

安徽安纳达钛业股份有限公司

Anhui Annada Titanium Industry Co.,Ltd.



2011 年年度报告

证券代码：002136

证券简称：安纳达

披露日期：2012年3月20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、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

华普天健会计师事务所（北京）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。

公司负责人袁菊兴、主管会计工作负责人袁菊兴及财务负责人、会计机构负责人王先龙声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第五节	公司治理结构.....	20
第六节	内部控制.....	25
第七节	股东大会情况简介.....	35
第八节	董事会报告.....	36
第九节	监事会报告.....	60
第十节	重要事项.....	64
第十一节	财务报告.....	78
第十二节	备查文件.....	136

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：安徽安纳达钛业股份有限公司

英文名称：AnHui Annada Titanium Industry Co.,Ltd.

中文简称：安纳达

英文简称：ANDTY

二、公司法定代表人：袁菊兴

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王先龙	洪燕
联系地址	铜陵市铜官大道南段 1288 号	铜陵市铜官大道南段 1288 号
电话	0562-3867899	0562-3862867
传真	0562-3861769	0562-3861769
电子信箱	th_wxl@sina.com	596971030@qq.com

四、公司注册地址：安徽省铜陵市铜官大道

公司办公地址：安徽省铜陵市铜官大道南段1288号

邮政编码：244000

网址：<http://www.andty.com>

电子邮箱：and@andty.com

五、公司指定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：安徽省铜陵市铜官大道南段1288号安徽安纳达钛业股份有限公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：安纳达

股票代码：002136

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：2005 年 3 月 23 日

注册登记地点：安徽省工商行政管理局

公司最近一次变更登记日期：2011年11月23日

注册登记地点：铜陵市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：340700000019292

公司税务登记证号：铜国郊340700610436258

公司组织机构代码:61043625-8

公司聘请的会计师事务所：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

会计师事务所的办公地址：北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦920-926号

签字会计师姓名：何本英、卢珍

公司聘请的保荐机构：浙商证券有限责任公司

保荐机构的办公地址：杭州市杭大路1号

签字保荐代表人：周旭东、苗本增

八、公司历史沿革

公司上市后历次注册变更情况：

1、经中国证监会证监发行字（2007）98号文批准，公司于2007年5月25日向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）2,000万股，并于2007年6月29日在铜陵市工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后，公司注册资本为7,892万元。

2、经中国证监会证监许可[2011]188号核准，2011年2月18日公司采取向特定投资者非公开发行股票方式向铜陵化学工业集团有限公司等7名特定对象共发行人民币普通股（A股）2,859万股，并于2011年4月29日在铜陵市工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后，公司注册资本增至10,751万元。

3、根据公司2011年第一次临时股东大会决议，2011年中期实施权益分派，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增10,751万股，并于2011年11月23日在铜陵市工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后，公司注册资本增至21,502万元。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、报告期主要财务数据（单位：人民币元）

指标名称	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入（元）	719,026,310.80	550,022,840.34	30.73%	331,761,672.23
营业利润（元）	65,715,096.89	31,667,935.95	107.51%	12,704,437.27
利润总额（元）	66,577,023.23	31,479,534.29	111.49%	13,457,883.23
归属于上市公司股东的净利润（元）	56,639,378.18	26,770,709.79	111.57%	11,545,608.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	55,906,740.79	26,930,851.20	107.59%	10,905,179.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,670,988.38	42,984,996.34	-108.54%	20,749,079.41
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额（元）	850,190,103.20	412,476,075.18	106.12%	405,869,717.18
负债总额（元）	213,394,868.37	191,190,144.53	11.61%	211,354,496.32
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	636,795,234.83	221,285,930.65	187.77%	194,515,220.86
股本（股）	215,020,000.00	78,920,000.00	172.45%	78,920,000.00

二、报告期主要财务指标（单位：人民币元）

指标名称	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.28	0.17	64.71%	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.17	64.71%	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.27	0.17	58.82%	0.07
加权平均净资产收益率（%）	10.32%	12.88%	下降 2.56 个百分点	6.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.19%	12.95%	下降 2.76 个百分点	5.78%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	0.54	-103.70%	0.26
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.96	2.80	5.71%	2.46
资产负债率（%）	25.10%	46.35%	下降 21.25 个百分点	52.07%

注 1：本期普通股加权平均数 = $(78,920,000.00 \times 12 \div 12 + 28,590,000.00 \times 10 \div 12) \times 2$
= 205,490,000 股

上年同期普通股加权平均数 = $78,920,000 \times 2 = 157,840,000$ 股

注 2：净资产收益率本报告期比上年同期增减为两期值的差值。

三、非经常性损益项目（单位：人民币元）

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		-1,539,708.86	0.00
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	845,705.52	1,350,611.11	785,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,220.82	696.09	-32,354.04
所得税影响额	-129,288.95	28,260.25	-113,016.89
合计	732,637.39	-160,141.41	640,429.07

第三节 股本变动及股东情况

一、 股份变动情况

1、 股本结构变动情况

	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	2,907,240	3.68%	28,590,000		30,937,320	-559,920	58,967,400	61,874,640	28.78%
1、国家持股									
2、国有法人持股			14,590,000		14,590,000		29,180,000	29,180,000	13.57%
3、其他内资持股	1,455,040	1.84%	14,000,000		15,350,720	-104,320	29,246,400	30,701,440	14.28%
其中：境内非国有法人持股			10,500,000		10,500,000		21,000,000	21,000,000	9.77%
境内自然人持股	1,455,040	1.84%	3,500,000		4,850,720	-104,320	8,246,400	9,701,440	4.51%
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	1,452,200	1.84%			996,600	-455,600	541,000	1,993,200	0.93%
二、无限售条件股份	76,012,760	96.32%			76,572,680	559,920	77,132,600	153,145,360	71.22%
1、人民币普通股	76,012,760	96.32%			76,572,680	559,920	77,132,600	153,145,360	71.22%
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	78,920,000	100%	28,590,000		107,510,000		136,100,000	215,020,000	100%

2、 限售股份变动情况

限售股份变动情况如下：

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
铜陵化学工业集团有限公司			13,180,000	13,180,000	定向发行限售	2014-3-8
铜陵市工业投资控股有限公司			10,000,000	10,000,000	定向发行限售	2012-3-8
天津证大金龙股权投资基金合伙企业(有限合伙)			8,000,000	8,000,000	定向发行限售	2012-3-8
博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)			7,000,000	7,000,000	定向发行限售	2012-3-8
南亚军			7,000,000	7,000,000	定向发行限售	2012-3-8
山西信托有限责			6,000,000	6,000,000	定向发行限售	2012-3-8

任公司						
广州安州投资管理 有限公司			6,000,000	6,000,000	定向发行限售	2012-3-8
袁菊兴	247,040	61,760	277,920	463,200	承诺及高管锁定股	2011-5-30
刘正安	247,040	61,760	185,280	370,560	承诺	2011-5-30
瞿友红	172,960	43,240	129,720	259,440	承诺	2011-5-30
陈书勤	216,200	43,240	86,480	259,440	承诺	2011-5-30
张俊	172,960	43,240	194,580	324,300	承诺及高管锁定股	2011-5-30
蒋岳平	172,960	43,240	194,580	324,300	承诺及高管锁定股	2011-5-30
董泽友	172,960	43,240	194,580	324,300	承诺及高管锁定股	2011-5-30
王先龙	124,160	31,040	139,680	232,800	承诺及高管锁定股	2011-5-30
姚成宽	172,960	43,240	194,580	324,300	承诺及高管锁定股	2011-5-30
施红反	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
刘安平	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
范应文	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
何根来	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
陈孝发	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
徐陵生	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
沈大学	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
张 军	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
蒋宏斌	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
杜隆俊	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
徐国光	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
赖国建	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
许克林	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
高铜宝	40,000	10,000	30,000	60,000	承诺	2011-5-30
刘阿娟	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
杨 静	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
张 民	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
赵平安	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
韩德才	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
王光德	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
倪申花	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
赵阳桥	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
罗朝贵	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
方小勇	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
范 忠	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
钱益红	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
唐尚民	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
徐红波	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
余纪平	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
李树林	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
陶劲松	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
张 伟	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30

周著平	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
夏利民	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
徐斌	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
孙庆发	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
陆生平	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
杜绍俊	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
姚中红	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
洪燕	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
左月新	24,000	6,000	18,000	36,000	承诺	2011-5-30
合计	2,907,240	716,000	59,683,400	61,874,640	—	—

说明：作为公司董事、监事、高级管理人员，袁菊兴、姚成宽、张俊、董泽友、蒋岳平、王先龙在其任职期间每年转让的股份除应遵循其承诺外，还应符合《公司法》等有关法规和《公司章程》规定，每年转让的股份不超过其所持有本公司股票总数的 25%，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份，在申报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公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不得超过 50%。

