00		27,600,490.80	
取得借款收到的现金	615,000,000.00	310,000,000.00	409,500,000.00	283,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	24,403,614.05	3,614.05	8,960,606.75	22,354,141.75
筹资活动现金流入小计	642,573,614.05	310,003,614.05	446,061,097.55	305,354,141.75
偿还债务支付的现金	353,000,000.00	193,000,000.00	238,500,000.00	191,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,278,772.72	16,042,243.04	45,618,364.73	19,268,484.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,815,772.72		23,555,992.90	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,700,000.00	21,200,000.00	11,176,400.00	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	410,978,772.72	230,242,243.04	295,294,764.73	211,268,484.11
筹资活动产生的现金流量净额	231,594,841.33	79,761,371.01	150,766,332.82	94,085,657.64
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	91,560,471.60	18,841,790.96	66,408,851.53	-8,630,266.57
加：期初现金及现金等价物余额	276,169,840.01	43,716,336.39	209,760,988.48	52,346,602.96

六、期末现金及现金等价物余额	367,730,311.61	62,558,127.35	276,169,840.01	43,716,336.39
----------------	----------------	---------------	----------------	---------------

合并所有者权益变动表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司
单位：元

2010 年度

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	133,100,000.00	212,211,524.59		21,579,997.08	43,596,214.25		134,224,793.86		128,282,788.15	672,995,317.93	121,000,000.00	223,748,801.97			50,837,304.87		77,442,464.45		102,231,828.23	575,260,399.52		
加：会计政策变更													14,127,936.23	-14,127,936.23								
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	133,100,000.00	212,211,524.59		21,579,997.08	43,596,214.25		134,224,793.86		128,282,788.15	672,995,317.93	121,000,000.00	223,748,801.97	14,127,936.23	36,709,368.64			77,442,464.45		102,231,828.23	575,260,399.52		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	39,930,000.00	-39,922,463.51		445,881.75	9,543,466.21		96,307,594.66		11,500,871.68	117,805,350.79	12,100,000.00	-11,537,277.38	7,452,060.85	6,886,845.61			56,782,329.41		26,050,959.92	97,734,918.41		
(一) 净利润							112,506,060.87		46,149,197.30	158,655,258.17							75,769,175.02		39,170,023.24	114,939,198.26		

(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计						112,506.06	0.87	46,149,197.30	158,655,258.17							75,769,175.02		39,170,023.24	114,939,198.26	
(三) 所有者投入和减少资本		7,536.49						780,477.91	788,014.40		562,722.62							17,787,374.91	18,350,097.53	
1. 所有者投入资本								793,014.40	793,014.40		43,681.80							17,743,069.91	17,786,751.71	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他		7,536.49						-12,536.49	-5,000.00		519,040.82							44,305.00	563,345.82	
(四) 利润分配					9,543,466.21	-16,198,466.21		-35,428,803.53	-42,083,803.53				6,886,845.61		-18,986,845.61		-30,906,438.23	-43,006,438.23		
1. 提取盈余公积					9,543,466.21	-9,543,466.21							6,886,845.61		-6,886,845.61					
2. 提取一般风险准备															-12,100,000.00		-30,906,438.23	-43,006,438.23		
3. 对所有者(或股东)的分配						-6,655,000.00		-35,428,803.53	-42,083,803.53											
4. 其他																				
(五) 所有者权益内	39,93	-39,93									12,10	-12,10								

部结转	0,000.00	0,000.00									0,000.00	0,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	39,930,000.00	-39,930,000.00									12,100,000.00	-12,100,000.00								
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				445,881.75					445,881.75				7,452,060.85						7,452,060.85	
1. 本期提取				19,199,367.52					19,199,367.52				16,173,492.08						16,173,492.08	
2. 本期使用				18,753,485.77					18,753,485.77				8,721,431.23						8,721,431.23	
(七) 其他																				
四、本期期末余额	173,030,000.00	172,289,061.08		22,025,878.83	53,139,680.46		230,532,388.52		139,783,650.83	790,800,668.72	133,100,000.00	212,211,524.59		21,579,997.08	43,596,214.25		134,224,793.86		128,282,788.15	672,995,317.93

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司
单位：元

2010 年度

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	133,100,000.00	210,641,422.59		4,251,459.72	43,596,214.25		70,225,258.40	461,814,354.96	121,000,000.00	222,741,422.59			39,080,710.50		43,299,799.96	426,121,933.05
加: 会计政策变更												2,371,341.86	-2,371,341.86			
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	133,100,000.00	210,641,422.59		4,251,459.72	43,596,214.25		70,225,258.40	461,814,354.96	121,000,000.00	222,741,422.59		2,371,341.86	36,709,368.64		43,299,799.96	426,121,933.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	39,930,000.00	-39,930,000.00		1,265,893.23	9,543,466.21		47,424,641.86	58,234,001.30	12,100,000.00	-12,100,000.00		1,880,178.61	6,886,845.61		26,925,458.44	35,692,421.91
(一) 净利润							63,623,108.07	63,623,108.07							45,912,304.05	45,912,304.05
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							63,623,108.07	63,623,108.07							45,912,304.05	45,912,304.05
(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					9,543,466.21		-16,198,466.21	-6,655,000.00					6,886,845.61		-18,986,845.61	-12,100,000.00
1. 提取盈余公积					9,543,466.21		-9,543,466.21						6,886,845.61		-6,886,845.61	

					66.21		66.21						45.61		45.61	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配							-6,655,000.00	-6,655,000.00							-12,100,000.00	-12,100,000.00
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	39,930,000.00	-39,930,000.00							12,100,000.00	-12,100,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	39,930,000.00	-39,930,000.00							12,100,000.00	-12,100,000.00						
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				1,265,893.23				1,265,893.23				1,880,117.86				1,880,117.86
1. 本期提取				3,109,414.75				3,109,414.75				2,915,614.20				2,915,614.20
2. 本期使用				1,843,521.52				1,843,521.52				1,035,496.34				1,035,496.34
（七）其他																
四、本期期末余额	173,030,000.00	170,711,422.59		5,517,352.95	53,139,680.46		117,649,900.26	520,048,356.26	133,100,000.00	210,641,422.59		4,251,459.72	43,596,214.25		70,225,258.40	461,814,354.96

三、会计报表附注

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2010 年财务报表附注

一、公司基本情况简介

1、公司基本情况：

贵州久联民爆器材发展股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经贵州省人民政府黔府函（2002）258 号文《省人民政府关于设立贵州久联民爆器材发展股份有限公司的批复》批准成立，由主发起人贵州久联企业集团有限责任公司（以下简称“久联集团公司”）联合贵州思南五峰化工有限责任公司（以下简称“思南五峰公司”）、贵州兴泰实业有限责任公司、贵州黔鹰五七〇八铝箔厂，南京理工大学 4 家单位共同发起设立。公司于 2002 年 7 月 18 日在贵州省工商行政管理局领取营业执照，营业执照注册号为 5200001204730。2004 年 8 月 24 日，公司在深圳证券交易所成功发行 4000 万股 A 股后注册资本由 7000 万元变更为 11,000.00 万元。公司于 2008 年 6 月实施了 2007 年的股利分配方案，以资本公积转增股本 1100 万元，转增后公司注册资本变更为 12,100 万元，并已于 2008 年 11 月 12 日在工商办理了变更登记。公司于 2009 年 5 月实施了 2008 年的股利分配方案，以资本公积转增股本 1210 万元，转增后公司注册资本变更为 13,310 万元，并于 2010 年 5 月 10 日办理完工商登记变更。公司于 2010 年 5 月实施了 2009 年的股利分配方案，以资本公积金转增股本 3993 万元，转增后公司注册资本变更为 17303 万元，并已办理了工商变更登记。

公司法定代表人：周天爵。

经营范围：民用爆破器材的研发、生产、销售；爆破工程施工及技术服务；化工产品（不含化学危险品）的批零兼营。

注册地址：贵阳市高新技术开发区新天园区

2、公司基本组织机构

公司严格按照《公司法》要求及公司实际情况设立组织机构，设有股东大会、董事会、监事会和经理班子，公司下设经济运行部、经理部、财务投资部、人力资源部、证券部、审计部、供销保障部、技术开发中心、信息中心、企业文化部 10 个职能部门及 9844 生产分公司、9855 生产分公司、思南生产分公司、营销分公司、炸药混装分公司五个分公司，投资控股贵州新联爆破工程有限公司（以下简称“新联爆破公司”），贵阳久联化工有限责任公司（以下简称“贵阳久联化工公司”）、贵州联合民爆器材经营有限责任公司（以下简称“联合

经营公司”）、甘肃久联民爆器材有限责任公司（以下简称“甘肃久联民爆公司”）四个子公司。

3、本公司实际控制人是贵州久联企业集团有限责任公司。

4、财务会计报告经公司第三届第二十四次董事会批准于 2011 年 2 月 16 日报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

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

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

8. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用按发生当日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为本位币记账。资产负债表日，外币账户余额均按期末市场汇价（中间价）折合本位币进行调整。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产成本外，其余均计入当期损益。

(2) 外币财务报表折算

本公司对控股子公司、合营企业、联营企业等，采用与本公司相同的记账本位币对外币财务报表折算后，进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持

有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最

大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产减值准备计提与测试方法：金融资产账面价值减至预计未来现金流量现值部分计提减值准备。

预计未来现金流量现值根据预计未来现金流量，确定折现率对其进行折现后的金额确定。

预计未来现金流量根据金融资产不同类型合理估计，应当按照资产在持续持有过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量确定；折现率是根据当前市场货币时间价值和金融资产特定风险的税前利率合理确定。折现率为持有资产所要求的必要报酬率。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2) 管理层没有意图持有至到期；

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10. 应收款项

本公司应收款项(包括应收账款和其他应收款等)按合同或协议价款作为初始入账金额。

(1) 坏账损失的确认标准

①债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；

②因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；

③因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

(2) 坏帐损失核算方法：采用备抵法核算坏帐损失。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	金额 100 万元以上的款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的应收款项是指单项金额 100 万元以下的账龄风险特征类似的应收款项。

公司确定的组合方式为应收款项的账龄。账龄划分依据实际欠款期限确定，当对同一客户存在多笔应收款项时，若其本期支付的还款金额小于其欠款总额，则该笔还款视同于偿还最早发生的应收款项，以此计算对该客户剩余应收款项的账龄。

在进行组合测试时，如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

一般情况下，根据公司历年债务单位的财务状况、现金流量等情况，应收款项按账龄组合估计的坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	7	7
2 至 3 年	10	10
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	40	40
5 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：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项是指单项金额 100 万元以下的单项金额不重大、个别风险特征明显不同的应收款项。

单项计提坏账准备的理由：对于单项金额不重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，应确认坏账准备。

坏账准备的计提方法：根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(4) 公司内部的应收款项一般不计提坏账准备。

11. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司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

产成品按实际成本计价，发出时按月加权平均计价；低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法核算；其他存货采用计划成本法核算，月末分摊材料成本差异。

