



安徽省司尔特肥业股份有限公司

ANHUI SIERTE FERTILIZER INDUSTRY LTD., COMPANY

安徽省宁国经济技术开发区

ANHUI NINGGUO ECONOMIC & TECH DEVELOPMENT ZONE



二〇一一年年度报告

股票简称：司尔特

股票代码：002538

披露时间：2012 年 2 月 23 日



重要提示

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

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

本年度报告经公司第二届董事会第十四次会议审议通过，全体董事均出席了本次董事会会议。

众环海华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长金国清先生、主管会计工作负责人龚仁庆先生及会计机构负责人刘明生先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

重要提示	2
目录	3
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	6
第三节 股本变动及股东情况	9
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	14
第五节 公司治理结构	21
第六节 股东大会情况简介	36
第七节 董事会报告	37
第八节 监事会报告	68
第九节 重要事项	72
第十节 财务报告	82
第十一节 备查文件目录	144



第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：安徽省司尔特肥业股份有限公司

英文名称：ANHUI SIERTE FERTILIZER INDUSTRY LTD.,COMPANY

中文简称：司尔特

二、公司法定代表人：金国清

三、联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴勇	蔡炎梁
联系地址	安徽省宁国经济技术开发区	安徽省宁国经济技术开发区
电话	0563-4181590	0563-4181590
传真	0563-4181525	0563-4181525
电子邮箱	wy3968@sina.com	setcyl@163.com

四、公司注册地址：安徽省宁国经济技术开发区

公司办公地址：安徽省宁国经济技术开发区

邮政编码：242300

公司互联网网址：<http://www.sierte.com>

电子信箱：ahsierte@163.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载年度报告的网站网址：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

公司年度报告备置地点：公司证券事业部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：司尔特

股票代码：002538

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1997 年 11 月 5 日

公司首次注册登记地点：安徽省宁国市工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 4 月 8 日

企业法人营业执照注册号：342500000007690



税务登记号码：342524153443187

组织机构代码：153443187

公司聘请的会计师事务所名称：众环海华会计师事务所有限公司

办公地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层

八、公司历史沿革

1、经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1839”号文核准，安徽省司尔特肥业股份有限公司（以下简称“公司”）首次向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 3,800 万股，发行价格为每股人民币 26.00 元，共计募集资金为人民币 98,800.00 万元，扣除发行费用人民币 4,833.18 万元后，实际募集资金净额为 93,966.82 万元，公司以上募集资金已全部到位并经武汉众环会计师事务所有限责任公司审验，并出具了“众环验字（2011）006 号”《验资报告》予以确认。经深圳证券交易所批准，本次公开发行人民币普通股（A 股）已于 2011 年 1 月 18 日在深圳证券交易所挂牌上市。

根据公司 2010 年年度股东大会决议，授权董事会在首次公开发行股票完成后，依据发行上市情况修改《公司章程（草案）》相应条款并办理工商变更登记等手续，公司已于 2011 年 4 月 8 日完成了工商变更登记手续，取得了安徽省宣城市工商行政管理局的注册号为 342500000007690 的《企业法人营业执照》。公司注册资本由 11,000 万元人民币变更为 14,800 万元人民币；公司类型由股份有限公司（非上市）变更为股份有限公司（上市），公司经营范围和其他登记事项未发生变更。

2、2012 年 1 月 6 日，公司第二届董事会第十三次（临时）会议审议通过《关于设立全资子公司安徽省司尔特农业科技发展有限公司的议案》，2012 年 1 月 13 日，安徽省司尔特农业科技发展有限公司完成注册登记，注册资本伍仟万元整。

3、公司设宣城分公司和广告分公司。



第二节 会计数据和财务数据摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,719,767,714.16	1,295,244,951.73	32.78%	1,181,991,703.40
营业利润 (元)	181,456,755.78	105,654,293.58	71.75%	72,054,723.01
利润总额 (元)	190,665,586.46	111,796,539.94	70.55%	76,583,776.63
归属于上市公司股东的净利润 (元)	161,942,341.90	94,956,653.22	70.54%	64,875,631.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	153,937,375.94	88,668,629.31	73.61%	60,346,577.55
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-425,440,460.78	68,765,200.43	-718.69%	256,367,149.68
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,016,238,042.61	865,242,261.72	133.03%	693,217,597.27
负债总额 (元)	587,036,066.10	508,050,815.52	15.55%	430,982,804.29
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,429,201,976.51	357,191,446.20	300.12%	262,234,792.98
总股本 (股)	148,000,000.00	110,000,000.00	34.55%	110,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.12	0.86	30.23%	0.59
稀释每股收益 (元/股)	1.12	0.86	30.23%	0.59
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.06	0.81	30.86%	0.55
加权平均净资产收益率 (%)	12.65%	30.66%	-18.01%	24.89%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.03%	28.63%	-16.60%	23.16%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-2.87	0.63	-555.56%	2.33
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	9.66	3.25	197.23%	2.38



资产负债率 (%)	29.12%	58.72%	-29.60%	62.17%
-----------	--------	--------	---------	--------

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-30,109.28	85,128.57	-1,041,410.54
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	13,064,146.99	6,429,491.61	5,880,118.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,825,207.03	-372,373.82	105,590.22
所得税影响额	-1,203,864.72	-923,152.41	-799,244.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	1,068,929.96	384,000.00
合计	8,004,965.96	6,288,023.91	4,529,053.62

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2011年度	2010年度
基本每股收益	1.12	0.86
稀释每股收益	1.12	0.86

注：基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

A. 基本每股收益=P÷S

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi+M_0-S_j \times M_j+M_0-S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

B. 稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用）×（1-所得税率）]/（S₀+S₁+S_i×M_i+M₀-S_j×M_j+M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告年末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为1进行加权平均）。



计算比较期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告年末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

报告期发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期和比较期间的稀释每股收益时，比照计算基本每股收益的原则处理。

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的，计算报告期的每股收益时：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期年末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期年末的加权平均股数 = 被购买方（法律上母公司）加权平均股数 × 购买日起次月到报告期年末的累计月数 ÷ 报告期月份数

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例



第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

本报告期，公司首次向社会公开发行人民币普通股(A股)股票 3,800 万股，本公司自 2010 年 12 月 28 日起开始招股，本次发行 3800 万股。采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售 760 万股，网上定价发行 3,040 万股，发行价格为每股人民币 26.00 元，本次发行于 2011 年 1 月 11 日完成。发行后公司总股本 14,800 万股。股份变动情况如下：

	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	110,000,000	100.00%						110,000,000	74.32%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	110,000,000	100.00%						110,000,000	74.32%
其中：境内非国有法人持股	91,850,000	83.50%						91,850,000	62.06%
境内自然人持股	18,150,000	16.50%						18,150,000	12.26%
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			38,000,000				38,000,000	38,000,000	25.68%
1、人民币普通股			38,000,000				38,000,000	38,000,000	25.68%
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	110,000,000	100.00%	38,000,000				38,000,000	148,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

截止 2011 年 12 月 31 日，公司有限售条件的股份变动情况如下：

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
安徽省宁国市农业生产资料有限公司	69,850,000	0	0	69,850,000	首发承诺	2014 年 1 月 18 日
武汉长江创业	22,000,000	0	0	22,000,000	首发承诺	2012 年 1 月 18 日



投资有限公司						
金国清	8,140,000	0	0	8,140,000	首发承诺	2014 年 1 月 18 日
田三红	5,500,000	0	0	5,500,000	首发承诺	2012 年 1 月 18 日
楼江	4,510,000	0	0	4,510,000	首发承诺	2012 年 1 月 18 日
合计	110,000,000	0	0	110,000,000	—	—

(三) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

股份单位：股

2011 年末股东总数	25,864	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	25,691		
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
安徽省宁国市农业生产 资料有限公司	境内非国有 法人	47.20%	69,850,000	69,850,000	
武汉长江创业投资有限 公司	境内非国有 法人	14.87%	22,000,500	22,000,500	8,100,000
金国清	境内自然人	5.50%	8,140,000	8,140,000	0
田三红	境内自然人	3.72%	5,500,000	5,500,000	2,750,000
新华人寿保险股份有限 公司一分红一个人分红 -01	国有法人	3.12%	4,611,618		
楼江	境内自然人	3.05%	4,510,000	4,510,000	
中国农业银行—新华优 选成长股票型证券投资 基金	国有法人	0.59%	879,387		
新华人寿保险股份有限 公司一万能—得意理财 -01	国有法人	0.30%	445,004		
于长春	境内自然人	0.24%	351,400		
霍良	境内自然人	0.21%	315,537		
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		
新华人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红-018L-FH002 深	4,611,618	人民币普通股			
中国农业银行—新华优选成长股票型证 券投资基金	879,387	人民币普通股			
新华人寿保险股份有限公司一万能—得 意理财-018L-WN001 深	445,004	人民币普通股			
于长春	351,400	人民币普通股			
霍良	315,537	人民币普通股			
金敏	252,700	人民币普通股			
中海信托股份有限公司-浦江之星 12 号 集合资金信托	220,000	人民币普通股			
华润深国投信托有限公司—毕升精选成 长 1 期集合信托	200,000	人民币普通股			
陈少明	186,150	人民币普通股			



中国银行—华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	181,830	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、金国清先生直接持有安徽省宁国市农业生产资料有限公司 30.38%的股权，为该公司第一大股东；金国清先生还直接持有公司 5.50%的股份，并通过宁国农资控制公司 47.20%的股权，且自 2003 年 9 月开始一直担任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人。由此，安徽省宁国市农业生产资料有限公司和金国清先生构成一致行动关系；</p> <p>2、田三红先生持有武汉长江创业投资有限公司 40%股权，系该公司执行董事，由此，田三红先生与武汉长江创业投资有限公司构成一致行动关系；</p> <p>3、未知公司其他股东之间是否构成一致行动关系。</p>	

二、证券发行和上市情况

（一）股票发行情况

2010 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1839”号文核准，安徽省司尔特肥业股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 3,800 万股，本公司自 2010 年 12 月 28 日起开始招股，本次发行 3800 万股。采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售 760 万股，网上定价发行 3,040 万股，发行价格为每股人民币 26.00 元，募集资金总额 98,800 万元，扣除发行费用后本次募集资金净额为人民币 93,966.82 万元。上述资金到位情况业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）验证，并出具众环验字（2011）006 号的验资报告，本次发行于 2011 年 1 月 11 日完成。公司于 2011 年 4 月 8 日在安徽省宣城市工商行政管理局完成工商变更登记。

首次公开发行后公司总股本 14,800 万股，本次发行中网下向询价机构配售的 760 万股限售三个月，于 2011 年 4 月 18 日起上市流通。根据首次公开发行前股东承诺，股东武汉长江创业投资有限公司、田三红、楼江合计持有公司 3,201 万股首发前股份自公司股票上市之日起限售一年，2012 年 1 月 18 日，该部分股份已解除限售，现公司无限售条件股份总数为 7,001 万股。

（二）股票上市情况

公司首次公开发行股票完成后，经深圳证券交易所《关于安徽省司尔特肥业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]23号）批准，2011年1月18日，公司股票在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。

（三）公司无内部职工股。

三、公司控股股东及实际控制人情况



(一) 报告期内控股股东及实际控制人无变更情况

(二) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、控股股东情况

控股股东名称：安徽省宁国市农业生产资料有限公司

法定代表人：金国清

成立日期：2001 年 7 月 18 日

注册地址：宁国市宁阳西路 62 号

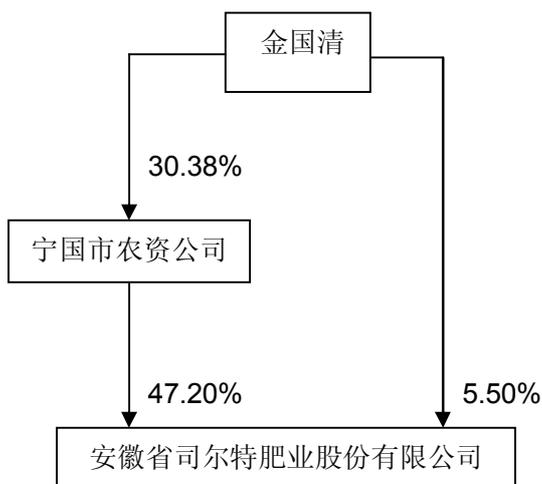
注册资本：8,992.66 万元

公司营业范围为：项目投资、投资管理、投资咨询及市场营销策划。

2、实际控制人

金国清先生直接持有安徽省宁国市农业生产资料有限公司（以下简称“宁国农资”）30.38%的股权，其女金平辉女士持有宁国农资6.11%的股权。金国清先生及其女金平辉女士合计持有宁国农资36.49%的股权，分别为宁国农资第一、第二大股东。金国清先生一直担任宁国农资及其下属其他企业董事长，对宁国农资经营决策具有重大影响，并实际控制该公司。金国清先生还直接持有公司5.50%的股份，并通过宁国农资控制公司47.20%的股权，且自2003年9月开始一直担任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





(三) 其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股股东情况

报告期末，武汉长江创业投资有限公司持有本公司 14.87%的股份。

法定代表人：田三红

成立日期：2007 年 7 月 24 日

注册资本：2,000.00 万元

主要经营业务为对企业投资、企业管理咨询、投资咨询、项目策划（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股变动及薪酬情况

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
金国清	董事长	男	65	2010年10月01日	2013年09月30日	8,140,000	8,140,000	无	0.00	否
金平辉	董事	女	40	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		5.00	是
俞绍斌	董事	男	61	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		0.00	否
李世舵	董事	男	48	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		0.00	否
龚仁庆	董事	男	51	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		0.00	否
夏成才	董事	男	63	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		5.00	是
武希彦	独立董事	男	69	2011年09月16日	2013年09月30日	0	0		1.67	是
张克东	独立董事	男	49	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		5.00	是
程贤权	独立董事	男	37	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		5.00	是
杨剑波	独立董事(离职)	男	55	2010年10月01日	2011年09月15日	0	0		3.33	是
桂芳娥	监事	女	44	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		0.00	是
姜 龙	监事	男	35	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		0.00	是
李卫华	监事	男	43	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		13.30	否
金国清	总经理	男	65	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		88.09	否
沈奇	副总经理	男	40	2011年08月26日	2013年09月30日	0	0		73.10	否
俞绍斌	副总经理	男	61	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		30.07	否
李世舵	副总经理	男	48	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		30.33	否
龚仁庆	财务总监	男	51	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		30.03	否
吴 勇	董秘	男	41	2010年10月01日	2013年09月30日	0	0		30.05	否
	副总经理	男	41	2011年08月26日	2013年09月30日	0	0		30.05	否
胡春燕	副总经理	女	40	2011年08月26日	2013年09月30日	0	0		30.03	否
合计	-	-	-	-	-	8,140,000	8,140,000	-	350.00	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及其在其他单位的任职或兼职情况

1、董事主要工作经历

金国清先生：中国国籍，无境外永久居留权，1947年9月出生，汉族，大学本科学历，中共党员，高级政工师。曾任宁国港口矿区商业局人事科长、宁国港口供销社副主任、宁国栗园香食品厂厂长、宁国河沥供销社主任、宁国市供销社主任（1995-1998年）。1997年11月-2003年9月担任宁国市中化司尔特化肥有限公司总经理，2003年9月起



至今先后担任安徽省宁国司尔特化肥有限公司、安徽省司尔特肥业股份有限公司董事长兼总经理，并自 2001 年 7 月安徽省宁国市农业生产资料有限公司成立起至今担任该公司董事长，自 2002 年 9 月至 2009 年 6 月份担任宁国司尔特大酒店有限公司董事长，2009 年 4 月起担任宁国国际大酒店董事长。目前，还担任宣城市第二届人大代表、安徽省第十一届人大代表，系中共安徽省第七次、第八次代表大会代表。

金国清先生两次荣获国家人事部、全国供销合作总社授予的“全国供销合作社劳动模范”称号，多次被评为“全国供销社工业企业优秀厂长（经理）”、“全国质量管理先进工作者”、“全国优秀民营科技企业家”、安徽省“优秀共产党员”，还被评为安徽省首届“十大民营企业家”、“中国农资行业十大创新人物”、宣城市首届“优秀中国特色社会主义事业建设者”等。

金国清先生多年从事复合肥企业生产经营管理及新产品的研究开发，其主持的“高浓度多元素包膜缓释新型复合肥”、“高氮硫基NPK缓释新型复合肥”先后获得安徽省科学技术三等奖、列入国家重点新产品，牵头研制的“复合肥防结剂”于2004年2月获得发明专利，“新型药肥”和“山核桃专用肥”于2007年11月获得实用新型专利，“一种棉花专用配方缓释肥”于2009年7月获得实用新型专利。金国清先生是安徽省地方标准无公害农产品肥料安全要求（DB/T913-2009）的主要起草人之一。

金平辉女士：中国国籍，无境外永久居留权，1972年11月出生，汉族，大专学历，中共党员，政工师。曾任宁国市农资公司副总经理、总经理，宁国司尔特大酒店有限公司总经理以及本公司副总经理。现任本公司董事、宁国国际大酒店总经理。

俞绍斌先生：中国国籍，无境外永久居留权，1951年6月出生，汉族，大专学历，中共党员，经济师。曾任宁国县化肥厂车间主任、复合肥分厂厂长，现任本公司董事、副总经理。

龚仁庆先生：中国国籍，无境外永久居留权，1961年12月出生，汉族，高中学历，中共党员，助理会计师。曾任宁国县虹龙供销社主办会计、副主任，宁国市日杂副食果品公司财务股长、副总经理，现任本公司董事、财务总监。

李世舵先生：中国国籍，无境外永久居留权，1964年10月出生，汉族，大专学历，中共党员，人力资源经济师，化工工艺工程师，工商管理经济师，2006年被安徽省总工会授予重点工程建设先进个人称号和五一劳动奖章，参加研制的液氨蒸发节能技术综合利用项目被安徽省科学技术委员会评定为省级科技成果。曾任铜陵化工集团华兴化工有限公司董事长、总经理、党委书记，现任本公司董事、副总经理兼宣城分公司总经理。



夏成才先生：中国国籍，无境外永久居留权，1949年7月出生，汉族，大学本科学历，中南财经政法大学会计学教授，博士生导师，中国注册会计师非执业会员。1982年毕业于中国人民大学财务与会计专业，获经济学学士学位。曾先后在湖北财经学院、中南财经大学、中南财经政法大学工作，历任会计系副主任、会计学院副院长、学校教务处处长等职位。现任中南财经政法大学现代成本管理研究中心主任、本公司董事，兼任中国金融会计学会常务理事、湖北省会计学会理事、武汉市会计学会理事、湖北省会计专业技术职务高级评委会成员、《会计研究》特邀编辑、中国会计准则委员会咨询专家等职。

武希彦先生：中国国籍，无境外永久居留权，1943年11月出生，汉族，1967年毕业于大连理工大学化工系，本科学历，中共党员，高级工程师。曾在燃化部、石化部、化工部化肥司从事管理工作；曾任中国磷肥协会秘书长、中国硫酸工业协会秘书长、中国磷肥工业协会常务副理事长；现任中国磷肥工业协会理事长、中国硫酸工业协会名誉理事长、成都市新都化工股份有限公司及史丹利化肥股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

张克东先生：中国国籍，无境外永久居留权，1963年3月出生，汉族，大学本科，经济学学士，证券期货特许注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。曾任职煤炭工业部技术发展司（煤炭工业部科学研究总院），中国国际经济咨询公司（中信会计师事务所）项目经理、经理、副主任会计师，中天信会计师事务所副主任会计师。现任信永中和会计师事务所合伙人、副总经理、本公司独立董事。2000年被中共中央企业工作委员会聘请为国务院派出国企业监事会主席特别技术助理。2002年获中国证券监督管理委员会颁发的上市公司独立董事培训结业证。

程贤权先生：中国国籍，无境外永久居留权，1975年6月出生，汉族，中南财经政法大学法学学士、中国人民大学民商法硕士，律师。曾执业于中银律师事务所、天银律师事务所；历任五矿证券业务董事、西部证券投资银行部创新业务副总经理、内核委员。现任国浩律师（北京）事务所合伙人、本公司独立董事，系北京市律师协会信托专业委员会委员。曾在《中国证券报》、《法制日报》等多家刊物发表专业论文。2009年获中国证券监督管理委员会颁发的上市公司独立董事培训结业证。

2、监事主要工作经历

桂芳娥女士：中国国籍，无境外永久居留权，1968年10月出生，汉族，大专学历，会计师。曾任公司财务科副科长、宁国司尔特大酒店有限公司财务部经理，现任本公司



监事会主席，兼任宁国国际大酒店财务部经理。

李卫华先生：中国国籍，无境外永久居留权，1969年12月出生，汉族，中共党员。1995年至今历任公司车间主任，现任本公司监事，兼任公司车间主任，为职工监事。

姜 龙先生：中国国籍，无境外永久居留权，1977年11月出生，汉族，大专学历，助理经济师。曾任宁国市农资公司化肥部经理，现任本公司监事，兼任宁国市农资公司副总经理。

3、高级管理人员主要工作经历

金国清先生：现任本公司总经理，详见现任董事主要工作经历；

沈 奇先生：中国国籍，无境外永久居留权。1972年9月出生，汉族，中共党员，毕业于北京大学光华管理学院，后就读于长江商学院EMBA，并获得硕士学位。1995-2010年供职于中国中化集团公司，其中1997-2010年供职于中化集团公司下属中化化肥公司，并任副总经理，在此期间，兼任青海盐湖钾肥股份有限公司董事、副董事长，并兼任中化化肥公司投资的多家企业的董事长、董事、总经理等职务，现任本公司常务副总经理。

俞绍斌先生：现任本公司副总经理，详见现任董事主要工作经历；

李世舵先生：现任本公司副总经理，详见现任董事主要工作经历；

龚仁庆先生：现任本公司财务总监，详见现任董事主要工作经历；

吴 勇先生：董事会秘书、副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1971年10月出生，汉族，大专学历，中共党员，政工师。曾任职于安徽宁国机械工业总公司，现任本公司董事会秘书、副总经理。

胡春燕女士：中国国籍，无境外永久居留权，1972年12月出生，汉族，中专学历。曾在安徽省宁国市农业生产资料有限公司工作；系中国人民政治协商会议宁国市第八届委员会委员、宣州区第十四届人民代表大会代表。现任本公司副总经理、采购中心总经理。

4、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职或兼职情况

姓名	任职或兼职股东单位	担任职务
金国清	安徽省宁国市农业生产资料有限公司	董事长
金平辉	安徽省宁国市农业生产资料有限公司	董事
姜龙	安徽省宁国市农业生产资料有限公司	副总经理

5、董事、监事、高级管理人员在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况



姓名	除股东单位以外的其他任职或兼职单位	担任职务
金国清	宁国国际大酒店有限公司	董事长
金平辉	宁国国际大酒店有限公司	总经理
夏成才	中南财经政法大学	教授，博士生导师
	中国金融会计学会	常务理事
	武汉东湖高新集团股份有限公司	独立董事
杨剑波	安徽省农业科学研究院	院长、党委副书记
武希彦	中国磷肥工业协会	理事长
	中国硫酸工业协会	名誉理事长
	成都市新都化工股份有限公司	独立董事
	史丹利化肥股份有限公司	独立董事
张克东	信永中和会计师事务所	合伙人、副总经理
程贤权	国浩律师（北京）事务所	合伙人
	楚天科技股份有限公司	独立董事

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

报酬的决策程序和报酬确定依据：

公司按照《公司章程》、《董事、监事薪酬管理制度》、《高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》的规定确定董事、监事和高级管理人员的报酬。董事会和监事会成员的报酬和支付方法由股东大会确定，公司高级管理人员报酬和支付方法由董事会确定。在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度、参考经营业绩和个人绩效领取报酬。在公司领取报酬的董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员的收入均为其从事公司管理工作的工资性收入。