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	34,809	本年度报告公布日前一个月末股东总数	33,612		
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
铜陵化学工业集团有限公司	国有法人	30.91	66,466,784	13,180,000	
银川经济技术开发区投资控股有限公司	境内非国有法人	5.29	11,371,598		
铜陵市工业投资控股有限公司	国有法人	4.65	10,000,000	10,000,000	
天津证大金龙股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内一般法人	3.72	8,000,000	8,000,000	
南亚军	境内自然人	3.26	7,000,000	7,000,000	
博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内一般法人	3.26	7,000,000	7,000,000	
山西信托有限责任公司	国有法人	2.79	6,000,000	6,000,000	
广州安州投资管理有限公司	境内一般法人	2.79	6,000,000	6,000,000	6,000,000
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	1.86	4,000,000		
倪仕杰	境内自然人	0.35	746,623		
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		
铜陵化学工业集团有限公司	53,286,784		人民币普通股		
银川经济技术开发区投资控股有限公司	11,371,598		人民币普通股		
全国社会保障基金理事会转持二户	4,000,000		人民币普通股		
倪仕杰	746,623		人民币普通股		

郑永孝		663,160	人民币普通股
孙玉霞		450,000	人民币普通股
王锦华		420,000	人民币普通股
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		356,500	人民币普通股
吴倩妍		341,430	人民币普通股
蔡寿娥		334,199	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中铜陵化学工业集团有限公司持有银川经济技术开发区投资控股有限公司 4.92% 的股权，其他法人股东相互之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 未知前十名股东中倪仕杰、郑永孝、孙玉霞、王锦华、吴倩妍、蔡寿娥等其他自然人股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

三、股票发行和上市情况

1、经中国证监会证监发行字[2007]98 号文核准，本公司于2007年5月18日—25日首次公开发行人民币普通股2,000 万股。本次发行采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下向询价对象配售400 万股，网上定价发行1,600 万股，发行价格为8.08 元/股。安徽华普会计师事务所于2007年5月25日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了华普验字[2007]第0600 号《验资报告》。本次发行完成后，公司总股本变更为78,920,000股。

经深圳证券交易所《关于安徽安纳达钛业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2007]80 号）同意，公司公开发行的2,000 万人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，其中网上定价发行的1,600万股于2007 年5月30 日起上市交易，网下向询价对象配售有限售条件的新股400万股于2007年8月30日上市。

募集资金总额16,160万元，募集资金净额14,748.168万元。

2、2011年2月9日，经中国证监会证监许可[2011]188号核准，2011年2月18日公司采取向特定投资者非公开发行股票方式向铜陵化学工业集团有限公司等7名特定对象共发行2,859万股人民币普通股（A股），每股面值1.00元，每股发行价格为人民币13.20 元。华普天健会计师事务所（北京）有限公司于2011年2月22日对公司本次非公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了会验字[2011]3417号《验资报告》。

本次非公开发行股票于2011 年3 月8 日在深圳证券交易所中小企业板上市，募集资金总额 37,738.80 万元，募集资金净额 35,886.9926 万元。

四、股东和实际控制人情况

1、公司控股股东情况

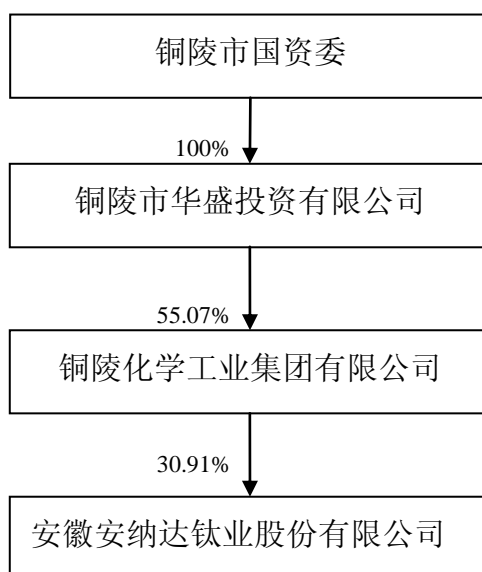
报告期内，公司控股股东未发生变化，为铜陵化学工业集团有限公司（以下简称“铜化集团”）。

铜化集团前身为铜陵化学工业集团公司，于1991年设立的国家大型一类企业。1998年7月经安徽省人民政府皖政秘(1998)120号文批准，将原集团公司按照《公司法》的有关规定，改制成母子公司体制运作的国有独资公司。根据国务院〔2000〕16号文件有关精神和国家经济贸易委员会〔2002〕280号批复，2004年初，铜化集团实施债转股，注册资本由37,658万元增至125,586万元。铜化集团主营业务范围为：硫铁矿、铜矿采选、有机化工、精细化工及无机化工产品加工及销售，化工机械设备制造、汽车运输，化工、建筑工程设计，化工技术咨询，自产产品及相关产品、技术出口。法定代表人黄化锋。

2、公司实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人仍为铜陵市华盛化工投资有限公司，系公司控股股东铜化集团的第一大股东。铜陵市华盛化工投资有限公司是经安徽省铜陵市人民政府批准，成立于2004年6月30日的国有独资公司，是国有资产授权运营主体。铜陵市国有资产监督管理委员会持有铜陵市华盛化工投资有限公司100%的股权。注册资本为101,280.15万元；注册地址：铜陵市翠湖一路2758号；法定代表人：黄化锋；主营业务：对化工行业投资与投资咨询，硫铁矿、硫精砂、铜精砂、磷石膏、硫酸渣及化工产品(除危险品)销售。

截至2011年底，公司与第一大股东之间的产权关系如下：



五、报告期末无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员基本情况及持股变动情况

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
袁菊兴	董事长	男	50	2011年03月21日	2014年03月20日	308,800	617,600	公积金转增	23.85	否
黄化锋	董事	男	43	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
陈嘉生	董事	男	46	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
李霞	董事	女	49	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
马苏安	董事	男	53	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
郝敬林	董事	男	49	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
李晓玲	独立董事	女	54	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0		5.00	否
崔鹏	独立董事	男	47	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0		5.00	否
潘平	独立董事	男	50	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0		5.00	否
王庆成	监事会主席	男	58	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
王泽群	监事	男	55	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0			是
姚成宽	监事	男	49	2011年03月21日	2014年03月20日	216,200	362,400	公积金转增、减持	16.69	否
鲍仕年	总经理	男	43	2011年03月21日	2014年03月20日	0	0		20.08	否
张俊	副总经理	男	44	2011年03月21日	2014年03月20日	216,200	324,300	公积金转增、减持	17.19	否
蒋岳平	总工程师	男	47	2011年03月21日	2014年03月20日	216,200	359,920	公积金转增、减持	16.89	否
董泽友	副总经理	男	38	2011年03月21日	2014年03月20日	216,200	392,400	公积金转增、减持	17.19	否
王先龙	财务负责人、董事会秘书	男	46	2011年03月21日	2014年03月20日	155,200	252,800	公积金转增、减持	13.15	否
合计	-	-	-	-	-	1,328,800	2,309,420	-	140.77	-

(二) 公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

1、2011年1月14日，公司召开2011年第二届职工代表大会第三次会议，选举姚成宽先生为公司职工代表监事，与公司2010年年度股东大会选举产生的两名监事共同组成公司第三届监事会。

2、2011年3月21日，公司召开2010年年度股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》以及《关于公司监事会换届选举的议案》，选举袁菊兴先生、黄化锋先生、陈嘉生先生、李霞女士、马苏安先生、郝敬林先生为公司第三届董事会非独立董事，李达先生不再担任公司第三届董事会非独立董事；选举李晓玲女士、崔鹏先生、潘平先生为公司第三届董事会独立董事，周亚娜女士、董宏儒先生、毕胜先生不再担任公司第三届董事会独立董事；选举王庆成先生、王泽群先生为公司第三届监事会监事，与姚成宽先生共同组成公司第三届监事会。

3、2011年3月21日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举袁菊兴先生为公司第三届董事会董事长；表决通过了《关于选举董事会专门委员会委员的议案》，选举独立董事李晓玲女士、潘平先生、董事李霞女士为董事会审计委员会委员，选举独立董事潘平先生、李晓玲女士、董事袁菊兴先生为董事会薪酬与考核委员会委员，选举独立董事崔鹏先生、潘平先生、董事马苏安先生为董事会提名委员会委员，选举董事袁菊兴先生、陈嘉生先生、独立董事崔鹏先生为董事会战略委员会委员；审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任鲍仕年先生为公司总经理，聘任张俊先生、董泽友先生为公司副总经理，聘任蒋岳平先生为公司总工程师，聘任王先龙先生为公司财务负责人，指定财务负责人王先龙先生代为履行董事会秘书职责，聘任杨静女士为公司内部审计部门负责人。不再聘任瞿友红先生为公司副总经理、董事会秘书。

4、2011年3月21日，公司召开第三届监事会第一次会议，选举王庆成先生为公司第三届监事会主席。

5、2011年8月16日，公司召开第三届董事会第四次会议，聘任王先龙先生为公司董事会秘书，洪燕女士为公司证券事务代表。

(三) 董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

1、公司董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	在股东单位担任的职务	任职期间
袁菊兴	铜陵化学工业集团有限公司	董事	2004年3月至今
黄化锋	铜陵化学工业集团有限公司	党委书记、董事长、总经理	2008年11月至今
陈嘉生	铜陵化学工业集团有限公司	董事、常务副总经理	2008年11月至今