(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，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。可变现净值的确定方法是参考现行市场价格，同时考虑存货的品质状况。

(4) 存货的盘存制度

公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。

12. 长期股权投资

(1) 投资成本确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之五同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程
- ③. 向被投资单位派出管理人员
- ④. 依赖投资公司的技术或技术资料
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

13. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司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。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用与公司固定资产、无形资产相同的折旧及摊销政策。具体核算政策与固定资产、无形资产部分相同。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司，该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产计价

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则——非货币性资产交换》、《企业会计准则——债务重组》、《企业会计准则——企业合并》和《企业会计准则——租赁》确定。

(3) 固定资产折旧采用直线法

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

序号	资产类别	使用年限	年折旧率	月折旧率	残值率
1	房屋建筑物	20—40	2.5%—5%	0.208%—0.417%	0
2	机器设备	5—20	5%—20%	0.417%—1.667%	0
3	运输设备	8	12.50%	1.04%	0

对于已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值（即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备），以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(4) 固定资产后续支出

①资本化后续支出：与固定资产有关的后续支出，仅在其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，如延长了使用寿命、使产品质量实质性提高、或使产品成本实质性降低，计入固定资产的账面价值。

②费用化后续支出：未达到资本化条件的固定资产后续支出，发生时计入当期费用。

(5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

15. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程结转固定资产时点：工程完工达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产；已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按暂估价值转入固定资产，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值。预定可使用状态的判断标准：符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- ③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16. 商誉

商誉是指在同一控制下的企业合并下，购买方的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后

的金额计量。

公司在每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，则先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关的资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，则确认商誉的减值损失，资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

17. 借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

①资本化期间：

开始资本化：资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始。

暂停资本化：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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

停止资本化：购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

②资本化金额计算：

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后金额确定；

占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或溢价，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

18. 无形资产与开发支出

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(3) 开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取相应生产技术而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行商业性生产（或使用）前，将研究成果或其他知识应用于计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料（装置或产品）期间确认为开发阶段。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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，否则于发生时计入当期损益：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，应当证明其有用性；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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

19. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括长期预付租金、长期预付租赁费、以经营租赁方式租入固定资产的改良支出等。长期待摊费用在受益期限内采用直线法平均摊销。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。

20. 职工薪酬

职工薪酬指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。公司职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- ①应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本。
- ②应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- ③除上述①和②之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

21. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

该义务是公司承担的现实义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，该义务的金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数为该范围内中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已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。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 建造合同

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例、实际测定的完工进度确定合同完工进度。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计

已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

(4) 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

23. BT 业务

(1)、建造期间，公司对于所提供的建造服务按照《企业会计准则》的相关规定、并根据合同约定以公允价值确认金融资产，计入“长期应收款”，为项目支付的前期代付费用计入“长期应收款”。

(2)、根据合同约定的政府回购付款计划，按实际利率法计算应确认的收益。经政府审计后实际收取的政府回购款与约定回购付款计划发生较大差异时，根据实际情况及变更后回购付款计划调整实际利率，并重新计算应确认的收益。

(3)、BT 项目涉及的长期应收款在建造期以及按合同正常收取政府回购款时，不计提坏账准备。在回购期内，如出现未能按合同或协议规定收取相应款项时，相应的长期应收款作为单项重大资产，按照企业会计准则的相关规定分析计提减值准备。

24. 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。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。

25. 政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

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

(2) 公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

①与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

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

用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

26. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除

非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

28. 利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金 5%；
- (4) 支付股东股利。

29. 重要会计政策变更、会计估计的变更

1、会计政策变更

报告期内无会计政策变更

2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

30. 前期差错更正

报告期内无前期差错更正。

三、税项

1、主要税种及主要税率

税种	计税依据	税率
所得税	应纳税所得额	25%、15%
增值税	产品销售收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	3%、1%
营业税	营业收入	5%、3%

2、税收优惠及批文

股份公司的母公司于 2008 年取得《高新技术企业证书》（证书编号 GR200952000014），据此享受 15%的企业所得税优惠。

3、其他说明

①、企业所得税：

- (1) 母公司执行 15%的企业所得税优惠。

(2) 贵阳久联化工公司、新联爆破公司、联合经营公司、甘肃久联民爆器材有限责任公司执行 25%的企业所得税税率。

②、营业税：

子公司新联爆破公司的工程业务收入执行的是 3%的营业税税率；爆破咨询收入等执行的是 5%的营业税税率。

③、城市维护建设税：

- (1) 公司本部按应纳流转税额的 5%计缴。
- (2) 公司所属思南生产分公司按应纳流转税额的 5%计缴。
- (3) 子公司贵阳久联化工公司按应纳流转税额的 1%计缴。
- (4) 子公司联合经营公司、甘肃久联民爆器材有限责任公司按应纳流转税额的 7%计缴。
- (5) 子公司新联爆破公司因工程业务收入适用在工程所在地申报缴纳营业税及附加的政策，因不同地方税务局对城市建设维护税的收取比例不同，故按应纳流转税额的 7%、5%、1%计缴均存在。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资方式取得的子公司

名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	少数股东权益
贵州新联爆破工程有限公司	贵阳市花溪区孟关	20000 万元	房屋建筑施工、爆破与拆除工程	12028 万元	100%	71.19 万元
贵阳久联化工有限责任公司	贵阳高新技术开发区新天园区	7300 万元	民用爆破器材生产、销售、研究与开发	3723 万元	51%	5538.50 万元
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	贵阳市宝山北路 213 号	1200 万元	批零兼营：民用爆破器材（持许可证经营），化工产品及其原料（化学危险品及专项管理的除外），二、三类机电产品，建筑材料，新旧车（除小轿车）；废旧金属回收（在郊区的分支机构经营）	755 万元	51%	4660.98 万元
甘肃久联民爆器材有限责任公司	兰州市西固区西固中路 36 号	8000 万元	民用爆炸物品的生产销售	6853.40 万元	90%	3707.70 万元

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无

2. 本期合并范围变动情况

无

五、合并会计报表主要项目注释（以下金额单位除特别说明外均指人民币元）

(一) 资产负债表项目注释

注 1、货币资金：期末余额 367,730,311.61 元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			1,627,894.20			1,256,488.38
银行存款：						
人民币			366,102,417.41			274,913,351.63
其他货币资金：						
人民币						
合计			367,730,311.61			276,169,840.01

货币资金中不存在为本公司或其他单位借款提供抵押、担保的情况，也不存在存放在境外的资金。

注 2、应收票据：期末余额 10,491,273.21 元。

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	10,491,273.21	8,090,790.89
合计	10,491,273.21	8,090,790.89

期末余额中无已背书或贴现的应收票据，无质押的应收票据。

注 3、应收账款：期末余额 266,620,325.04 元。

(1) 应收账款按种类披露

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	224,194,381.83	76.89%	8,825,336.04	3.94%	82,129,160.01	65.73%	4,082,484.07	4.97%

的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	67,401,814.58	23.11%	16,150,535.33	23.96%	42,817,496.78	34.27%	13,393,115.34	31.28%
组合小计	67,401,814.58	23.11%	16,150,535.33	23.96%	42,817,496.78	34.27%	13,393,115.34	31.28%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	291,596,196.41		24,975,871.37		124,946,656.79		17,475,599.41	

(2)、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
遵义市新区开发投资有限责任公司	63,089,657.92	3,154,482.90	5.00%	一年内的正常工程款
遵义湘江投资建设有限责任公司	48,800,000.00	2,440,000.00	5.00%	一年内的正常工程款
遵义县金杯投资有限公司	19,254,169.00		0.00%	政府工程信誉好
贵州电力建设第一工程公司桐梓项目	15,903,024.24	795,151.21	5.00%	正常工程尾款
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	13,400,000.00		0.00%	政府工程信誉好
遵义和平投资建设有限责任公司	12,474,535.49	623,726.77	5.00%	一年内的正常工程款
北盘江水电开发有限公司-董箐电站	11,078,120.70	553,906.04	5.00%	正常工程尾款
遵义市金旭房地产开发有限公司	10,827,074.26	541,353.71	5.00%	一年内的正常工程款
贵州久联集团房地产开发有限责任公司	9,450,000.00		0.00%	关联方企业不计提坏账
遵义市红花岗区南部新城开发建设指挥部（新联大道）	7,282,185.65	364,109.28	5.00%	政府工程信誉好
贵州黔南化轻民爆公司	4,946,595.00		0.00%	1年内民爆产品货款
贵州电力建设第二工程公司-清镇电厂平场项目部	3,447,303.50	172,365.18	5.00%	政府工程信誉好
贵阳鑫联民爆公司	2,439,306.53		0.00%	1年内民爆产品货款
贵州省水利水电基本建设工程处	1,802,409.54	180,240.95	10.00%	工程尾款
合 计	224,194,381.83	8,825,336.04	3.94%	

(3) 组合中，按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(%)	
一年以内	38,626,426.64	57.30%	1,000,122.57	21,875,154.66	51.09%	120,338.73

一至二年	8,577,272.58	12.73%	600,409.08	3,734,149.76	8.72%	261,390.48
二至三年	3,454,693.61	5.13%	345,469.36	2,813,980.60	6.57%	281,398.06
三年以上	16,743,421.75	24.84%	14,204,534.32	14,394,211.76	33.62%	12,729,988.07
其中：三至四年	2,911,199.91	4.32%	582,239.99	326,254.00	0.76%	65,250.80
四至五年	349,879.19	0.52%	139,951.68	2,338,700.82	5.46%	935,480.33
五年以上	13,482,342.65	20.00%	13,482,342.65	11,729,256.94	27.39%	11,729,256.94
其中：应收持股 5%以上 股份股东的金额						
合 计	67,401,814.58	100.00%	16,150,535.33	42,817,496.78	100.00%	13,393,115.34

(4)、应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
遵义市新区开发投资有限责任公司	客户	63,089,657.92	1年	21.64%
遵义湘江投资建设有限责任公司	客户	48,800,000.00	1年	16.74%
遵义县金杯投资有限公司	客户	19,254,169.00	1年	6.60%
贵州电力建设第一工程公司桐梓项目	客户	15,903,024.24	1年	5.45%
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	客户	13,400,000.00	1年	4.60%
合 计	-	160,446,851.16	-	55.02%

应收账款中，无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

不存在以前年度已全额计提或计提坏账准备比例较大的应收账款在本期全额或部份收回的情况。

注 4、预付账款：期末余额 23,292,569.43 元。

(1) 预付款项按账龄列示

账龄结构	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	21,901,530.01	94.03%	22,065,889.12	90.69%
1年至2年(含2年)	816,565.64	3.51%	1,657,096.60	6.81%
2年至3年(含3年)	267,364.23	1.15%	214,686.61	0.88%
3年以上	307,109.55	1.31%	392,479.37	1.61%
合 计	23,292,569.43	100.00%	24,330,151.70	100.00%

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
陕西兴化化学股份公司	供应商	2,323,198.19	1年以内	发票与付款时间差异