2011 年度，董事、监事和高级管理人员从公司领取的报酬总额为 350.00 万元（含税），同比 2010 年度 246.40 万元上升 42.05%，主要原因是在 2011 年度经过经营层和全体员工的共同努力下全年业绩提升幅度较大，依据其职务和业绩按相关制度进行考核后发放。独立董事津贴为 5.00 万元/年（含税）。

（四）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

报告期内，公司董事未发生重大变动，其中金国清、金平辉、俞绍斌、龚仁庆、李世舵、夏成才、张克东、程贤权一直担任董事。

2010年9月30日，本公司召开2010年第二次临时股东大会，对公司第一届董事会进



行换届选举。经股东提名、董事会提名委员会审查，股东大会选举金国清、金平辉、俞绍斌、龚仁庆、李世舵、杨剑波、夏成才、张克东、程贤权为公司董事，共同组成公司第二届董事会，其中张克东、杨剑波、程贤权为独立董事，董事任期均从2010年10月1日至2013年9月30日。吴勇先生、陈辛先生因任期届满不再担任董事。

2011年8月1日，杨剑波先生因个人原因辞去公司第二届董事会独立董事职务，根据《公司法》、《公司章程》规定，杨剑波先生在任期内辞职导致本公司独立董事人数低于董事会总人数的1/3，2011年8月26日，经第二届董事会第九次会议审议，董事会提名武希彦先生为公司第二届董事会独立董事候选人。2011年9月15日，公司2011年第一次临时股东大会选举武希彦先生为公司第二届董事会独立董事，任期自2011年9月16日起至2013年9月30日止。

2、监事变动情况

报告期内，公司监事会成员未发生变动。

2010年9月30日，本公司召开2010年第二次临时股东大会，对公司第一届监事会进行换届选举。经股东宁国市农资公司提名，股东大会选举桂芳娥、姜龙为本公司监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事李卫华先生共同组成公司第二届监事会，监事任期均从2010年10月1日至2013年9月30日。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，本公司高级管理人员基本稳定。因生产经营需要，增选了部分公司高级管理人员。

2010年9月30日，本公司召开第二届董事会第一次会议，聘请金国清先生担任总经理。经金国清先生提名，聘请俞绍斌、李世舵为本公司副总经理，聘任龚仁庆为财务总监，聘任吴勇为董事会秘书。

2011年8月25日，本公司召开第二届董事会第九次会议，聘请沈奇先生担任公司常务副总经理，聘请吴勇先生、胡春燕女士担任公司副总经理。

所有高级管理人员中，公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未发生变动。

二、员工情况

截止2011年12月31日，公司员工总数为1,623人，公司人员结构具体情况如下：

1、专业结构



专业构成	人数 (人)	比例 (%)
生产人员	738	45.47
技术人员	361	22.24
营销人员	176	10.84
财务人员	24	1.48
行政人员	324	19.96
合计	1,623	100.00

2、受教育程度

受教育程度	人数 (人)	比例 (%)
本科及以上学历	96	5.91
大专	569	35.05
大专以下	958	59.03
合计	1,623	100.00

3、年龄分布

年龄结构	人数 (人)	比例 (%)
30 岁以下	228	14.05
31—40 岁	558	34.38
41—50 岁	762	46.95
50 岁以上	75	4.62
合计	1,623	100.00

4、职称分布

职称分布	人数 (人)	比例 (%)
高级职称	5	0.31
中级职称	46	2.83
初级职称	312	19.22
其他	1,260	77.63
合计	1,623	100.00

公司劳动用工实行合同制，员工一经聘用即签订劳动合同，并报地方劳动和社会保障部门备案。根据国家及省市有关规定，公司为员工建立起健全的基本社会保障体系，目前已为全部员工办理了包括基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险在内的社会保险以及住房公积金。公司不存在需承担费用的离退休职工。



第五节 公司治理结构

一、公司治理结构现状

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及深圳证券交易所、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

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范意见》、《公司章程》以及公司制订的《股东大会议事规则》等的规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，对重要事项进行表决时，均与各股东单位充分沟通，确保所有股东享有平等地位和充分行使自己的权利。报告期内，公司召开的股东大会均由公司董事会召集召开，并邀请公司首发上市保荐机构人员参与。公司不断完善股东大会召集、召开以及表决的全过程，为企业上市后，给各股东特别是中小股东能充分行使权利提供了保障。

2、关于公司与控股股东的关系

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在人员、资产、财务、机构和业务方面独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越公司股东大会或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司与控股股东关联交易公平合理，决策程序符合规定，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

3、关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，选举董事实行累积投票制度，建立了《独立董事制度》。截止到报告期末，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名(会计、法律及行业专家各1名)，董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核委员会，专门委员会成员全部由董事组成，除战略委员会外，独立董事占多数并担任召集人。公司全体董事能够依据《公司章程》、《董事会议事规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等制度开展工作，出席董事会和股东



大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律、法规，勤勉、尽责地履行权利、义务和责任。报告期内，公司独立董事均已获有关部门颁发的独立董事资格证书，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行董事职责的能力。

4、关于监事和监事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的程序选举监事，目前，公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表，符合法律、法规的要求；公司全体监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的要求，勤勉、尽责地履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督并发表独立意见。

5、关于信息披露与透明度

公司已建立《信息披露管理制度》，公司上市后将严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，董事会指定董事会秘书负责日常信息披露工作、接待股东来访及咨询，并指定《证券时报》、《中国证券报》《上海证券报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时完整地披露信息，确保公司上市后所有投资者公平获取公司信息；同时，公司建立了畅通的沟通渠道，建立投资者专线、开设投资者关系互动平台与投资者进行沟通交流，对投资者的提问均能及时和蔼给予回复。

6、关于相关利益者

公司重视社会责任，关注福利、重大灾难、环保等社会公益事业，重视与金融部门的沟通与交流，充分尊重和维护相关利益者的合法权益。以实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、稳健发展和社会的繁荣。

7、公司治理专项活动情况

报告期内，持续推进上市公司治理专项活动，严格按照中国证监会和深圳证券交易所等监管部门颁布的法律法规，及时修订和完善公司各项内控制度，并重点抓好各项制度的执行和落实，取得了较好的成效。

2011年9月，公司董事会根据深圳证券交易所的要求，对照深证证券交易所有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，根据《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》自查情况提出了整改计划并及时予以



落实。

公司治理是一项长期而系统的工作，今后，公司将严格按照相关法律法规以及规范性文件的要求，持之以恒地完善公司法人治理结构，进一步建立健全公司治理的长效机制，在追求股东利益最大化的同时，充分尊重和维护中小股东以及其他利益相关者的权益，不断提高公司风险防范能力和整体质量，并积极营造与时俱进、因事而变的内部环境，防范和杜绝违规行为的发生，促进公司的可持续发展。

二、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2007年9月30日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会。会议选举产生了公司董事会、监事会成员，并审议通过了《公司章程》（草案），对股东大会、董事会和监事会的权责和运作进行了具体规定。报告期内，公司逐步建立健全了股东大会制度，修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等制度，并保持有效运行。

1、股东大会职责

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使以下职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（13）审议法律、行政法规、部门规章或和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会制度的实际执行情况

自股份公司设立以来，公司先后召开临时、年度股东大会对修订公司章程，制订股东大会议事规则、董事会专门委员会议事规则，聘任董事、独立董事及监事，发行方案以及股利分配等事项，进行审议并作出决议。



公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，股东大会制度运行良好。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

报告期内，公司逐步建立完善了董事会制度，并依照程序召开董事会对重大事项进行了审议。

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事为3名，设董事长一名。董事会由股东大会选举产生，任期三年。任期届满，可连选连任。公司根据自身业务发展的需要，可以增减董事会成员。

2、董事会职责

董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；（11）根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（12）制订公司的基本管理制度；（13）制订本章程的修改方案；（14）管理公司信息披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（17）审查总标的额人民币3,000万元以下的关联交易；（18）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会运行情况

自股份公司成立以来，公司董事会先后对需董事会审议事项进行审议并作出决议。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录完整规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投



向等重大事宜作出了有效决议，确保了董事会的工作效率和科学决策。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

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
金国清	董事长	9	9	0	0	0	否
金平辉	董事	9	8	1	0	0	否
俞绍斌	董事	9	9	0	0	0	否
李世舵	董事	9	9	0	0	0	否
龚仁庆	董事	9	9	0	0	0	否
夏成才	董事	9	3	4	2	0	否
武希彦	独立董事	2	0	2	0	0	否
张克东	独立董事	9	2	7	0	0	否
程贤权	独立董事	9	2	7	0	0	否
杨剑波	独立董事 (离职)	7	1	5	1	0	否

2011年9月15日，因独立董事杨剑波辞职，对独立董事调整选举，杨剑波不再担任独立董事，故应出席第二届董事会期间的7次董事会会议；武希彦为新选举出的第二届董事会独立董事，故应出席2次董事会会议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

报告期内，公司逐步建立完善了监事会制度，并依照程序召开监事会对重要事项进行了审议。2010年9月30日公司召开第二届监事会第一次会议，选举监事会主席；公司变更设立至今，监事会依《公司章程》和《监事会议事规则》规定行使自身权利，运行规范，具体情况如下：

1、监事会构成

公司设监事会。监事会由3名监事组成，监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职责

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职



务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，有权进行调查；（9）组织对高级管理人员进行离任审计。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构协助其工作，由此发生的费用由公司承担。

3、监事会运行情况

自股份公司设立以来，公司监事会对需监事会审议事项进行审议，并作出决议。历次会议召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录完整、规范，对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事制度的建立和独立董事的选聘情况

2007年12月25日，公司2007年临时股东大会会议审议通过了《关于增选独立董事的议案》，选举张克东、陈辛为公司独立董事；2008年2月20日，公司2007年度股东大会审议通过了《关于更换董事的议案》，增补杨剑波为公司独立董事。2010年9月30日，经股东大会审议通过，张克东、杨剑波、程贤权担任第二届董事会独立董事。2011年9月15日，因独立董事杨剑波辞职，增补武希彦为公司第二届董事会独立董事。目前独立董事占董事会总人数的比例为三分之一，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发【2001】102号）的规定。公司在《公司章程》中制定了有关独立董事的相关规定并另行制订了《独立董事工作制度》。

2、独立董事发挥作用的制度安排

根据《公司章程》和《独立董事工作制度》规定，公司独立董事除具有相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金



额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构或咨询机构对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；（6）董事会做出决议前，独立董事认为审议事项资料或论证不充分，提议暂缓表决时，董事会应予以采纳。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意，如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司的自然人股东、实际控制人对公司现有或新发生的总额高于30万元，或者公司的非自然人股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（6）公司未做出现金利润分配预案时；（7）公司变更募集资金投向时；（8）公司章程规定的其他事项。

为了保证独立董事有效行使职权，公司通过《独立董事工作制度》的安排，为独立董事提供必要的条件，保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。

3、独立董事制度运行情况

公司建立独立董事制度后，独立董事依据有关法律、法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务。公司董事会做出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取独立董事意见，独立董事对于促进公司规范运作，谨慎把握募集资金投资项目、经营管理、发展方向及发展战略的选择起到良好的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

根据《公司章程》，公司董事会设董事会秘书1名，对董事会负责。董事会秘书的主要职责为：（1）准备和提交董事会和股东大会出具的报告和文件；（2）董事会秘书为公司与证券交易所的指定联络人，负责准备和提交证券交易所要求的文件，组织完成监



管机构布置的任务；（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议并记录，保证记录的准确，并在会议记录上签字；（4）协调和组织公司信息披露事务，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东、向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；（5）列席涉及信息披露的有关会议。公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司在作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；（6）负责信息的保密工作，制订保密措施；（7）负责保管公司股东名册资料、董事和董事会秘书名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章，保管公司董事会和股东大会会议文件和记录；（8）帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、股票上市证券交易所制订的上市规则及股票上市协议对其设定的责任；（9）协助董事会行使职权。在董事会决议违反法律、法规、规章、政策、公司章程及股票上市的证券交易所有关规定时，应当及时提供异议，如果董事会坚持作出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事；（10）为公司重大决策提供咨询和建议；（11）公司章程和股票上市的证券交易所上市规则规定的其他职责。

2、董事会秘书制度的运行情况

公司董事会秘书就任以来，积极负责筹备各次董事会会议和股东大会，确保了公司董事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用，并积极参加深圳证券交易所及其他部门举办的实物培训，公司董事会秘书和证券实物代表已取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。

（六）专门委员会的设置情况

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，全部由董事组成，其中独立董事在薪酬委员会、审计委员会、提名委员会中占多数并担任召集人。2012年1月6日，董事会对专门委员会成员进行了调整。其中，战略委员会负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；审计委员会负责提议聘请或更换外部审计机构，监督公司的内部审计制度及其实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露；提名委员会负责研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选，对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；薪酬与考核委员会负责公司董事



及高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策及方案。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

公司成立以来，公司严格按照《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与公司股东完全分开，具有独立的业务及面向市场自主开发经营的能力，拥有完整的供、产、销系统。

1、业务独立情况

公司主要从事复合肥料及专用肥料研发、生产、销售，已建立起从硫铁矿制酸至最终产品各种高浓度缓释NPK复合肥、磷酸一铵一体化生产体系，并拥有独立完整的研发、供应、销售及配套农化服务体系，具有独立的业务和面向市场自主经营的能力。公司股东目前亦不存在影响公司业务独立性的情形。公司控股股东宁国市农资公司目前从事投资管理，下属全资子公司宁国国际大酒店从事中式餐饮、住宿、棋牌室经营，与公司业务不相关。其他主要股东也未从事与公司相同或相近业务。

2、资产独立情况

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的全部生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在与股东单位共用的情形，也不存在以企业资产、权益或信誉为关联方债务提供担保的情形。

3、人员独立情况

公司依据《公司法》、《劳动法》等法律法规及公司章程，建立起独立完整的人事用工制度，完全独立于股东单位。公司董事会成员、监事会成员和高级经营管理人员均通过合法程序产生，高级经营管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼任除董事、监事以外的其它职务。公司股东未曾违规干预公司股东大会和董事会作出的人事任免决定。公司其它生产、经营、管理人员，根据用工需要一律实行聘任制，签订劳动合同，并按照公司相关劳动、人事及工资管理等规章制度进行管理。

4、机构独立情况



公司在机构设置、运行上完全独立，已建立起包括股东大会、董事会、监事会以及总经理负责的经营管理层在内健全的法人治理结构，并根据生产经营需要建立起高效运行的内部组织机构，办公机构和经营场所完全与股东单位分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立情况

公司具有独立完整的财务系统，设立独立的财务部门，配备专职财务人员；拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形；依法独立纳税，不存在与股东混合纳税的情况；建立了规范、完整、独立的财务会计制度和会计核算体系，以及对下属分公司实施行之有效的财务控制管理，不存在股东单位对公司财务进行干预的情形。

四、公司近三年违法违规行情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

五、公司近三年资金占用和对外担保的情况

报告期内，公司已建立起严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司的《公司章程》、《对外担保管理办法》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

六、公司内部控制的建立和健全情况

本公司及董事会全体成员声明：按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定完善公司的内部控制制度的建立健全并有效运行是董事会的责任，董事会及其全体成员保证以下内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为保护公司及股东的合法权益，规范和强化公司的经营行为，确保公司财产安全，提高公司会计资料和业务资料的完整性、准确性、可靠性，强化公司经营管理水平、提高生产经营效率，实现公司的经营目标和发展战略，公司根据自身实际情况，建立了较为健全的内部控制制度，并随着公司业务的发展使之不断完善，保证了公司日常经营管理活动的有效进行，保护了公司资产的安全完整，为公司的经营发展打下了坚实的基础。



（一）内部控制制度建立健全情况

公司已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，建立了比较科学和规范的法人治理结构。各项制度在具体运行过程中，根据监管规则的变化作了相应的调整。目前公司在治理方面的规章制度主要有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理办法》、《内部审计制度》、《内部控制制度》、《对外担保管理办法》、《董事、监事薪酬管理制度》、《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息报送和使用制度》、《董事会战略委员会会议事规则》、《董事会审计委员会会议事规则》、《董事会提名委员会会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会会议事规则》等。

1、公司针对自身涉及的行业特点聘请了专家独立董事，并建立了较为合理的组织结构，控制环境对企业自身发展和人员素质提高较为有利。

2、公司设立了内部审计部门，独立承担内部审计、行政监察等工作，资产、经营风险控制等方面得到有效控制。为进一步完善法人治理，董事会下设审计委员会，受公司董事会领导。

3、公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系；已按《现金管理暂行条例》明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定；已按《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序；已制定了收付款审批权限等一系列程序，严格执行对款项收付的稽核及审查。

4、公司已形成了筹资业务的管理制度，能较合理地确定筹资规模和筹资结构，选择恰当的筹资方式，较严格地控制财务风险，以降低资金成本。对外筹资根据不同的筹资额分别由公司不同层次的权力机构决策。公司筹措的资金没有背离原计划使用的情况。

5、公司已较合理地规划和落实了采购与付款业务的机构和岗位，并通过与原材料供应商建立稳定的合作关系，保持原材料价格的相对稳定。

6、公司已建立了实物资产管理的系列标准，对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以达到合理用料的目的，并较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。



7、公司已建立了较为完善的考核制度，并逐步建立了成本费用控制系统，明确费用开支标准，健全了成本费用管理的各项基础工作。但由于公司产品规格较多，成本费用考核制度及奖惩措施尚需进一步细化。

8、公司制定了比较灵活、可行的销售政策。为确保公司利益免受损失，本公司与客户均签订了销售合同或框架协议，财务管理部门根据销售部门的开票通知单和客户预付款或信用额度等开具销售发票，对应收账款催收工作责任落实到人。

9、公司已建立了较科学的固定资产管理制度，明确了各层次固定资产的采购权限，并制定了较为完善的请购、审批、采购、验收程序。购建固定资产的款项必须在相关资产已经落实，手续齐备下才能支付，从而能较为有效地防止购买过程中可能出现的重大舞弊行为。对固定资产按照“谁使用，谁负责”的原则进行实物管理，从而对提高固定资产的使用效能起到了一定作用。

10、为严格控制投资风险，公司建立了较科学的对外投资决策程序，对外投资根据不同的投资额分别由公司不同层次的权力机构决策。

11、公司已建立了重大事项处置权限的管理办法，对投资、银行借款、信用担保、资产处置、资产抵押或质押、土地转让（受让）等事项均明确了处置权限，公司原则上不提供对外担保。

12、公司设立了独立的财务部门，建立独立的财务核算体系，具有较为规范、独立的财务会计制度，独立开设银行账户，依法独立纳税。

（二）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司设立了内部审计机构审计部，制定了《内部审计制度》，向董事会审计委员会负责并报告工作，在董事会的领导下对会计核算程序和财务收支、财务处理的正确性、真实性、合法性进行监督，对公司的债权、债务进行审查，对公司生产经营计划、财务收支计划的执行情况进行监督，对年度财务、成本决策进行审计等。

独立董事能按照法律法规及公司章程、《独立董事工作制度》的要求，勤勉地尽职履行职责，对重大事项发表独立意见，起到了监督作用。审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监督。

公司监事会负责对董事、总经理及其他高级管理人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。



(三) 对内部控制的评价及审核意见

1、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司现有的内部控制制度已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防并及时发现、纠正公司运营过程中可能发生的重要错误和舞弊，保护了公司资产的安全与完整。但是，由于内部控制具有固有的限制，难免存在由于错误或舞弊而导致舞弊发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，目前的内部控制制度将随着情况的变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善。公司董事会认为公司的内部控制是有效的。

详见公司 2012 年 2 月 23 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

2、公司独立董事对内部控制的独立意见

独立董事经核查后认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制机制基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，有效控制各种内外部风险。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。

详见公司 2012 年 2 月 23 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)《公司独立董事关于第二届董事会第十四次会议相关议案的独立意见》。

3、公司监事会对内部控制的审核意见

公司监事会认为：公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行，公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

详见公司 2012 年 2 月 23 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《第二届监事会第七次会议决议公告》。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

宏源证券股份有限公司对本公司内部控制制度的建立和实施情况进行了核查，认为：司尔特公司现有的内部控制制度基本符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，司尔特公司出具的《评价报告》亦真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

详见公司 2012 年 2 月 23 日刊登于巨潮资讯网 (<http://http://www.cninfo.com.cn>)《宏源证券关于司



尔特公司2011年度内部控制自我评价报告的核查意见》。

七、公司内部审计制度的建立和执行情况

公司设有独立的内部审计机构——审计部，配备了专职的内部审计人员，接受公司董事会审计委员会的工作指导。2011年度，审计室按照《内部审计制度》等相关规定和2011年度审计工作计划，对公司及下属分公司、事业部的经营情况、成本费用以及规章制度、财经纪律的执行情况等进行内部审计及监督检查，忠实履行审计监督程序，并定期向审计委员会汇报工作。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	不适用	根据相关规定，本年度未进行内部控制专项审计。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
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、审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金使用情况进行审核。		
2、内部审计部门对公司的内部控制的有效性进行了抽查，为公司内部制度的有效执行提供了保证。		
3、配合会计师做好年度审计工作。		
4、内部审计部门严格按照工作计划对公司进行定期检查，对公司资产进行核实。		
5、审计委员会已审议了内部审计部门提交的 2011 年内部审计工作报告和 2012 年内部审计工作计划及公司内部控制自我评价报告。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
2011 年度，公司依据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28 号）和深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的文件要求，公司开展了治理专项活动，公司将本着持续改进、不断提高的原则，全面落实监管意见，同时结合公司在自查过程中发现的问题，认真落实整改责任，进一步完善治理结构，依法规范运作，提高治理水平，通过本次治理活动，进一步发挥专门委员会的专业特长，提高了各专门委员会对公司规范运作的监督效		



能，进一步提高了公司的科学决策能力和风险防范能力；加强了公司董事、监事、高级管理人员对上市公司相关的法律法规、规章制度的学习和培训，提高了公司规范运作水平；进一步加强了公司投资者关系管理工作；进一步完善了公司的内部控制制度。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考评体系，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。公司董事会薪酬与考核委员会按照《高级管理人员薪酬与绩效考核制度》，对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评，制定薪酬方案报公司董事会审批。



第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2010 年年度股东大会及一次临时股东大会。会议的通知、召集、召开与表决程序均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

(一)公司于 2011 年 4 月 7 日召开了 2010 年年度股东大会，审议通过了以下事项：

- 1、《2010年度董事会工作报告》；
- 2、《2010年度监事会工作报告》；
- 3、《公司2010年度报告及摘要》；
- 4、《2010年度财务决算报告》；
- 5、《2011年度财务预算报告》；
- 6、《关于公司2010年度利润分配预案》；
- 7、《关于续聘2011年度审计机构的议案》；
- 8、《关于增加注册资本的议案》；
- 9、《关于修改公司章程的议案》；
- 10、《关于调整独立董事津贴的议案》；
- 11、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；
- 12、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
- 13、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》；
- 14、《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》；
- 15、《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》；
- 16、《关于修订〈独立董事制度〉的议案》。

会议决议公告于2011年4月8日刊登在公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

(二)公司于 2011 年 9 月 15 日召开了 2011 年度第一次临时股东大会，审议通过了以下事项：

- 1、《关于使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目的议案》
- 2、《关于选举武希彦先生为公司第二届董事会独立董事的议案》
- 3、《董事、监事薪酬管理制度》

会议决议公告于 2011 年 9 月 16 日刊登在公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。



第七节 董事会报告

本节公司管理层将围绕发展目标和盈利前景，结合经众环海华会计师事务所有限公司审计的财务数据，对报告期财务状况、盈利能力和现金流量情况及未来趋势作出具体分析（如无特别说明，本节中引用的财务数据均来自经众环海华会计师事务所有限公司众环审字（2012）010号《审计报告》）。