王庆成	铜陵化学工业集团有限公司	党委副书记、副总经理	1995年10月至今
李霞	铜陵化学工业集团有限公司	副总经理	2010年7月至今
王泽群	铜陵化学工业集团有限公司	工会主席	2009年11月至今
马苏安	铜陵市工业投资控股有限公司	董事长	2009年8月至今
郝敬林	银川经济技术开发区投资控股有限公司	总裁	2004年元月至今

2、报告期末，公司董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况。

(1) 董事

袁菊兴，男，1962年2月出生，研究生学历，高级工程师。曾任新桥硫铁矿(现为铜化集团新桥矿业有限公司)机动科干部、机修车间技术干部、矿长助理、副矿长、矿长、安徽六国化工股份有限公司董事长。曾被评为安徽省优秀青年企业家。现任铜陵市华盛化工投资有限公司董事、铜陵化工集团有限公司董事，本公司董事长。

黄化锋，男，1969年6月出生，博士研究生。1990年参加工作。2002年8月至今任铜陵化工集团有限公司董事；2001年9月—2006年3月，任安徽六国化工股份有限公司副董事长；2004年3月—2007年3月任安徽六国化工股份有限公司总经理；2006年3月起，任安徽六国化工股份有限公司董事长；2008年11月起，先后任铜陵市华盛化工投资有限公司董事长、铜陵化工集团有限公司董事长、党委书记、总经理，本公司董事。

陈嘉生，男，1966年2月出生，博士研究生，高级工程师，1984年7月至2004年10月在新桥硫铁矿先后任技术员、副科长、工区区长、生产科长、矿长助理、总工程师、副矿长等职。现任铜陵化学工业集团有限公司董事、常务副总经理、总工程师，安徽六国化工股份有限公司董事，本公司董事。

马苏安，男，1959年1月出生，1976年2月参加工作，大学本科。1982年1月—1986年4月任铜陵县二中、铜陵市一中教师，1986年4月—1989年1月，任铜陵市教委办公室副主任，1989年1月—1991年11月任铜陵市教委主任助理、办公室主任，1991年11月—1992年5月任铜陵市二中校长，1992年5月—1995年8月

任铜陵市共青团市委书记，1995年8月—1998年3月任铜陵市教委主任、党委书记，1998年3月—2001年12月任铜陵县委书记，2002年1月—2004年11月任铜陵县委书记、人大主任，2004年11月—2009年7月任铜陵化工集团有限公司董事、副总经理，现任铜陵市工业投资控股有限公司董事长，安徽六国化工股份有限公司董事，本公司董事。

郝敬林，男，1963年6月出生，大学本科。曾任北京大学哲学系团委书记，北京大学团委组织部长、副书记，北京大学经济学院党委副书记，合资广东中山龙亨轻工实业有限公司总经理，中美合资武汉美登高食品有限公司总经理，美资美登高集团经营部副总经理，上海梅林集团北京梅林正广和销售网络有限公司总经理，北京北大青鸟集团总裁助理，北大文化集团副总裁，北京北大纪元科技发展有限公司董事长、总经理。现任银川经济技术开发区投资控股有限公司总裁，本公司董事。

李霞，女，1963年9月出生，1981年7月参加工作，大学本科，高级会计师。1992年12月至2010年7月在铜陵化学工业集团有限公司先后任财务处资金结算中心副主任、财务处副处长，财务部副部长、部长、副总会计师兼财务部部长。现任铜陵化学工业集团有限公司副总经理，安徽六国化工股份有限公司董事，本公司董事。

(2) 独立董事

李晓玲，女，1958年4月出生，会计学教授，硕士生导师，安徽大学商学院院长。安徽大学中青年骨干教师、安徽省高级会计师职称评审委员会委员、安徽省会计学会理事、安徽省金融会计学会常务理事。曾担任安徽大学工商管理学院会计学系副主任、主任、安徽大学财务处处长等职务。曾兼任安徽皖能股份有限公司、江淮汽车股份有限公司、黄山永新股份有限公司、安徽四创电子股份有限公司的独立董事，现兼任安徽国通高新管业股份有限公司、安徽精诚铜业股份有限公司和安徽安利合成革股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

崔鹏，男，1965年7月出生，中共党员，工学博士。曾荣获“安徽省科技进步一等奖”、“安徽省优秀教学成果一等奖”和全国优秀指导教师等荣誉称号。现任合肥工业大学科学技术研究院副院长、教授、博士生导师，兼任教育部全国高校本科教学指导委员会化学工程与工艺专业分委员会委员，安徽省化学会常务理事、副秘书长，安徽省

塑料协会副会长。现兼任黄山永新股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

潘平，男，1962年7月出生，1984年7月毕业于华东政法学院法律系，1984年至1989年在安徽省人民检察院工作，1989年起调入安徽省经济律师事务所从事专职律师工作。1990年取得律师资格，1993年获得中国证监会、司法部共同确认的证券法律业务从业资格。1999年被评聘为二级律师（高级），现为安徽安泰达律师事务所副主任、高级合伙人，担任安徽省律师协会金融证券委员会副主任，兼任安徽皖维高新材料股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

（3）监事

王庆成，男，1954年2月出生，本科学历，高级政工师。历任铜陵市钢铁厂工人、供销科科长，铜陵市委办公室主任、副秘书长，现任铜陵市华盛化工投资有限公司董事、铜陵化学工业集团有限公司董事、副总经理、安徽六国化工股份有限公司监事，本公司监事会主席。

王泽群，男，1957年10月出生，硕士研究生，高级工程师。1983年大学毕业，先后在新桥矿任地测科副科长、科长、宣传科科长、工会主席、党委副书记、副矿长、书记、矿长、总经理、董事长。现任铜陵化学工业集团有限公司党委委员、工会主席，本公司监事。

姚成宽，男，1963年1月出生，大专学历，政工师。曾任铜陵磷铵厂劳资科工资员、调配员、副科长，统计科副科长，计划科副科长，保卫科科长，安徽六国化工股份有限公司保卫武装部部长，铜陵市顺华合成氨厂党委副书记、纪委书记、工会主席。现任本公司党委副书记、纪委书记、工会主席、职工监事。

（4）高级管理人员

鲍仕年，男，1969年6月出生，大学本科，1991年7月参加工作。1998年3月—2004年4月历任铜官山化工有限公司生产技术科副科长、科长、副总经理、常务副总经理；2004年4月—2008年6月任铜陵市华兴化工有限公司常务副总经理；2008年6月—2009年8月任铜陵市铜官山化工有限公司总经理。2009年8月起至今任本公司总经理。

张俊，男，1968年6月出生，大专学历。曾任安纳达钛白粉有限公司团委副书记、销售部副经理、经理、总经理助理。2005年3月20日起至今任本公司副总经理。

蒋岳平，男，1965年1月出生，大学本科。曾任铜官山化工总厂技术员、安纳达

钛白粉有限公司技术员、技术中心工艺工程师、技术中心副主任、安徽安纳达钛业股份有限公司副总工程师。2005年7月6日起至今任本公司总工程师。

董泽友，男，1974年5月出生，硕士研究生。曾任铜陵化工集团磷铵厂车间技术员、研发中心技术员，安徽六国化工股份有限公司研发中心技术员、磷酸车间副主任、磷铵车间常务副主任、总经理助理，本公司总经理助理。2006年5月15日起至今任本公司副总经理。

王先龙，男，1966年10月出生，大学本科。曾任安徽庐江县人民医院财务科会计，铜陵化学工业集团有限公司财务处会计、财务处成本科副科长、会计科科长，铜陵化工集团新桥矿业公司财务部长、安纳达钛白粉有限公司财务部经理。2005年3月20日起至今任本公司财务负责人。2011年8月起至今任本公司董事会秘书。

（四）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

姓名	职务	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	备注
袁菊兴	董事长	23.85	否	
黄化锋	董事		是	
陈嘉生	董事		是	
马苏安	董事		是	
郝敬林	董事		是	
李霞	董事		是	
李晓玲	独立董事	5.00	否	
崔鹏	独立董事	5.00	否	
潘平	独立董事	5.00	否	
王庆成	监事会主席		是	
王泽群	监事		是	
姚成宽	监事	16.69	否	
鲍仕年	总经理	20.08	否	
张俊	副总经理	17.19	否	
董泽友	副总经理	17.19	否	
蒋岳平	总工程师	16.89	否	
王先龙	财务负责人、董秘	13.15	否	
瞿友红	前任董秘、副总	5.73	否	2011年3月离任
合计	-	145.77	-	