云南解化清洁能源开发有限公司解化分公司	供应商	1,855,317.82	1年以内	发票与付款时间差异
北京汇能橡胶化工有限公司	供应商	969,300.00	1年以内	发票与付款时间差异
深圳金奥博科技有限公司	供应商	559,200.00	1年以内	发票与付款时间差异
重庆华强化肥有限公司	供应商	327,318.44	1年以内	发票与付款时间差异
合计		6,034,334.45		

预付账款中无持有本公司5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

注5、应收股利：期末余额3,273,104.26元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值		
账龄一年以内的应收股利	690,856.68	1,858,275.70	1,247,234.89	1,301,897.49	对2010年的利润进行分配。	均未发生减值		
其中：遵义县物资供应有限公司	437,772.45	581,001.04	437,772.45	581,001.04				
遵义市联合民爆器材经营有限公司	23,843.64	40,403.90	23,843.64	40,403.90				
贵阳鑫筑民爆经营有限公司		979,977.23	420,468.69	559,508.54				
平坝县民爆器材有限责任公司	53,279.05	152,485.99	84,781.03	120,984.01				
清镇市众恒爆破服务有限公司		35,269.08	35,269.08	-				
凤冈众恒联合爆破工程公司	18,300.88	1,699.12	20,000.00	-				
正安县宏达爆破服务公司	-17,339.34	17,339.34		-				
贵州省仁怀市神力爆破工程有限公司	175,000.00		175,000.00	-				
福泉市恒信爆破服务公司		50,100.00	50,100.00	-				
账龄一年以上的应收股利	1,758,593.23	241,658.48	29,044.94	1,971,206.77			孙公司改制前利润，正在清理之中，2011年基本上能全部收回。	均未发生减值
其中：原开阳县物资贸易公司	296,038.11	-	-	296,038.11				
原水城县机电公司	1,130,133.78	241,658.48	-	1,371,792.26				
原六盘水钟山物资公司	175,144.33	-	-	175,144.33				
普定县联合物资经营有限责任公司	58,124.11	-	-	58,124.11				
独山县祥和爆破服务有限公司	36,000.00			36,000.00				
都匀市恒丰爆破有限责任公司	28,152.90			28,152.90				
赤水黔航爆破工程有限公司	35,000.00	-	29,044.94	5,955.06				
合计	2,449,449.91	2,099,934.18	1,276,279.83	3,273,104.26				

注6、其他应收款：期末余额283,220,328.49元。

(1) 其他应收款按种类披露:

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的其他应收款	254,121,010.42	88.59%			204,460,118.75	83.98%	150,000.00	0.07%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	32,733,418.55	11.41%	3,634,100.48	11.10%	39,010,080.91	16.02%	2,540,758.84	6.51%
组合小计	32,733,418.55	11.41%	3,634,100.48	11.10%	39,010,080.91	16.02%	2,540,758.84	6.51%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	286,854,428.97		3,634,100.48		243,470,199.66		2,690,758.84	

(2) 期末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	坏账金额	计提比例	理由
遵义市新区开发投资有限责任公司	172,328,015.62			履约保证金及诚信保证金可退还
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	30,000,000.00			履约保证金及诚信保证金可退还
遵义帝豪房地产开发有限公司	15,071,816.67			履约保证金及诚信保证金可退还
遵义湘江投资建设有限责任公司	13,324,057.50			履约保证金及诚信保证金可退还
遵义和平投资建设有限责任公司	10,070,947.50			履约保证金及诚信保证金可退还
遵义市金旭房地产开发有限公司	4,549,462.50			履约保证金及诚信保证金可退还
甘肃久联民爆公司拟成立的全资爆破公司	4,526,710.63			前期投资款,公司还未成立
遵义县金杯投资有限公司	3,000,000.00			履约保证金及诚信保证金可退还
贵州水利水电基本建设工程处-金沙胜天水库	1,250,000.00			履约保证金及诚信保证金可退还
合计	254,121,010.42			

其他应收款中贵州新联爆破公司预付的项目诚信保证金和履约保证金,因为不存在坏账风险,所以未计提坏账准备。

(3) 组合中，按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(%)	
一年以内	29,681,339.94	90.68%	1,160,190.86	36,035,025.86	92.37%	410,254.33
一至二年	105,994.43	0.32%	5,299.72	106,691.25	0.27%	5,334.56
二至三年	106,950.20	0.33%	10,695.02	305,365.55	0.78%	30,536.56
三年以上	2,839,133.98	8.67%	2,457,914.88	2,562,998.25	6.58%	2,094,633.39
其中：三至四年	305,079.04	0.93%	61,015.80	220,761.00	0.57%	44,152.20
四至五年	228,593.10	0.70%	91,437.24	486,260.10	1.25%	194,504.04
五年以上	2,305,461.84	7.04%	2,305,461.84	1,855,977.15	4.76%	1,855,977.15
其中：应收持股5%以上股份股东的金额						
合计	32,733,418.55	100.00%	3,634,100.48	39,010,080.91	100.00%	2,540,758.84

(4) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例(%)
遵义市新区开发投资有限责任公司	客户	172,328,015.62	1年以内	60.08%
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	客户	30,000,000.00	1年以内	10.46%
遵义帝豪房地产开发有限公司	客户	15,071,816.67	1年以内	5.25%
遵义湘江投资建设有限责任公司	客户	13,324,057.50	1年以内	4.64%
遵义和平投资建设有限责任公司	客户	10,070,947.50	1年以内	3.51%
合计		240,794,837.29		83.94%

(4) 不存在以前年度已全额计提或计提坏账准备比例较大的其他应收款在本期全额或部份收回的情况。

(5) 无持有本公司5%(含)以上表决权的股东单位欠款。

(6) 报告期内其他应收款较年初增加了4244.09万元，主要原因是公司的子公司新联爆破公司增加3,643.35万元。爆破公司承接的项目按合同约定需要缴纳履约及诚信保证金。

(7) 本期转销坏账损失61,571.60元。

注7、存货：期末余额120,199,816.35元。

(1) 存货分类

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
原材料	39,692,644.64	159,544.28	39,533,100.36	34,182,223.71		34,182,223.71
材料成本差异	3,473,204.89		3,473,204.89	1,480,490.66		1,480,490.66
包装物	1,747,373.32		1,747,373.32	131,127.60		131,127.60
自制半成品	1,190,036.30		1,190,036.30	1,269,056.19		1,269,056.19
低值易耗品	1,162,029.85		1,162,029.85	2,075,532.47		2,075,532.47
在产品	1,093,270.03		1,093,270.03	1,747,365.00	695,376.83	1,051,988.17
库存商品	71,941,752.01	368,984.17	71,572,767.84	35,621,558.83	368,984.17	35,252,574.66
材料采购	17,242.83		17,242.83			-
委托加工物资			-	556,309.82		556,309.82
周转材料	410,790.93		410,790.93			-
合计	120,728,344.80	528,528.45	120,199,816.35	77,063,664.28	1,064,361.00	75,999,303.28

(2) 存货跌价准备

项目	期初帐面余额	本期计提额	本期减少		期末帐面余额
			转回	转销	
原材料		159,544.28			159,544.28
材料成本差异					-
包装物					-
自制半成品					-
低值易耗品					-
在产品	695,376.83			695,376.83	-
库存商品	368,984.17				368,984.17
材料采购					-
委托加工物资					-
周转材料					-
合计	1,064,361.00	159,544.28		695,376.83	528,528.45

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	存货已变质，无使用价值		
库存商品			
在产品			
周转材料			

注 8、长期应收款：期末余额 70,512,875.00 元。

项目	期末数	期初数
遵义新区开发投资有限责任公司	70,512,875.00	
合 计	70,512,875.00	

新联爆破公司支付遵义新区开发投资有限责任公司 70,000,000.00 元用于遵义新蒲新区洪水台项目拆迁费 512,875.00 元是资金占用费。

注 9、长期股权投资：期末余额 8,039,702.29 元。

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	本期现金红利
泸州安翔民爆物资有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	2.50%	2.50%	30,000.00
兰州众安民爆公司	成本法	980,000.00		980,000.00	980,000.00	49.00%	49.00%	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00	16.67%	16.67%	559,508.54
遵义市化轻燃建公司	成本法	845,000.00	845,000.00		845,000.00	21.95%	21.95%	
遵义县物资供应有限责任公司	成本法	80,000.00	80,000.00		80,000.00	12.12%	12.12%	581,001.04
贵州省松桃汇丰民用爆破器材有限公司	成本法	539,565.00	1,399,965.00		1,399,965.00	15.00%	15.00%	
普定县联合物资经营有限责任公司	成本法	594,000.00	594,000.00		594,000.00	30.00%	30.00%	
平坝县民爆器材有限责任公司	成本法	357,200.00	357,200.00		357,200.00	15.00%	15.00%	152,485.99
安顺市鑫联民爆器材经营有限责任公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	20.00%	20.00%	
黔南州化轻民爆器材有限责任公司	成本法	755,100.00	755,100.00		755,100.00	30.00%	30.00%	
毕节旧车交易中心	成本法	278,456.48	278,456.48		278,456.48	100.00%	100.00%	
清镇市众恒爆破服务有限公司	成本法	125,000.00	100,000.00		100,000.00	25.00%	25.00%	35,269.08
赤水黔航爆破工	成本法	248,000.00	248,000.00	-248,000.00	-	0.00%	0.00%	

程有限公司								
绥阳宏泰爆破公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	20.00%	20.00%	
务川自治县安达爆破工程有限公司	成本法	43,595.36	43,595.36		43,595.36	4.00%	4.00%	
凤冈众恒联合爆破工程公司	成本法	100,288.22	80,000.00		80,000.00	12.00%	12.00%	1,699.12
正安县宏达爆破服务公司	成本法	60,000.00	60,000.00		60,000.00	20.00%	20.00%	17,339.34
习水县恒源爆破公司	成本法	600,000.00	600,000.00	-600,000.00	-	0.00%	0.00%	
道真县爆破公司	成本法	60,000.00	60,000.00		60,000.00	20.00%	20.00%	
贵州省仁怀市神力爆破工程有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	25.00%	25.00%	
福泉市恒信爆破服务公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	30.00%	30.00%	50,100.00
独山县祥和爆破服务有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	20.00%	20.00%	
都匀市恒丰爆破有限责任公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	20.00%	20.00%	
荔波县安荔爆破服务有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	20.00%	20.00%	
瓮安县民用配送服务有限公司	成本法	180,000.00	180,000.00		180,000.00	30.00%	30.00%	
黔南爆破配送服务有限公司	成本法	50,000.00	50,000.00		50,000.00	15.63%	15.63%	
纳雍保安公司	成本法	84,002.00	84,002.00	-84,002.00	-	0.00%	0.00%	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司(开阳)	成本法	320,000.00	300,000.00		300,000.00	17.78%	17.78%	
赤水建兴爆破工程服务有限公司	权益法	400,000.00		526,385.45	526,385.45	40.00%	40.00%	
合计		8,050,207.06	7,465,318.84	574,383.45	8,039,702.29			1,427,403.11