2011年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，认真履行《公司章程》赋予的各项职责，贯彻执行股东大会的各项决议，围绕公司年度生产经营目标切实开展各项工作。公司全体董事勤勉尽责、竭力工作，超额完成了既定目标，凸显了企业的投资价值。

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况概述

2011年是公司上市首年，公司在董事会的正确领导下，严格按照《公司法》、《证券法》以及相关部门规章及规定，不断完善法人治理，突出股东利益至上的原则，坚持“高起点、高质量、高科技”的发展方针，大力推进信誉兴企、管理活企、人才为本、环境友好的发展战略，带领全体员工与时俱进、开拓创新，以强化部门职能、完善内部管理为基础，推动企业全面发展；以技改创新、循环产业为动力，促进企业跨越式发展；以保障生产、降低成本为核心，完善供销体系，努力克服并化解各类增本减利因素，企业运行质量进一步改善；加快技术进步，在新品开发及产业化方面不断突破；抓好市场营销，稳步推进各项工作，较好地完成了全年目标任务。完成营业收入 1,719,767,714.16 元，同比增长 32.78%，实现净利润 161,942,341.90 元，同比增长 70.54%。

2、公司主营业务及经营状况

（1）主营业务的范围

公司经营范围为：复合肥料及专用肥料研发、生产、销售，硫酸、磷酸一铵、合成氨、碳铵及副产品盐酸、红粉、磷石膏生产、加工、销售（其中：硫酸、磷酸一铵、合成氨、碳铵及副产品盐酸、红粉、磷石膏生产与加工由分公司经营）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营化肥、农地膜、农机具的购销业务；经营本企业生产所需的



原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；设计、制作、发布本企业形象及产品广告。

本公司从事国家大力支持、鼓励发展的高浓度磷复肥产品研发、生产和销售，主要产品为高浓度缓释NPK复合肥系列产品以及磷酸一铵，中间产品包括硫酸、磷酸等。目前，已具备年产53万吨高浓度缓释NPK复合肥、30万吨磷酸一铵、25万吨硫酸、15万吨磷酸的生产能力。

（2）主营业务分行业、分产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
化学肥料制造业	161,800.61	133,995.22	17.18%	25.36%	23.34%	1.35%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
氯基复合肥产品	77,168.72	64,917.11	15.88%	29.32%	28.72%	0.40%
硫基复合肥产品	28,183.27	23,408.18	16.94%	14.00%	10.37%	2.73%
磷酸一铵	56,448.61	45,669.93	19.09%	57.43%	55.74%	0.87%
其他副产品	8,028.72	6,324.90	21.22%	48.05%	42.17%	3.26%

（3）按地区划分，公司营业收入构成情况

单位：万元

地区	2011 年度	2010 年度	比上年增减（%）
华东地区	147,146.82	106,706.24	37.90
华中地区	10,305.16	9,335.88	10.38
华北地区	7,105.85	4,500.85	57.88
东北地区	2,765.79	2,972.78	-6.96
其他地区	4,653.15	5,554.50	-16.23

3、近三年主要会计数据及财务指标变动情况及变动原因

（1）主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
--	--------	--------	---------	--------



			(%)	
营业总收入(元)	1,719,767,714.16	1,295,244,951.73	32.78%	1,181,991,703.40
营业利润(元)	181,456,755.78	105,654,293.58	71.75%	72,054,723.01
利润总额(元)	190,665,586.46	111,796,539.94	70.55%	76,583,776.63
归属于上市公司股东的净利润(元)	161,942,341.90	94,956,653.22	70.54%	64,875,631.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	153,937,375.94	88,668,629.31	73.61%	60,346,577.55
经营活动产生的现金流量净额(元)	-425,440,460.78	68,765,200.43	-718.69%	256,367,149.68
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额(元)	2,016,238,042.61	865,242,261.72	133.03%	693,217,597.27
负债总额(元)	587,036,066.10	508,050,815.52	15.55%	430,982,804.29
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,429,201,976.51	357,191,446.20	300.12%	262,234,792.98
总股本(股)	148,000,000.00	110,000,000.00	34.55%	110,000,000.00

(2) 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	1.12	0.86	30.23%	0.59
稀释每股收益(元/股)	1.12	0.86	30.23%	0.59
用最新股本计算的每股收益(元/股)	1.12	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.06	0.81	30.86%	0.55
加权平均净资产收益率(%)	12.65%	30.66%	-18.01%	24.89%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.03%	28.63%	-16.60%	23.16%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-2.87	0.63	-555.56%	2.33
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	9.66	3.25	197.23%	2.38
资产负债率(%)	29.12%	58.72%	-29.60%	62.17%

注：主要会计数据及财务指标变动原因

①、营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润同比分别增长 70.55%、70.55%、70.54% 的主要原因是：行业形势继续向好，有效的运用上市募集资金，进行成本控制，营业收入和主要产品



的毛利率提高，带来了营业利润、利润总额及归属于上市公司股东的净利润均有较大幅度的提高；

②、经营活动产生的现金流量净额同比下降 718.69%的主要原因是：随着公司订单增长，公司需为 2012 年度春季销售的备料备库大幅增长，同时在全行业原材料波动幅度较大及加工费不断上涨的背景下，公司为降低采购成本，采用了通过集中采购和预付原材料款等方式，现金支出增加幅度较大；

③、资产总额、归属于上市公司股东的所有者权益、总股本分别较上年上涨 133.03%、300.12% 主要系公司本年度发行 3,800 万股 A 股股票及本年度净利润增加所致；

④、总股本较上年上涨 34.55%主要系公司本年度发行 3,800 万股 A 股股票所致。

4、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。

5、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。

6、主要产品、原材料价格分析

(1) 主要产品价格变动情况

单位：元/吨

产品名称	2011年平均售价	2010年平均售价	本年比上年增减	2009年平均售价
氯基复合肥	2511.69	1,959.04	552.65	1,897.06
硫基复合肥	2735.38	2,100.83	634.55	2,092.43
磷酸一铵	2817.36	2,104.31	713.05	1,631.43

报告期内主要产品价格上涨幅度较大。

(2) 主要原材料价格变动情况

单位：元/吨

产品名称	2011年平均采购价	2010年平均采购价	本年比上年增减	2009年平均采购价
磷矿石	541.17	406.44	134.73	388.70
硫铁矿	590.66	442.19	148.47	204.56
硫酸	517.63	377.19	140.44	144.38
氯化铵	858.40	617.77	240.63	606.93
尿素	2,133.67	1,733.86	399.81	1,640.19
氯化钾	2,783.10	2,346.34	436.76	2,180.06
合成氨	3,305.75	2,847.82	457.93	2,485.40

报告期内主要原材料都出现不同程度的上涨。

7、近三年主要产品毛利率变动情况

产品或业务种类	2011年(%)	2010年(%)	本年比上年增长值	2009年度(%)
氯基复合肥	15.88	15.48	0.40	12.68
硫基复合肥	16.94	14.21	2.73	13.49



磷酸一铵	19.09	18.22	0.87	15.43
------	-------	-------	------	-------

近三年主营业务毛利率稳定增长，主要原因是产品结构继续优化，毛利率较高的产品销售占比逐年提高。

8、主要供应商、客户情况

(1) 报告期内供应商前五名

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例
格尔木藏格农业生产资料有限责任公司	142,620,156.30	11.16%
铜陵有色金属集团股份有限公司	100,352,359.68	7.85%
湖北神农架三新实业有限公司	90,446,061.17	7.08%
安徽淮化股份有限公司	78,287,568.03	6.13%
湖北尧治河股份有限公司	53,157,429.51	4.16%

(2) 报告期内销售前五名

客户名称	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例
安徽省化肥联合开发公司	49,017,621.50	2.85%
山东金正大生态工程股份有限公司	37,484,437.00	2.18%
临沂金瑞祥农资有限公司	30,642,924.00	1.78%
临沂杨丰农资贸易有限公司	29,394,876.00	1.71%
高淳县苏农连锁有限公司	28,710,327.00	1.67%

9、公司资产构成情况分析

报告期内本公司各类资产金额及其占总资产的比例如下：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比变动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
货币资金	469,516,288.57	23.29	101,086,229.73	11.68	364.47
应收票据	372,731,775.50	18.49	32,329,800.00	3.74	1052.90
应收账款	14,043,975.86	0.70	53,003.20	0.00006	26396.47
预付账款	561,777,283.38	27.86	205,956,942.37	23.80	172.76
应收利息	9,792,328.77	0.49	-	-	-



其他应收款	39,871,196.77	1.98	900,286.35	0.10	4328.72
存货	153,381,149.07	7.61	159,545,074.02	18.44	-3.86
流动资产合计	1,621,113,997.92	80.40	499,871,335.67	57.77	224.31
固定资产	223,711,246.78	11.10	249,611,180.53	28.85	-10.38
在建工程	67,987,104.89	3.37	10,613,450.22	1.23	540.57
无形资产	100,126,388.28	4.97	102,274,777.32	11.82	-2.10
递延所得税资产	3,299,304.74	0.16	2,871,517.98	0.33	14.89
非流动资产合计	395,124,044.69	19.60	365,370,926.05	42.23	8.14
资产总计	2,016,238,042.61	100	865,242,261.72	100	133.03

(1) 货币资金期末余额较年初增长**364.47%**，主要系公司本期收到募集资金所致；

(2) 应收票据期末余额较期初余额上升**1,052.90%**，主要系公司本期增加票据结算方式所致；

(3) 应收账款期末余额较期初余额上升**26,396.47%**（按净值计算），主要系本期第四季度为扩大销售规模而采取赊销政策所致；

(4) 预付账款期末余额较期初余额上升**172.76%**，主要系公司支付募投项目工程款及预付材料款所致；

(5) 应收利息系因公司募集资金以专门的银行募集资金专户和定期存单的形式进行存放和管理。截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有定期存单七张，共计 3.7 亿元，存期为 2011 年 2 月 12 日至 2012 年 2 月 12 日，年利率为 3%，本期计提利息 9,792,328.77 元。

(6) 其他应收款期末余额较期初余额上升**4,328.72%**（按净值计算），主要系公司本期支付土地保证金**4,000**万元所致；

(7) 在建工程期末余额较年初上升**540.57%**，主要系募投项目建设投入所致。

10、报告期内费用构成情况

项目	2011年度	2010年度	增减（%）	2009年度
销售费用	63,428,425.55	50,292,503.30	26.12	47,564,791.15
管理费用	61,753,543.32	40,073,685.07	54.10	34,474,472.21
财务费用	-7,568,342.05	11,119,604.96	-168.06	9,037,909.27
所得税费用	28,723,244.56	16,839,886.72	70.57	11,708,145.46

(1) 2011年度销售费用总额为**63,428,425.55**元，比上年度增长，增幅**26.12%**。主要系公司销售人员工资上涨及宣传费用增加所致；

(2) 2011年度管理费用总额为**61,753,543.32**元，比上年度增长，增幅**54.10%**，主要系本年度管理人员工资大幅增长及其他费用增长所致；



(3) 2011 年度财务费用发生额为-7,568,342.05 元，财务费用本期发生额较上期发生额下降-168.06%，主要系公司 2011 年 1 月份将 2010 年末借款归还，2011 年末借款为 2011 年 7 月增加，借款利息减少及募集资金到账利息收入增加所致；

(4)、2011年所得税费用为28,723,244.56元，比上年度增长，增幅70.57%，主要系本年度公司利润大幅增长所致。

11、现金流量构成情况

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-425,440,460.78	68,765,200.43	-718.69
经营活动现金流入量	1,023,756,716.67	1,311,349,086.82	-21.93
经营活动现金流出量	1,449,197,177.45	1,242,583,886.39	16.63
二、投资活动产生的现金流量净额	-212,756,179.91	-55,162,728.56	-285.69
投资活动新进入流量	159,307.69	31,655,358.23	-99.50
投资活动现金流出量	212,915,487.60	86,818,086.79	145.24
三、筹资活动产生的现金流量净额	999,111,855.11	47,197,197.23	2,016.88
筹资活动现金流入量	1,281,668,188.41	745,000,000.00	72.04
筹资活动现金流出量	282,556,333.30	697,802,802.77	-59.51
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	360,915,214.42	60,799,669.10	493.61

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年度下降 718.69%，主要系随着公司订单增长，公司需为 2012 年度春季销售的备料备库大幅增长，同时在全行业原材料波动幅度较大及加工费不断上涨的背景下，公司为降低采购成本，采用了通过集中采购和预付原材料款等方式，现金支出增加幅度较大；

(2)、投资活动产生的现金流量净额较上年度下降 285.69%，主要系购建固定资产（募集资金投资项目）、无形资产（硫铁矿采矿权）以及支付的其他与投资活动有关的现金（磷石膏处置合作协议）增加所致；

(3)、筹资活动产生的现金流量净额、现金及现金等价物净增加额分别较上年度增长 2,016.88%、493.61%主要系本期发行 3,800 万股 A 股股票募集资金到账及银行贷款增加所致。

12、近三年研发支出总额

单位：元

	2009 年	2010 年	2011 年
研发投入金额	20,734,100.00	58,734,000.00	55,595,633.43



研发投入占营业收入比例	1.75%	4.53%	3.23%
-------------	-------	-------	-------

公司2011年度研发费用总额和占主营业务收入比重较上一年度有所下降，主要是报告期内相关研发项目系延续上年所致。

13、近两年专利数情况

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	2	0	1
实用新型	15	10	13
外观设计	0	0	8
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况			无
是否属于科技部认定高新企业			是

(二) 对公司未来的展望

1、公司所处化肥行业的发展趋势

(1) 产能规模迅速扩大，产销量增长较快。近年来，在国家产业政策倾斜支持下，复合肥产业不断发展壮大，产业化程度明显提高，进口量逐年减少，国内市场自给率明显上升，总产能已超过 2 亿吨。但由于近七成复合肥企业属规模小、能耗高、污染重的复合肥小厂，基本处于关停状态，以及规模化企业往往在淡季出于资金、仓储压力以及防范价格波动的风险考虑，适当控制生产、库存规模，全年难以达到满负荷生产，故目前复合肥实际年产量 5,000 万吨（实物量）左右，折纯量约 1,500 万吨。从产销布局来看，产地主要集中在山东、江苏、湖北、安徽、贵州、云南等磷硫资源相对充足及临近消费市场的省份，销地主要集中在山东、江苏、河南、河北、安徽、广西、湖北、江西等华东、华中等区域农业大省。经济条件较好、经济作物比重较大的省份，也是复合肥消费的主要地区。

(2) 新型产品不断涌现，生产装备、技术工艺逐渐成熟。经过多年的引进、消化、吸收、创新，复合肥产品已从起初的两种养分发展到现在的多种养分，从普通的氮磷钾复混肥到各类新型肥料，如缓控释肥、微生物肥料、有机肥等。技术研发基本能与发达国家同步进行，公共技术平台、创新服务平台建设逐步完善，生产工艺从简单的圆盘造粒、挤压造粒发展到转鼓造粒、喷浆造粒、高塔熔融造粒，复合肥颗粒更加规则光滑、养分更加均匀。新产品开发能力和生产技术工艺水平得到显著提升，为复合肥行业规模化、集约化、专业化发展奠定了坚实基础。

(3) 消费终端农民对于复合肥的认可度明显提高，化肥施肥复合化率迅速提高。较



单一肥料相比，复合肥料养分充足、物理性状好、易吸收、易施用、易储存运输，得到广大农民的认可、喜爱。特别对于经济相对发达地区，农民经济承受能力较强、经济作物比重较大，复合肥施用量和占化肥施用总量的比重快速提高。按农业部门统计，上世纪70年代复合肥料只占化肥施用总量的2.2%，80年代后期快速增长，90年代以来稳步提高，2008年化肥施肥复合化率达到30.7%。

(4) 品牌、信誉价值得到提升，行业龙头企业发展迅速。复合肥发展之初，由于技术工艺简单、行业壁垒低，一些小厂只需一台搅拌机就能生产，导致各地小复合肥厂重复建设，小厂生产的产品多数养分不足、质量不达标，但因受到地方保护，可以以次充好、就地销售，严重扰乱了正常的市场竞争秩序。随着国家对假冒伪劣复合肥打击力度的不断加大，以及农民科学施肥知识的不断提高、农民自身保护意识的不断增强，小复合肥厂迅速萎缩，大半难以开工，质量优、讲信誉、服务好的行业龙头企业优质产品逐渐被农民接受、认可。

2、公司近期的发展战略及经营目标

未来2-3年，公司将继续围绕做强做大主业，深度开发利用当地丰富的硫资源，进一步完善产业链条，适度扩张产能规模，巩固、优化市场网络，努力提高法人治理及经营管理水平，积极推进技术创新、管理创新、市场创新、业务创新，全面提升企业参与市场竞争的核心能力，实现持续、快速、稳步发展。具体而言，公司发行当年及未来两年发展目标具体归结为“巩固、完善、提高、提升”。

一是进一步巩固、扩大现有市场优势。继续保持本公司产品在安徽、江西市场明显的竞争优势，进一步扩大在山东、河南等周边农业大省的市场份额，积极拓展东北、华中、华南等新兴市场，争取3年内占全国复合肥市场份额提高1个百分点左右。

二是进一步延伸、完善产业链。重点是填平补齐现有生产能力，宣城分公司扩建20万吨硫铁矿制酸，与现有硫基复合肥、磷酸一铵生产能力匹配。同时，积极推进下游副产品红粉、磷石膏的综合利用，加快推进钾长石制钾肥项目及硫铁矿资源整合，增强原材料供应保障。

三是进一步提高生产技术装备、工艺水平以及扩大生产规模。按计划进度推进本部搬迁扩建，对本部现有氯基复合肥生产线实现全面技术升级改造，提高生产技术装备及工艺水平。项目实施达产后，本部现有43万吨NPK复合肥物理合成生产线升级为年产70万吨氨化造粒缓释NPK复合肥一体化生产体系。

四是进一步提升法人治理和经营管理水平。依靠管理创新、制度创新，完善内部控



制，强化企业管理，提高科学决策水平，确保企业平稳、健康、快速发展。

通过2-3年的快速发展，公司达到年产高浓度NPK复合肥80万吨、磷酸一铵30万吨、硫酸60万吨实际生产能力，产值、利润相应增长，综合实力明显增强，行业地位进一步提高。

3、公司 2012 年的经营计划和主要目标

2012年，是中国经济结构调整、发展方式转型的关键期，公司将继续围绕“十二五”期间的基本任务和目标，努力实现2012年度的稳定发展。同时，公司将根据公司的中长期发展目标展开科学谋划、分项实施，为公司的更好快发展蓄势。2012年，重点抓好以下工作：

(1)、募投项目的建设

本公司首次公开发行股票并上市的募集资金投资项目为：70万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目。本项目已经安徽省宁国市发展和改革委员会发改工业【2010】56号文核准。

募集资金投资项目情况简表

项目名称	项目总投资	项目建设期	项目备案机关及备案文号	项目环评部门及批文文号
70万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目	64,424.25 万元	1.5 年	安徽省宁国市发展和改革委员会发改工业【2010】56号	安徽省宣城市环境保护局宣环综【2010】35号

该项目严格按照施工计划稳步推进，目前，各项基础工程已基本完工，逐步进入设备安装阶段，排除不确定性因素，募投项目将在在2012年7月达到可使用状态，2012年下半年达产。

加快推进公司使用超募资金建设的350kt/a硫磺制酸及余热发电项目，力争与募集资金投资项目同时建成。

(2)、测土配方施肥的推广与应用

2011年，公司测土配方施肥技术的推广和应用取得了较好的效果，未来，公司将继续深化与各高等院校和科研院所的合作，以安徽和湖南为基础，不断向周边辐射，逐步形成司尔特公司独有的营销模式，使测土配方肥的比重进一步提高；测土配方施肥产品的开发继续沿着缓释、专用、系列化方向，按照生产一代、试用一代、开发一代的要求稳步推进。一是进一步完善缓释控释技术，结合募集资金投资项目对现有的产品进行升级换代，有效控制产品有效养分释放速率，提高肥料均衡释放效果。二是根据不同区域、



不同作物需要开发配方肥、专用肥，加大小麦、棉花等专用肥推广力度，加快开发针对各种蔬菜、水果等经济作物的专用肥，进一步丰富专用肥产品系列。**三**是在已有补氮技术基础上，加快开发高磷、高钾硫基复合肥，丰富硫基复合肥产品系列，以满足不同作物的需要。

(3)、推进上游矿产资源的整合

2011年6月，公司受让了宣城市南牛矿业有限公司持有的位于宣州区朱桥乡马山埠申家冲马尾山硫铁矿的采矿权（采矿许可证号：C3418022009057120025297，以下称“马尾山矿”），经地质详查，超过了预期目标，目前尚处于地质勘探阶段，在完成地质勘探并将采矿权变更至公司名下以后，将进行矿山的开发。

2012年，公司将继续推进上游矿产资源的整合，借鉴收购马尾山矿的经验，逐步推进公司周边区域硫铁矿的整合；适时，采取收购、合作开发等方式整合磷矿石资源；公司始终致力于钾长石制钾肥的研究，正努力推进其产业化进程，根据产业化的需要，整合钾长石资源，为公司的长远规划奠定基础。

(4)、坚定不移做好资本运作工作

通过对资产运行和资本运作有效整合公司资源，促进资产的有效运行，实现经济效益最大化目的。适时采用增发股票、发行公司债券等形式，拓宽融资渠道，为公司做大、做强、做优提供融资保证。采用收购、兼并等多种途径优化配置；加强产业资本和金融资本的相结合，提高公司资金的使用效率，有效降低公司外部金融市场的交易成本，增加公司的收益和资本积累速度，最大限度地利用社会资源。适时，采用股权激励的方式激励员工。谨慎投资，分散投资，重视对投资的评估和风险对策，保证公司在多元化经营，增强公司竞争力的同时，能够稳定持续的发展。

(5)、营销体系与销售网络建设

2012年，为适应消化募集资金投资项目产能扩大以及新产品开发推广的需要，在维护好现有销售网络基础上，进一步加强销售渠道建设，公司对营销模式和政策进行了改进。**一**是加大扶持优质经销商力度，重点支持经销时间长、信誉好、资金实力强、业务发展快的经销商发展，在广告、售后服务、信用期限等方面实行倾斜政策。**二**是积极发展农资连锁经营，吸纳、扶植一批一线农资经营户，加强对销售终端的控制。**三**是加强与农业“三站”合作，广泛开展测土配方工作，加大测土配方宣传与推广力度。**四**是在安徽、江西等传统优势市场精耕细作，通过在经销商实力较弱地区设立直销点，直接向村级农资经营网点、种田大户配送，加强对销售终端、消费群体的控制。**五**是进一步完



善售后服务，提高售后服务部门快速反应能力。**六是**运用现代通讯网络技术，加强对产品质量、施肥技术、增产效果、客户反馈意见、同行业动态等信息管理，进一步增强信息收集、处理、加工、反馈能力，提高市场应变能力及内部协调能力，全面提升客户服务水平。**七是**丰富现有的宣传模式，在保持原有宣传方式的基础上，强势推出司尔特文艺下乡活动，以丰富的节目内容，宣传企业，并为广大用户带去欢声笑语。

(6)、人力资源

根据公司未来发展的总体规划，2012年将不断加大人力资源开发与管理力度，坚持“能者上、平者让、庸者下”的用人原则，形成人尽其才、才尽其用的良好氛围。重点培养、引进化工、环保等方面高学历、高素质的技术开发人才以及熟悉复合肥市场、适应市场开拓所需的营销人才。不断加大对研究开发、管理、营销人才投入，建立完善科学有效的激励机制。以全员培训为基础、分层培训为重点，进一步完善岗前培训、内部培训、选派人员外出培训等培训方式，努力提高员工的业务素质 and 道德素养。通过完善用人机制、加快引进各类人才、强化激励机制、加强业务培训，逐步形成一支思想稳、业务精、品德好的技术开发、营销以及管理队伍，更好地适应企业发展的需要。