报告期内，非独立董事、监事、高管人员在公司领取的薪酬130.77万元，较上年增长2.61%。

独立董事对公司2011年度董事及高级管理人员的薪酬情况发表了独立意见，认为：2011年度公司能根据自身实际情况，严格执行国家及相关部门有关上市公司董事及高

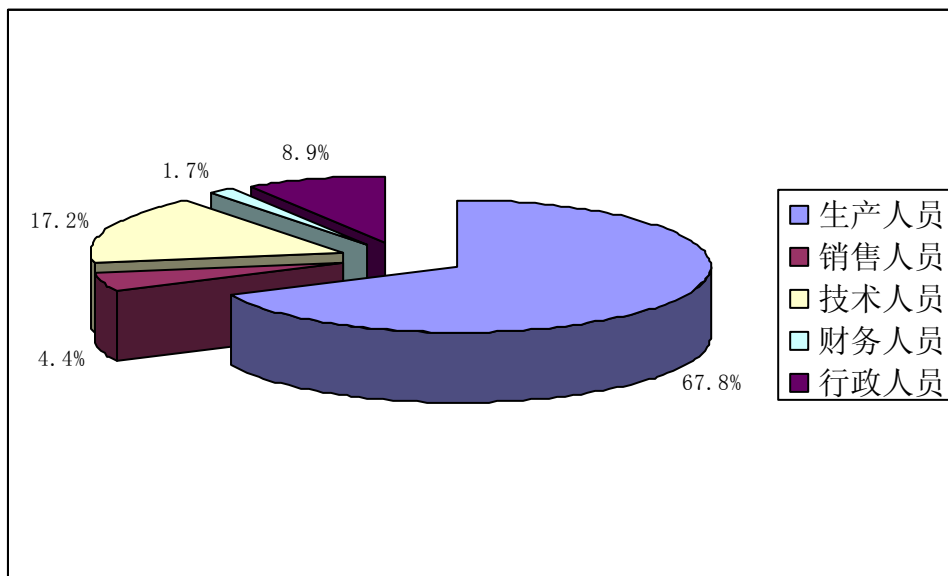
级管理人员薪酬制度，董事及高级管理人员薪酬考核和发放符合有关法律、法规及公司章程的有关制度规定，薪酬水平体现了与公司经营业绩相挂钩要求。

董事、监事、高级管理人员报告期内未有被授予的股权激励机制。

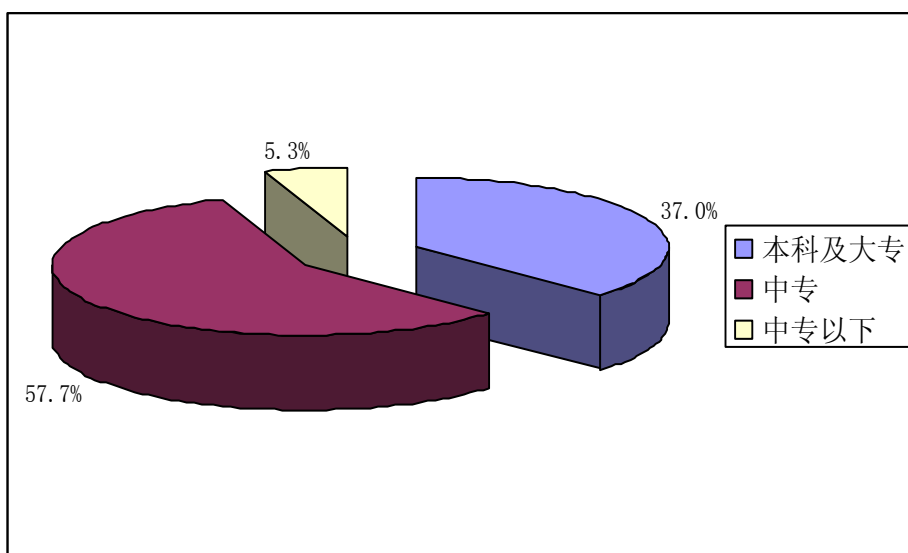
二、员工情况

截止2011年12月31日，公司员工人数为 586人。

1、专业结构



2、教育结构



公司承担政策性补贴费用的离退休职工28人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地建立和完善公司的治理结构，建立、健全内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

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则》和《公司股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于公司与控股股东：公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占《公司章程》规定的全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事任职及议事制度》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。公司董事会下设各专门委员会尽职尽责，提高了董事会运作效率。

4、关于监事与监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定选举产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况等有效监督并发表独立意见。

5、关于绩效评价和激励约束机制：公司董事会设立了薪酬与考核委员会，逐步建立、完善经理人员的绩效评价办法和激励约束机制。公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整、公平地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

1、报告期内，公司全体董事均能严格按照《中小企业板上市公司规范运作指引》及其他有关法律法规和公司章程等的规定和要求，恪守董事行为规范，积极参与公司管理，诚实守信地履行职责，审慎决策公司所有重大事项，切实维护公司和投资者利益。

2、公司独立董事能够严格按照《独立董事任职及议事制度》等制度的规定，勤勉尽责、忠实履行职责，积极出席相关会议，为公司的经营、发展从各自专业角度提出合理的意见和建议。报告期内对公司的关联交易、对外担保事项、与关联方资金往来、利润分配方案、选聘董事、高管薪酬、续聘审计机构、公司内部控制有效性等相关事项发表了独立意见。

3、公司董事长能严格按照其职责范围（包括授权）行使权力，全力加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议，严格执行董事会集体决策机制，确保董事会依法正常运作。积极推动公司内部控制制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将有关情况告知其他董事，确保全体董事知悉董事会工作的运行情况。

报告期内，公司董事会会议召开情况：

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
袁菊兴	董事长	7	4	3	0	0	否
黄化锋	董事	7	3	3	1	0	否
陈嘉生	董事	7	4	3	0	0	否
李霞 1*	董事	6	3	3	0	0	否

马苏安	董事	7	4	3	0	0	否
郝敬林	董事	7	3	3	1	0	否
李晓玲 1*	独立董事	6	3	3	0	0	否
崔鹏 1*	独立董事	6	3	3	0	0	否
潘平 1*	独立董事	6	3	3	0	0	否
周亚娜 2*	独立董事	1	1	0	0	0	否
董宏儒 2*	独立董事	1	1	0	0	0	否
毕胜 2*	独立董事	1	1	0	0	0	否
李达 2*	董事	1	0	0	1	0	否

注1: 李霞为公司第三届董事会新任非独立董事, 李晓玲、崔鹏、潘平为公司第三届董事会新任独立董事。

注2: 李达为公司第二届董事会非独立董事, 周亚娜、董宏儒、毕胜为公司第二届董事会独立董事, 董事会换届后均不再担任公司董事。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东之间相互独立, 具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力, 具有完整的供应、生产和销售系统。

(一)业务

1、本公司与控股股东和实际控制人及其全资或控股企业不存在同业竞争。本公司目前的经营范围为生产和销售系列钛白粉及相关化工产品, 而公司各股东和实际控制人及其全资或控股的企业均不从事同类产品的生产经营。本公司设立时, 全体发起人股东签署了《关于避免同业竞争的合同》, 就避免同业竞争事项进行了约定; 持有本公司 5% 以上股份的股东及实际控制人华盛化工已分别出具了避免同业竞争的承诺函, 承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

2、本公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系, 具有直接面向市场独立经营的能力。


3、本公司具有完整的业务体系, 不存在委托控股股东和实际控制人及其全资或控股企业进行产品(或服务)销售或原材料(或服务)采购的情况。

4、本公司具有开展生产经营所必备的资产, 主要产品二氧化钛的生产经营不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式依赖控股股东和实际控制人及其全资或控股企业的资产进行生产经营的情况。

(二)资产

1、本公司与控股股东之间的资产产权界定明确, 公司拥有的资产主要为生产二氧

化钛所必需的全套生产设备，包括完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施。

2、公司拥有独立完整的生产经营场所，2011年11月公司通过竞买方式取得生产经营用地，经营性房产已取得相应的产权证明，公司拥有和专属使用“”注册商标。

(三)人员

1、公司总经理、副总经理、财务负责人（兼任董事会秘书）等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，没有在股东单位中担任除董事以外的任何行政职务，也没有在股东单位领薪。

2、公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

3、公司员工独立于各股东及其他关联方，已建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

(四)机构

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

(五)财务

1、公司设有独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，能够做到财务独立决策。

2、公司不存在货币资金或其他资产被控股股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》规定，根据公司董事、监事和其他高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业、相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；审查公司董事、监事及其他高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评。目前，公司高级管理人员以基本年薪和绩效考核特别奖励的形式获得薪酬。

公司于2006年7月实施了限制性股票激励方案，对建立和健全公司长期激励与约束

机制，完善法人治理结构，维护管理队伍和技术队伍稳定发挥了积极作用。

公司将进一步健全、完善高级管理人员绩效评价体系和激励约束机制。

第六节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

根据《企业内部控制基本规范》、《内部控制评价指引》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及其他相关法律、法规的要求，公司建立健全了各项内部控制制度，报告期内，内控制度执行良好。

1、内部环境

(1) 管理理念与经营方针

公司把“追求卓越”作为基本的管理理念，确立了“用户的满意和期望是我们始终不渝的追求”的质量方针和“绿色化工，持续发展”的环境方针。

(2) 治理结构

根据《公司法》、《公司章程》和其他有关法律法规的规定，公司设立了股东大会、董事会、监事会和经理层的“三会一层”法人治理结构，制定了各自的议事规则及工作细则，明确了决策、执行、监督的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会为最高权力机构，行使企业经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权；董事会对股东大会负责，依法行使企业的经营决策权，公司董事会设 9 名董事，其中独立董事 3 名；监事会对股东大会负责，监督企业董事、经理依法履行职责；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。“三会一层”各司其职、相互协调、相互制约、规范运作。