公司长期股权投资主要是控股子公司联合经营公司为建立营销网络、占领省内市场而投资贵州省内各物资公司及投资成立爆破公司。毕节旧车交易中心已停止营业,正在进行清理,故本报告期末纳入合并范围。上述投资中其他投资比例达到20%的被投资方仅是联合经营公司为占领市场而进行的投资,对投资方未构成实质性重大影响,故未采取权益法核算。

兰州众安民爆公司是甘肃久联民爆公司的子公司甘肃久联联合营销民爆器材有限公司为占领市场而进行的投资,对投资方未构成实质性重大影响,故未采取权益法核算。

注 10、固定资产及其折旧：期末固定资产原值 610,906,674.02 元，累计折旧 126,891,406.01 元，固定资产净值 484,015,268.01 元，固定资产减值准备 166,589.39 元，固定资产净额 483,848,678.62 元。

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、固定资产账面原值合计	447,948,113.62	170,804,865.48		7,846,305.08	610,906,674.02
其中：房屋建筑物	290,823,846.94	90,308,034.54		2,908,841.29	378,223,040.19
机器设备	123,725,433.33	65,269,499.82		3,273,203.88	185,721,729.27
运输设备	33,398,833.35	15,227,331.12		1,664,259.91	46,961,904.56
		本期新增	本期计提		
二、固定资产累计折旧合计	91,329,163.92	-	39,052,331.64	3,490,089.55	126,891,406.01
其中：房屋建筑物	42,812,856.29		15,173,621.33	530,148.46	57,456,329.16
机器设备	33,337,918.15		18,051,266.31	2,363,947.42	49,025,237.04
运输设备	15,178,389.48		5,827,444.00	595,993.67	20,409,839.81
三、固定资产账面净值合计	356,618,949.70	131,752,533.84		4,356,215.53	484,015,268.01
其中：房屋建筑物	248,010,990.65	75,134,413.21		2,378,692.83	320,766,711.03
机器设备	90,387,515.18	47,218,233.51		909,256.46	136,696,492.23
运输设备	18,220,443.87	9,399,887.12		1,068,266.24	26,552,064.75
四、固定资产减值准备合计	167,765.18	-		1,175.79	166,589.39
其中：房屋建筑物					-
机器设备	115,959.19			1,175.79	114,783.40
运输设备	51,805.99			-	51,805.99
五、固定资产账面价值合计	356,451,184.52				483,848,678.62
其中：房屋建筑物	248,010,990.65				320,766,711.03
机器设备	90,271,555.99				136,581,708.83
运输设备	18,168,637.88				26,500,258.76

本期折旧额 39,052,331.64 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 119,345,686.40 元。

固定资产中不存在为本公司或其他单位借款提供抵押、担保的情况，不存在暂时闲置的固定资产。

固定资产原值增加 17080 万元的主要原因是本报告期 9855 生产分公司膨化、乳化生产线已通过验收暂估转固定资产 3059.1 万元及 2804.52 万元；9844 生产分公司金属雷管自动装填线已通过内部验收暂估转固定资产 1261.62 万元、五车间雷管生产线技术改造已通过验

收暂估转固定资产 1096 万元；甘肃久联民爆公司购办公楼增加固定资产 1,652 万元、甘肃久联民爆公司的甘肃和平生产分公司新乳化生产线等工程完工由在建工程转入 1926 万元。

贵阳久联化工公司膨化硝酸铵炸药生产线完工转入固定资产 2241.54 万元。

注 11、在建工程：期末余额 48,119,635.39 元。

(1)

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
混装分公司车间改造项目	59,947.83		59,947.83			
9844 分公司车间改造项目	1,117,474.24		1,117,474.24	272,110.39		272,110.39
9844 五车间电雷管生产线技术改造项目				9,200,046.66		9,200,046.66
9855 分公司车间改造工程	857,746.57		857,746.57	730,469.28		730,469.28
民爆行业生产经营动态监视系统	244,108.00		244,108.00			
科技大楼	451,370.85		451,370.85			
思南分公司改造项目	-		-	55,221.00		55,221.00
9855 污水处理工程	496,858.56		496,858.56			
DDNP 生产线改造	94,908.10		94,908.10			
9844 分公司生产区库区视频监控系统	865,600.00		865,600.00			
粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线	8,015,171.80		8,015,171.80			
技术中心研发项目项目	136,517.40		136,517.40	649,346.79		649,346.79
9855 膨化硝酸铵生产线项目	-		-	7,273,059.09		7,273,059.09
9855 分公司乳化炸药生产线改造	-		-	2,481,236.00		2,481,236.00
炸药混装车项目	6,018,040.33		6,018,040.33	3,666,890.97		3,666,890.97
空压站扩容改造项目	298,231.38		298,231.38	298,231.38		298,231.38
9844 分公司导爆管搬迁工程	-		-	587,139.88		587,139.88
遵义南岭山水房	3,610,158.00		3,610,158.00			
贵阳久联技改项目工程	187,600.00		187,600.00	4,052,836.98		4,052,836.98
8000 吨粉乳生产线粉乳更换乳胶改造项目	2,497,698.97		2,497,698.97			
贵阳久联全自动乳化炸药生产线	12,258,873.00		12,258,873.00			

贵阳久联廉租房	2,000,000.00		2,000,000.00			
金城成品库区建设	3,479,260.00		3,479,260.00	3,314,760.00		3,314,760.00
金城千伏永中一回线路改造	-		-	130,000.00		130,000.00
甘肃久联技改项目	1,128,751.46		1,128,751.46	2,440,509.72		2,440,509.72
百里杜鹃公司炸药仓库	2,330.00		2,330.00	223,287.00		223,287.00
纳雍县寨乐民爆站	231,842.47		231,842.47	779,417.64		779,417.64
开阳仓库	3,521,884.02		3,521,884.02	1,453,846.46		1,453,846.46
楠木渡库房	224,899.06		224,899.06	112,449.53		112,449.53
联合民爆技改项目	320,363.35		320,363.35			
合计	48,119,635.39		48,119,635.39	37,720,858.77		37,720,858.77
减:计提减值准备						
总计:	48,119,635.39		48,119,635.39	37,720,858.77		37,720,858.77

因为在建工程是使用自有资金投入，所以无资本化利息。

在建工程属于正常在建过程中，无减值迹象，所以未计提减值准备。

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	资金来源	期末数
9844 生产分公司的电雷管改造项目	1225	920.01	176.58	1096.59		89.52%		自有资金	
9855 分公司膨化硝酸铵生产线	6000	3502.62	2,358.82	3059.1	2802.34	97.69%		自有资金	
9855 分公司乳化炸药生产线	5407.56	1666.32	2592.4	2804.52	1454.2	78.75%		自有资金	
贵阳久联全自动乳化炸药生产线	1300		1225.88			94.30%	已完工，待验收	自有资金	1,225.88
贵阳久联膨化硝酸铵炸药生产线	2300	378.46	1863.08	2241.54		97.46%		自有资金	
甘肃久联和平分公司 12000 吨新乳化炸药生产线	2564	34.7	1891.47	1926.17		75.12%		自有资金	

合计	18796.56	6502.1 1	10108.2 3	11127.9 2	4256.54				1225.88
----	----------	-------------	--------------	--------------	---------	--	--	--	---------

9855 分公司膨化硝酸铵生产线和乳化生产线投入金额中均含土地金额,但购入土地在无形资产中核算,未在在建工程中核算,故二项工程的期末投入金额大于在建工程金额。其他减少是土地使用权。

注 12、无形资产: 期末余额 153,500,577.47 元。

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价合计	158,696,690.84	12,182,357.50	-	170,879,048.34
土地使用权	154,599,914.42	9,470,650.40		164,070,564.82
办公系统软件	406,976.42	40,000.00		446,976.42
专利技术	2,994,800.00	1,371,707.10		4,366,507.10
技术转让费	695,000.00	1,300,000.00		1,995,000.00
二、累计摊销额合计	13,318,858.42	4,059,612.45	-	17,378,470.87
土地使用权	12,469,485.14	3,331,079.06		15,800,564.20
办公系统软件	259,364.92	62,382.65		321,747.57
专利技术	281,633.36	171,650.64		453,284.00
技术转让费	308,375.00	494,500.10		802,875.10
三、无形资产减值准备累计金额合计	-			-
四、无形资产账面价值合计	145,377,832.42		-	153,500,577.47
土地使用权	142,130,429.28			148,270,000.62
办公系统软件	147,611.50			125,228.85
专利技术	2,713,166.64			3,913,223.10
技术转让费	386,625.00			1,192,124.90

本期摊销额 4,059,612.45 元。

公司无形资产增加了 1218 万元的主要原因是: (1) 公司购入炸药混装分公司土地 268 万元, 已取得土地权证, 甘肃久联民爆公司本报告期金城分公司并入原金城机械厂土地 596.6 万元, 土地权证正在办理; (2) 公司炸药自动包装生产线技术取得专利从开发支出转入无形资产; (3) 甘肃久联民爆公司金城分公司增加膨化炸药技术转让费 50 万元, 公司增加乳化炸药技术转让费 80 万元。

注 13、开发支出: 期末余额 2,933,670.39 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转入固定资产	确认为无形资产	

雷管自动装填线研究	2,547,343.45	10,068,876.06	12,616,219.51		
无脚线电雷管	976.00	9,060.00			10,036.00
技术中心电子延时生产线项目	1,302,727.58	3,206.00		14,708.55	1,291,225.03
技术中心半导体雷管项目	224,544.40				224,544.40
小型混装车系统研究	2,920.00	32,027.83			34,947.83
低成本高强度导爆管雷管开发	231,357.00	354,571.25			585,928.25
数码电子雷管工业化生产	-	394,760.30			394,760.30
9844 雷管压药机研发	65,272.46				65,272.46
炸药自动包装生产线	1,333,086.10	38,621.00		1,371,707.10	
数码电子雷管项目	208,936.12				208,936.12
自动卡腰机研发		118,020.00			118,020.00
合计	5,917,163.11	11,019,142.44	12,616,219.51	1,386,415.65	2,933,670.39

雷管自动装填线研发已完成暂估转入固定资产。该项目申报了 19 项专利，已取得了 11 项实用新型专利，还在 8 项发明专利已受理还未授权，待全部取得专利后再清理转无形资产。

注 14、商誉：期末余额 646,522.12 元。

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
联合经营公司溢价收购贵州省开阳物资贸易有限公司	646,522.12			646,522.12	
合计	646,522.12		-	646,522.12	

注 15、长期待摊费用：期末余额 1,819,333.39 元。

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
甘肃久联民爆公司办公楼租赁及装修费	1,984,226.42		1,984,226.42		-	
甘肃久联民爆公司金城分公司高压线移位改造费用		1,370,000.00	264,866.66		1,105,133.34	
联合经营公司子公司前期开办费	438,393.58		438,393.58		-	
联合经营公司库房租赁费	438,316.00	303,060.46	100,000.00		641,376.46	

新联爆破公司项目 办公室租赁费	124,914.75		52,091.16		72,823.59	
合计	2,985,850.75	1,673,060.46	2,839,577.82		1,819,333.39	