(7)、技术开发与创新

公司是科技部认定的省级高新技术企业，拥有省级企业技术中心和安徽省棉花专用新型肥料工程技术中心，公司将进一步充实技术力量，加强与中国农业大学、合肥工业大学、安徽省农科院、安徽农业大学、上海化工研究院、中国地质大学等科研院所、大专院校合作，加大研发投入，围绕关系企业未来发展的重大关键性技术，重点深化测土配方施肥技术的推广与应用，推进中低品位硫铁矿、磷矿石、钾长石等资源综合利用开发，夯实技术储备和技术创新能力。

(8)、安全环保及资源节约

公司将继续坚持以人为本的安全理念，坚持安全第一、预防为主的原则，加大投入，依靠科技进步，加强源头管理，严格过程控制，进一步落实安全生产责任制，构建安全生产长效机制。坚持保护优先、开发有序，强化对自然资源的生态保护；坚持预防为主，强化从源头防治污染，全面推行清洁生产，创建环境友好型企业。按照开发与节约并举、节约优先的原则，切实加强节能节水节地管理，努力走出一条“低投入、低消耗、高效率”的可持续发展之路。

(9)、组织结构调整

公司已建立起完善的法人治理结构和精简高效的组织管理构架，能够满足目前生产



经营管理的需要。随着企业规模及业务扩大的需要，公司将进一步完善法人治理结构，加强内部控制制度，建立完善重大决策专家论证制度，提高科学决策和监督管理水平。进一步深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善激励和约束机制，适时调整和优化组织机构和职能设置，重点加强组织协调机构、技术开发研究中心、销售管理系统建设，适应日益激烈的市场竞争需要。

(10)、促进全资子公司的经营与发展

2012 年 1 月 13 日，公司全资子公司安徽省司尔特农业科技发展有限公司注册成立，注册资本 5,000 万元，经营范围：农业科技领域内的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；化肥、农地膜、农机具、化工原料及产品（除危险品）的销售（以上凡涉及许可的项目均凭许可证件经营）。公司将全力促进该公司在农业科技领域内的经营和发展，力求开局之年取得较好的回报。公司暂未对该公司下达经营性指标。

4、风险分析

(1)、主要原材料供应及价格波动风险

本公司主要原材料包括硫铁矿、磷矿石以及氯化钾、尿素、氯化铵等基础肥料，占产品生产成本比重约为 90%，主要原材料供应及价格变化对公司生产经营具有较大的影响。

总体来看，国内自给率高的氮肥、磷矿石一类原材料，市场供应充足，价格波动较小。如尿素，目前产能已相对过剩，价格总体平稳，1998 年至今波幅较小。其他对外依存度较高的钾肥以及生产硫酸所需硫磺，随着国内用量增加，受国际市场影响愈发明显，报告期出现较大波动。特别是国内硫酸生产的主要原材料硫磺，进口依存度高达 90%左右，近些年来深受国际市场行情影响，价格大起大落，并带动下游硫酸、磷铵以及其他生产硫酸的原材料硫铁矿等价格大幅波动。

下游磷复肥企业一般可通过扩大生产规模、内部挖潜等手段降低生产成本以及调节产品价格等措施，应对主要原材料价格的合理波动。但 2008 年进口硫磺价格短时间内的暴跌以及第四季度国际金融危机的影响，则远远超出国内采取硫磺制硫酸的磷复肥企业以及外购磷酸一铵作为原材料的复合肥企业承受能力，导致这类企业因存有高价位硫磺库存而出现近 100 亿元的巨额潜亏，进而极大地损害了磷复肥行业的健康发展。公司则因开发利用当地硫铁矿制硫酸以及择机低价位补充铜陵有色金属集团股份有限公司生产的烟气酸，就近采购、运输便利，特别是在 2008 年 7、8 月份硫磺以及硫铁矿石价格非理性上涨时期，进一步加强采购、库存管理，严格控制高价位硫铁矿库存量，得以成功



规避进口硫磺价格暴跌引发的巨大风险。

我国硫、钾资源高度依赖国外的局面短期内无法扭转，硫、钾资源供应及价格波动对于行业的影响仍具有较大的不确定性。尽管公司可就近利用当地丰富的硫铁矿、烟酰胺以及钾肥主要供应商建立起良好的业务关系，上述主要原材料供应充足，但采购价格可能受国际硫磺、钾肥价格波动影响。为平抑原材料采购价格波动、控制采购成本、加强原材料供应保障，公司将加快采购部门专业化、专门化建设，完善供应商库建设管理，建立健全采购招标、评标工作机制，优化奖惩机制；进一步加强库存、物流管理，控制资金成本以及库存风险，逐步建立若干物流调度中心，优化大宗原材料物流管理，降低运储成本；积极稳妥地向上游原材料产业延伸，适当时机参与硫铁矿石、磷矿石资源整合，加快钾长石开发利用。通过本次募集资金投资项目实施，也可加大原材料采购量，提高议价能力。

（2）、主要产品价格波动的风险

NPK 复合肥、磷酸一铵作为重要的支农物资，自 1998 年市场化改革以来基本保持平稳，但近几年因受市场供求关系、上游原材料价格变动以及国际市场剧烈变化的影响，出现较大波动。如，2007 年上半年之前，国内各种化肥产品走势较为平稳，公司主要产品价格波动幅度较小。但自 2007 年 6 月份开始，因原材料、运费、人工成本上升推动及国际国内需求快速增长拉动，各类化肥价格持续上涨，公司主要产品价格亦相应迅速上涨，至 2008 年 9 月份，NPK 复合肥、磷酸一铵涨幅接近 100%。2008 年第四季度，则受进口硫磺价格暴跌及国际金融危机影响，经销商延迟冬储备货，硫酸等主要原材料采购价格大幅下滑，化肥复合肥产品价格相应大幅回落，公司的 NPK 复合肥、磷酸一铵价格分别下滑近 30%、50%。2009 年以来，则呈现价格缓慢下行后低位震荡、平稳回升态势。2011 年，主要产品价格处于上升阶段，预计 2012 年将保持在相对高位。通常，化肥市场价格平稳，化肥企业生产经营则相对更加稳定，暴涨、暴跌都可能对化肥企业产生不利影响。

近年来国内化肥总需求量基本保持稳定，产品价格出现较大波动，深层次原因主要集中在三个方面：**一是**重要原材料硫、钾资源自给率严重不足，过度依赖国外，进口硫磺、钾肥价格剧烈变化引发国内磷复肥产品价格相应变动；**二是**生产经营过于分散，行业集中度过低，优势企业规模过小以及抗市场风险能力有限；**三是**市场秩序较为混乱，众多高耗能、高污染、小规模复合肥企业生产低质、假冒、伪劣商品，低价冲击市场，扰乱了正常的市场经营秩序。磷复肥行业必须全面淘汰落后产能，整顿市场秩序，加快



扶持一批具有资源、市场、品牌、规模优势的龙头企业，大幅提高行业集中度，大力促进本国硫铁矿、钾资源开发力度，逐步摆脱对国外硫、钾资源的过度依赖，才能从根本上防范产品价格大起大落。

(3)、政策风险

a、产业优惠政策变动风险

高浓度磷复肥、专用复混肥料先后被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2005 年修订）》、《产业结构调整指导目录（2005 年本）》，属国家大力鼓励支持发展的支农产业，享受包括电价、铁路运价、化肥用天然气价格、减免增值税、冬储贴息等优惠政策。按照加入 WTO 所作的承诺，我国将会逐步取消对化肥生产、流通的各项优惠措施，原材料、用电、运输等逐步实行市场化价格。上述行业优惠政策取消后，化肥企业经营成本将会明显上升。若产品价格上涨不足以消化经营成本上升，化肥企业经营效益将会受到一定的影响。

b、进出口政策变动风险

化肥是重要的支农物资，生产中大量消耗煤、磷、硫等不可再生资源品，故以满足国内消费为主。化肥产品进出口的主要目的是满足国内不能自给的资源品需求，以及平抑淡、旺季市场波动。近些年来，我国化肥进出口政策已根据需要作出多次调整。特别是化肥产品出口关税税率整体已大幅提高，对尿素、磷酸一铵、磷酸二铵实行旺季加征特别出口关税，NPK 复合肥则不区分淡、旺季，一律加征特别出口关税。鉴于国内尿素、磷酸一铵、磷酸二铵等基础肥料产能已相对过剩，淡、旺季时间及税率调整直接对上述产品出口产生较大影响，进而传导至复合肥市场，故进出口政策变动会对公司产生一定的影响。

c、环保政策变动风险

化工行业属国家环保总局环发【2003】101 号文件规定的重污染行业。随着国家对环境保护的日益重视以及公众环保意识日益增强，化工企业面临的环保要求日趋严格，“三废”排放标准可能逐渐提高。公司要确保达到“三废”排放标准，必须不断加大环保设施及运行方面的投入，故存在因环保政策变动而加大环保投入、增加经营成本的风险。公司将致力于环保事业，从我做起，节能减排，为保持良好的环境贡献力量。

(4)、销售市场相对集中的风险

一般而言，化肥复合肥企业根据农民对品牌的认可度以及运输半径就近选择重点销售区域。公司销售市场主要集中在皖、赣、豫、鲁、浙等地区，销量约占公司年销量的



50%左右，华东地区既是复合肥主要消费区，也是复合肥主产区，鲁、皖、苏三省复合肥总产量超过全国 50%，故面临的市场竞争日趋激烈。此外，华东地区气候若出现极端变化，进而影响农业生产，公司则可能因销售市场过于集中而面临较大的经营风险。为此，公司正不断改进营销模式，逐步扩大销售区域，以降低此项风险。

(5)、在研项目开发失败风险

公司技术中心已被安徽省经济委员会等部门认定为省级企业技术中心，具备较强的新产品开发、工艺革新以及基础性研究能力，已根据“应用推广一批、储备一批、在研一批”的原则，制定了近、中、远期衔接合理的研究计划。目前，公司瞄准磷复肥行业重点攻关课题，结合实际需要，重点组织实施了中低品位磷矿石利用、钾长石与磷石膏综合利用等研究项目，继续加强硫铁矿综合利用和缓释肥开发。特别是钾长石开发利用项目，国内暂无实现规模化、工业化生产先例，且与中国地质大学（北京）、合肥工业大学等科研院校联合开发，能否获取适合产业化的技术成果具有较大的不确定性。

(6)、极端气候变化等自然灾害引发的经营风险

我国地域辽阔，区域自然条件差异较大且气候复杂多变，局部地区因极端气候变化发生自然灾害的概率较大。而且，当前大部分地区农业生产基础设施薄弱，抵御自然灾害能力低下。一旦爆发干旱、雪灾、冻害、地震等自然灾害，农业生产势必遭受重创，相应减少化肥等农资需求，对化肥企业正常生产经营产生一定影响。如 2008 年初，安徽、浙江、湖南等地发生雪灾，对化肥企业生产、储运造成不利影响，甚至短时期停产。2009 下半年至 2010 年初，云、贵、川等西南地区持续大旱，重灾区农业生产无法开展，对化肥等农资市场形成巨大压力。其他诸如春季低温天气持续时间过长、秋季干旱少雨等较小的气候变化，也会相应延迟农业生产用肥季节，进而影响企业生产、销售。

(7)、控股股东、实际控制人控制的风险

公司控股股东宁国市农资公司直接持有公司 47.20% 股份。金国清先生直接持有公司 5.50% 股份以及宁国市农资公司 30.38% 股份，对控股股东及公司经营决策具有重大影响，系公司实际控制人。控股股东及实际控制人可能利用控股地位，通过董事会、股东大会行使表决权对经营决策进行控制，故公司面临控股股东及实际控制人控制的风险。

公司已建立起董事会、股东大会议事规则和关联交易管理办法，控股股东、实际控制人通过行使表决权，且在遵循关联方回避原则前提下，对公司经营决策产生影响。另外，为进一步提高决策的科学性，公司还建立了独立董事制度，聘请三名会计、法律、行业专家作为独立董事，对控股股东及实际控制人行为进行监督，上述制度安排一定程



度上避免了控股股东、实际控制人控制的风险。

(8)、产能扩张引起的销售风险

公司现有产品基本呈现产销两旺的局面。首次公开发行股票募集资金投资 70 万吨氨化造粒高浓度缓释 NPK 复合肥项目预计将于 2012 年 7 月底达到可使用状态，建成后，将逐步关停淘汰宁国本部现有使用时间较长、工艺相对落后的全部 43 万吨物理合成 NPK 复合肥生产线，实际新增 NPK 复合肥产能 27 万吨，同时实现产品升级换代。通过本次募集资金投资项目实施，不仅实现主要产品产能规模扩大，更为重要的是实现产品、工艺升级换代，全面提升 NPK 复合肥产品核心竞争能力。作为最早实现规模化生产的专业复合肥企业之一，公司已经建立起遍布全国 27 个省市的销售网络，与中化化肥、中农等众多农资经营企业关系密切，具有较强的销售能力和市场影响力。项目建成达产后，尽管销售压力有所增加，但因产品质量过硬、市场信誉好、品牌认可度高，市场开发基础较好，且已针对性加强营销队伍建设、优化营销措施、全面提升营销能力，已为顺利消化新增产能打下了坚实的基础。

(9)、安全生产的风险

公司宣城分公司磷复肥一体化项目生产过程中涉及的硫酸以及副产品盐酸具有较强腐蚀性，工艺流程中还使用了高压蒸汽。虽然公司实行严格的生产管理，制定了详细的生产操作手册、工作要求，对安全生产隐患严加防范，至今从未发生重大安全事故。但若上述工艺工段发生管理疏忽、组织不力，操作人员出现懈怠等情形，容易造成安全生产事故，进而对本公司正常生产经营及声誉产生不利的影响。

(10)、运力紧张及运费上涨的风险

化肥复合肥企业的原材料采购量和产成品销售量都很大，在运输上表现出“大进大出”和季节性特点，故对运输便捷性要求较高，运费高低也直接影响企业经营成本，如目前铁路运输费用一般占销售收入的 3%-5%。国家为保障化肥供应、降低流通费用、稳定农业生产，一直对化肥行业在运力上重点倾斜，把保障化肥及相关原料的运输摆在优先位置。特别是在铁路运输上，一直对化肥优先安排运力、实行优惠运价、免收铁路建设基金。但铁路运力紧张的局面未发生根本改变，特别是西南资源大省运力更加紧张。另外，铁路运价近年来连续多次上调，公路、河道运输价格受燃油价格上涨等因素影响，也连续上扬，都加大了生产企业运输成本。

公司地处皖、赣、鲁、豫、浙、苏交界处，临近消费市场，运输半径小，而且主要销售地华东地区公路网发达，铁路、水运便利。主要原材料硫铁矿就近采购，磷矿石则



主要从湖北采购经长江水路运输，交通便捷、运费也相对较低。与云南、贵州、四川等磷复肥企业相比，公司储运优势较为明显。但因复合肥产品具有常年生产、季节性消费的特性，销售旺季时公司也面临运力紧张的压力。同时，还因铁路运价调整及公路、河道运输运价上涨承受运输成本上升的压力。

二、公司2011年投资情况

（一）募集资金基本情况

1、实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽省司尔特肥业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1839号）文核准，由主承销商宏源证券股份有限公司采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）38,000,000.00股，发行价格为每股26.00元。截止2011年1月11日，本公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）38,000,000.00股，募集资金总额988,000,000.00元，扣除按合同须于发行后支付的保荐费及券商承销佣金人民币36,880,000.00元后的募集资金为人民币951,120,000.00元。已于2011年1月11日汇入本公司银行账户，其中：中国农业银行股份有限公司宁国市支行176001040029999账户汇入951,120,000.00元。另扣除已预付的保荐费、审计及验资费、律师费、发行登记费及信息查询专项服务费、信息披露费、深交所中小板上市初费、印花税、招股说明书印刷费等发行费用合计人民币11,451,811.59元后，公司本次募集资金净额为人民币939,668,188.41元。上述资金到位情况业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）验证，并出具众环验字（2011）006号的验资报告。上述募集资金已于2011年1月11日转入公司在中国农业银行股份有限公司宁国市支行开立的募集资金专用账户（账号为176001040029999）。本公司对募集资金采取了专户存储管理。

2、2011年度使用金额及余额

截至2011年12月31日止，本公司2011年度使用金额情况为：

时 间	金额（万元）
2011年1月11日共募集资金	98,800.00
扣除发行费用	4,833.18
2011年1月11日募集资金净额	93,966.82



时 间	金 额 (万元)
2011 年 1 月 11 日-2011 年 12 月 31 日使用	54,179.82
加: 2011 年度利息收入扣除银行手续费	290.70
2011 年 12 月.31 日募集资金专户余额	40,077.70

注 1: 2010 年 4 月 22 日, 经公司第一届董事会第二十七次会议审议通过, 公司将使用募集资金建设 70 万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目, 项目总投资 64,424.25 万元。截至 2011 年 12 月 31 日, 70 万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目已使用募集资金 26,122.61 万元 (含转换预先投入资金 8,541.13 万元)。

注 2: 2011 年 1 月 31 日, 经公司第二届董事会第四次会议审议通过, 公司将 19,000 万元超募资金偿还银行借款, 将 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金, 以募集资金对预先投入的 8,541.13 万元自筹资金进行了置换。募集资金转换事项业经众环海华会计师事务所有限公司 (原武汉众环会计师事务所有限责任公司) 于 2011 年 1 月 31 日出具的众环专字 (2011) 016 号专项报告鉴证。截至 2011 年 12 月 31 日, 已使用 19,000 万元超募资金偿还银行借款, 使用 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金 (已于 2011 年 7 月 27 日归还), 使用募集资金 8,541.13 万元转换预先投入资金。

注 3: 2011 年 8 月 25 日, 经公司第二届董事会第九次会议审议通过, 公司将 9,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限为 6 个月, 将使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目, 项目总投资 11,323.96 万元, 使用超募资金 10,542.57 万元, 其余资金由公司自筹解决。截至 2011 年 12 月 31 日, 已使用 9,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金, 35 万吨/年硫磺制酸项目已支付预付设备款 1,352.95 万元, 其中使用超募资金 57.21 万元。

(二) 募集资金管理情况

1、募集资金在专项账户的存放情况

本公司已按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规及公司制定的《安徽省司尔特肥业股份有限公司募集资金管理和使用制度》, 开设了专门的银行募集资金专户和以定期存单的形式对募集资金进行存放和管理。

本公司第一届董事会第十二次会议决定为本次募集资金批准公司在中国农业银行股份有限公司宁国市支行 (账号为 176001040029999) 开设了 1 个募集资金存放专户。截止 2011 年 12 月 31 日募集资金存放专项账户余额如下:



开户行	账号	余额 (万元)
中国农业银行股份有限公司宁国市支行	176001040029999	3,077.70
合 计		3,077.70

截止 2011 年 12 月 31 日，公司以定期存单方式存放的募集资金为 37,000 万元，明细如下：

存单号	存入日期	存期	金额(万元)	利率	起息期	止息期
000040400	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040342	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040340	2011 年 2 月 12 日	一年	7,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040398	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040399	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040341	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
000040339	2011 年 2 月 12 日	一年	5,000.00	3%	2011 年 2 月 12 日	2012 年 2 月 12 日
合计			37,000.00			

2、募集资金三方监管情况

本公司开设了专门的银行募集资金专户和以定期存单的形式对募集资金进行存放和管理，并于 2011 年 1 月 25 日与保荐机构宏源证券股份有限公司、中国农业银行股份有限公司宁国市支行签订了《募集资金三方监管协议》，并与相关方于 2011 年 2 月 12 日签订了募集资金三方监管协议之补充协议，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及其他相关规定，三方监管协议的履行不存在问题。

(三)、本年度募集资金的实际使用情况

1、本年度募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额	93,966.82	本年度投入募集资金总额	54,179.82							
报告期内变更用途的募集资金总额		已累计投入募集资金总额	54,179.82							
累计变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额比例										
承诺投资项目和超	是否	募集资	调整后	本年度投	截至期	截至	项目达到预定	本年	是否	项目可



募资金投向	已变更项目(含部分变更)	金承诺投资总额	投资总额(1)	入金额	末累计投入金额(2)	期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	可使用状态日期	度实现的效益	达到预计效益	行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
70 万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目	否	64,424.25	64,424.25	26,122.61	26,122.61	40.55%	2012 年 07 月 31 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	64,424.25	64,424.25	26,122.61	26,122.61	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
35 万吨/年硫磺制酸项目	否	10,542.57	10,542.57	57.21	57.21	0.54%	2012 年 07 月 31 日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-			9,000.00	9,000.00		-	-	-	-
超募资金投向小计	-	29,542.57	29,542.57	28,057.21	28,057.21	-	-	0.00	-	-
合计	-	93,966.82	93,966.82	54,179.82	54,179.82	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>2011 年 1 月 31 日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司将 19,000 万元超募资金偿还银行借款，将 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金。截至 2011 年 12 月 31 日，已使用 19,000 万元超募资金偿还银行借款，使用 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金(已于 2011 年 7 月 27 日归还)。</p> <p>2011 年 8 月 25 日，经公司第二届董事会第九次会议审议通过，公司将 9,000 万元超募资金暂时补充流动资金，将使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目，项目总投资 11,323.96 万元，使用超募资金 10,542.57 万元，其余资金由公司自筹解决。截至 2011 年 12 月 31 日，已使用 9,000 万元超募资金暂时补充流动资金，35 万吨/年硫磺制酸项目已支付预付设备款 1,352.95 万元，其中使用超募资金 57.21 万元。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2011 年 1 月 31 日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司以募集资金对预先投入的 8,541.13 万元自筹资金进行了置换。募集资金转换事项业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）于 2011 年 1 月 31 日出具的众环专字（2011）016 号专项报告鉴证。截至 2011 年 12 月 31 日，已使用募集资金 8,541.13 万元转换预先投入资金。</p>									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2011 年 1 月 31 日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司将 19,000 万元超募资金偿还银行借款，将 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金。截至 2011 年 12 月 31 日，已使用 19,000 万元超募资金偿还银行借款，使用 9,300 万元超募资金暂时补充流动资金(已于 2011 年 7 月 27 日归还)。</p>									



	2011年8月25日,经公司第二届董事会第九次会议审议通过,公司将9,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金,将使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目,项目总投资11,323.96万元,使用超募资金10,542.57万元,其余资金由公司自筹解决。截至2011年12月31日,已使用9,000万元超募资金暂时补充流动资金,35万吨/年硫磺制酸项目已支付预付设备款1,352.95万元,其中使用超募资金57.21万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	安徽省司尔特肥业股份有限公司截止2011年12月31日尚有募集资金40,077.70万元存储于公司募集资金专用账户和以定期存单的形式进行存放和管理,主要是安徽省司尔特肥业股份有限公司70万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目和35万吨/年硫磺制酸项目尚未完工。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、超募资金使用情况

2011年1月31日,经公司第二届董事会第四次会议审议通过,公司将19,000万元超募资金偿还银行借款,将9,300万元超募资金暂时补充流动资金。截至2011年12月31日,已使用19,000万元超募资金偿还银行借款,使用9,300万元超募资金暂时补充流动资金(已于2011年7月27日归还)。

2011年8月25日,经公司第二届董事会第九次会议审议通过,公司将9,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限为6个月,将使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目,项目总投资11,323.96万元,使用超募资金10,542.57万元,其余资金由公司自筹解决。截至2011年12月31日,已使用9,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金,35万吨/年硫磺制酸项目已支付预付设备款1,352.95万元,其中使用超募资金57.21万元。