公司董事会下设四个专门委员会，包括：

①薪酬与考核委员会：董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责制订董事及其他高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制订、审查董事、监事及其他高级管理人员的薪酬方案，对董事会负责。

②战略委员会：董事会战略委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

③审计委员会：董事会审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

④提名委员会：董事会提名委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责对董

事、高级管理人员和其他人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。

各专门委员会成员 3 名，除战略发展委员会外，2/3 由独立董事担任，其中，审计委员会召集人由具有会计专业背景的独立董事担任，审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。2011 年度，公司共召开了 3 次股东大会，7 次董事会会议，各项会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

公司制定了《监事会议事规则》，对监事会召开条件、监事会的召集与主持、监事会的提案、监事会通知、监事出席会议方式和监事会会议记录等事项做出了详细的操作性规定，该规则的制定并有效执行，保证了监事会职权的依法独立行使，强化了监事会的监督职能。在任职期间内，监事们能认真履行职责，本着对公司和股东负责的态度，对公司财务情况以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。公司当前监事会为第三届监事会，监事会由 3 名监事组成（包括一名职工监事），设监事会主席 1 名。公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。报告期内，监事会共召开了 6 次监事会会议。

（3）组织机构

公司现设销售部、生产安全部、财务部、企业管理部、综合办公室、技术中心、证券部、审计部、机动部、项目部、供应部、检验中心、物资仓库、一车间、二车间、三车间、金红车间、电仪车间等职能部门和生产车间。公司的各个职能部门和生产车间能够按照公司制定的管理制度，在管理层的领导下规范运作。公司已形成了与实际情况相适应的、有效的经营运作模式，组织机构分工明确、职能健全清晰，保证了公司生产经营活动的有序进行。

（4）内部审计

公司设有审计部，直接对董事会负责，在审计委员会的指导下行使审计职权。审计部定编 3 人，其负责人由董事会直接聘任，并配备了专职审计人员，内部审计人员均具备会计等专业知识，保证了公司内部审计工作的有效运行。该部门主要负责制定并实施内部控制审计计划，对公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出评价，并报告风险，针对控制缺陷和风险提出改善建议，确保内部控制制度得到贯彻落实。

（5）人力资源政策

随着公司业务的发展壮大,具有较高综合素质的管理人才和技术人才是公司稳健发展的根本。公司进一步完善了人力资源管理体系,形成了具有竞争力与吸引力的薪酬制度,制定了《员工手册》、《员工培训管理办法》、《员工继续教育管理规定》、《员工工资管理规定》、《绩效考核管理办法》、《员工养老保险管理规定》、《员工医疗保险管理规定》、《员工失业保险管理规定》、《员工生育保险管理规定》等一系列规章制度,对人员录用、培训、辞退与辞职、工资薪酬、福利保障、绩效考核、晋升与奖惩等进行了详细规定。公司将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准,切实加强员工培训和继续教育,不断提升员工素质。公司在制定和实施有利于企业可持续发展的人力资源政策的同时,积极营造适合人才竞争和发展的企业文化氛围,继续坚持“以人为本”的人才理念,为高素质人才提供发挥才智、实现价值的平台。

(6) 企业文化

公司培育形成了“三讲五心”的企业文化和核心价值观。职工在工作中“讲感恩、讲服从、讲奋斗”,尽职尽责做好本职工作,爱岗敬业,步调一致,团结一心,形成强大的凝聚力;以“忠诚心、责任心、上进心、团结心、奉献心”服务企业,积极进取,精诚合作,敬业、勤业、乐业,为公司发展多做贡献。通过加强企业文化建设,不断培养员工积极向上的价值观和社会责任感,倡导诚实守信、开拓创新和团队合作的精神。公司董事、监事、经理及其他高级管理人员在公司文化的建设中发挥了主导作用。公司全体员工均能够做到遵守公司的各项制度,认真履行岗位职责。

2、风险评估

公司根据战略目标及发展思路,结合行业特点,建立了系统、有效的风险评估体系:根据设定的控制目标,全面系统地收集相关信息,准确识别内部风险和外部风险,及时进行风险评估,做到风险可控。同时,公司建立了突发事件应急机制,制定了《重大自然灾害应急预案》、《危险源突发环境事件应急处置预案》、《职业危害突发性事故应急救援预案》,明确重大突发事件的监测、报告、处理的程序和时限,建立了督查制度和责任追究制度。

3、控制措施

公司治理方面:根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定,制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事

会审计委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《独立董事年报工作制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《固定资产管理制度》、《人力资源管理制度》等基本管理制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。日常经营管理：以公司基本制度为基础，制定了涵盖产品销售、生产管理、固定资产及材料采购、人力资源、行政管理、财务管理等整个生产经营过程的一系列规定，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。公司为了保证控制目的实现，也为了确保公司的管理和运作均能得到有效的监控，保证内部控制能在经营管理中起到至关重要的作用，公司在交易授权、职责划分、凭证与记录控制、资产接触和记录使用、独立稽核及电子信息系统控制等方面建立了有效的控制程序。

4、重点控制

（1）对外担保的内部控制

根据《公司法》及证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》要求，在《公司章程》中明确规定了对外担保的基本原则、对外担保对象的审查程序、对外担保的审批程序、对外担保的管理程序、对外担保的信息披露、对外担保相关责任人的责任追究机制等，有效地防范了公司对外担保风险。报告期内，公司没有发生对外担保事项。

（2）关联交易的内部控制

根据《公司法》的有关规定，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的基本原则、关联交易的涉及事项、关联交易的定价原则、关联交易的决策程序和审批权限、关联方的表决回避措施等作了详尽的规定。保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。报告期内公司发生的各项关联交易均按规定程序审批，并充分发挥独立董事的独立审核作用，不存在损害公司和中小股东利益的行为。

（3）募集资金的内部控制

为了规范公司募集资金的管理，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定的要求，制定并修订了《安徽安纳达钛业股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金

实行专户存储制度，对募集资金的存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了规定。公司募集资金的存储及使用严格依照公司《募集资金管理制度》的相关规定执行。公司内部审计部每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计，并对募集资金使用的真实性和合规性发表意见。

（4）重大投资的内部控制

公司根据《公司法》等法律法规修改完善了《公司章程》，对委托理财、对外投资、收购与兼并项目、短期投资、募集资金使用的决策、执行等权限及程序作出了详细规定。投资管理内部控制制度的制定并有效执行，规范了公司的投资行为，从制度上保证了公司投资安全，防范了投资风险。公司投资项目的提出，均要求有关部门提供可行性研究报告，内容包括项目主体、资金来源、投资规模及财务评价，测算项目的收益和成本，投资回收及回报率，风险程度分析等。做到了投资项目经调研、论证、评估认为可行后，上报公司领导或按审批权限作出决定。

（5）固定资产和在建工程的内部控制

公司对固定资产购置实行授权批准制度，严格履行审批程序，做到了工程预算由管理使用单位初审，财务负责人复审，总经理签字后方可付款；公司对固定资产实行分级、分类管理，明确有关部门和有关人员责任。建立了《固定资产管理制度》，对固定资产日常维护和定期检修的维护保养制度、固定资产的更新采购和新增采购的管理及审批、固定资产转移制度、固定资产的处置、维护和报废等作了明确规定，完善了固定资产申购、验收、领用、维修和报废审批手续；为进一步提高固定资产管理水平，公司建立了《设备维护保养制度》、《主要设备完好标准》、《设备检查评级管理制度》，定期组织设备检查，对固定资产进行清查盘点，保证了账、卡、物相符。上述制度的建立实施确保了固定资产的安全和完整。

（6）生产和质量的内部控制

根据 ISO9001 质量管理体系，公司制定、实施了《质量手册》和《质量控制程序文件》，对公司各部门质量管理职能及质量控制程序作了明确规定。在建立和实施质量管理体系时采用了过程控制方法，通过识别和管理公司的各项业务活动和流程，制定了质量方针和目标，建立了过程控制程序、采购控制程序、合同评审控制程序、文件控制程序、不合格品控制程序、内部审核控制程序等控制程序，针对业务流程的各个环节进行了严谨、有效的控制，提高了公司的运作能力和管理能力，增强了市场竞争

能力。

（7）环境保护的内部控制

为贯彻执行《中华人民共和国环境保护法》和国家环保部门有关规定，公司制定了《环境保护管理制度、管理职责》、《环保设施分级控制管理办法》、《环境监测管理规定》和《“三废”综合利用及污染物排放管理规定》等一系列管理制度，根据 ISO14001 环境管理体系，对公司环境保护、综合治理、“三废”利用以及污染物排放等作出明确规定，规范了环境保护管理工作，解决了公司生产中的环保问题。

（8）销售与收款的内部控制

公司制定了《销售与收款管理制度》、《销售合同管理制度》、《销售服务管理制度》、《销售档案管理制度》等控制制度，明确相关岗位的职责、权限，确保不相容岗位相互分离、制约和监督客户信用赊销额度、信用标准和条件、收款方式，做到了产品销售与收取货款两条线。从制度上规范了产品销售行为，明确了以质量求生存，以产品求发展，维护公司声誉，重视社会效益的营销理念，体现了公司开拓销售市场，提高产品市场竞争能力，提高经济效益的产品销售管理目标。