注 16、递延所得税资产期末账面余额 6,426,945.77 元、递延所得税负债期末账面余额 157,586.16 元。

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	6,426,945.77	4,495,889.74
开办费		
可抵扣亏损		
小 计	6,426,945.77	4,495,889.74
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
非同一控制企业合并	157,586.16	157,586.16
小 计	157,586.16	157,586.16

递延所得税资产是对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异。

递延所得税负债是公司合并甘肃久联民爆公司时，合并成本小于合并时甘肃久联民爆公司可辨认净资产公允价值产生的。

注 17、资产减值准备明细

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	20,166,358.25	8,505,185.20		61,571.60	28,609,971.85
二、存货跌价准备	1,064,361.00	159,544.28		695,376.83	528,528.45
三、可供出售金融资产减值准备	-				-
四、持有至到期投资减值准备	-				-
五、长期股权投资减值准备	-				-
六、投资性房地产减值准备	-				-
七、固定资产减值准备	167,765.18			1,175.79	166,589.39
八、工程物资减值准备	-				-
九、在建工程减值准备	-				-
十、生产性生物资产减值准备	-				-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-				-

十一、油气资产减值准备	-				-
十二、无形资产减值准备	-				-
十三、商誉减值准备	-				-
十四、其他	-				-
合计	21,398,484.43	8,664,729.48	-	758,124.22	29,305,089.69

注 18、短期借款期末余额 532,519,868.69 元。

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款	221,000,000.00	110,000,000.00
信用借款	311,519,868.69	194,519,868.69
合计	532,519,868.69	304,519,868.69

短期借款中母公司为子公司甘肃久联民爆公司信用担保贷款金额为 5000 万元、为子公司新联爆破公司信用担保贷款金额为 15000 万元、为子公司贵阳久联化工公司信用担保贷款金额为 2100 万元。

(2) 已到期未偿还的短期借款

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
思南万圣	50,000.00				
纳雍县联合	50,000.00			联合经营公司	
毕节联合	1,347,868.69			收购前形成的	
开阳县建行借款	72,000.00			老贷款，待清理	
合计	1,519,868.69				

注 19：应付账款：期末余额 205,748,340.35 元。

(1)

项目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	199,561,324.74	149,403,252.48
1 年至 2 年（含 2 年）	1,633,575.84	1,757,126.28
2 年至 3 年（含 3 年）	1,712,911.53	1,755,778.06
3 年以上	2,840,528.24	1,107,772.63
合计	205,748,340.35	154,023,929.45

(2) 应付账款中无应付公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

账龄超过 1 年的应付账款主要是新联爆破公司因部分工程尚未办理竣工结算而未付承包商的工程款。

注 20、预收账款：期末余额 32,979,420.42 元。

(1)

项目	期末数	期初数
1 年以内 (含 1 年)	29,026,484.62	16,718,668.84
1 年至 2 年 (含 2 年)	484,881.40	1,707,026.39
2 年至 3 年 (含 3 年)	614,480.79	1,370,941.45
3 年以上	2,853,573.61	1,594,049.16
合计	32,979,420.42	21,390,685.84

(2) 预收账款中无应付公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明：

账龄超过 1 年的预收账款主要是联合经营公司收购各物资公司及公司收购甘肃久联民爆公司的和平、雪松、金城三个分公司的老款。

注 21：应付职工薪酬：期末余额 12,235,277.01 元。

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,099,249.84	157,140,008.93	157,533,000.20	6,706,258.57
二、职工福利费	-	14,104,740.36	14,104,740.36	-
三、社会保险费	1,634,445.52	33,552,980.81	32,403,833.86	2,783,592.47
其中：1. 医疗保险费	549,683.11	8,537,391.22	8,432,477.77	654,596.56
2. 基本养老保险费	402,721.74	21,842,348.15	20,983,139.23	1,261,930.66
3. 年金缴费	-	84,370.00	84,370.00	-
4. 失业保险费	682,040.67	1,299,222.41	1,170,538.43	810,724.65
5. 工伤保险费	-	1,440,523.10	1,384,608.63	55,914.47
6. 生育保险费	-	349,125.93	348,699.80	426.13
四、住房公积金	463,883.20	7,604,182.55	7,414,600.15	653,465.60
五、工会经费和职工教育经费	2,285,846.64	4,576,709.03	4,770,595.30	2,091,960.37
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	287,418.84	287,418.84	-
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	11,483,425.20	217,266,040.52	216,514,188.71	12,235,277.01

注 22：应交税费：期末余额 44,316,160.55 元。

项目	期末数	期初数
增值税	10,902,851.17	7,402,443.07
营业税	8,280,193.91	3,087,909.16
企业所得税	21,417,121.81	16,662,343.68
城市维护建设税	1,816,317.25	859,856.47
教育费附加	934,690.74	377,718.88
房产税	51,943.29	61,024.67
土地使用税	3,952.38	21,323.31
价格调节基金	47,758.30	11,039.51
印花税	53,311.64	61,423.61
个人所得税	808,020.06	196,029.47
合计	44,316,160.55	28,741,111.83

注 23：应付股利：期末余额 15,824,887.02 元。

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
甘肃久联民爆公司雪松分公司应付原投资人股利		591,880.00	
甘肃久联民爆公司的子公司甘肃久联联合营销民爆器材有限公司应付现金股利	1,755,808.35	1,557,255.73	
联合经营公司下属子公司应付自然人股东现金股利	14,069,078.67	6,590,880.03	
合计	15,824,887.02	8,740,015.76	

注 24：其他应付款：期末余额 171,541,218.14 元。

(1)

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	127,645,729.18	68,736,245.37
1 年至 2 年（含 2 年）	29,947,332.17	13,080,394.57
2 年至 3 年（含 3 年）	10,457,585.38	2,016,698.28
3 年以上	3,490,571.41	2,446,573.25
合计	171,541,218.14	86,279,911.47

(2) 其他应付款无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的其他应付款主要是贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费

和遵义新蒲项目工程履约保证金及联合经营公司收购省内物资公司的老款。

(4) 金额较大的其他应付款的内容

其他应付款增加 8526.13 万元的主要原因是子公司新联爆破公司增加了应付贵州省贵财投资有限责任公司借款及利息 2,022.22 万元,应付贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费 403.62 万元及收取承包工程队履约保证金。

注 25、长期借款：期末余额 34,000,000.00 元。

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款	19,000,000.00	
信用借款	15,000,000.00	
六盘水钟水物资公司向职工借款		500,000.00
合计	34,000,000.00	500,000.00

子公司贵阳久联化工公司为技术改造向贵阳市商业银行贷款 1900 万,期限三年,公司用信用担保。新联爆破公司为遵义共青大道项目向遵义交通银行贷款 1500 万元,期限四年。

注 26、专项应付款：期末余额 3,150,000.00 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
甘肃久联民爆公司金城分公司收到兰州市经委成品库区高压线补助资金	800,000.00			800,000.00	
甘肃久联民爆公司雪松分公司收到国家科技部科技创新资金	180,000.00		180,000.00	-	
甘肃久联民爆公司收到兰州市财政局拨付电子远程监控系统补助		250,000.00		250,000.00	
贵阳久联化工公司收到的市财政基金	2,000,000.00			2,000,000.00	
贵阳久联化工公司的子公司贵阳巨能化工公司收到贵阳市水东路建设拆迁费	4,483,653.49		4,483,653.49	-	
新联爆破公司收到贵州省科技厅拨付现场混装炸药车科研经费		100,000.00		100,000.00	
合计	7,463,653.49	350,000.00	4,663,653.49	3,150,000.00	

贵阳久联化工公司的子公司贵阳巨能化工公司收到贵阳市水东路建设拆迁补偿费 4,483,653.49 元,根据财政部企业会计准则解释及《企业会计准则第 16 号—政府补助》、《企业会计准则第 4 号—固定资产》等规定,将本年固定资产对应计提的折旧金额 186,560.16 元计入当期损益,余款 4,297,093.33 元转入递延收益科目。

注 27、其他非流动负债：期末余额 7,347,093.33 元。

项 目	期末账面余额	年初账面余额
贵阳久联化工公司收到贵阳市水东路建设拆迁补偿费	4,297,093.33	
贵阳久联化工公司收到彭化生产线工程项目政府补助款	2,800,000.00	
联合经营公司的子公司开阳县物资公司安全技术改政府补助款	250,000.00	
合 计	7,347,093.33	

注 28、股本：期末余额 173,030,000.00 元。

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	133,100,000.00			39,930,000.00		39,930,000.00	173,030,000.00

公司于 2010 年 5 月实施 2009 年的利润分配方案和资本公积转增股本方案，以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 133,100,000 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 39,930,000 股，转增后公司股本变更为 173,030,000 股。

此次增资业经天健正信会计师事务所有限公司《天健正信验（2010）综字第 080030 号验资报告》验资，公司已于 2011 年 1 月 12 日办理完成工商变更登记。

注 29、资本公积：期末余额 172,289,061.08 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	210,641,422.59		39,930,000.00	170,711,422.59
其他资本公积	1,570,102.00	31,614.37	24,077.88	1,577,638.49
合计	212,211,524.59	31,614.37	39,954,077.88	172,289,061.08

公司于 2010 年 5 月实施经 2009 年年度股东大会审议通过的利润分配方案和资本公积转增股本方案，以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 133,100,000 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 39,930,000 股，转增后公司尚余资本公积（股本溢价）170,711,422.59 元。

注 30、专项储备：期末余额 22,025,878.83 元。

项 目	年初账面余额	本期增加数	本期减少数	期末账面余额
专项储备	21,579,997.08	19,199,367.52	18,753,485.77	22,025,878.83
合 计	21,579,997.08	19,199,367.52	18,753,485.77	22,025,878.83

根据财政部 2009 年 6 月 11 日发布《财政部关于印发企业会计准则解释第 3 号的通知》（财会〔2009〕8 号）的规定：高危行业企业按照国家规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“4301 专项储备”科目。“专项储备”科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目反映。

注 31、盈余公积：期末余额 53,139,680.46 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	32,060,732.58	6,362,310.81		38,423,043.39
任意盈余公积	11,535,481.67	3,181,155.40		14,716,637.07
储备基金	-			-
企业发展基金	-			-
其他	-			-
合计	43,596,214.25	9,543,466.21	-	53,139,680.46

注 32、未分配利润：期末余额 230,532,388.52 元。

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	134,224,793.86	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	134,224,793.86	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	112,506,060.87	
减：提取法定盈余公积	6,362,310.81	10.00%
提取任意盈余公积	3,181,155.40	5.00%
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,655,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	230,532,388.52	

（二）利润表项目注释

注 33、营业收入、营业成本

（1）营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,554,340,782.04	1,158,384,067.71
其他业务收入	5,871,140.84	7,151,184.66
合计	1,560,211,922.88	1,165,535,252.37

(2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	1,076,365,897.03	766,018,989.34
其他业务成本	3,790,520.50	5,855,299.84
合计	1,080,156,417.53	771,874,289.18