3、募集资金投资项目先期投入及置换情况

2011年1月31日,公司第二届董事会第四次会议审议通过了《以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》。截止2011年1月22日,公司用自筹资金代垫70万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目的募投项目实际投资额为8,541.13万元。为了提高公司募集资金使用效率,加快募投项目建设进度,增加公司经营效益,公司第二届董事会第四次会议决定以募集资金8,541.13万元置换上述预先已投入募投项目的自筹资金。

上述预先投入资金事项业经众环海华会计师事务所有限公司(原武汉众环会计师事务所有限责任公司)于2011年1月31日出具了众环专字(2011)016号《关于安徽省



司尔特肥业股份有限公司以自筹资金投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》，对上述募集资金项目的预先投入情况进行了鉴证。同时公司独立董事、监事会和保荐机构（宏源证券股份有限公司）均对本议案发表了明确意见，同意公司对以募集资金 8,541.13 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司已使用募集资金 8,541.13 万元转换预先投入资金。

（四）、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本年度不存在变更募集资金投资项目的情况。

（五）、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司已披露募集使用的相关信息，不存在募集资金管理的违规情形。

公司聘请的众环海华会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具了专项审计报告、保荐机构宏源证券股份有限公司对募集资金存放与使用情况出具了核查意见，内容详见公司 2012 年 2 月 23 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关公告。

（六）其他投资情况

1、受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的马尾巴硫铁矿的采矿权

根据公司 2011 年 3 月 31 日召开的 2011 年第一次临时董事会审议通过的《关于授权公司经营班子开展整合公司周边硫铁矿矿山资源工作的议案》，2011 年 6 月 22 日公司与宣城市南牛矿业有限公司及其股东自然人张明定先生、张新定先生以及关联方宣城市喜乐石墨制品有限责任公司（四方为转让共同主体，以下称“转让方”）签订了关于受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的位于宣州区朱桥乡马山埠申家冲马尾巴硫铁矿的采矿权《合同书》。

合同规定：合同签订后 3 个工作日内，公司付给转让方转让款 2,000 万元，转让方即同意本公司派员进驻矿区工作，由公司聘请双方认可的具有国家勘查资质的单位根据该矿山地质情况和技术规程对该矿区矿产储量进行勘查、核实，并在 120 个工作日之内完成勘查、核实工作。勘查费用由本公司承担。如经勘查、核实该矿区内平均含硫达到 22.5% 以上的硫铁矿储量在 48 万吨至 100 万吨以内（包括 100 万吨），转让方同意以人民币 2,000 万元将上述 0.316 平方公里矿区范围内的硫铁矿及其他矿种的采矿权转让给本公司。如经勘查核实该矿区内平均含硫达到 22.5% 以上的硫铁矿储量在 100 万吨以上，本公司同意再付 3,500 万元给转让方。如经勘查、核实该矿区内平均含硫达到 22.5% 以上的硫铁矿储量



达不到48万吨，本合同解除，转让方应在五日内将本公司付给的转让款2,000万元如数退还给本公司，并赔偿本公司因进行勘查等工作而发生的勘查费用及其他经济损失和承担自本公司付款之日起按2%月利率计算的利息。转让方如逾期未全部退还上述款项，除应及时退还上述款项和利息、赔偿款外，还应按未退还款项金额承担2%月息，直至本息全部付清时止。

2011年7月15日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订《宣城市宣州区马尾山硫铁矿、高岭土地质矿产详查委托合同》，2011年8月1日开始施工，至2011年11月20日先后完成了测绘、地质、岩心钻探、样品化验测试等一系列工作，其中岩心钻探5527.8米。2011年11月24日，322地质队向公司提交了《宣城市宣州区马尾山矿区（11-13）硫铁矿详查初步意见书》，意见书载明：该矿区332类+333类资源储量167.18万吨，平均品位17.1%（折算成22.5%品位量达到127万吨）；低品位（8-14）%硫铁矿资源储量107.78万吨，平均品位11.9%，其中尚有伴生铜、锌等矿物。

综上：详查阶段共查明6个硫矿体，一个铜矿体、且伴生铜、锌等，综合利用价值较高。根据物探情况，还能向西南方向拓展、再向深度挖掘。

2011年12月21日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订了《宣城市宣州区马尾山硫铁矿地质勘探委托合同》，还需岩心钻探6910米（水文钻探1210米）。目前，地质勘探仍在进行之中。预计野外工作、报告编写及评审通过将于2012年4月30日前完成。

2、300万吨磷石膏处置项目

根据公司2011年9月14日召开的2011年第三次临时董事会审议通过的《关于综合利用磷石膏的议案》，公司与安徽宣州经济开发区管理委员会（以下称“宣州经开区管委会”）签订了300万吨磷石膏处置的《项目合作协议》。

根据协议：公司使用项目地块的保证金标准为每亩4万元，公司只能将项目地块用于固废磷石膏处置用地。协议生效之日起7日内，公司须按每亩4万元的标准，共计4,000万元向宣州经开区管委会一次性支付项目地块保证金。如公司取得项目地块的土地使用权，则公司已经支付给宣州经开区管委会的项目地块保证金，从公司应当支付的土地出让金中扣除；如公司未能取得项目地块的土地使用权，则宣州经开区管委会应在公司根据本协议支付项目地块保证金之日起3年内全额退还公司所交的保证金，并从公司支付保证金之日起按银行同期基准贷款利率向公司支付利息。在此期间遇银行基准贷款利率调整的，按调整后的贷款利率执行。



截止2011年12月31日，公司已向宣州经开区管委会支付保证金4,000万元，处置磷石膏约200万吨。

三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

1、公司财务报表经众环海华会计师事务所有限公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

2、公司会计政策变更情况及对公司的影响说明和分析
报告期无会计政策变更。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

1、2011年1月31日，第二届董事会第四次会议在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《关于使用超募资金暂时补充流动资金及偿还银行贷款的议案》；
- (2)、审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》。

内容详见 2011 年 2 月 1 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告，公告编号 2011-002。

2、2011年3月16日，第二届董事会第五次会议在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《2010 年度董事会工作报告》；
- (2)、审议通过《2010 年度总经理工作报告》；
- (3)、审议通过《2010 年年度报告及摘要》；
- (4)、审议通过《2010 年度财务决算报告》；
- (5)、审议通过《2011 年度财务预算报告》；
- (6)、审议通过《2010 年度利润分配预案》；
- (7)、审议通过《2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (8)、审议通过《独立董事 2010 年度述职报告》；
- (9)、审议通过《关于确定 2010 年度高管人员薪酬的议案》；
- (10)、审议通过《关于增加注册资本的议案》；
- (11)、审议通过《关于修改公司章程的议案》；
- (12)、审议通过《关于调整独立董事津贴的预案》；
- (13)、审议通过《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》；
- (14)、审议通过《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；
- (15)、审议通过《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
- (16)、审议通过《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》；



- (17)、审议通过《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》;
- (18)、审议通过《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》;
- (19)、审议通过《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》;
- (20)、审议通过《关于修订〈独立董事制度〉的议案》;
- (21)、审议通过《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》;
- (22)、审议通过《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》;
- (23)、审议通过《关于修订〈内部控制制度〉的议案》;
- (24)、审议通过《关于修订〈内部审计制度〉的议案》;
- (25)、审议通过《关于修订〈战略委员会议事规则〉的议案》;
- (26)、审议通过《关于修订〈薪酬与考核委员会议事规则〉的议案》;
- (27)、审议通过《关于修订〈提名委员会议事规则〉的议案》;
- (28)、审议通过《关于修订〈审计委员会议事规则〉的议案》;
- (29)、审议通过《关于修订〈募集资金管理和使用制度〉的议案》;
- (30)、审议通过《关于制定〈内幕信息及知情人登记管理制度〉的议案》;
- (31)、审议通过《关于修订〈投资者关系管理制度〉的议案》;
- (32)、审议通过《关于制定〈董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度〉的议案》;
- (33)、审议通过《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

内容详见 2011 年 3 月 18 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-008。

3、2011年3月31日，第二届董事会第六次会议（2011年第一次临时董事会）在公司五楼会议室召开：

- (1) 审议通过《关于授权公司经营班子开展整合公司周边硫铁矿矿山资源工作的议案》。

4、2011年4月25日，第二届董事会第七次会议在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《2011 年第一季度报告》;
- (2)、审议通过《关于修订〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》;
- (3)、审议通过《关于修订〈年报工作制度〉的议案》;
- (4)、审议通过《关于修订〈外部信息报送和使用管理制度〉的议案》。

内容详见 2011 年 4 月 26 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-019。

5、2011年7月12日，第二届董事会第八次会议（2011年第二次临时董事会）在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《关于关于向中国农业发展银行宁国市支行申请流动资金贷款伍仟万元的议案》。



内容详见 2011 年 7 月 13 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-024。

6、2011年8月25日, 第二届董事会第九次会议在公司五楼会议室召开:

- (1)、审议通过《2011 年半年度报告及摘要》;
- (2)、审议通过《关于使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目的议案》;
- (3)、审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案》;
- (4)、审议通过《关于关于向中国农业发展银行宁国市支行申请壹亿元流动资金贷款的议案》;
- (5)、审议通过《关于补选公司独立董事的议案》;
- (6)、审议通过《关于聘任沈奇先生为公司常务副总经理的议案》;
- (7)、审议通过《关于聘任吴勇先生为公司副总经理的议案》;
- (8)、审议通过《关于聘任胡春燕女士为公司副总经理的议案》;
- (9)、审议通过《董事、监事薪酬管理制度》;
- (10)、审议通过《高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》;
- (11)、审议通过《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

内容详见 2011 年 8 月 26 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-029。

7、2011年9月14日, 第二届董事会第十次会议(2011年第三次临时董事会)在公司五楼会议室召开:

- (1)、审议通过《关于合理利用磷石膏的议案》;
- (2)、审议通过《关于使用销售回笼银行承兑汇票支付募投项目建设款项的议案》。

内容详见 2011 年 9 月 16 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-038。

8、2011年9月28日, 第二届董事会第十一次会议(2011年第四次临时董事会)在公司五楼会议室召开:

- (1)、审议通过《内部控制规则落实情况整改计划》。

内容详见 2011 年 9 月 30 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-042。

9、2011年10月25日, 第二届董事会第十二次会议在公司五楼会议室召开:

- (1)、审议通过《2011 年第三季度报告》;



(2)、审议通过《关于授权公司董事长签署商业银行借款合同的议案》;

(3)、审议通过《关于聘请宏源证券股份有限公司担任代办股份转让主办券商的议案》。

内容详见 2011 年 10 月 27 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-044。

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内, 公司董事会根据《公司法》和公司章程等有关法律法规, 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。

1、根据公司2011年4月7日召开的2010年年度股东大会审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度报告及摘要》、《2010年度财务决算报告》、《2011年度财务预算报告》、《关于公司2010年度利润分配预案》、《关于续聘2011年度审计机构的议案》、《关于增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》、《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》、《关于修订〈独立董事制度〉的议案》, 报告期内, 公司已严格按照该次股东大会的要求履行完毕。

2、根据2011年9月15日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目的议案》、《关于选举武希彦先生为公司第二届董事会独立董事的议案》、《董事、监事薪酬管理制度》。使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目目前尚在建设过程中, 其余事项已在报告期内履行完毕。

(三) 董事会各专门委员会履职情况

1、董事会下设审计委员会履职情况

报告期内, 董事会审计委员会审查了公司内部控制制度及执行情况, 审核了公司所有重要的会计政策, 定期了解公司财务状况和经营情况, 督促和指导内部审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估, 委员会认为公司内部控制基本体现了完整性、合理性, 不存在重大缺陷。

(1) 对公司2011年第一季度、半年度、三季度财务报表进行审阅并形成书面意见;

(2) 与公司审计部就公司的内部控制制度的完善与执行保持沟通。

2、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况



报告期内，董事会薪酬与考核委员会正拟订《公司经营层绩效考核管理办法》，对公司董事、监事及高级管理人员，确认公司已建立了公正、有效的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，并按照“责、权、利”对等原则对管理层考核实绩，落实薪酬实施的具体方案。

3、董事会下设战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会根据公司发展战略的部署，重点关注公司首次公开发行股票募集资金投资项目——70万吨/年氨化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目建设，并就公司与宣城市南牛矿业有限公司及其股东自然人张明定先生、张新定先生以及关联方宣城市喜乐石墨制品有限责任公司（四方为转让共同主体）签订了关于受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的位于宣州区朱桥乡马山埠申家冲马尾巴山硫铁矿的采矿权（采矿许可证号：C3418022009057120025297）《合同书》、公司与安徽宣城经济开发区管理委员会签订了300万吨磷石膏处置的《项目合作协议》以及公司使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目的必要性进行了探讨，指出了上述建设项目和投资对公司实现远景目标的深远影响。

4、董事会下设提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会按照《董事会提名委员会工作细则》履行职责，对公司第二届董事会独立董事人员调整人选进行提名，对其任职资格进行了审查，并对公司常务副总经理、副总经理进行提名，发表审查意见和建议。

五、董事会对内部控制的执行情况的评价

报告期内，公司董事会根据《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规和规章制度的要求，全面检查了公司的各项管理规章制度的建立与执行情况，出具了2011年度内部控制自我评价报告（详见巨潮资讯网）

董事会认为：公司参照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，2011年度公司制定和完善各项内部控制制度，并严格执行各项规章制度。公司现行的内部控制制度是完整、合理和有效的，能够适应公司现行管理和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，确保公司所有财产的安全和完整、提高资产使用效率、有效避免风险；能够真实、准确、及时、完整地披露信息，



确保公开、公平、公正地对待所有投资者，确实保护公司和所有投资者的利益。公司董事会认为公司的内部控制是有效的。

六、公司利润分配情况

(一) 本次利润分配预案

经众环海华会计师事务所有限公司审计，本公司 2011 年实现归属上市公司股东的净利润为 161,942,341.90 元，按公司章程规定计提 10% 盈余公积 16,194,234.19 元，根据公司 2010 年度股东大会通过的 2010 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 2 元(含税)，合计分配普通股股利 29,600,000.00 元（含税），加年初未分配利润 206,273,821.32 元，截止 2011 年 12 月 31 日，公司可供分配的利润为 322,421,929.03 元。本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，公司初步拟定的向董事会提交的 2011 年年度利润分配方案为：

1、以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元人民币（含税），派发现金股利 29,600,000.00 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度；

2、公司期初资本公积余额为 14,262,421.23 元，本年增加 901,668,188.41 元，累计资本公积余额 915,930,609.64 元。经董事会研究，决定以现有公司总股本 148,000,000 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本将为 296,000,000 股。

公司已于 2012 年 2 月 1 在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上刊登了《关于 2011 年年度利润分配预案的预披露公告》，公告编号 2012-006。

上述利润分配预案的拟定符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及本公司相关议事规则的规定，分红标准和比例清晰、受益人明确，现金分红不会影响公司正常的生产经营。已经公司董事会第二届董事会第十四次会议审议通过，董事长金国清先生、董事金平辉女士、俞绍斌先生、李世舵先生和龚仁庆先生按照预披露的承诺投赞成票。符合股东利益并有利于充分保护中小投资者的合法权益。

本分配预案尚需提交 2011 年年度股东大会审议，请投资者注意风险。

(二) 公司前三年利润分配情况

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东	占合并报表中归属于上市公司股东的净利	年度可分配利润
------	------------	--------------------	--------------------	---------



		的净利润	润的比率	
2010年	29,600,000.00	94,956,653.22	31.17%	206,273,821.32
2009年	0.00	64,875,631.17	0.00%	120,812,833.42
2008年	33,623,011.47	78,668,259.45	42.74%	96,047,776.84
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				79.53%

七、其他需要披露的事项

(一) 公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)

(二) 开展投资者关系管理工作的情况

公司上市后，董事长为公司推广和接待工作第一责任人，董事会秘书全面负责公司推广和接待工作，公司证券事务代表协助董事会秘书组织开展推广和接待工作，公司证券事业部为负责公司推广和接待具体工作的职能部门。公司将建立健全信息披露事务管理，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大事项披露前，做好内幕信息知情人登记工作。公司将按相关要求，做好信息披露工作，认真做好投资者的电话、邮件等的回复工作，详细回答投资者的问询，及时将投资者提出问题和建议整理、汇总报公司管理层，妥善安排投资者与公司管理人员的会面和交流，通过网络互动平台召开了业绩网上说明会，方便广大投资者与公司管理人员进行直接对话和交流。



第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，对公司生产经营、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履职情况进行了监督，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益，促进了公司规范运作。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议。

1、2011 年 1 月 31 日，第二届监事会第二次会议在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《关于使用超募资金暂时补充流动资金及偿还银行贷款的议案》；
- (2)、审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》。

内容详见 2011 年 2 月 1 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告，公告编号 2011-005。

2、2011 年 3 月 16 日，第二届监事会第三次会议在公司五楼会议室召开：

- (1)、审议通过《2010 年度监事会工作报告》；
- (2)、审议通过《2010 年年度报告及摘要》
- (3)、审议通过《2010 年度财务决算报告》；
- (4)、审议通过《2011 年度财务预算报告》；
- (5)、审议通过《2010 年度利润分配预案》；
- (6)、审议通过《2010 年度内部控制自我评价报告》
- (7)、审议通过《关于确定 2010 年度高管人员薪酬的议案》；
- (8)、审议通过《关于增加注册资本的议案》；
- (9)、审议通过《关于修改公司章程的议案》；
- (10)、审议通过《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》；
- (11)、审议通过《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》
- (12)、审议通过《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》
- (13)、审议通过《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》
- (14)、审议通过《关于修订〈内部控制制度〉的议案》



(15)、审议通过《关于修订〈内部审计制度〉的议案》

(16)、审议通过《关于修订〈审计委员会议事规则〉的议案》

(17)、审议通过《关于修订〈募集资金管理和使用制度〉的议案》

(18)、审议通过《关于制定〈董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度〉的议案》

内容详见 2011 年 3 月 18 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-010。

3、2011 年 4 月 25 日, 第二届监事会第四次会议在公司五楼会议室召开:

(1)、审议通过《2011 年第一季度报告》。

4、2011 年 8 月 25 日, 第二届监事会第五次会议在公司五楼会议室召开:

(1)、审议通过《2011 年半年度报告及摘要》

(2)、审议通过《关于使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目的议案》

(3)、审议《关于使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案》

(4)、审议《董事、监事薪酬管理制度》

(5)、审议《高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》

内容详见 2011 年 8 月 26 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-031。

5、2011 年 10 月 25 日, 第二届监事会第六次会议在公司五楼会议室召开:

(1)、审议通过《2011 年第三季度报告》

(2)、审议通过《关于授权公司董事长签署商业银行借款合同的议案》。

内容详见 2011 年 10 月 27 日公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告, 公告编号 2011-045。

二、监事会对 2011 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内, 监事会认真履行职责, 列席了历次股东大会和董事会, 对会议的召集、召开、表决程序、决议事项, 董事会执行股东大会的情况, 以及公司 2011 年的依法运作情况进行了监督。监事会认为: 董事会能严格按照《公司法》的有关法规和制度, 并遵循《证券法》的要求进行规范化运作。本着审慎经营、有效防范、化解资产损失风险



的原则，工作认真负责，决策科学合理，程序规范合法，公司的内控制度继续完善并得到切实执行认真执行股东大会的各项决议；公司建立了较完善的内部控制制度，能够按照有关法律、法规和规范性文件规范运作；公司董事和高级管理人员执行公司职务时，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司及股东利益的行为。

2、检查公司财务情况

报告期内,监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查,并作了认真细致的审核。监事会认为:公司财务运作规范,财务状况良好;公司季度财务报告、半年度财务报告、年度财务报告,真实、客观地反映了公司 2011 年度各期的财务状况和经营成果;众环海华会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告,真实、公允地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。监事会亦认为,公司未来仍需进一步加强内控制度执行力度。

3、检查募集资金使用情况

监事会对募集资金的使用和管理进行了有效监督。监事会认为:公司募集资金的使用,能够严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司募集资金专项存储制度》等规定和要求执行,募集资金的实际使用去向合法、合规,未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为;募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致,无变更募集资金投资项目的情形;超募资金使用去向合法、合规,未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为。众环海华会计师事务所有限公司编制的公司《2011年度募集资金存放与使用情况的专项审核报告》客观、真实,监事会无异议。

4、报告期内公司监事会未发现公司有关联交易;未发现公司有违规对外担保的行为;未发现公司有重大收购、出售资产行为;未发现公司有内幕交易的行为;未发现公司有损害股东权益或造成公司资产流失的情形。

5、对 2011 年年度报告的审核意见

经审核,监事会认为董事会编制和审核的公司 2011 年年度报告的程序符合法律、法规和规范性文件的规定,报告内容客观、真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6、对内部控制自我评价报告的意见

对董事会关于公司 2011 年内部控制自我评价报告进行了审核,认为:公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。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。



7、股东大会决议执行情况

公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督。监事会认为：公司董事会 2011 年度能够认真执行股东大会的有关决议，未发现有损害股东利益的行为。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会监督董事会建立了一系列的内幕信息知情人管理制度，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。



第九节 重要事项

一、报告期内公司利润分配方案的执行情况

1、2010年度利润分配方案方案的执行情况

公司2010年度权益分派方案“每10股派2.00 元人民币现金(含税)”经2011 年4 月7 日召开的公司2010年年度股东大会审议通过。

2011年4月28日, 公司披露《2010年度权益分派实施公告》, 决定于2011 年5 月6 日将该次权益分派现金委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将无限售条件股东直接划入相应的资金账户, IPO前股东的现金红利则由公司自行派发, 相关信息披露于2011 年3 月18 日、4 月28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

2. 2011 年年度的利润分配预案、公积金转增股本预案

经众环海华会计师事务所有限公司审计, 本公司 2011 年实现归属上市公司股东的净利润为 161,942,341.90 元, 按公司章程规定计提 10%盈余公积 16,194,234.19 元, 根据公司 2010 年度股东大会通过的 2010 年度利润分配方案, 每 10 股派发现金股利 2 元(含税), 合计分配普通股股利 29,600,000.00 元 (含税), 加年初未分配利润 206,273,821.32 元, 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司可供分配的利润为 322,421,929.03 元。本着既能及时回报股东, 又有利于公司长远发展的原则, 公司董事会拟定向股东大会提交的 2011 年年度利润分配方案为:

(1)、以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元人民币 (含税), 派发现金股利 29,600,000.00 元 (含税), 剩余未分配利润结转下一年度;

(2)、公司期初资本公积余额为14,262,421.23元, 本年增加901,668,188.41元, 累计资本公积余额915,930,609.64元。经董事会研究, 决定以现有公司总股本 148,000,000股为基数, 向全体股东以资本公积金每10股转增10股, 转增后公司总股本将为296,000,000股。

上述利润分配预案的拟定符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及本公司相关议事规则的规定, 分红标准和比例清晰、受益人明确, 现金分红不会影响公司正常的生产经营。已经公司第二届董事会第十四次会议审议通过, 董事长金国清先生、董事金平



辉女士、俞绍斌先生、李世舵先生和龚仁庆先生按照该方案预披露时的承诺投赞成票。符合股东利益并有利于充分保护中小投资者的合法权益。

二、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

三、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。

四、承诺事项履行情况

1、控股股东安徽省宁国市农业生产资料有限公司与实际控制人金国清先生承诺承诺：自本公司首次向社会公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。其他股东承诺：自本公司首次向社会公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；若发生离职情形，离职后半年内不转让其所持有的公司股份，离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

截止 2011 年 12 月 31 日，未发生违反以上承诺的事项。

2012 年 1 月 18 日，公司首次公开发行前股东武汉长江创业投资有限公司、田三红、楼江所持有的 3,201 万股有限售条件的股份解除限售，自 2012 年 1 月 18 日起上市流通。

2、为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东安徽省宁国市农业生产资料有限公司与实际控制人金国清先生承诺：保证其自身及控股和实际控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与公司相同或相似的业务。