（9）采购与付款的内部控制

公司印发了《关于进一步规范委外施工项目和物资采购项目程序的通知》，制定了《物资采购管理暂行办法》、《采购合同管理规定》以及《比质比价采购管理规章制度》等控制制度，从制度上规范了物资采购行为，进一步加强了物资采购管理，降低了采购成本，提高了物资采购透明度和资金使用效率。

5、信息与沟通

公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，确保各管理层、各部门、各业务单位以及员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。同时，公司要求对口部门加强与行业协会、中介机构、业务往来单位以及相关监管部门等进行沟通和反馈，以及通过市场调查、网络传媒等渠道，及时获取外部信息。

公司制定了《信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对招股说明书、募集说明书与上市公告书、定期报告、临时报告、重大信息的报告、传递、审核、披露、投资者

关系管理和重大信息保密以及公司董事、监事和高级管理人员买卖公司股份的报告、申报和监督做出了严格规定，并明确规定董事长为信息披露工作第一责任人，董事会秘书为信息披露工作主要责任人，负责管理信息披露事务。证券部为信息披露事务的日常管理部门，由董事会秘书直接领导。董事会秘书是投资者关系活动的负责人。报告期内，公司共计披露了 43 份公告，真实、准确、完整、及时地披露了公司有关经营活动与重大事项情况。

6、内部监督

公司制定了董事会专门委员会工作制度、《内部审计制度》等内部控制规章制度，董事会下设审计委员会，公司审计部在董事会审计委员会的直接领导下依法独立开展公司内部审计、督查工作。内部审计部设有 3 名专职人员，负责审核公司的经营、财务状况及对外披露的财务信息、审查内部控制的执行情况和外部审计的沟通、监督和核查工作。公司第三届董事会第一次会议审议通过了聘任内部审计部负责人的议案，确保公司内部审计工作的规范性；2011 年度，审计部在董事会审计委员会的领导下，以财务原始资料为基础，以公司内部控制制度为标准，以防范公司经营风险、改善公司内部控制制度和提高经营管理水平为目的，对公司 2011 年度经营数据的真实、准确性进行审核；对财务、营销、车间等工作流程进行不定期审核；根据募集资金管理使用管理办法，对募集资金专项审计每季不少于一次。

公司为规范公司经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《内部会计控制基本规范》和《上市公司内部控制指引》及其他有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了一整套贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制制度体系，包括以《公司章程》及三会议事规则为核心的公司治理制度，ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系为核心的业务控制制度，财政部发布的《企业会计准则》及有关规定制定的会计核算制度和财务管理制度，并及时补充、修改和完善，予以严格执行。

二、董事会对内部控制有效性结论

公司董事会对公司内部控制设计与运行的有效性进行了全面评价，认为：公司已建立了一套较为健全的、完善的内部控制管理体系，合理、完整、有效，符合《内部控制基本规范》、《内部控制评价指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运

作指引》及其他相关法律法规的要求，符合公司实际情况，能够满足公司当前发展需要，各项内部控制管理制度均得到了有效执行。截至 2011 年 12 月 31 日，公司的内部控制设计与运行是有效的。

《2011 年度内部控制评价报告》详情刊登于 2012 年 3 月 20 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

三、公司监事会对公司内部控制评价报告的意见

公司现有的内部控制制度符合国家法律法规的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，在公司经营管理的各个过程、各个环节中起到了较好的控制和防范作用。《公司关于 2011 年度内部控制评价报告》全面、真实、准确、客观地反映了公司内部控制的实际情况，监事会对评价报告无异议。

四、独立董事意见

公司独立董事李晓玲、崔鹏、潘平就公司 2011 年度内部控制发表如下意见：

经了解、测试、核查，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，与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况是有效的。公司董事会关于公司内部控制的的评价真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

五、保荐机构的核查情况

保荐机构浙商证券有限责任公司对公司 2011 年内部控制发表如下意见：

截至本核查意见出具日，安纳达现有的内部控制制度符合有关法律法规和规范性文件的要求，公司董事会出具的内部控制评价报告符合公司实际情况。

详细情况见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 2012 年 3 月 20 日刊登的《浙商证券有限责任公司关于安徽安纳达钛业股份有限公司 2011 年度内部控制情况评价报告核查意见书》。

六、会计师事务所对内部控制鉴证结论

华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会审字[2012]0280 号《内部控制鉴证报告》，认为：安纳达根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报告相关的内部控制于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

详细情况见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 2012 年 3 月 20 日刊登的《内部控制鉴证报告》。

七、财务报告内部控制制定依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，本年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

八、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了年度报告披露重大差错责任追究制度，报告期执行情况良好，不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

九、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司在生产、销售、质量等环节都建立了相应的问责制度，报告期内执行情况良好。不存在重大生产、销售、质量等环节的责任事故。

十、内部控制相关情况

2011 年内部控制相关情况披露表

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	是	
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. 审计委员会的主要工作内容 一季度：向董事会报告公司 2010 年财务报告编制情况、公司 2010 年度会计师事务所从事审计工作的总结，提请董事会审议《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《公司 2010 年度财务决算及 2011 年财务预算报告（草）》《董事会审计委员会履职情况汇总报告》、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司 2011 年财务审计机构的议案》。审议通过了《2011 年安徽安纳达钛业股份有限公司审计工作计划》、《2010 年内部审计工作报告》、《关于公司应收账款的审计报告》。选举李晓玲女士为第三届董事会审计委员会主任		

委员。

二季度：审议通过了《关于公司 2011 年第一季度审计工作报告》、《关于公司 2011 年第一季度募集资金存放与使用情况的审计报告》。

三季度：审议通过了《关于公司 2011 年第二季度审计工作报告》、《关于公司 2011 年第二季度募集资金存放与使用情况的审计报告》。

四季度：对公司《关于公司 2011 年第三季度审计工作报告》、《关于公司 2011 年三季度募集资金存放与使用情况的审计报告》和《关于对公司重要的关联方交易审计的报告》进行了审核。

2. 内部审计部门的主要工作内容

一季度：提交《2011 年内部审计工作计划》、《2010 年内部审计工作报告》、《2010 年业绩快报的审计报告》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于募集资金 2010 年度使用情况的专项报告》《关于公司应收账款的审计报告》。

二季度：提交《关于公司 2011 年一季度审计工作情况的报告》、《关于公司 2011 年一季度募集资金存放与使用情况的审计报告》。

三季度：提交《关于公司 2011 年二季度审计工作情况的报告》、《关于公司 2011 年二季度募集资金存放与使用情况的审计报告》。

四季度：提交《关于公司 2011 年三季度审计工作情况的报告》、《关于公司 2011 年三季度募集资金存放与使用情况的审计报告》、《关于对公司重要关联方交易审计的报告》。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

无

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了三次股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

2011年3月21日，公司召开2010年度股东大会，审议通过了《2010年董事会工作报告》、《2010年监事会工作报告》、《2010年度财务决算及2011年财务预算报告》、《关于2010年董事薪酬的议案》、《关于2010年监事薪酬的议案》、《2010年利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司2011年度财务会计审计机构的议案》、《2010年年度报告及摘要》、《2011年度日常关联交易的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《关于监事会换届选举的议案》。在本次股东大会上，公司独立董事向本次股东大会作了2010年度述职报告，其中董宏儒先生和毕胜先生由于工作原因委托周亚娜女士代为宣读2010年度述职报告。

该次会议决议公告刊登于2011年3月22日的《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2011年9月2日，公司召开2011年第一次临时股东大会。采用现场记名投票表决方式审议通过了《2011年中期资本公积金转增股本的议案》。本次中期权益分派于2011年9月26日实施完成。

该次会议决议公告刊登于2011年9月3日的《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2011年9月30日，公司召开2011年第二次临时股东大会。本次会议采取现场投票和网络投票相结合的方式进行表决。会议审议通过了《关于竞买公司已租赁土地使用权的议案》、《关于提请股东大会授权董事会竞买土地使用权的议案》。

该次会议决议公告刊登于2011年10月10日的《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

第八节 董事会报告

一、公司经营情况回顾

（一）公司总体经营情况

2011 年，是“十二·五”规划的开局之年，也是国际国内经济形势复杂多变的一年。欧元区主权债务危机持续蔓延，对全球经济复苏造成较大的负面影响；国内经济在控通胀、调结构、保民生等方面多项政策的实施后，经济增速回落，通胀压力有所缓解，政策调控初见成效。面对复杂多变的外部环境，公司以发展为主线，经济效益为中心，凝心聚力，扎实苦干，完成了 2011 年度各项工作任务，公司保持健康、较快的发展，实现了“十二·五”良好开局。

报告期内，公司董事会面对钛白粉市场跌宕起伏局面，审时度势，科学决策，积极应对、狠抓落实，经营业绩较快增长，募投项目建设稳步推进，产品结构进一步优化，产品销售渠道进一步拓宽，技术创新取得一定成效，清洁文明生产、环境保护、综合利用、发展循环经济和内部控制建设等方面也得到进一步加强。