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆产品生产	1,170,791,790.35	777,915,309.25	1,075,937,054.31	708,471,531.50
工程施工	381,897,487.42	297,527,700.89	77,739,242.13	54,732,864.04
其他产品生产	1,651,504.27	922,886.89	4,707,771.27	2,814,593.80
合计	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03	1,158,384,067.71	766,018,989.34

(4) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	946,883,508.76	623,311,783.90	870,299,499.72	562,804,918.93
管类	206,167,513.67	143,465,379.11	189,592,359.66	135,818,613.27
索类	5,443,247.53	2,786,779.63	4,171,192.11	2,740,737.64
震源药柱	12,297,520.39	8,351,366.61	11,874,002.82	7,107,261.66
工程施工	381,897,487.42	297,527,700.89	77,739,242.13	54,732,864.04
其他产品生产	1,651,504.27	922,886.89	4,707,771.27	2,814,593.80
合计	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03	1,158,384,067.71	766,018,989.34

(5) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州省外	2,493,977.61	1,710,899.24	6,592,745.72	4,531,614.98
贵州省内	1,302,996,071.14	909,612,988.28	951,870,687.08	635,369,054.93
甘肃省	248,850,733.29	165,042,009.51	199,920,634.91	126,118,319.43
合计	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03	1,158,384,067.71	766,018,989.34

(6) 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(%)
遵义市新区开发投资有限责任公司	237,761,000.00	15.24%
贵阳鑫筑民爆公司	77,193,420.75	4.95%

遵义市联合民爆经营公司	58,571,272.38	3.75%
盘县物资公司	58,526,729.66	3.75%
遵义湘江投资建设有限责任公司	48,800,000.00	3.13%
合计	480,852,422.79	30.82%

注 34、合同项目收入

单位：万元

	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利（亏损以“-”号表示）	已办理结算的金额
固定造价合同	遵义市新火车站站前广场及周边基础设施土石方平场及新蒲新区东联二号路道路工程	42,445.17	19,505.35	6,349.65	25,855.00
	小计	42,445.17	19,505.35	6,349.65	25,855.00
成本加成合同	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利（亏损以“-”号表示）	已办理结算的金额
	小计				

注 35、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	12,538,854.68	3,378,875.52	3%或5%
城市维护建设税	6,358,160.65	4,834,152.43	7%、5%、1%
教育附加费	4,365,504.53	3,265,632.51	3%、1%
合计	23,262,519.86	11,478,660.46	

注 36、销售费用

序号	项 目	本期发生额	上期发生额
1	职工薪酬	14,263,716.83	12,354,464.13
2	办公费	1,733,601.32	3,299,020.63
3	差旅费	859,015.40	748,797.48
4	运输费	21,374,364.52	19,919,206.52
5	折旧费	445,383.84	435,389.73
6	房屋及设备使用费	20,118,318.80	14,803,170.78
7	其他	1,446,929.97	262,242.28
	合计	60,241,330.68	51,822,291.55

注 37、管理费用

序号	项 目	本期发生额	上期发生额
1	职工薪酬	94,151,969.69	83,804,466.23
2	税金	2,672,965.91	1,451,772.75
3	折旧及无形资产摊销	13,661,283.48	11,317,665.59
4	办公费	15,031,898.62	11,176,406.10
5	差旅费	3,769,182.29	4,111,455.10
6	业务招待费	8,815,594.40	6,727,227.89
7	房屋及设备使用费	9,572,533.52	8,539,420.30
8	技术与开发费用	3,745,241.61	1,588,935.28
9	董事会经费	8,561,604.24	7,908,069.68
10	存货损失	11,478.11	3,294,870.82
11	停工损失	-	7,371,753.42
12	其他	12,331,899.31	10,651,342.75
合计		172,325,651.18	157,943,385.91

注 38、财务费用

序号	项 目	本期发生额	上期发生额
1	利息支出	14,142,421.59	11,155,418.90
2	减:利息收入	1,406,915.89	1,392,553.23
3	其他	205,008.53	127,412.26
4	合 计	12,940,514.23	9,890,277.93

注 39、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,505,185.20	8,116,145.37
二、存货跌价损失	159,544.28	1,064,361.00
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		

十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	8,664,729.48	9,180,506.37

注 40、投资收益：

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,239,571.31	1,994,979.61
权益法核算的长期股权投资收益	126,385.45	
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	2,365,956.76	1,994,979.61

按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的 原因
泸州安翔民爆物资有限公司	30,000.00	15,000.00	分配利润增加
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	979,977.23	191,126.26	分配利润增加
遵义市化轻燃建公司	40,403.90	44,434.85	分配利润减少
遵义县物资供应有限责任公司	581,001.04	534,565.35	分配利润增加
普定县联合物资经营有限责任公司	408,115.61	85,000.00	分配利润增加
平坝县民爆器材有限责任公司	152,485.99	84,781.03	分配利润增加
清镇市众恒爆破服务有限公司	35,269.08	8,831.25	分配利润增加
凤冈众恒联合爆破工程公司	1,699.12	52,288.22	分配利润减少
正安县宏达爆破公司	17,339.34		分配利润增加
福泉市恒信爆破公司	50,100.00		分配利润增加
纳雍县联合民爆公司	-56,820.00		处置长期股权投资
贵州省松桃汇丰民用爆破器材有限公司		582,952.65	本期没有分配
安顺市鑫联民爆物品经营有限公司		140,000.00	本期没有分配

仁怀市神力爆破公司		175,000.00	本期没有分配
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司		81,000.00	本期没有分配
合 计:	2,239,571.31	1,994,979.61	

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
赤水建兴爆破工程服务有限公司	126,385.45		本年新增投资
合 计:	126,385.45		

注 41、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	391,877.55	2,452,712.42	391,877.55
其中：固定资产处置利得	391,877.55	2,452,712.42	391,877.55
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,619,331.82	4,145,087.98	2,619,331.82
罚款收入	180,596.13	77,810.00	180,596.13
其他	4,214,745.46	927,018.76	4,214,745.46
合计	7,406,550.96	7,602,629.16	7,406,550.96

(1) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
贵阳久联化工公司收到水东路建设搬迁费	186,560.16	328,350.27	贵阳市政府拨入
甘肃久联民爆公司收到增值税返还	1,122,771.66		兰州市国税局西固区税务局拨入
甘肃久联民爆公司雪松分公司收到雷管科技创新补助	180,000.00		甘肃省白银市财政局拨入
甘肃久联民爆公司雪松分公司收到雷管科技创新补助	30,000.00		甘肃省白银市平川区财政局拨入
贵州久联股份收到雷管自动装填线科技创新补助	100,000.00		贵州省科技厅拨入
贵州久联股份收到乳化炸药生产线安全技术改造专项资金	500,000.00		贵州省科技贸易委员会拨入
联合经营公司的子公司金沙县汇森公司收到安全生产专项资金	250,000.00		金沙县财政局拨入
联合经营公司的子公司六盘水钟水公司收到技术改造资金	250,000.00		钟水区财政局拨入
雷管自动装填生产线生产技术开发款		300,000.00	省国防科技工业办公室拨入

工业炸药自动包装箱生产线		400,000.00	省国防科技工业办公室拨入
九八四四导爆管雷管生产线安全技术改造项目		600,000.00	省国防科技工业办公室拨入
电子延期雷管		150,000.00	省国防科技工业办公室拨入
钝感电雷管		200,000.00	省国防科技工业办公室拨入
贵州久联乳化炸药(含粉状)生产线		300,000.00	省国防科技工业办公室拨入
民爆半导体雷管研改建平台建设		200,000.00	省国防科技工业办公室拨入
钝感电雷管产品获国家重点新产品称号扶助金		700,000.00	省科技厅拨入
安全技改奖金		701,200.00	省国防科技工业办公室拨入
雷管自动装填生产线生产技术开发款		227,801.70	省科技厅拨入
铜仁爆破公司工程补偿款		30,000.00	铜仁市财政局拨入
其他		7,736.01	省国防科技工业办公室拨入
合计	2,619,331.82	4,145,087.98	

(2) 营业外收入“其他”主要是新联爆破公司收到遵义帝豪房产公司违约金 217 万元，遵义泥桥经济适用房违约金 100 万元，不用支付的款项 32.44 万元；联合经营公司的子公司纳雍县联合民爆公司已无需支付的款项 49.79 万元。

注 42、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,964,084.60	10,436,022.37	1,964,084.60
其中：固定资产处置损失	1,964,084.60	10,436,022.37	1,964,084.60
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
罚款、赔款支出		1,514,374.81	
停工损失	1,057,006.93	1,124,664.53	1,057,006.93
对外捐赠	401,065.40	113,050.00	401,065.40
其他	1,464,517.95	22,500.00	1,464,517.95
合计	4,886,674.88	13,210,611.71	4,886,674.88

注 43、所得税费用：

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	50,782,390.62	36,462,624.56
递延所得税调整	-1,931,056.03	-1,668,984.79
合计	48,851,334.59	34,793,639.77

注 44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本期金额	上期金额
营业利润	1	204,986,716.68	155,340,820.58
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	112,506,060.87	75,769,175.02
非经常性损益	3	1,724,237.32	-3,159,953.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4=2-3(P)	110,781,823.55	78,929,128.82
期初股份总数	5(So)	133,100,000	121,000,000
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数(I)	6(S1)	39,930,000	12,100,000
发行新股或债转股等增加股份数(II)	7(Si 估算)		
增加股份(II)下一月份起至报告期期末的月份数	8(Mi)	7	7
报告期因回购等减少股份数	9(Sj)		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10(Mj)		
报告期缩股数	11(Sk)		
报告期月份数	12(Mo)	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$13(S) = So + S1 + Si \times Mi \div Mo - Sj \times Mj \div Mo - Sk$	173030000	173030000
基本每股收益(I)	14=1÷13	1.18	0.90
基本每股收益(II)	15=2÷13	0.65	0.44
基本每股收益(III)	16=4÷13	0.64	0.46

注 45、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营有关的现金.