目前未发生违反以上承诺的事项。

3、本公司董事、监事和高级管理人员承诺：在公司任职期间不会自营或者为他人经营与公司同类的业务，如违反承诺，所得收入全部归公司所有。

目前未发生违反以上承诺的事项。

五、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 借款合同



序号	贷款单位	贷款合同号	贷款金额 (万元)	年利率 (%)	贷款期限	担保方式
1	中信银行合肥分行	2010 合银贷字第 1073262D0166	6,000.00	5.31	2010/04/15- 2011/04/15	抵押担保
2	农行宁国市支行	34101201000004323	4,000.00	5.31	2010/07/14- 2011/07/13	抵押担保
3	农发行宁国市支行	34188101-2010 年(宁 国)字第 0020 号	10,000.00	5.31	2010/08/16- 2011/08/15	信用借款
4	农发行宁国市支行	34188101-2011 年(宁 国)字第 0006 号	5,000.00	6.56	2011/07/11- 2012/07/10	信用借款
5	农发行宁国市支行	34188101-2011 年(宁 国)字第 0012 号	10,000.00	6.56	2011/08/25- 2012/08/24	信用借款
6	中行宁国市支行	2011 年宁中银贷字 027 号	3,000.00	6.56	2011/10/26- 2012/10/26	信用借款
7	农行宁国市支行	34010120110003952	3,000.00	6.56	2011/10/26- 2012/10/25	信用借款
8	农行宁国市支行	34010120110004112	3,000.00	6.56	2011/11/03- 2012/11/02	信用借款
9	浦发发行芜湖市分行	223-11-292	3,000.00	6.56	2011/12/12- 2012/12/12	信用借款
10	浦发发行芜湖市分行	223-11-292	3,000.00	6.56	2011/12/14- 2012/12/14	信用借款
11	农行宁国市支行	34010120110004859	2,000.00	6.56	2011/12/20- 2012/12/19	信用借款

注：

第 1 项：该借款已于 2011 年 1 月 31 日还款；

第 2 项：该借款于 2010 年 7 月 14 日放款 5,000.00 万元，后于 2010 年 9 月 25 日还款 1,000.00 万元，剩余 4,000.00 万元借款到期日为 2011 年 7 月 13 日。剩余借款已于 2011 年 1 月 31 日还款；

第 3 项：该借款分两次放款，2010 年 9 月 6 日放款 5,000.00 万元；2010 年 9 月 20 日放款 5,000.00 万元，到期日均为 2011 年 8 月 15 日。该借款已于 2011 年 1 月 31 日还款。

第 4 项：该借款已于 2011 年 11 月 25 日还款；

第 11 项：该借款已于 2012 年 1 月 31 日还款。

(二) 采购合同

单位：万元

序号	供货方	合同金额	合同标的	合同有效期
1	宜昌伟丰商贸有限公司	5,550.00	15 万吨磷矿石 P ₂ O ₅ 含量≥29.5%	2010/12/10- 2011/12/25
2	格尔木藏格农业生产资料有限责任公司	12,250.00	5 万吨藏格产氯化钾 K ₂ O 含量不低于 57%	2011/01/19- 2011/07/30



序号	供货方	合同金额	合同标的	合同有效期
3	青海柴达木地矿化工有限公司	506.00	0.2 万吨氯化钾 K ₂ O 含量不低于 57%	2011/04/07- 2011/05/10
4	格尔木金石钾业有限公司	2,675.00	1 万吨氯化钾 K ₂ O 含量不低于 57%	2011/05/06- 2011/08/30
5	贵州诚信恒丰贸易有限公司	1,200.00	2 万吨磷矿石 P ₂ O ₅ 含量≥28%	2011/05/15- 2011/07/15
6	湖北億源矿业有限公司	2,000.00	5 万吨磷矿石 P ₂ O ₅ 含量为 27%	2011/06/05- 2011/12/31
7	宜昌禾丰商贸有限责任公司	1,500.00	3 万吨磷矿石 P ₂ O ₅ 含量为 27%	2011/06/18- 2011/12/31
8	中化化肥有限公司	969.00	0.3 万吨约旦产氯化钾 K ₂ O 含量不低于 60%	2011/06/21- 2011/07/31
9	格尔木藏格农业生产资料有限责任公司	18,300.00	6 万吨藏格产氯化钾 K ₂ O 含量不低于 57%	2011/08/18- 2012/01/30
10	格尔木中瀚钾肥有限公司	6,000.00	23077 吨蓝天氯化钾 K ₂ O 含量不低于 57%	2011/10/27- 2011/11/15
11	安徽晋煤中能化工股份有限公司	1,212.00	0.6 万吨尿素, N 含量 不低于 46%	2011/10/28- 2011/11/30
12	山东华鲁恒升化工股份有限公司	651.00	0.3 万吨尿素, N 含量 不低于 46.4%	2011/12/12- 2011/12/22
13	黑龙江倍丰农业生产资料集团有限公司	966.00	0.3 万吨俄罗斯氯化钾 K ₂ O 含量不低于 62%	2011/12/05- 2011/12/30
14	上海青上农业科技有限公司	792.54	2220 吨青上产硫酸钾 K ₂ O 含量不低于 50%	2011/12/06- 2012/01/15
15	山西晋丰煤化工股份有限公司	630.00	0.3 万吨尿素, N 含量 不低于 46%	2011/12/15- 2011/01/05

注：上述磷矿石采购合同单价差异主要系矿石 P₂O₅ 含量及交货地点不同形成。

（三）技术开发合同

2011年4月11日，安徽省司尔特肥业股份有限公司与中国农业大学资源与环境学院签订了《中国农业大学资源与环境学院与安徽省司尔特肥业股份有限公司共建测土配方施肥研究基地协议书》

本技术开发合同研究开发经费每年为300.00万元，履行期限自2011年4月11日至2016年4月10日。

内容详见刊登于2011年4月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上的公告，公告编号：2011-015。

截止本报告期末，已在安徽、湖南两省27个县市建立实验基地53处。

（四）其他重要合同

1、受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的马尾巴山硫铁矿的采矿权

根据公司2011年3月31日召开的2011年第一次临时董事会审议通过的《关于授权公



公司经营班子开展整合公司周边硫铁矿矿山资源工作的议案》，2011年6月22日公司与宣城市南牛矿业有限公司及其股东自然人张明定先生、张新定先生以及关联方宣城市喜乐石墨制品有限责任公司（四方为转让共同主体，以下称“转让方”）签订了关于受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的位于宣州区朱桥乡马山埠申家冲马尾山硫铁矿的采矿权《合同书》。

合同规定：合同签订后3个工作日内，公司付给转让方转让款2,000万元，转让方即同意本公司派员进驻矿区工作，由公司聘请双方认可的具有国家勘查资质的单位根据该矿山地质情况和技术规程对该矿区矿产储量进行勘查、核实，并在120个工作日之内完成勘查、核实工作。勘查费用由本公司承担。如经勘查、核实该区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量在48万吨至100万吨以内（包括100万吨），转让方同意以人民币2,000万元将上述0.316平方公里矿区范围内的硫铁矿及其他矿种的采矿权转让给本公司。如经勘查核实该区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量在100万吨以上，本公司同意再付3,500万元给转让方。如经勘查、核实该区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量达不到48万吨，本合同解除，转让方应在五日内将本公司付给的转让款2,000万元如数退还给本公司，并赔偿本公司因进行勘查等工作而发生的勘查费用及其他经济损失和承担自本公司付款之日起按2%月利率计算的利息。转让方如逾期未全部退还上述款项，除应及时退还上述款项和利息、赔偿款外，还应按未退还款项金额承担2%月息，直至本息全部付清时止。

内容详见刊登于2011年4月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公告，公告编号：2011-023。

2011年7月15日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订《宣城市宣州区马尾山硫铁矿、高岭土地质矿产详查委托合同》，2011年8月1日开始施工，至2011年11月20日先后完成了测绘、地质、岩心钻探、样品化验测试等一系列工作，其中岩心钻探5527.8米。2011年11月24日，322地质队向公司提交了《宣城市宣州区马尾山矿区（11-13）硫铁矿详查初步意见书》，意见书载明：该矿区332类+333类资源储量167.18万吨，平均品位17.1%（折算成22.5%品位量达到127万吨）；低品位（8-14）%硫铁矿资源储量107.78万吨，平均品位11.9%，其中尚有伴生铜、锌等矿物。

综上：详查阶段共查明6个硫矿体，一个铜矿体、且伴生铜、锌等，综合利用价值较高。根据物探情况，还能向西南方向拓展、再向深度挖掘。

2011年12月21日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订了《宣城市宣州区



马尾山硫铁矿地质勘探委托合同》，还需岩心钻探6910米（水文钻探1210米）。目前，地质勘探仍在进行之中。预计野外工作、报告编写及评审通过将于2012年4月30日前完成。

截止2011年12月31日，公司共向转让方支付转让款4,900万元。

2、300万吨磷石膏处置项目

根据公司2011年9月14日召开的2011年第三次临时董事会审议通过的《关于综合利用磷石膏的议案》，公司与安徽宣州经济开发区管理委员会（以下称“宣州经开区管委会”）签订了300万吨磷石膏处置的《项目合作协议》。

根据协议：公司使用项目地块的保证金标准为每亩4万元，公司只能将项目地块用于固废磷石膏处置用地。协议生效之日起7日内，公司须按每亩4万元的标准，共计4000万元向宣州经开区管委会一次性支付项目地块保证金。如公司取得项目地块的土地使用权，则公司已经支付给宣州经开区管委会的项目地块保证金，从公司应当支付的土地出让金中扣除；如公司未能取得项目地块的土地使用权，则宣州经开区管委会应在公司根据本协议支付项目地块保证金之日起3年内全额退还公司所交的保证金，并从公司支付保证金之日起按银行同期基准贷款利率向公司支付利息。在此期间遇银行基准贷款利率调整的，按调整后的贷款利率执行。

内容详见刊登于2011年9月16日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公告，公告编号：2011-041。

截止2011年12月31日，公司已向宣州经开区管委会支付保证金4,000万元，处置磷石膏约200万吨。

（五）报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的对外担保事项。

（六）报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的托管、承包等事项。

（七）报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

六、聘任会计师事务所情况

公司续聘众环海华会计师事务所有限公司为公司财务审计机构。该所已经连续五年为公司提供审计服务，现为公司2011年年度财务报告提供审计服务的签字注册会计师为钟建兵、汤家俊。



七、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司董事会及董事未发生受到中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及其他监管部门的处罚、通报批评、公开谴责等情况。公司董事、管理层有关人员没有发生被采取司法强制措施的情况。

八、其他重大事项及影响和解决方案的分析说明

(一) 报告期内，公司无证券投资的情况。

(二) 报告期内，公司无持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

(三) 公司独立董事对公司报告期内（2011 年 1 月至 12 月）发生，以及以前期间发生但延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真核查，发表独立意见如下：

我们对公司报告期内（2011 年 1 月至 12 月）发生，以及以前期间发生但延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真核查：

一、报告期内，公司未发生控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况，包括：

1. 控股股东及其他关联方要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用或互相代为承担成本和其他支出。
2. 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用。
3. 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款。
4. 委托控股股东及其他关联方进行投资活动。
5. 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票。
6. 代控股股东及其他关联方偿还债务。

二、报告期内，公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人以及其他非关联方提供担保的情况。

综上所述，我们认为：公司严格执行了证监发[2003]56 号、证监发[2005]120 号等有关文件的规定，能够严格控制关联方资金占用及对外担保风险。

独立董事：武希彦、张克东、程贤权



二〇一二年二月二十一日

公司聘请的众环海华会计师事务所本事项出具了《关于 2011 年度安徽省司尔特肥业股份有限公司非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项说明》。内容详见刊登于 2012 年 2 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告。

(四) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 04 月 15 日	公司会议室	实地调研	浙商证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 04 月 15 日	公司会议室	实地调研	东海证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 04 月 20 日	公司会议室	实地调研	江苏瑞华研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 04 月 21 日	证券事业部	电话沟通	广发证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 04 月 28 日	公司会议室	实地调研	嘉实基金研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 05 月 18 日	公司会议室	实地调研	中信证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 05 月 18 日	公司会议室	实地调研	长江证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 09 月 28 日	公司会议室	实地调研	中信证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 12 月 22 日	公司会议室	实地调研	上投摩根研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 12 月 22 日	公司会议室	实地调研	华创证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 12 月 28 日	公司会议室	实地调研	西部证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 12 月 29 日	公司会议室	实地调研	程瑞投资研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.
2011 年 12 月 29 日	公司会议室	实地调研	兴业证券研究员	谈论的主要内容为公司已公开披露信息, 公司未提供资料.

(五) 报告期内, 公司信息披露情况索引如下:

公告编号	标题内容	披露日期	披露媒体
2011-001	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2011-01-31	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-002	第二届董事会第四次会议决议公告	2011-02-01	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-003	关于使用部分超募资金暂时补充流动资金及偿还银行贷款的公告	2011-02-01	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-004	关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告	2011-02-01	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-005	第二届监事会第二次会议决议公告	2011-02-01	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-006	2010 年度业绩快报	2011-02-22	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-007	关于签订募集资金三方监管协议之补充协议的公告	2011-02-22	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-008	关于第二届董事会第五次会议决议的公告	2011-03-18	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网



2011-009	2010 年年度报告摘要	2011-03-18	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-010	关于第二届监事会第三次会议决议的公告	2011-03-18	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-011	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-03-18	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-012	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-03-22	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-013	2010 年年度股东大会决议公告	2011-04-08	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-014	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-04-13	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-015	关于与中国农业大学资源与环境学院签署共建测土配方施肥研究基地协议的公告	2011-04-12	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-016	关于完成工商变更登记的公告	2011-04-12	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-017	2011 年度第一季度业绩预告	2011-04-15	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-018	2011 年第一季度季度报告正文	2011-04-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-019	关于第二届董事会第七次会议决议的公告	2011-04-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-020	关于第二届监事会第四次会议决议的公告	2011-04-26	仅审议一季度报告一项内容
2011-021	2010 年度权益分派实施公告	2011-04-28	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-022	关于会计师事务所更名的公告	2011-05-04	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-023	关于签订受让硫铁矿采矿权合同的公告	2011-06-24	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-024	关于 2011 年第二次临时董事会会议决议的公告	2011-07-13	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-025	关于 2011 年度半年度业绩预告的修正公告	2011-07-14	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-026	2011 半年度业绩快报	2011-07-29	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-027	关于归还超募资金的公告	2011-07-29	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-028	关于独立董事辞职的公告	2011-08-02	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-029	关于第二届董事会第九次会议决议的公告	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-030	2011 年半年度报告摘要	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-031	关于第二届监事会第五次会议决议的公告	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-032	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-033	独立董事提名人声明	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-034	关于使用超募资金建设 35 万吨/年硫磺制酸项目的公告	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-035	关于使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金的公告	2011-08-26	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-036	关于召开 2011 年第一次临时股东大会通知的更正公告	2011-08-27	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网



2011-037	关于“司尔特”牌磷复肥获“2010 年度苏浙皖赣沪名牌产品 50 佳”称号的公告	2011-09-09	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-038	2011 年第三次临时董事会会议决议公告	2011-09-16	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-039	关于使用销售回笼银行承兑汇票支付募投项目工程款的公告	2011-09-16	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-040	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-09-16	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-041	关于签订项目合作协议的公告	2011-09-16	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-042	2011 年第四次临时董事会会议决议公告	2011-09-30	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-043	2011 年第三季度季度报告正文	2011-10-27	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-044	关于第二届董事会第十二次会议决议的公告	2011-10-27	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-045	关于第二届监事会第六次会议决议的公告	2011-10-27	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-046	关于内控规则落实情况整改完成公告	2011-11-01	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-047	关于股东股权质押的公告	2011-12-29	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
2011-048	关于获得专利证书的公告	2011-12-31	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网

投资者可查阅《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，也可登陆巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）了解以上公告的详细内容。



第十节 财务报告

审 计 报 告

众环审字（2012）010 号

安徽省司尔特肥业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽省司尔特肥业股份有限公司（以下简称“司尔特公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和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

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，司尔特公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了司尔特公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

众环海华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：钟建兵

中国注册会计师：汤家俊

中国

武汉

2012 年 2 月 21 日



资产负债表

编制单位：安徽省司尔特肥业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	469,516,288.57	469,516,288.57	101,086,229.73	101,086,229.73
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	372,731,775.50	372,731,775.50	32,329,800.00	32,329,800.00
应收账款	14,043,975.86	14,043,975.86	53,003.20	53,003.20
预付款项	561,777,283.38	561,777,283.38	205,956,942.37	205,956,942.37
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	9,792,328.77	9,792,328.77		
应收股利				
其他应收款	39,871,196.77	39,871,196.77	900,286.35	900,286.35
买入返售金融资产				
存货	153,381,149.07	153,381,149.07	159,545,074.02	159,545,074.02
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,621,113,997.92	1,621,113,997.92	499,871,335.67	499,871,335.67
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	223,711,246.78	223,711,246.78	249,611,180.53	249,611,180.53
在建工程	67,987,104.89	67,987,104.89	10,613,450.22	10,613,450.22
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	100,126,388.28	100,126,388.28	102,274,777.32	102,274,777.32
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,299,304.74	3,299,304.74	2,871,517.98	2,871,517.98
其他非流动资产				



非流动资产合计	395,124,044.69	395,124,044.69	365,370,926.05	365,370,926.05
资产总计	2,016,238,042.61	2,016,238,042.61	865,242,261.72	865,242,261.72
流动负债：				
短期借款	290,000,000.00	290,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00
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			26,160,000.00	26,160,000.00
应付账款	94,421,066.26	94,421,066.26	51,624,677.65	51,624,677.65
预收款项	124,077,837.20	124,077,837.20	172,071,231.67	172,071,231.67
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	18,070,293.67	18,070,293.67	17,287,752.46	17,287,752.46
应交税费	768,366.94	768,366.94	-8,135,639.62	-8,135,639.62
应付利息	581,288.89	581,288.89		
应付股利				
其他应付款	26,083,235.53	26,083,235.53	23,770,698.76	23,770,698.76
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	2,238,116.99	2,238,116.99	2,238,116.99	2,238,116.99
流动负债合计	556,240,205.48	556,240,205.48	475,016,837.91	475,016,837.91
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	30,795,860.62	30,795,860.62	33,033,977.61	33,033,977.61
非流动负债合计	30,795,860.62	30,795,860.62	33,033,977.61	33,033,977.61
负债合计	587,036,066.10	587,036,066.10	508,050,815.52	508,050,815.52
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	148,000,000.00	148,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	915,930,609.64	915,930,609.64	14,262,421.23	14,262,421.23
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	42,849,437.84	42,849,437.84	26,655,203.65	26,655,203.65
一般风险准备				
未分配利润	322,421,929.03	322,421,929.03	206,273,821.32	206,273,821.32
外币报表折算差额				



归属于母公司所有者权益合计	1,429,201,976.51	1,429,201,976.51	357,191,446.20	357,191,446.20
少数股东权益				
所有者权益合计	1,429,201,976.51	1,429,201,976.51	357,191,446.20	357,191,446.20
负债和所有者权益总计	2,016,238,042.61	2,016,238,042.61	865,242,261.72	865,242,261.72

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生

利润表

编制单位：安徽省司尔特肥业股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,719,767,714.16	1,719,767,714.16	1,295,244,951.73	1,295,244,951.73
其中：营业收入	1,719,767,714.16	1,719,767,714.16	1,295,244,951.73	1,295,244,951.73
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,538,310,958.38	1,538,310,958.38	1,189,590,658.15	1,189,590,658.15
其中：营业成本	1,416,291,953.60	1,416,291,953.60	1,087,520,866.21	1,087,520,866.21
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,796,094.33	1,796,094.33	704,001.16	704,001.16
销售费用	63,428,425.55	63,428,425.55	50,292,503.30	50,292,503.30
管理费用	61,753,543.32	61,753,543.32	40,073,685.07	40,073,685.07
财务费用	-7,568,342.05	-7,568,342.05	11,119,604.96	11,119,604.96
资产减值损失	2,609,283.63	2,609,283.63	-120,002.55	-120,002.55
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-” 号填列)				
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-”号 填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号 填列)	181,456,755.78	181,456,755.78	105,654,293.58	105,654,293.58
加：营业外收入	13,334,475.33	13,334,475.33	6,765,068.95	6,765,068.95
减：营业外支出	4,125,644.65	4,125,644.65	622,822.59	622,822.59
其中：非流动资产处置	70,593.55	70,593.55	3,282.59	3,282.59



损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	190,665,586.46	190,665,586.46	111,796,539.94	111,796,539.94
减：所得税费用	28,723,244.56	28,723,244.56	16,839,886.72	16,839,886.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,942,341.90	161,942,341.90	94,956,653.22	94,956,653.22
归属于母公司所有者的净利润	161,942,341.90	161,942,341.90	94,956,653.22	94,956,653.22
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.12	1.12	0.86	0.86
（二）稀释每股收益	1.12	1.12	0.86	0.86
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	161,942,341.90	161,942,341.90	94,956,653.22	94,956,653.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	161,942,341.90	161,942,341.90	94,956,653.22	94,956,653.22
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生

现金流量表

编制单位：安徽省司尔特肥业股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,009,357,951.78	1,009,357,951.78	1,304,797,730.86	1,304,797,730.86
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				
收到其他与经营活动有关的现金	14,398,764.89	14,398,764.89	6,551,355.96	6,551,355.96
经营活动现金流入小计	1,023,756,716.67	1,023,756,716.67	1,311,349,086.82	1,311,349,086.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,267,947,505.54	1,267,947,505.54	1,105,347,131.61	1,105,347,131.61
存放中央银行和同业款项净增加额				
客户贷款及垫款净增加额				
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	72,170,710.53	72,170,710.53	64,733,656.63	64,733,656.63
支付的各项税费	40,254,799.25	40,254,799.25	23,913,006.42	23,913,006.42
支付其他与经营活动有关的现金	68,824,162.13	68,824,162.13	48,590,091.73	48,590,091.73
经营活动现金流出小计	1,449,197,177.45	1,449,197,177.45	1,242,583,886.39	1,242,583,886.39
经营活动产生的现金流量净额	-425,440,460.78	-425,440,460.78	68,765,200.43	68,765,200.43
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	159,307.69	159,307.69	31,655,358.23	31,655,358.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	159,307.69	159,307.69	31,655,358.23	31,655,358.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的	172,915,487.60	172,915,487.60	86,818,086.79	86,818,086.79



现金				
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00	40,000,000.00		
投资活动现金流出小计	212,915,487.60	212,915,487.60	86,818,086.79	86,818,086.79
投资活动产生的现金流量净额	-212,756,179.91	-212,756,179.91	-55,162,728.56	-55,162,728.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	941,668,188.41	941,668,188.41		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	340,000,000.00	340,000,000.00	745,000,000.00	745,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,281,668,188.41	1,281,668,188.41	745,000,000.00	745,000,000.00
偿还债务支付的现金	240,000,000.00	240,000,000.00	685,000,000.00	685,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,041,488.88	35,041,488.88	12,802,802.77	12,802,802.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	7,514,844.42	7,514,844.42		
筹资活动现金流出小计	282,556,333.30	282,556,333.30	697,802,802.77	697,802,802.77
筹资活动产生的现金流量净额	999,111,855.11	999,111,855.11	47,197,197.23	47,197,197.23
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	360,915,214.42	360,915,214.42	60,799,669.10	60,799,669.10
加：期初现金及现金等价物余额	101,086,229.73	101,086,229.73	40,286,560.63	40,286,560.63
六、期末现金及现金等价物余额	462,001,444.15	462,001,444.15	101,086,229.73	101,086,229.73