1、经营业绩较快增长。报告期内，公司紧紧围绕发展战略和全年生产经营目标，抓住钛白粉市场转暖和需求增加的契机，克服钛精矿、高钛渣等主要原材料价格持续上涨的不利因素，充分发挥装置能力，经营业绩实现了较大幅度增长。报告期内，公司实现营业收入 71,902.63 万元，较上年同期增长 30.73%，净利润 5,663.94 万元，较上年同期增长 111.57%。

2、募投项目建设稳步推进。通过不断完善管理制度，狠抓工程建设过程监督控制，依据既定的网络进度倒排工期，扎扎实实地抓好组织协调，严格控制各个节点的衔接，有力地保证了募集资金建设项目——4万吨/年致密复合膜金红石型钛白粉技改工程建设进度。

3、销售渠道进一步拓宽。一是重点加强金红石型钛白粉市场开拓，通过对下游客户情况分析，及时调整营销策略；二是加大对销售工作的考核力度，调动销售人员积极性；三是大力推动产品出口，2011年公司金红石型钛白粉的出口量同比增长了 126.95%，使“安纳达”牌钛白粉的国际知名度逐步提升。

4、产品结构进一步优化。盈利水平较高的金红石型钛白粉销售收入占主营业务收入的比例由上年同期的 67.02% 提升到本期的 79.89%，而锐钛型钛白粉销售收入占主营业务收入的比例由上年同期的 32.98% 下降到本期的 20.11%。

5、技术创新取得一定成效。2011年，新产品开发取得突破，与清华大学合作开发的致密复合膜技术在工业装置实现产业化取得成功，为开发多功能的系列产品奠定了基础；化纤专用钛白粉实现产业化；安徽省科技厅授予公司高性能钛白粉工程技术研究中心；高新技术企业通过复审；申报了一项发明专利和两项实用新型专利。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务的范围:

生产和销售系列钛白粉及相关化工产品。

2、分产品经营情况

报告期内，公司实现主营业务收入 71,759.77 万元，占主营业务 10% 的行业和产品情况如下表：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
精细化工	71,759.77	62,504.04	12.90%	30.89 %	28.44%	1.67%
主营业务分产品情况						
锐钛型钛白粉	14,433.90	12,701.09	12.01%	-20.16%	-21.92%	1.99%
金红石型钛白粉(含粉料)	57,325.87	49,802.95	13.12%	56.01%	53.73%	1.29%

注：毛利率本报告期比上年同期增减为两期值的差值。

3、分地区经营情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	44,294.89	25.71%
华中	2,707.62	364.29%
东北	1,997.17	104.19%
华北	2,713.26	-7.51%
华南	6,236.09	-37.80%
外贸	13,810.74	172.58%
合计	71,759.77	30.89%

4、主要财务指标变动情况

单位：万元

指标名称	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	71,902.63	55,002.28	30.73%	33,176.17
利润总额 (元)	6,657.70	3,147.95	111.49%	1,345.79
归属于上市公司股东	5,663.94	2,677.07	111.57%	1,154.56

的净利润（元）				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,590.67	2,693.09	107.59%	1,090.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	-367.10	4,298.50	-108.54%	2,074.91
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
总资产（元）	85,019.01	41,247.61	106.12%	40,586.97
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	63,679.52	22,128.59	187.77%	19,451.52
股本（股）	21,502.00	7,892.00	172.45%	7,892.00

5、毛利率情况

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
锐钛型钛白粉	12.01%	10.02%	增加 1.99 个百分点	12.15%
金红石型钛白粉	13.12%	11.83%	增加 1.29 个百分点	11.70%
综合毛利率	12.90%	11.23%	增加 1.67 个百分点	11.96%

6、公司主营业务及其结构变化情况说明

报告期内，公司主营业务收入来自锐钛型钛白粉和金红石型钛白粉的销售，主营业务未发生变化，金红石型钛白粉销售收入占主营业务收入比例由上年的67.02%上升到79.89%，主要系报告期公司根据市场需求和产品的盈利水平，加大了金红石型钛白粉的产销量，公司产品结构得到进一步优化。

报告期内实现主营业务收入 71,759.77 万元，较上年增长 30.89%，增加 16,937.26 万元，主要系产品销售价格上涨和产品结构变化共同影响所致。

7、报告期公司净利润变化情况说明

报告期内，公司实现净利润5,663.94万元，与上年度相比增加2,986.87万元，增长111.57%。主要系：一是受主要原材料价格上涨和市场需求变动的共同影响，主营业务毛利率同比上升；二是公司主营业务结构进一步得到优化，盈利水平较高的金红石型钛白粉销售收入占主营业务收入的比重进一步增大。

8、主要供应商及客户情况

单位：万元

供应商	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年

前5名供应商占年度采购总金额的比例(%)	51.62%	54.17%	下降2.55个百分点	66%
前5名供应商应付账款余额	469.48	1197.41	-727.93	440.93
前5名供应商应付账款余额占应付账款总额(%)	6.90%	15.90%	下降9.00个百分点	6%
客户	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
前5名销售客户占年销售总金额的比例(%)	21.76%	21.67%	增加0.09个百分点	12.34%
前5名销售客户应收账款余额	0.00	0.00	0.00	12.84
前5名销售客户应收账款余额占应收账款总额(%)	0.00%	0.00%	0.00	9.26%

公司前五名供应商的采购情况

单位：万元

供应商名称	采购金额	占公司本年全部采购金额的比例(%)
苏州市宏丰钛业有限公司	9,456.80	15.58%
昆明道森经贸有限公司	7,406.58	12.21%
攀钢集团钛业有限公司	5,251.75	8.65%
铜陵有色金属集团股份有限公司	5,022.44	8.27%
攀枝花兴中钛业有限公司	4,195.39	6.91%
合计	31,332.96	51.62%

公司前五名客户的营业收入情况

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司本年全部营业收入的比例(%)
苏州双溪经贸有限公司	4,271.85	5.94%
浙江和盟投资集团有限公司	3,578.18	4.98%
Inter-china chemical co.,ltd	3,259.47	4.53%
上海江沪钛白化工制品有限公司	2,349.27	3.27%
江苏泛华化工有限公司	2,187.81	3.04%
合计	15,646.58	21.76%

报告期内，公司无采购金额占比超过30%供应商和销售金额占比超过30%客户。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在前5名主要客户、供应商中没有直接或间接拥有权益。

9、报告期公司资产构成情况

单位：万元

资产构成	2011年期末数	2010年期末数	本年末比上年末增减(%)	2009年期末数

货币资金	30,499.63	3,414.28	793.30%	3,141.77
应收票据	3,936.46	2,154.39	82.72%	2,045.23
应收账款	83.15	102.71	-19.04%	108.03
预付账款	2,260.36	1,109.28	103.77%	462.61
应收利息	591.32	0.00	100.00%	0.00
其他应收款	62.28	142.38	-56.26%	11.15
存货	10,991.77	5,933.41	85.25%	5,745.59
固定资产净值	25,999.05	27,790.00	-6.44%	27,575.16
在建工程	6,019.32	284.14	2,018.41%	709.54
无形资产	4,366.23	0.00	100.00%	0.00
递延所得税资产	209.45	317.02	-33.93%	787.90

(1) 货币资金年末余额较年初增长 793.30%，主要系非公开发行股票募集资金存款增加所致。

(2) 应收票据年末余额较年初增长 82.72%，主要系以票据方式结算的货款增加所致。

(3) 预付款项年末余额较年初增长 103.77%，主要系预付材料采购款增加所致。

(4) 应收利息年末余额较年初增长 100.00%，系非公开发行募集资金银行定期存款利息增加所致。

(5) 其他应收款年末净额较年初下降 56.26%，主要系暂付款项结算所致。

(6) 报告期存货变动情况如下：

单位：万元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,437.11	-	4,437.11
周转材料	48.11	-	48.11
库存商品	6,085.39	54.11	6,031.28
在成品	475.27	-	475.27
合计	11,045.88	54.11	10,991.77

存货年末余额较年初增长 86.16%，主要系原材料、库存商品库存量增加和成本上升共同影响所致。

(7) 在建工程年末余额较年初增长 2,018.41%，主要系募集资金项目 4 万吨/年致密复合膜金红石型钛白粉技改工程投入所致。

(8) 无形资产年末余额较年初增长 100%，系本年购买土地增加所致。

(9) 递延所得税资产年末余额较年初下降 33.93%，主要系可抵扣暂时性差异转回所致。

10、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减 (%)	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-367.10	4,298.50	-108.54%	2,074.91
经营活动现金流入量	51,253.60	32,496.35	57.72%	23,629.69
经营活动现金流出量	51,620.70	28,197.85	83.07%	21,554.78
二、投资活动产生的现金流量净额	-9,651.95	-1,814.09	-432.05%	-5,178.73
投资活动现金流入量	149.81	20.95	614.99%	12.95
投资活动现金流出量	9,801.76	1,835.05	434.14%	5,191.68
三、筹资活动产生的现金流量净额	37,116.68	-2,180.43	1802.27%	-23.75
筹资活动现金流入量	45,738.80	4,287.25	966.86%	11,991.34
筹资活动现金流出量	8,622.12	6,467.67	33.31%	12,015.09