项 目	金额
工程保证金、设备租赁费	41,833,973.75
收归还借款	6,061,990.00
甘肃久联民爆公司收白银平川检察院退款	2,488,000.00
甘肃久联民爆公司收金城机械厂原账户款	2,441,726.61
银行存款利息	1,406,915.89

项目科研经费、专项实施资助款	996,560.16
收风险保证金	562,829.40
收风险抵押金、罚款赔款	103,296.06
贵阳久联化工公司收拆迁补偿费	614,385.00
其他	10,623.28
合 计	56,520,300.15

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
付工程投标保证金和质保金	122,700,000.00
付现管理费用	55,904,720.77
付现销售费用	33,330,456.98
付备用金	5,890,452.24
其他	104,057.96
合 计	217,929,687.95

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	金 额
甘肃久联民爆公司收购金城分公司产权款	10,000,000.00
合 计	10,000,000.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金 额
募集资金专户利息收入	3,614.50
新联爆破公司收到银行外的单位借款	23,500,000.00
贵阳久联化工公司收到贵阳市财政局淘汰落后产能专项补助款	900,000.00
合 计	24,403,614.50

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金 额
思南分公司归还政府借款	1,200,000.00
新联爆破公司归还银行外的单位借款	3,500,000.00
合 计	4,700,000.00

注 46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	合 并
---------	-----

	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	158,655,258.17	114,939,198.26
加：资产减值准备	8,664,729.48	9,180,506.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,052,331.64	23,661,532.73
无形资产摊销	4,059,612.45	3,039,016.78
长期待摊费用摊销	2,839,577.82	2,058,116.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,572,207.05	10,436,022.37
固定资产报废损失		-
公允价值变动损失		-
财务费用	14,343,816.07	9,745,283.59
投资损失	-2,365,956.76	-1,994,979.61
递延所得税资产减少	-1,931,056.03	-1,668,984.79
递延所得税负债增加		-
存货的减少	-44,200,513.07	-3,107,496.83
经营性应收项目的减少	-275,652,573.06	-182,533,539.65
经营性应付项目的增加	106,431,320.56	14,337,429.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	11,468,754.32	-1,907,895.36
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	367,730,311.61	276,169,840.01
减：现金的期初余额	276,169,840.01	209,760,988.48
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	91,560,471.60	66,408,851.53

(2) 现金及现金等价物

项目	本期金额	上期金额
一、现金	367,730,311.61	276,169,840.01
其中：库存现金	1,627,894.20	1,256,488.38

可随时用于支付的银行存款	366,102,417.41	274,913,351.63
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	367,730,311.61	276,169,840.01
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、重要资产转让及出售情况

无

七、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
贵州久联企业集团有限责任公司	控股股东	有限责任公司 (国有独资)	贵州省贵阳市宝山北路 213 号	周天爵	国有资产经营管理, 投资、融资、项目开发; 房地产开发、销售 (凭资质证从事经营活动); 房屋租赁; 汽油、柴油、润滑油 (仅限九八加油站经营)、汽车配件销售。	14,366.00 万元	35.78%	35.78%	省国资委	722104063

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
-------	-------	------	-----	------	------	------	----------	-----------	--------

贵州新联爆破工程有限公司	全资	有限责任	贵阳市花溪区孟关	耿贵刚	房屋建筑施工、爆破与拆除工程	20000万元	100.00%	100.00%	21441345X
贵阳久联化工有限责任公司	控股	有限责任	贵阳高新技术开发区新天园区	廖长风	民用爆破器材生产、销售、研究与开发	7300万元	51.00%	51.00%	214452467
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	控股	有限责任	贵阳市宝山北路213号	冯佑刚	批零兼营：民用爆破器材（持许可证经营），化工产品及其原料（化学危险品及专项管理的除外），二、三类机电产品，建筑材料，新旧车（除小轿车）；废旧金属回收（在郊区的分支机构经营）	1200万元	51.00%	51.00%	745700765
甘肃久联民爆器材有限责任公司	控股	有限责任	兰州市西固区西固中路36号	蒋川	民用爆炸物品的生产销售	8000万元	90.00%	90.00%	665425687

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
贵州久联企业集团新联轻化有限责任公司	同受“贵州久联企业集团有限责任公司”控制	736624262
贵州久联企业集团房地产开发有限公司	同受“贵州久联企业集团有限责任公司”控制	722105533
本企业的其他关联方情况的说明		

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

贵州久联房地产开发有限责任公司	提供劳务	建筑工程	通过招投标	11,897,002.30	3.12%		
贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	销售商品	纸箱、木箱采购	通过股东会	14,700,000.00	6.93%	18,500,000.00	7.46%
贵州久联企业集团有限责任公司	购买商品	购房屋	市场公允价	3,610,158.00	2.68%		

新联轻化工公司负责纸箱、木箱、包装袋等包装材料和铁芯爆破线的供应。公司的包装材料 90%以上在新联轻化工公司采购，铁芯爆破线全部在新联轻化工公司采购，价格均采用市场公允价。

(2) 关联租赁情况

单位：人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
贵州久联企业集团有限责任公司	贵州久联民爆器材发展股份有限公司	土地		2010年1月1日	2010年12月31日	-509,230.78	协议	无

公司向集团公司租赁位于贵阳市花溪和孟关的土地 231,468.54 平方米。按交易单价每平方米 2.20 元，全年费用 509,230.78 元。

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
材料采购	贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	1,256,356.26	1,126,641.01
应收工程款	贵州久联集团房地产开发有限责任公司	9,644,056.33	291,855.35

八、或有事项：无。

九、承诺事项：无。

十、资产负债表日后事项

经公司第三届第二十四次董事会审议通过的 2010 年度利润分配预案为：

拟以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 173,030,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计派发现金红利 34,606,000.00 元（含税），剩余未分配利润 83,043,900.26 元结转以后年度分配。

十一、非货币交易业务：无。

十二、其它重要事项:

1. 报告期内, 公司启动了非公开发行股票融资工作

2010年12月2日, 公司发布了停牌公告: 由于正在筹划非公开发行股票事宜, 相关事项尚在筹划审议过程中, 根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定, 为避免引起股票价格波动, 保护投资者利益, 经本公司申请, 公司股票于2010年12月2日开市起停牌。公司于2010年12月8日刊登三届董事会第二十二次会议决议公告、非公开发行股票预案、非公开发行股票募集资金使用的可行性报告等, 公司股票复牌。公司非公开发行股票融资工作正式启动。

2. 公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司(以下简称“新联爆破”)于2010年8月10日与遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司就遵义市共青大道道路工程签订了《遵义市共青大道道路工程BT模式投资建设合同》、《回购担保合同》, 合同金额人民币5亿元。

3. 公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司(以下简称“新联爆破”)于2010年12月3日与遵义市新区开发投资有限责任公司就遵义市新火车站片区新南大道道路工程签订了《遵义市新火车站片区新南大道道路工程BT模式投资建设合同》、《回购担保合同》, 合同金额人民币2.7亿元。

4. 本公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司(以下简称“新联爆破”)于2010年12月3日与遵义市新区开发投资有限责任公司就遵义市新火车站片区新南大道附属工程(洪水台土石方平场工程)签订了《遵义市新火车站片区新南大道附属工程(洪水台土石方平场工程)BT模式投资建设合同》、《回购担保合同》、《建设工程施工合同》, 合同金额人民币6.9亿元。

十三、母公司的财务报表主要项目附注

注1、应收账款: 期末余额20,816,574.23元。

(1) 应收账款按种类披露:

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的应收账款	19,029,240.69	70.97%			2,761,194.01	27.15%		
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	7,783,805.14	29.03%	5,996,471.60	77.04%	7,407,662.37	72.85%	5,959,598.28	80.45%
组合小计	7,783,805.14	29.03%	5,996,471.60	77.04%	7,407,662.37	72.85%	5,959,598.28	80.45%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	26,813,045.83		5,996,471.60		10,168,856.38		5,959,598.28	

(2) 组合中，按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 (%)	
一年以内	1,393,754.80	17.91%	53,293.46	1,498,119.77	20.22%	50,055.68
一至二年	480,507.74	6.17%	33,635.54			
二至三年						
三年以上	5,909,542.60	75.92%	5,909,542.60	5,909,542.60	79.78%	5,909,542.60
其中：三至四年						
四至五年						
五年以上	5,909,542.60	75.92%	5,909,542.60	5,909,542.60	79.78%	5,909,542.60
其中：应收持股5%以上股份股东的金额						
合计	7,783,805.14	100.00%	5,996,471.60	7,407,662.37	100.00%	5,959,598.28

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
联合经营公司	子公司	16,363,357.26	1年内	61.03%
新联爆破公司	子公司	2,665,883.43	1年内	9.94%

黔东南州民爆器材专营公司	客户	751,366.27	5年以上	2.80%
黔西县利源物资公司	客户	569,340.19	5年以上	2.12%
天柱县民爆器材专营公司	客户	520,035.23	5年以上	1.94%
合计		20,869,982.38		77.84%

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
联合经营公司	子公司	16,363,357.26	61.03%
新联爆破公司	子公司	2,665,883.43	9.94%
铜仁地区化轻公司	孙公司	116,988.30	0.44%
纳雍县物资公司	孙公司	95,181.05	0.35%
威宁县物资公司	孙公司	22,881.60	0.09%
水城机电化工公司	孙公司	92,829.48	0.35%
合计		19,357,121.12	72.19%

应收账款中，无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

不存在以前年度已全额计提或计提坏账准备比例较大的应收账款在本期全额或部份收回的情况。

注 2、其他应收款：期末余额 138,189,816.48 元。

(1) 其他应收款按种类披露

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的其他应收款	131,547,201.44	95.19%			123,355,899.05	99.00%		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	6,645,615.04	4.81%	3,000.00	0.05%	1,241,011.21	1.00%	64,571.60	5.20%
组合小计	6,645,615.04	4.81%	3,000.00	0.05%	1,241,011.21	1.00%	64,571.60	5.20%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	138,192,816.48		3,000.00		124,596,910.26		64,571.60	

(2) 组合中，按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 (%)	
一年以内	6,642,615.04	99.95%		1,238,011.21	99.76%	61,571.60
一至二年		0.00%			0.00%	
二至三年		0.00%			0.00%	
三年以上	3,000.00	0.05%	3,000.00	3,000.00	0.24%	3,000.00
其中：三至四年		0.00%			0.00%	
四至五年		0.00%			0.00%	
五年以上	3,000.00	0.05%	3,000.00	3,000.00	0.24%	3,000.00
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额						
合计	6,645,615.04	100.00%	3,000.00	1,241,011.21	100.00%	64,571.60

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
新联爆破公司	子公司	101,547,201.44	1 年以内	73.48%
贵阳久联化工公司	子公司	30,000,000.00	1 年以内	21.71%
贵州省经贸委	政府管理部门	500,000.00	1 年以内	0.36%
北京众天律师事务所	中介机构	300,000.00	1 年以内	0.22%
杨志坚借购车款	职工	293,184.14	1 年以内	0.21%
合计	-	132,640,385.58		95.98%

(4) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
新联爆破公司	子公司	101,547,201.44	73.48%
贵阳久联化工公司	子公司	30,000,000.00	21.71%
联合经营公司	子公司	23,000.00	0.02%
合计		131,570,201.44	95.21%

不存在以前年度已全额计提或计提坏账准备比例较大的其他应收款在本期全额或部份收回的情况。

本期转销坏账损失 61,571.60 元。

不存在持本公司 5%及以上表决权股份的股东欠款情况。

注 3、长期股权投资：期末余额 233,739,979.93 元。

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本期现金红利
泸州安翔民爆物资有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	2.50%	2.50%	30,000.00
新联爆破公司	成本法	63,280,431.81	65,280,431.81	55,000,000.00	120,280,431.81	100.00%	100.00%	1,667,275.83
联合经营公司	成本法	4,800,000.02	7,545,600.02		7,545,600.02	51.00%	51.00%	13,394,659.03
贵阳久联化工公司	成本法	32,414,623.64	37,229,950.79		37,229,950.79	51.00%	51.00%	7,977,578.24
甘肃久联民爆公	成本法	47,100,000.00	68,533,997.31		68,533,997.31	90.00%	90.00%	12,175,889.39