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生



合并所有者权益变动表

编制单位：安徽省司尔特肥业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32			357,191,446.20		110,000,000.00	14,262,421.23			17,159,538.33		120,812,833.42			262,234,792.98	
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32			357,191,446.20		110,000,000.00	14,262,421.23			17,159,538.33		120,812,833.42			262,234,792.98	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	38,000,000.00	901,668,188.41			16,194,234.19		116,148,107.71			1,072,010,530.31						9,495,665.32		85,460,987.90			94,956,653.22	
(一) 净利润							161,942,341.90			161,942,341.90								94,956,653.22			94,956,653.22	
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							161,942,341.90			161,942,341.90								94,956,653.22			94,956,653.22	
(三) 所有者投入和减少资本	38,000,000.00	901,668,188.41								939,668,188.41												
1. 所有者投入资本	38,000,000.00	901,668,188.41								939,668,188.41												
2. 股份支付计入所有者权益的金额																						



安徽省司尔特肥业股份有限公司 2011 年年度报告

3. 其他																				
(四) 利润分配				16,194.2		-45,794.2				-29,600.0				9,495.66		-9,495.66				
				34.19		34.19				00.00				5.32		5.32				
1. 提取盈余公积				16,194.2		-16,194.2								9,495.66		-9,495.66				
				34.19		34.19								5.32		5.32				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配						-29,600.0				-29,600.0										
						00.00				00.00										
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	148,000,000.00	915,930,609.64		42,849,437.84		322,421,929.03			1,429,201,976.51	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32			357,191,446.20	

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生

母公司所有者权益变动表

编制单位：安徽省司尔特肥业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
----	------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------	--	--	--	--	--	--	--	--	--



安徽省司尔特肥业股份有限公司 2011 年年度报告

	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	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32	357,191,446.20	110,000,000.00	14,262,421.23			17,159,538.33		120,812,833.42	262,234,792.98
加: 会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32	357,191,446.20	110,000,000.00	14,262,421.23			17,159,538.33		120,812,833.42	262,234,792.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	38,000,000.00	901,668,188.41			16,194,234.19		116,148,107.71	1,131,210.530.31					9,495,665.32		85,460,987.90	94,956,653.22
(一) 净利润							161,942,341.90	161,942,341.90							94,956,653.22	94,956,653.22
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							161,942,341.90	161,942,341.90							94,956,653.22	94,956,653.22
(三) 所有者投入和减少资本	38,000,000.00	901,668,188.41						939,668,188.41								
1. 所有者投入资本	38,000,000.00	901,668,188.41						939,668,188.41								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					16,194,234.19		-45,794,234.19	-29,600,000.00					9,495,665.32		-9,495,665.32	
1. 提取盈余公积					16,194,234.19		-16,194,234.19						9,495,665.32		-9,495,665.32	
2. 提取一般风险准备																



安徽省司尔特肥业股份有限公司 2011 年年度报告

3. 对所有者（或股东）的分配							-29,600,000.00	-29,600,000.00								
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	148,000,000.00	915,930,609.64			42,849,437.84		322,421,929.03	1,429,201,976.51	110,000,000.00	14,262,421.23			26,655,203.65		206,273,821.32	357,191,446.20

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生

财务报表附注

(2011年12月31日)

(一) 公司的基本情况

1. 公司历史沿革

安徽省司尔特肥业股份有限公司（前身为：安徽省宁国司尔特化肥有限公司）于1997年11月由中化国际化肥贸易公司、安徽省农业生产资料公司及安徽省宁国市农业生产资料有限公司共同出资组建。1997年11月5日公司在宁国市工商行政管理局办理了注册登记手续。2007年9月15日，经安徽省宁国司尔特化肥有限公司股东会决议通过，公司整体变更为股份有限公司。以公司经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）审计的截止2007年8月31日净资产124,262,421.23元，按1:0.8853折股，共计折股11,000万股，超出折股部分14,262,421.23元计入资本公积。整体变更后，公司股本为人民币11,000万股，其中安徽省宁国市农业生产资料有限公司持有6,985万股，占股本63.50%；武汉长江创业投资有限公司持有2,200万股占股本20%；自然人金国清持有814万股，占股本7.40%；自然人田三红持有550万股，占股本5%，自然人楼江持有451万股，占股本4.10%。2007年10月9日，经安徽省工商行政管理局（皖）名变核内字（2007）第10198号《企业（企业集团）名称变更核准通知书》核准，公司名称变更为安徽省司尔特肥业股份有限公司，并在宣城市工商行政管理局领取《企业法人营业执照》，注册号：342500000007690。2011年1月18日，公司股票在深圳证券交易所挂牌交易。截止2011年12月31日，公司总股本为14,800万股。公司企业法人营业执照注册号为：342500000007690。

2. 本公司注册资本：人民币14,800万元整。

3. 本公司注册地、组织形式和总部地址：公司系股份有限公司，注册地和总部地址为安徽省宁国经济技术开发区。

4. 本公司的业务性质和主要经营活动：公司属于化肥生产行业，主要经营复合肥料及专用肥料研发、生产、销售，硫酸、磷酸一铵、合成氨、碳铵及副盐酸、红粉、磷石膏生产、加工、销售（其中：硫酸、磷酸一铵、合成氨、碳铵及副盐酸、红粉、磷石膏生产与加工由分公司经营）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营化肥、农地膜、农机具的购销业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；设计、制作、发布本企业形象及产品广告。公司主要产品：氯基复合肥、硫基复合肥、磷酸一铵。

5. 本公司母公司的名称：安徽省宁国市农业生产资料有限公司。



6. 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于2012年2月21日经公司第二届董事会第十四次会议批准报出。

(二) 公司重要会计政策、会计估计

1. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

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) 本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。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。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

(2) 本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：



①一次交换交易实现的企业合并，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。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，应当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，应当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。

B、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，应当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应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③购买方为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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①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。②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差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；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，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。



6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末



的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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. 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述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。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

9. 金融工具的确认和计量



(1) 金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(2) 金融资产的分类和计量

①本公司将持有的金融资产划分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、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其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检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的



价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融



负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

10. 应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：



单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将应收款项前五名作为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。 单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

组合名称	依据
组合1	公司向政府支付的各项保证金。
组合2	已单独计提坏账准备的应收款项、组合1应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的，按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
组合1	采用余额百分比法计提坏账准备
组合2	采用账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合1	不适用	5%

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1-2年（含2年）	20%	20%
2-3年（含3年）	50%	50%
3年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特
-------------	-------------------------



	殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

11. 存货的分类和计量

(1) 存货分类：本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为产成品、库存商品、原材料、包装物、备品备件等。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

12. 长期股权投资的计量

(1) 初始计量



本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，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；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；

c) 购买方为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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。



C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

本公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，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，采用成本法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位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。

采用权益法核算的长期投资，本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。



③按照公司会计政策规定采用成本法核算的、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，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

④本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有共同控制：①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

本公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、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，其减值应当按照本公司“金融工具确认和计量”会计政策处理；其他长期股权投资，其减值按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

13. 投资性房地产的确认和计量

(1) 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

(2) 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。



(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

14. 固定资产的确认和计量

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	使用年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	7-20	5%	13.57%-4.75%
机器设备	5-10	5%	19%-9.5%
运输工具	3-10	5%	31.67%-9.5%
其他设备	3-10	5%	31.67%-9.5%

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值与原先估计数有差异的，调整预



计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

15. 在建工程的核算方法

(1) 本公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出以及单项工程等。

(2) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(3) 本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(4) 在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

16. 借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

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

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 无形资产的确认和计量

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

- ①本公司无形资产按照成本进行初始计量。



②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

18. 预计负债的确认标准和计量方法

(1) 预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。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的，最佳估计数应当按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数应当分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，应当综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，应当通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。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的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 股份支付的确认和计量

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立



即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

②对于授予职工的股票期权，如果不存在条款和条件相似的交易期权，应通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

企业在确定权益工具授予日的公允价值时，应当考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），企业应当确认已得到服务相对应的成本费用。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

20. 与回购本公司股份相关的会计处理方法

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本



的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

21. 收入确认方法和原则

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

②本公司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：

A、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。

B、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) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

22. 政府补助的确认和计量

(1) 政府补助的确认

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- 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。

(2) 政府补助的计量：



① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23. 所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

① 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

② 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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③ 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

24. 主要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司在报告期内无会计政策变更事项。



(2) 会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

25. 前期会计差错更正

公司在报告期内无会计差错更正事项。

26. 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每



年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

27. 公司年金计划的主要内容及重大变化

本公司尚无年金计划。

（三）税项

1. 公司适用的主要税种及税率：

（1）增值税：销项税率分别为复合肥产品免税；副产品红粉、盐酸等执行 17%的税率按扣除进项税后的余额缴纳。

（2）营业税：提供劳务收入的 5%。

（3）城市维护建设税：应纳流转税额的 7%。

（4）教育费附加：应纳流转税额的 3%。

（5）地方教育费附加：应纳流转税额的 2%。

（6）水利建设基金：按上年营业收入的 0.06%计缴。

（7）企业所得税：2011 年度公司企业所得税税率为 15%。

2. 公司享受的减免税政策及批文：

（1）2008 年 11 月，公司被认定为高新技术企业，有效期三年。皖高企认（2011）10 号文《关于公示安徽省 2011 年第一批复审通过的高新技术企业名单的通知》，公司已通过高新技术企业复审。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）的有关规定，本公司自获得高新技术企业认定后三年内，企业所得税率由原 25%调整为 15%。

（2）根据财政部、国家税务总局财税〔1998〕78 号《关于对若干农业生产资料免征增值税问题的通知》以及财税〔2001〕113 号《关于农业生产资料征免增值税政策的通知》的有关规定，公司所经营复合肥产品享受免征增值税的优惠政策。

（四）企业合并及合并财务报表

本公司报告期内无企业合并及合并财务报表。

（五）会计报表主要项目附注



(以下附注未经特别注明, 金额单位为人民币元)

1. 货币资金

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
现 金	70,042.41	46,676.68
银行存款	461,931,401.74	69,858,407.10
其他货币资金	7,514,844.42	31,181,145.95
合 计	469,516,288.57	101,086,229.73

注1: 货币资金期末余额较期初余额上升364.47%, 主要系公司本期收到募集资金所致。

注2: 其他货币资金为借款保证金。

2. 应收票据

票据种类	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	372,731,775.50	32,329,800.00
合 计	372,731,775.50	32,329,800.00

截止2011年12月31日, 公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额共计111,336,059.72元, 前五名明细如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
无为县大林农资有限公司	2011年7月6日	2012年1月6日	2,000,000.00	
定远县丰谷农资有限公司	2011年9月23日	2012年3月23日	1,300,000.00	
安徽苏农农资有限公司	2011年8月5日	2012年2月5日	1,000,000.00	
商丘市宇通农资有限公司双盈分公司	2011年7月4日	2012年1月4日	1,000,000.00	
威海工业新区崂山北效瑞丰农资商场	2011年7月21日	2012年1月21日	1,000,000.00	

注: 应收票据期末余额较期初余额上升1052.90%, 主要系公司本期增加票据结算方式所致。

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

种 类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合1: 按余额百分比法计提坏账准备的应收账款				
组合2: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	14,812,431.75	100.00%	768,455.89	5.19%



种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	14,812,431.75	100.00%	768,455.89	5.19%

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合1: 按余额百分比法计提坏账准备的应收账款				
组合2: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	66,254.00	100.00%	13,250.80	20.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	66,254.00	100.00%	13,250.80	20.00%

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款 (组合 2):

账龄结构	2011 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	14,750,577.75	99.58%	737,528.89
2-3年 (含3年)	61,854.00	0.42%	30,927.00
合 计	14,812,431.75	100.00%	768,455.89

账龄结构	2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1-2年 (含2年)	66,254.00	100.00%	13,250.80
合 计	66,254.00	100.00%	13,250.80

(3) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
定远县丰谷农资有限公司	非关联方	3,509,270.00	1 年以内	23.69%



铜陵市双兔农资有限责任公司	非关联方	2,141,174.10	1 年以内	14.46%
怀远县新城区劳志利化肥经营部	非关联方	1,434,469.19	1 年以内	9.68%
肥东县田景浓丰农资有限公司	非关联方	1,188,744.15	1 年以内	8.03%
安徽慎丰农资有限公司	非关联方	1,126,564.92	1 年以内	7.61%
合 计		9,400,222.36		63.47%

(4) 应收账款期末余额较期初余额上升 22257.04%，主要系本期第四季度为扩大销售规模而采取赊销政策所致；

(5) 应收账款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

4. 预付账款

(1) 预付账款按账龄结构列示：

账龄结构	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额的比例	金额	占总额的比例
1 年以内（含 1 年）	554,341,705.48	98.67%	200,719,522.38	97.45%
1-2 年（含 2 年）	7,435,198.58	1.32%	5,229,985.09	2.54%
2-3 年（含 3 年）			7,434.90	0.01%
3 年以上	379.32	0.01%		
合 计	561,777,283.38	100.00%	205,956,942.37	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
格尔木藏格农业生产资料有限责任公司	无关联	118,065,165.70	1 年以内	货物未到
湖北尧治河股份有限公司	无关联	69,279,483.32	1 年以内	货物未到
贵州路发实业有限公司	无关联	58,199,456.51	1 年以内	货物未到
神农架三新实业有限公司	无关联	50,157,494.23	1 年以内	货物未到
宣城市南牛矿业有限公司	无关联	49,000,000.00	1 年以内	详见（十）其他重大事项
合 计		344,701,599.76		

(3) 预付账款期末余额较期初余额上升 172.76%，主要系公司支付募投项目工程款及预付材料款所致；



(4) 预付账款期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

5. 应收利息

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
定期存单利息	9,792,328.77	
合计	9,792,328.77	

注：2010年12月15日，中国证券监督管理委员会下发《关于核准安徽省司尔特肥业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1839号）。根据该批复，公司公开发行人民币普通股3,800万股，每股发行价为人民币26.00元，募集资金总额98,800万元，扣除发行费用后本次募集资金净额为人民币93,966.82万元。上述资金到位情况业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）验证，并出具众环验字（2011）006号的验资报告。上述募集资金以专门的银行募集资金专户和定期存单的形式进行存放和管理。截止2011年12月31日，公司共有定期存单七张，共计3.7亿元，存期为2011年2月12日至2012年2月12日，年利率为3%，本期计提利息9,792,328.77元。上述存单公司于2012年2月13日办理到期结息，共收到利息11,105,293.07元。同日公司将尚未使用的募集资金3.2亿元仍以定期存单方式存放，存单共四张，分别为三张1亿和一张2,000万元，存期分别为1年、6个月、3个月和7天通知，年利率分别为3.5%、3.3%和3.1%，7天通知存款利息据实结算。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种 类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
组合1：按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	40,500,000.00	96.31%	2,025,000.00	5.00%
组合2：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,552,191.79	3.69%	155,995.02	10.05%
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	42,052,191.79	100.00%	2,180,995.02	5.19%

种 类	2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备



	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
组合1: 按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款				
组合2: 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,227,202.83	100.00%	326,916.48	26.64%
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	1,227,202.83	100.00%	326,916.48	26.64%

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (组合 2):

账龄结构	2011 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	1,390,680.81	89.59%	69,534.04
1-2年 (含2年)	86,000.00	5.54%	17,200.00
2-3年 (含3年)	12,500.00	0.81%	6,250.00
3年以上	63,010.98	4.06%	63,010.98
合 计	1,552,191.79	100.00%	155,995.02

账龄结构	2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	925,370.85	75.40%	46,268.54
1-2年 (含2年)	15,000.00	1.22%	3,000.00
2-3年 (含3年)	18,368.08	1.50%	9,184.04
3年以上	268,463.90	21.88%	268,463.90
合 计	1,227,202.83	100.00%	326,916.48

(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	金额	年限	占其他应收款的比例
安徽宣州经济开发区管理委员会	非关联方	40,000,000.00	1 年以内	95.12%
备用金	公司员工	1,051,197.31	1 年以内	2.50%
安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以上	1.19%
紫金矿业集团股份有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	0.48%
安徽省化肥联合开发公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	0.29%



合 计		41,871,197.31		99.58%
-----	--	---------------	--	--------

(4) 其他应收款期末余额较期初余额上升 3326.67%，主要系公司本期支付土地保证金 4,000 万元所致，详见（十）其他重大事项；

(5) 其他应收款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

7. 存货

(1) 存货分类：

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	18,217,615.32		18,217,615.32	82,490,921.38		82,490,921.38
库存商品	4,672,663.45		4,672,663.45	1,040,371.70		1,040,371.70
原材料	127,465,030.95		127,465,030.95	73,867,660.30		73,867,660.30
包装物	104,695.75		104,695.75	226,738.43		226,738.43
备品备件	2,921,143.60		2,921,143.60	1,919,382.21		1,919,382.21
合 计	153,381,149.07		153,381,149.07	159,545,074.02		159,545,074.02

(2) 存货期末未发现减值迹象。

8. 固定资产

(1) 固定资产明细：

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、原价合计	415,381,613.87	12,877,582.27	351,951.80	427,907,244.34
其中：房屋、建筑物	113,452,159.85	7,363,929.54		120,816,089.39
机器设备	238,063,445.46	1,403,577.19	136,041.80	239,330,980.85
运输工具	7,853,142.82	2,118,735.15	215,910.00	9,755,967.97
其他设备	56,012,865.74	1,991,340.39		58,004,206.13
二、累计折旧合计	165,770,433.34	38,588,099.05	162,534.83	204,195,997.56
其中：房屋、建筑物	40,972,461.95	6,190,454.88		47,162,916.83
机器设备	90,676,741.02	22,418,114.64	64,567.84	113,030,287.82
运输工具	4,624,340.01	1,239,072.81	97,966.99	5,765,445.83
其他设备	29,496,890.36	8,740,456.72		38,237,347.08
三、固定资产账面减值准备累计金额合计				
四、固定资产账面价值合计	249,611,180.53			223,711,246.78
其中：房屋、建筑物	72,479,697.90			73,653,172.56



项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
机器设备	147,386,704.44			126,300,693.03
运输工具	3,228,802.81			3,990,522.14
其他设备	26,515,975.38			19,766,859.05

- (2) 本期折旧额 38,588,099.05 元；
- (3) 本期由在建工程转入固定资产原价为 8,517,558.02 元；
- (4) 本期新增房产已全部办理房产证。
- (5) 固定资产期末无暂时闲置和准备处置的事项；
- (6) 固定资产期末未发现减值迹象；
- (7) 固定资产期末未抵押。

9. 在建工程

(1) 明细情况：

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
70 万吨氨化造粒搬迁扩建工程	66,622,104.89		66,622,104.89	9,694,256.22		9,694,256.22
宿舍改造工程				919,194.00		919,194.00
5 号仓库项目	1,365,000.00		1,365,000.00			
合 计	67,987,104.89		67,987,104.89	10,613,450.22		10,613,450.22

(2) 重大在建工程项目变动情况 a

项目名称	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期转入 固定资产额	其他减 少额	2011 年 12 月 31 日	本期利息资 本化率(%)
70 万吨氨化造粒搬迁扩建工程	9,694,256.22	64,358,903.87	7,431,055.20		66,622,104.89	
宿舍改造工程	919,194.00	167,308.82	1,086,502.82			
5 号仓库项目		1,365,000.00			1,365,000.00	
合 计	10,613,450.22	65,891,212.69	8,517,558.02		67,987,104.89	

重大在建工程项目变动情况 b

项目名称	预算数	资金来源	工程投入占预 算的比例	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息资 本化金额
70 万吨氨化造粒搬 迁扩建工程	57,216.25 万元	募集 资金	32.56%	60.00%		
合 计	57,216.25 万元					



(3) 在建工程期末未发现减值迹象。

10. 无形资产

(1) 各类无形资产的披露如下：

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、原价合计	107,634,143.23			107,634,143.23
宁国开发区土地使用权	85,572,949.37			85,572,949.37
宣城巷口桥土地使用权	22,061,193.86			22,061,193.86
二、累计摊销额合计	5,359,365.91	2,148,389.04		7,507,754.95
宁国开发区土地使用权	3,251,313.11	1,711,458.96		4,962,772.07
宣城巷口桥土地使用权	2,108,052.80	436,930.08		2,544,982.88
三、无形资产减值准备合计				
四、无形资产账面价值合计	102,274,777.32			100,126,388.28
宁国开发区土地使用权	82,321,636.26			80,610,177.30
宣城巷口桥土地使用权	19,953,141.06			19,516,210.98

(2) 本期摊销额 2,148,389.04 元；

(3) 无形资产期末未抵押。

11. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债：

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
资产减值准备	442,417.63	51,025.09
应付职工薪酬	2,389,945.93	2,249,787.01
递延收益	466,941.18	570,705.88
小 计	3,299,304.74	2,871,517.98

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

项 目	暂时性差异金额	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日



应收账款坏账准备	768,455.89	13,250.80
其他应收款坏账准备	2,180,995.02	326,916.48
应付职工薪酬	15,932,972.86	14,998,580.05
递延收益	3,112,941.19	3,804,705.89
合 计	21,995,364.96	19,143,453.22

12. 资产减值准备

项 目	2010年12月31日	本期计提	本期减少		2011年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	340,167.28	2,609,283.63			2,949,450.91
其中：1. 应收账款坏账准备	13,250.80	755,205.09			768,455.89
2. 其他应收账款坏账准备	326,916.48	1,854,078.54			2,180,995.02
合 计	340,167.28	2,609,283.63			2,949,450.91

13. 所有权受到限制的资产

(1) 资产所有权受到限制的原因：

截止 2011 年 12 月 31 日，公司为取得短期借款 10,000 万元支付保证金 7,514,844.42 元。

(2) 所有权受到限制的资产金额如下：

所有权受到限制的资产类别	2011年12月31日	2010年12月31日
用于抵押的资产		
货币资金	7,514,844.42	
房屋建筑物		32,025,550.45
机器设备		75,407,738.20
无形资产		38,119,520.55
合 计	7,514,844.42	145,552,809.20

14. 短期借款

(1) 短期借款明细情况：

借款条件	2011年12月31日	2010年12月31日
------	-------------	-------------



信用借款	190,000,000.00	100,000,000.00
质押借款	100,000,000.00	
抵押借款		90,000,000.00
合 计	290,000,000.00	190,000,000.00

(2) 公司无到期未偿还的短期借款；

(3) 明细情况：

贷款单位	贷款金额	抵押（质押）物
中国农业银行股份有限公司宁国市支行	20,000,000.00	
中国农业银行股份有限公司宁国市支行	30,000,000.00	
中国农业银行股份有限公司宁国市支行	30,000,000.00	
中国农业发展银行宁国市支行	100,000,000.00	货币资金
中国银行股份有限公司宁国支行	50,000,000.00	
上海浦东发展银行芜湖分行	30,000,000.00	
上海浦东发展银行芜湖分行	30,000,000.00	
合 计	290,000,000.00	

15. 应付票据

种 类	2011年12月31日	2010年12月31日	下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票		26,160,000.00	
合 计		26,160,000.00	

16. 应付账款

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
金 额	94,421,066.26	51,624,677.65

注 1：应付账款期末余额较期初余额上升 82.90%，主要系本期采购增加所致；

注 2：应付账款期末余额中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位或关联方的款项。

17. 预收账款



项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
合 计	124,077,837.20	172,071,231.67

注：预收账款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位或关联方的款项。

18. 应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期支付额	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,998,580.05	67,063,672.87	66,129,280.06	15,932,972.86
二、职工福利费		1,878,131.26	1,878,131.26	
三、社会保险费	20.00	9,182,220.64	9,182,240.64	
其中：1. 医疗保险费		2,077,047.61	2,077,047.61	
2. 基本养老保险费		5,723,842.80	5,723,842.80	
3. 失业保险费		583,384.56	583,384.56	
4. 工伤保险费	20.00	573,446.11	573,466.11	
5. 生育保险费		224,499.56	224,499.56	
四、住房公积金		1,367,850.00	1,367,850.00	
五、辞退福利				
六、其他	2,289,152.41	76,957.70	228,789.30	2,137,320.81
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	17,287,752.46	79,568,832.47	78,786,291.26	18,070,293.67