司								
合								
计		147,745,055.47	178,739,979.93	55,000,000.00	233,739,979.93			35,245,402.49

注 4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	281,882,950.69	243,122,839.59
其他业务收入	797,296.81	3,662,284.88
合计:	282,680,247.50	246,785,124.47

(2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	193,591,186.31	151,607,830.49
其他业务成本	760,920.32	2,224,364.77
合计	194,352,106.63	153,832,195.26

(3) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆产品生产	281,882,950.69	193,591,186.31	243,122,839.59	151,607,830.49
合计	281,882,950.69	193,591,186.31	243,122,839.59	151,607,830.49

(4) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	193,571,646.68	133,536,550.06	159,224,657.62	98,916,340.42
管类	86,035,465.77	59,206,603.73	67,416,072.10	45,552,469.39
索类	2,275,838.24	848,032.52	16,482,109.87	7,139,020.68
合计	281,882,950.69	193,591,186.31	243,122,839.59	151,607,830.49

(5) 主营业务(分地区)

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
省内	277,873,460.26	191,179,173.20	236,004,899.71	147,076,215.51
省外	4,009,490.43	2,412,013.11	7,117,939.88	4,531,614.98
合计	281,882,950.69	193,591,186.31	243,122,839.59	151,607,830.49

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
联合经营公司	262,617,904.43	92.90%
新联爆破公司	7,642,091.74	2.70%
甘肃久联民爆公司	1,515,512.82	0.54%
贵州谦和爆破公司	1,243,026.01	0.44%

贵州锦丰矿业公司	1,008,484.89	0.36%
合计	274,027,019.89	96.94%

注 5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	35,245,402.49	17,337,769.24
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	35,245,402.49	17,337,769.24

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
泸州安翔民爆物资有限公司	30,000.00	15,000.00	分配利润增加
联合经营公司	13,394,659.03	9,666,987.93	子公司分配利润增加
贵阳久联化工公司	7,977,578.24	4,815,327.15	子公司分配利润增加
甘肃久联民爆公司	12,175,889.39	2,840,454.16	子公司分配利润增加
新联爆破公司	1,667,275.83		上期未分配
合计	35,245,402.49	17,337,769.24	

注 6、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	63,623,108.07	45,912,304.05
加：资产减值准备	36,873.32	4,744,323.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,214,173.71	9,582,864.69
无形资产摊销	2,748,923.57	2,020,460.01
长期待摊费用摊销		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,211,852.47	4,986,771.39

固定资产报废损失		-
公允价值变动损失		-
财务费用	8,251,756.40	4,561,226.44
投资损失	-35,245,402.49	-17,337,769.24
递延所得税资产减少	95,351.79	-691,019.88
递延所得税负债增加		-
存货的减少	-4,209,108.42	-3,902,748.95
经营性应收项目的减少	-30,444,233.79	14,582,988.82
经营性应付项目的增加	25,719,006.44	5,322,350.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	46,002,301.07	69,781,751.12
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	62,558,127.35	43,716,336.39
减：现金的期初余额	43,716,336.39	52,346,602.96
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	18,841,790.96	-8,630,266.57

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,572,207.05	老生产线改造设备处置
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,619,331.82	收到的各项技改拨款
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	1,472,751.31	收到赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-703,289.29	
少数股东权益影响额（税后）	-92,349.47	
合计	1,724,237.32	

2、净资产收益率及每股收益

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
营业利润	34.33%	1.18	
归属于公司普通股股东的净利润	18.84%	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	18.55%	0.64	

3、公司主要会计报表项目变化情况说明

(一) 资产负债表项目

(1) 货币资金增加的主要原因是银行贷款增加和主营业务收入增加所致。

(2) 应收账款增加的主要原因是新联爆破公司的应收工程款增加 13483.15 万元。

(3) 存货增加的主要原因是由于库存商品增加。本年因冬季气温较往年偏低，影响了产品的运输和销售，故本年末的库存商品较去年同期增加。

(4) 长期应收款增加的原因是新联爆破公司支付遵义新区开发投资有限责任公司 70,000,000.00 元用于遵义新蒲新区洪水台项目拆迁费及资金占用费。

(5) 固定资产增加 12739.75 万元的主要原因是：本报告期 9855 生产分公司膨化生产线、乳化生产线已通过验收暂估分别转固定资产 3059.1 万元、2804.52 万元；9844 生产分公司金属雷管自动装填线已通过内部验收暂估转固定资产 1261.62 万元、五车间雷管生产线技术改造已通过验收暂估转固定资产 1096 万元；甘肃久联民爆公司购办公楼增加固定资产 1,652 万元、和平分公司新乳化生产线等工程完工由在建工程转固 1926 万元。贵阳久联化工公司膨化硝酸炸药生产线完工转入固定资产 2241.54 万元。

(6) 在建工程增加 1039.88 万元的主要原因是本报告期期末已完工的生产线均已暂估转入固定资产，但还有 9855 生产分公司粉改乳技改项目、炸药混装地面站项目及贵阳久联化工公司粉改乳技改项目、乳化生产线正在建设之中。

(7) 无形资产增加了 1218 万元的主要原因是公司购入炸药混装分公司土地 268 万元，甘肃久联民爆公司金城分公司并入原金城机械厂土地 596.6 万元。

(8) 开发支出是公司在现场编程电子雷管及大型起爆网络、电子延时器、半导体雷管、粉状炸药包装机、雷管自动装填生产线等项目的研发支出。本报告期内雷管自动装填线研发已完成暂估转入固定资产。该项目申报了 19 项专利，已取得了 11 项实用新型专利，还在 8 项发明专利已受理还未授权，待全部取得专利后再清理转无形资产。本报告期内炸药自动包装生产线已取得了专利证书，转入无形资产核算。

(9) 短期借款增加 22800 万元，增长 42.82%的主要原因是母公司因增资贵州新爆破公司和支持贵州新联爆破公司及贵阳久联化工公司经营周转增加 11700 万元贷款；新联爆破公司因承接的工程项目和贵阳久联化工公司因技改贷款 2100 万元等原因形成。

(10) 应付账款增加 5172.44 万元，增长 25.14%的主要原因是贵州新联爆破公司增加应付承包工程队的工程款 6907.70 万元。

(11) 其他应付款增加 8526.13 万元，增长 49.7%的主要原因是贵州新联爆破公司增加

了应付贵州省贵财投资有限责任公司借款及利息 2,022.22 万元,应付贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费 403.62 万元及收取承包工程队履约保证金形成。

(12) 预收账款增加的主要原因是联合经营公司采取先收款后通知发货,并按客户实际签收的货与股东单位结算在时间上产生的差异形成。

(13) 应付股利增加的主要原因是联合经营公司的子公司应付自然人股东的股利增加。

(14) 长期借款增加的原因是公司的子公司贵阳久联化工公司为技术改造向贵阳市商业银行贷款 1900 万、新联爆破公司为遵义共青大道项目向遵义交通银行贷款 1500 万元。

(二) 利润表项目

(1) 公司 2010 年收入增长 39,595.67 万元的主要原因是:

①.新联爆破公司充分发挥爆破技术、精良装备优势承接并实施较多工程项目,取得较好的收入,较 2009 年增加 30,415.82 万元。

②.甘肃久联民爆公司充分发挥现有生产和销售优势,实现产品产销两旺,较 2009 年增加了 5121 万元。

③.股份公司充分发挥 9855 分公司 12000 吨粉状炸药生产线和思南 12000 吨改性铵油生产线等现有生产线的作用,充分挖掘内部潜力,较 2009 年增加了 3589 万元。

④.联合经营公司在克服各股东单位供应不足和省内部分爆破公司变相销售省外炸药的情况下,充分发挥销售网络优势从省外购进部分产品销售,较 2009 年增加 4079.47 万元。

(2)公司 2010 年发生销售费用 6024.13 万元,较上年同期增加 841.90 万元,增长 16.25% 的主要原因是:思南生产分公司为扩大销量对远距离的客户提供运费补贴等原因增加销售费用 199.65 万元;新成立的炸药混装生产分公司增加销售费用 28.6 万元;甘肃久联民爆公司为扩大销售相应增加运输费、装车费、车辆运行费等费用 649.96 万元。

(3) 公司 2010 年管理费用发生 17,232.57 万元,较上年同期增加 1,438.23 万元,增长 9.11%的主要原因是各所属单位调升工资、增加保险费等工资附加费形成。

(4) 公司 2010 年财务费用发生 1294 万元,较上年同期增加 305.02 万元,增长 30.84% 的主要原因是 2010 年增加银行贷款 26200 万元形成。

(5) 公司 2010 年发生资产减值损失主要是计提了坏账准备 850 万元,存货跌价准备 15.95 万元。

(6) 公司 2010 年发生营业外支出 488.68 万元,较上年同期减少 832.4 万元,降低了 63.01%的主要原因是因去年同期四条生产线拆除报废,而本报告期只有 9855 乳化生产线一条,故拆除损失较去年同期减少。

(7) 公司 2010 年发生所得税费用 4,614.92 万元, 较上年同期增加 1135.56 万元, 增长 32.64%的主要原因是报告期内公司盈利能力增加, 利润总额增加所致。

(三) 现金流量表项目

(1) 经营活动产生的现金流量净额较 2009 年增加 1337.66 万元, 上升 701.12%的主要原因是经营活动的现金流入量较上期增加 29995 万元, 而经营活动的现金流出量较上期增加 28657 万元, 具体分析如下:

①销售商品提供劳务收到的现金较上期增加 2.5 亿的原因是本期收入增加。

②收到其他与经营活动有关的现金较上期增加 4668 万元的主要原因是爆破公司收到归还的工程保证金增加。

③购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 3.5 亿的原因是贵州联合经营公司本报告期支付了上期所应付货款 5288 万元, 本报告期期末公司存货增加了 4420 万元, 爆破公司的部份工程项目工程款要等工程完工后才能收回。

④支付其他与经营活动有关的现金较上期减少 8083 万元的主要原因是贵州新联爆破公司为承接工程支付的履约保证金和诚信保证金较上期减少。

(2) 投资活动产生的现金流出量较 2009 年增加 6905.35 万元, 增长 83.75%的主要原因是本年技改投入资金较去年同期增加 5000 万元, 本报告期支付收购金城机械厂款项 1000 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量较 2009 年增加 8082.85 万元, 增长 53.61%的主要原因是本年增加了银行贷款 26200 万元, 较去年同期的银行贷款增加额 16100 万元增加了约 1 亿元。

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2011 年 2 月 16 日

第十一节 备查文件目录

- 一、载有董事长周天爵先生签名的 2010 年度报告全文;
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、载有天健正信会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原

件。

四、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述文件备置于公司证券部办公室备查。

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

董事长：周天爵

二〇一一年二月十九日