注 1：应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额；

注 2：工会经费和职工教育经费金额 2,137,320.81 元。

19. 应交税费

税费项目	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	-2,078,697.61	-1,146,617.04
企业所得税	2,425,104.94	-8,725,823.17
教育费附加	2,887.39	453.20
城市维护建设税	6,737.24	1,057.43
土地使用税		1,400,595.00



税费项目	2011年12月31日	2010年12月31日
个人所得税	82,192.49	135,444.16
水利建设基金	127,161.89	134,277.54
其他	202,980.60	64,973.26
合 计	768,366.94	-8,135,639.62

20. 应付利息

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
银行借款应付利息	581,288.89	
合 计	581,288.89	

注：银行借款应付利息为银行结息期至 2011 年 12 月 31 日的应计利息。

21. 其他应付款

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
合 计	26,083,235.53	23,770,698.76

注 1：其他应付款期末余额中主要系未付工程款以及未付运杂费等；

注 2：其他应付款期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位或关联方的款项。

22. 其他流动负债

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延收益	2,238,116.99	2,238,116.99
其中：硫铁矿余热发电	691,764.70	691,764.70
拆迁补偿款	1,546,352.29	1,546,352.29
合 计	2,238,116.99	2,238,116.99

注：其他非流动负债详见附注(五)23。

23. 其他非流动负债

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
递延收益	33,033,977.61	35,272,094.60



其中：硫铁矿余热发电	3,112,941.19	3,804,705.89
拆迁补偿款	29,921,036.42	31,467,388.71
减：其他流动负债	2,238,116.99	2,238,116.99
合 计	30,795,860.62	33,033,977.61

注 1：根据国家发展和改革委员会（发改环资〔2007〕2500 号）文件，本公司硫铁矿制酸余热发电项目分别在 2008 年 1 月 28 日、2009 年 1 月 6 日收到节能技术改造建设资金 5,480,000.00 元，作为与资产构建相关的政府补助，并按资产预计使用年限予以摊销；

注 2：根据宣城市人民政府宣政秘〔2008〕135 号《关于同意〈宣城市区北门危旧房综合改造工程国有建设用地使用权公开出让方案〉的批复》以及宣城市建设委员会房屋拆迁公告（房拆字【2008】25 号），2009 年 10 月 30 日，公司与宣城市北门危旧房改造综合办公室、宣城市大唐万安置业有限公司签署《拆迁补偿协议》。协议约定，公司将原合成氨车间交由宣城市北门危旧房改造综合办公室、宣城市大唐万安置业有限公司拆迁、开发建设。拆迁补偿总价款 51,380,900.00 元，结转合成氨车间拆迁损失 18,624,884.38 元；同时由于合成氨车间拆迁，公司拟使用拆迁补偿款新建原材料贮存罐、氨罐、氨车等项目，拆迁补偿结余款 32,756,015.62 元转入递延收益核算。2010 年公司利用结余拆迁补偿款 15,463,522.93 元新建原材料贮存罐，并于 2010 年 2 月交付使用，此项递延收益按资产预计使用年限予以摊销。

24. 股本

项 目	期初余额		本报告期变动增减(+,-)					期末余额	
	数量(万股)	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量(万股)	比例(%)
一、有限售条件股份	11,000.00	100.00						11,000.00	74.32
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	11,000.00	100.00						11,000.00	74.32
其中：									
境内法人持股	9,185.00	83.50						9,185.00	62.06
境内自然人持股	1,815.00	16.50						1,815.00	12.26
4、外资持股									
其中：									



项 目	期初余额		本报告期变动增减(+,-)					期末余额	
	数量(万股)	比例(%)	发行新股	送 股	公积金 转 股	其 他	小 计	数量(万股)	比例(%)
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份			3,800.00					3,800.00	25.68
1、人民币普通股			3,800.00					3,800.00	25.68
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	11,000.00	100.00	3,800.00					14,800.00	100.00

注：2010年12月15日，中国证券监督管理委员会下发《关于核准安徽省司尔特肥业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1839号）。根据该批复，公司公开发行人民币普通股3,800万股，每股发行价为人民币26.00元，募集资金总额98,800万元，扣除发行费用4,833.18万元后，实际募集资金93,966.82万元，其中增加股本人民币3,800万元，增加资本公积人民币90,166.82万元。上述募集资金于2011年1月11日全部到账，并经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）验证并出具众环验字（2011）006号验资报告。2011年1月18日，公司股票在深圳证券交易所正式挂牌交易。

25. 资本公积

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
股本溢价	915,930,609.64	14,262,421.23
合 计	915,930,609.64	14,262,421.23

注：资本公积变动详见附注(五)24。

26. 盈余公积

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
法定盈余公积	42,849,437.84	26,655,203.65



合 计	42,849,437.84	26,655,203.65
-----	---------------	---------------

27. 未分配利润

项 目	分配政策	金 额
2010 年 12 月 31 日未分配利润		206,273,821.32
加：本期净利润转入		161,942,341.90
减：提取法定盈余公积	按净利 10%	16,194,234.19
应付普通股股利		29,600,000.00
2011 年 12 月 31 日未分配利润		322,421,929.03

注：经本公司 2010 年年度股东大会会议通过，2010 年度利润分配方案为：以首次公开发行股票后的总股本 148,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 2 元（含税），合计分配现金 29,600,000.00 元。

28. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细：

项 目	2011年度	2010年度
主营业务收入	1,711,271,222.24	1,290,702,526.35
其他业务收入	8,496,491.92	4,542,425.38
营业成本	1,416,291,953.60	1,087,520,866.21

(2) 按产品或业务类别列示：

A. 营业收入：

产品或业务种类	2011年度	2010年度
氯基复合肥产品	771,687,210.59	596,723,446.23
硫基复合肥产品	281,832,734.00	247,220,741.07
磷酸一铵	564,486,119.61	358,561,798.90
其他副产品	80,287,247.64	54,228,571.08
尿素贸易	12,977,910.40	33,967,969.07
其他业务收入	8,496,491.92	4,542,425.38



产品或业务种类	2011年度	2010年度
合 计	1,719,767,714.16	1,295,244,951.73

B. 营业成本:

产品或业务种类	2011年度	2010年度
氯基复合肥产品	649,171,064.76	504,329,146.11
硫基复合肥产品	234,081,806.65	212,095,526.28
磷酸一铵	456,699,315.65	293,238,049.43
其他副产品	63,249,003.50	44,487,712.98
尿素贸易	11,652,978.45	32,273,119.18
其他	1,437,784.59	1,097,312.23
合 计	1,416,291,953.60	1,087,520,866.21

C. 营业毛利:

产品或业务种类	2011年度	2010年度
氯基复合肥产品	122,516,145.83	92,394,300.12
硫基复合肥产品	47,750,927.35	35,125,214.79
磷酸一铵	107,786,803.96	65,323,749.47
其他副产品	17,038,244.14	9,740,858.10
尿素贸易	1,324,931.95	1,694,849.89
其他	7,058,707.33	3,445,113.15
合 计	303,475,760.56	207,724,085.52

(3) 报告期内销售前五名:

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
安徽省化肥联合开发公司	49,017,621.50	2.85%
山东金正大生态工程股份有限公司	37,484,437.00	2.18%
临沂金瑞祥农资有限公司	30,642,924.00	1.78%
临沂杨丰农资贸易有限公司	29,394,876.00	1.71%
高淳县苏农连锁有限公司	28,710,327.00	1.67%

29. 营业税金及附加



项 目	2011年度	2010年度	计缴标准
城市维护建设税	574,461.55	408,477.71	7%
教育费附加	246,197.82	175,061.89	3%
营业税	34,111.50	62,107.59	5%
地方教育费附加	163,948.44	58,353.97	2%
水利建设基金	777,375.02		0.06%
合 计	1,796,094.33	704,001.16	

30. 销售费用

主要项目	2011年度	2010年度
运杂费	23,704,187.61	28,053,977.83
工资及福利费	17,571,170.41	12,138,923.59
广告及业务宣传费	12,649,612.16	5,726,293.31
促销费	5,252,200.00	
其他费用	4,251,255.37	4,373,308.57
合 计	63,428,425.55	50,292,503.30

31. 管理费用

主要项目	2011年度	2010年度
工资及福利费	22,138,496.26	18,230,643.82
折旧费及摊销费用	6,992,385.06	5,326,598.22
勘测费	3,663,800.00	
环保绿化支出	2,087,606.39	2,011,022.17
费用性税金	7,070,949.67	6,313,304.16
修理费	3,292,641.77	656,779.24
招待费	2,412,036.15	1,410,999.10
其他费用	14,095,628.02	6,124,338.36
合 计	61,753,543.32	40,073,685.07

32. 财务费用

主要项目	2011年度	2010年度
------	--------	--------



利息支出	6,022,777.77	12,802,802.77
利息收入	-13,665,219.59	-1,766,678.62
手续费	74,099.77	83,480.81
合 计	-7,568,342.05	11,119,604.96

注：财务费用本期发生额较上期发生额下降-168.06%，主要系公司 2011 年 1 月份将 2010 年末借款归还，2011 年末借款为 2011 年 7 月增加，借款利息减少及筹集资金到账利息收入增加所致。

33. 资产减值损失

项 目	2011年度	2010年度
坏账损失	2,609,283.63	-674,672.85
存货跌价损失		554,670.30
合 计	2,609,283.63	-120,002.55

34. 营业外收入

(1) 营业外收入分项目：

项 目	2011年度	2010年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	40,484.27	88,411.16	40,484.27
其中：固定资产处置利得	40,484.27	88,411.16	40,484.27
政府补助	13,064,146.99	6,429,491.61	13,064,146.99
其他	229,844.07	247,166.18	229,844.07
合 计	13,334,475.33	6,765,068.95	13,334,475.33

注：营业外收入本期发生额较上期发生额上升 97.11%，主要系公司本期收到政府补助增加所致。

(2) 政府补助明细：

①2011 年度政府补助的种类、金额以及计入当期损益的金额：

政府补助的种类		金 额	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	节能技改项目	5,480,000.00	691,764.70
	拆迁补偿款	32,756,015.62	1,546,352.29
与收益相关的政府补助	工业奖励及补助资金	200,000.00	200,000.00
	财政贴息	731,500.00	731,500.00
	中小企业发展资金	3,601,530.00	3,601,530.00



政府补助的种类		金 额	计入当期损益的金额
	高校毕业生见习生活补贴	26,400.00	26,400.00
	农业科技成果资金	550,000.00	550,000.00
	上市费用补贴	2,416,500.00	2,416,500.00
	上市奖励资金	600,000.00	600,000.00
	污染物减排补助	30,000.00	30,000.00
	关闭小企业补助	200,000.00	200,000.00
	化肥淡储贴息	1,150,100.00	1,150,100.00
	特色产业中小企业发展资金	200,000.00	200,000.00
	财政补贴资金	580,500.00	580,500.00
	特定就业政策补助资金	530,000.00	530,000.00
	专利资助	9,500.00	9,500.00
	小 计	10,826,030.00	10,826,030.00
合 计		49,062,045.62	13,064,146.99

②2010 年度政府补助的种类、金额以及计入当期损益的金额:

政府补助的种类		金 额	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	节能技改项目	5,480,000.00	691,764.70
	拆迁补偿款	32,756,015.62	1,288,626.91
与收益相关的政府补助	科技进步奖	38,000.00	38,000.00
	困难企业岗位补贴	76,500.00	76,500.00
	企业岗位培训补助	162,600.00	162,600.00
	高校毕业生见习生活补贴	5,400.00	5,400.00
	农业科技成果资金	360,000.00	360,000.00
	经营服务网络改造资金	600,000.00	600,000.00
	财政补贴资金	1,986,600.00	1,986,600.00
	特定就业政策补助资金	1,070,000.00	1,070,000.00
	省级创新性试点企业奖励	150,000.00	150,000.00
	小 计	4,449,100.00	4,449,100.00



政府补助的种类	金 额	计入当期损益的金额
合 计	42,685,115.62	6,429,491.61

35. 营业外支出

项 目	2011年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	70,593.55	3,282.59	70,593.55
其中：固定资产处置损失	70,593.55	3,282.59	70,593.55
对外捐赠	3,229,600.00	231,800.00	3,229,600.00
其他	825,451.10	387,740.00	825,451.10
合 计	4,125,644.65	622,822.59	4,125,644.65

注：营业外支出本期发生额较上期发生额上升 562.41%，主要系公司本期向宁国市文化广电新闻出版社捐款 300 万元所致。

36. 所得税费用

项 目	2011年度	2010年度
当期所得税	29,151,031.32	17,208,457.93
加：递延所得税费用	-427,786.76	-368,571.21
所得税费用	28,723,244.56	16,839,886.72

37. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2011年度	2010年度
基本每股收益	1.12	0.86
稀释每股收益	1.12	0.86

注：基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

A. 基本每股收益=P÷S

$$S=S_0+S_1+Si\times Mi=M_0-S_j\times M_j=M_0-S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份



数；Sk为报告期缩股数；MO报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

B. 稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/(SO+S1+Si×Mi÷MO-Sj×Mj÷MO-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告年末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为1进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告年末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

报告期发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期和比较期间的稀释每股收益时，比照计算基本每股收益的原则处理。

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的，计算报告期的每股收益时：

报告期的普通股加权平均股数=报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数+购买日起次月至报告期年末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数=购买方（法律上子公司）加权平均股数×收购协议中的换股比例×期初至购买日所处当月的累计月数÷报告期月份数

购买日起次月至报告期年末的加权平均股数=被购买方（法律上母公司）加权平均股数×购买日起次月到报告期年末的累计月数÷报告期月份数

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数=购买方（法律上子公司）加权平均股数×收购协议中的换股比例

38. 现金流量表相关信息

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：



项 目	金 额
利息收入	3,872,890.82
政府补贴及营业外收入	10,525,874.07
合 计	14,398,764.89

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金:

项 目	金 额
销售费用及管理费用	63,561,590.54
其他	5,262,571.59
合 计	68,824,162.13

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金:

项 目	金 额
土地保证金	40,000,000.00
合 计	40,000,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

项 目	金 额
借款保证金	7,514,844.42
合 计	7,514,844.42

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

补充资料	2011年度	2010年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	161,942,341.90	94,956,653.22
加: 资产减值准备	2,609,283.63	-120,002.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,588,099.05	38,744,782.92
无形资产摊销	2,148,389.04	1,648,976.88
长期待摊费用摊销		
待摊费用的减少		
预提费用的增加		



补充资料	2011年度	2010年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	30,109.28	-85,128.57
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,022,777.77	12,802,802.77
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-427,786.76	-368,571.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	6,163,924.95	-46,064,591.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-487,896,897.81	1,269,838.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-154,620,701.83	-34,019,560.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-425,440,460.78	68,765,200.43
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	462,001,444.15	101,086,229.73
减：现金的期初余额	101,086,229.73	40,286,560.63
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	360,915,214.42	60,799,669.10

(2) 现金和现金等价物：

项 目	2011年度	2010年度
一、现金		
其中：库存现金	70,042.41	46,676.68
可随时用于支付的银行存款	461,931,401.74	69,858,407.10



项 目	2011年度	2010年度
可随时用于支付的其他货币资金		31,181,145.95
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	462,001,444.15	101,086,229.73

(六) 关联方关系及其交易

1. 本公司关联方的认定标准

本公司按照企业会计准则和中国证监会的相关规定，确定关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本公司的母公司有关信息

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
安徽省宁国市农业生产资料有限公司	本公司之母公司	有限责任	宁国市宁阳西路62号	金国清	项目投资、投资管理、投资咨询及市场营销策划（涉及行政许可的凭有效的许可证经营）	89,926,567.00

母公司名称	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	组织机构代码
安徽省宁国市农业生产资料有限公司	47.19%	47.19%	15342005-7

3. 关联方交易

关键管理人员报酬

本公司 2011 年度内支付给关键管理人员的报酬（包括工资、福利、奖金等）总额为 349.99 万元，上述关键管理人员包括本公司向其支付报酬的董事、董事会秘书、总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员等。

(七) 或有事项

公司在资产负债表日无需要披露的重大或有事项。



（八）承诺事项

公司在资产负债表日无需要披露的重大承诺事项。

（九）资产负债表日后事项

1、注册成立子公司

经本公司第二届董事会第十三次（临时）会议通过，公司拟自筹资金出资5,000万元在合肥市设立全资子公司“安徽省司尔特农业科技发展有限公司”，经营范围：农业科技领域内的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；化肥、农地膜、农机具、化工原料及产品（除危险品）的销售（以上凡涉及许可证的项目均凭许可证件经营）。安徽省司尔特农业科技发展有限公司于2012年1月13日取得了合肥市工商行政管理局颁发的营业执照，完成了工商登记事宜。

2、利润分配预案

经本公司第二届董事会第十四次会议通过，决定2011年度利润分配预案为：拟以2011年年末总股本148,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税），派发现金股利总额为29,600,000.00元。

公司期初资本公积余额为14,262,421.23元，本年增加901,668,188.41元，累计资本公积余额915,930,609.64元。经董事会研究，决定以现有公司总股本148,000,000股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增10股，转增后公司总股本将为296,000,000股。

（十）其他重大事项

1、2010年12月15日，中国证券监督管理委员会下发《关于核准安徽省司尔特肥业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1839号）。根据该批复，公司公开发行人民币普通股3,800万股，每股发行价为人民币26.00元，募集资金总额98,800万元，扣除发行费用后本次募集资金净额为人民币93,966.82万元。上述资金到位情况业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）验证，并出具众环验字（2011）006号的验资报告。2011年1月18日，公司股票在深圳证券交易所正式挂牌交易。

2、2011年1月31日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司将19,000万元超募资金偿还银行借款，将9,300万元超募资金暂时补充流动资金。截至2011年12月31日，已使用19,000万元超募资金偿还银行借款，使用9,300万元超募资金暂时补充流动资金(已于2011年7月27日归还)。

3、2011年8月25日，经公司第二届董事会第九次会议审议通过，公司将9,000万元闲置募集资金



暂时补充流动资金，使用期限为6个月，将使用超募资金建设35万吨/年硫磺制酸项目，项目总投资11,323.96万元，使用超募资金10,542.57万元，其余资金由公司自筹解决。截至2011年12月31日，已使用9,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，35万吨/年硫磺制酸项目已支付预付设备款1,352.95万元，其中使用超募资金57.21万元。

4、2011年1月31日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司以募集资金对预先投入的8,541.13万元自筹资金进行了置换。募集资金转换事项业经众环海华会计师事务所有限公司（原武汉众环会计师事务所有限责任公司）于2011年1月31日出具的众环专字（2011）016号专项报告鉴证。截至2011年12月31日，已使用募集资金8,541.13万元转换预先投入资金。

5、根据公司2011年3月31日召开的2011年第一次临时董事会审议通过的《关于授权公司经营班子开展整合公司周边硫铁矿矿山资源工作的议案》，2011年6月22日公司与宣城市南牛矿业有限公司以及其股东自然人张明定先生、张新定先生以及关联方宣城市喜乐石墨制品有限责任公司（四方为转让共同主体，以下称“转让方”）签订了关于受让宣城市南牛矿业有限公司所持有的位于宣州区朱桥乡马山埠申家冲马尾山硫铁矿的采矿权《合同书》。

合同规定：合同签订后3个工作日内，公司付给转让方转让款2,000万元，转让方即同意本公司派员进驻矿区工作，由公司聘请双方认可的具有国家勘查资质的单位根据该矿山地质情况和技术规程对该矿区矿产储量进行勘查、核实，并在120个工作日之内完成勘查、核实工作。勘查费用由本公司承担。如经勘查、核实该矿区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量在48万吨至100万吨以内（包括100万吨），转让方同意以人民币2,000万元将上述0.316平方公里矿区范围内的硫铁矿及其他矿种的采矿权转让给本公司。如经勘查核实该矿区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量在100万吨以上，本公司同意再付3,500万元给转让方。如经勘查、核实该矿区内平均含硫达到22.5%以上的硫铁矿储量达不到48万吨，本合同解除，转让方应在五日内将本公司付给的转让款2,000万元如数退还给本公司，并赔偿本公司因进行勘查等工作而发生的勘查费用及其他经济损失和承担自本公司付款之日起按2%月利率计算的利息。转让方如逾期未全部退还上述款项，除应及时退还上述款项和利息、赔偿款外，还应按未退还款项金额承担2%月息，直至本息全部付清时止。

2011年7月15日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订《宣城市宣州区马尾山硫铁矿、高岭土地质矿产详查委托合同》，2011年8月1日开始施工，至2011年11月20日先后完成了测绘、地质、岩心钻探、样品化验测试等一系列工作，其中岩心钻探5527.8米。2011年11月24日，322地质队向公司提交了《宣城市宣州区马尾山矿区（11-13）硫铁矿详查初步意见书》，意见书载明：该矿区332类+333类资源储量167.18万吨，平均品位17.1%（折算成22.5%品位量达到127万吨）；低品位（8-14）%硫铁矿资源储量107.78万吨，平均品位11.9%，其中尚有伴生铜、锌等矿物。



综上：详查阶段共查明6个硫矿体，一个铜矿体、且伴生铜、锌等，综合利用价值较高。根据物探情况，还能向西南方向拓展、再向深度挖掘。

2011年12月21日，公司与安徽省地质矿产勘查局322地质队签订了《宣城市宣州区马尾巴山硫铁矿地质勘探委托合同》，还需岩心钻探6910米（水文钻探1210米）。目前，地质勘探仍在进行之中。预计野外工作、报告编写及评审通过将于2012年4月30日前完成。

截止2011年12月31日，公司共向转让方支付转让款4,900万元。

6、根据公司2011年9月14日召开的2011年第三次临时董事会审议通过的《关于综合利用磷石膏的议案》，公司与安徽宣州经济开发区管理委员会（以下称“宣州经开区管委会”）签订了300万吨磷石膏处置的《项目合作协议》。

根据协议：公司使用项目地块的保证金标准为每亩4万元，公司只能将项目地块用于固废磷石膏处置用地。协议生效之日起7日内，公司须按每亩4万元的标准，共计4000万元向宣州经开区管委会一次性支付项目地块保证金。如公司取得项目地块的土地使用权，则公司已经支付给宣州经开区管委会的项目地块保证金，从公司应当支付的土地出让金中扣除；如公司未能取得项目地块的土地使用权，则宣州经开区管委会应在公司根据本协议支付项目地块保证金之日起3年内全额退还公司所交的保证金，并从公司支付保证金之日起按银行同期基准贷款利率向公司支付利息。在此期间遇银行基准贷款利率调整的，按调整后的贷款利率执行。

截止2011年12月31日，公司已向宣州经开区管委会支付保证金4,000万元。

（十一）补充资料

1. 非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

（收益以正数列示，损失以负数列示）

项 目	2011 年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-30,109.28	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，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	13,064,146.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		



项 目	2011 年度	说明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,825,207.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	9,208,830.68	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,203,864.72	
少数股东损益的影响数		
合 计	8,004,965.96	

2. 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算净资产收益率、每股收益：



2011 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	12.65%	1.12	1.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.03%	1.06	1.06

2010 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	30.66%	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.63%	0.81	0.81

法定代表人：金国清

主管会计工作负责人：龚仁庆

会计机构负责人：刘明生



第十一节 备查文件目录

- 一、载有董事长金国清先生签名的 2011 年年度报告。
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、载有众环海华会计师事务所有限公司盖章、注册会计师钟建兵和汤家俊签名并盖章的公司 2011 年度审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本的原稿。
- 五、其他有关资料。
- 六、备查文件备置地点：公司证券事业部。

安徽省司尔特肥业股份有限公司

董事长：金国清

二〇一二年二月二十一日