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年下降 108.54%，减少 4,665.60 万元，主要原因系报告期公司销售商品收到的现金较上年增加 18,664.62 万元，增长 58.26% 以及购买商品支付的现金较上年增加 22,282.87 万元，增长 101.57%，支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加 682.14 万元，增长 24.99% 和支付的各项税费较上年增加 487.34 万元，增长 20.35% 共同影响所致。

2011 年及上年公司经营活动现金流量构成及其变动影响情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减额 (%)
经营活动产生的现金流入量			
销售商品、提供劳务收到的现金	50,700.31	32,035.69	58.26%
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	553.29	460.65	20.11%
经营活动现金流入小计	51,253.60	32,496.35	57.72%
经营活动现金流出量			
购买商品、接受劳务支付的现金	44,220.99	21,938.12	101.57%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,412.30	2,730.16	24.99%
支付的各项税费	2,881.91	2,394.57	20.35%
支付的其他与经营活动有关的现金	1,105.50	1,135.00	-2.60%
经营活动现金流出小计	51,620.70	28,197.85	83.07%
经营活动产生的现金流量净额	-367.10	4,298.50	-108.54%

(2) 投资活动现金流出量较上年增长434.14%，主要是4万吨/年致密复合膜金石型钛白粉技改项目投入增加影响所致。受此影响投资活动现金流量净额较上年下降432.05%。

(3) 筹资活动现金流入量较上年增长 966.86%，主要是公司非公开发行股票募集资金到账影响所致。筹资活动现金流出量较上年增长 33.31%，主要是偿还债务支付的现金增加 2,212.75 万元。受筹资活动现金流入和流出量的共同影响，筹资活动产生的现金流量净额较上年增长 1,802.27%。

11、主要债务变动情况

单位：万元

项目	2011 年 期末数	2010 年 期末数	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年 期末数
长期借款	1,500.00	4,500.00	-66.67%	5,000.00
短期借款	6,000.00	2,500.00	140.00%	5,500.00
应付账款	6,807.37	7,532.75	-9.63%	7,437.93
预收账款	2,083.52	1,145.20	81.93%	1,105.94
应交税费	294.21	61.25	380.33%	146.87
应付职工薪酬	464.78	500.60	-7.15%	469.40
一年内到期的非流动负债	3,000.00	2,000.00	50.00%	0.00
其他流动负债	683.49	432.26	58.12%	543.01

(1) 短期借款年末余额较年初增长 140.00%，主要系银行借款增加所致。

(2) 预收款项年末余额较年初增长 81.93%，主要系按合同预收产品销售货款增加所致。

(3) 应交税费年末余额较年初增长 380.33%，主要系企业所得税、土地使用税、应交增值税及其附加增加所致。

(4) 一年内到期的非流动负债年末余额较年初增长 50.00%，系长期借款一年内到期调整增加所致

(5) 其他流动负债年末余额较年初增长 58.12%，主要系收到与资产相关的政府补助款增加影响所致。

(6) 长期借款年末余额较年初下降 66.67%，主要系由长期借款调整为一年内到期的非流动负债影响所致。

12、期间费用

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减 (%)	2009 年度
管理费用	1,287.82	1,194.03	7.85%	1,095.31
销售费用	1,228.69	1,110.28	10.67%	763.82
财务费用	-275.69	575.35	-147.92%	546.07
期间费用合计	2,240.82	2,879.66	-22.18%	2,405.20

财务费用较上年度下降 147.92%，主要系募集资金存款利息增加影响所致。

期间费用与占营业收入比例的变动趋势分析

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减	2009 年度
营业收入	71,902.63	55,002.28	30.73%	33,176.17
管理费用占比 (%)	1.79%	2.17%	下降 0.38 个百分点	3.30%
销售费用占比 (%)	1.71%	2.02%	下降 0.31 个百分点	2.30%
财务费用占比 (%)	-0.38%	1.05%	下降 1.43 个百分点	1.65%
期间费用合计占比 (%)	3.12%	5.24%	下降 2.12 个百分点	7.25%

13、偿债能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减	2009 年度
流动比率	2.45	0.88	1.57	0.71
速动比率	1.89	0.47	1.42	0.36
资产负债率 (%)	25.10	46.35	下降 21.25 百分点	52.07

主要是 2011 年公司非公开发行股票募集资金影响所致。

14、资产运营能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减	2009 年度
应收账款周转率	22.91	24.94	-2.03	18.94
存货周转率	7.39	8.34	-0.95	5.72
流动资产周转率	2.35	4.51	-2.14	2.79

总资产周转率	1.14	1.34	-0.20	0.87
--------	------	------	-------	------

二、对公司未来发展的展望

（一）经营环境分析

2011 年我国钛白粉行业总体上延续了 2010 年下半年以来积极向上的态势，但市场走势是前高后低，2011 年全国钛白粉综合产量达 175.49 万吨，比上年净增 28.09 万吨，增长 19.06%。产品出口量大幅上升，全年全国出口钛白粉 39.81 万吨，同比增长 49.5%。全年进口钛白粉 22.86 万吨，同比下降 15%。

2012 年随着国内经济调结构、重民生措施的落实，国民经济增速将进一步放缓。但钛白粉行业将进入一轮新的发展期，钛白粉产能将进一步释放，生产原料价格将进一步上升，国内钛白粉市场竞争将会进一步加剧。在国际钛白粉市场价格继续高位运行的背景下，2012 年国内钛白粉的出口将延续 2011 年的发展态势，出口总量将进一步的增加，高端钛白粉进口量将持续下降。

（二）公司所处行业的发展趋势和竞争格局

1、行业未来发展趋势

钛白粉作为最佳的白色颜料，可广泛用于涂料、塑料、橡胶、油墨、造纸、化纤、日化、医药等行业，应用面涉及包含人们日常生活的众多领域，与整个国民经济发展有着紧密联系，市场价值仅次于合成氨和磷化工，是第三大无机化学品。长期以来，我国钛白粉应用领域一直以涂料、塑料和造纸三大行业为主。近年来，钛白粉在一些专业领域的应用在不断拓展，预计在未来五年国内钛白粉需求仍将呈快速增长的态势。

目前，世界上钛白粉的工业生产方法包括硫酸法和氯化法两种，全球硫酸法和氯化法产能比例约各占一半，硫酸法钛白粉生产主要集中在亚太，氯化法钛白粉的生产主要集中在欧美。硫酸法和氯化法生产工艺各有优缺点，虽然我国在十二五期间积极鼓励以二氧化钛含量大于 90% 以上为原料生产钛白粉的氯化法工艺，但硫酸法一旦解决好废副的排放问题，硫酸法比氯化法对环境的影响要小的多。我国在未来五年还是以硫酸法工艺为主导，氯化法工艺在我国大规模的生产还有一段漫长的路。

2、行业市场竞争格局

目前我国钛白粉行业已进入了新一轮发展阶段。现有产能在 280 万吨左右，在建或扩建的项目有 20 多个，项目全部达产后，届时中国钛白粉产能将达到 400 万吨左右。产品质量正在从低端产品向中高端产品转变，逐步替代进口，表现为进口占比（即进

口量/表观消费量)的逐渐下降。行业未来集中度稳步提高,市场竞争格局将发生较大变化,规模化、集约化、高端化趋势明显,生产能力和市场向优势企业集中步伐加快。

(三) 风险分析

(1) 主要原材料供应和价格波动风险

公司主要原料为钛矿和硫酸。公司钛矿来源主要依靠国际、国内市场,国际市场采购比例较大,对国际市场有一定的依赖性,其价格受国际钛矿供求关系变动、国际油价变动导致海运费变动以及人民币汇率变动等因素影响,不排除钛矿价格存在大幅上升的风险。

(2) 环保政策风险

硫酸法生产钛白粉过程中将产生废气、废酸、含酸废水等污染物,本公司高度重视环境保护,各污染物均在处理后达标排放或得到综合利用。但随着国家对环境保护重视程度的不断提高,有可能出台更严格的环境保护政策,本公司目前的环保措施及设备可能难以满足要求而需要增加投入。

(3) 募集资金投资风险

公司正在建设的非公开发行募集资金投资项目通过公司上下的共同努力正按既定的网络进度推进,公司完全具备项目投资建设的能力,掌握产品生产技术,并充满信心。但在项目实施及后续经营过程中,由于市场情况瞬息万变,不能完全排除因市场需求、原材料价格、产品价格出现较大变动及其他不可预见的因素导致项目建设未能实现预期收益的风险。

(4) 净资产收益率下降风险

2011年2月18日公司采取向特定投资者非公开发行股票方式向铜化集团等7名特定对象共发行2,859万股人民币普通股(A股),每股面值1.00元,每股发行价格为人民币13.20元。于2011年3月8日在深圳中小企业板上市。募集资金总额37,738.80万元,募集资金净额35,886.99万元。

在募集资金项目建设期及投产初期,对公司业绩增长贡献较小,短期内利润增长幅度将小于净资产增长幅度。因此,公司存在净资产收益率下降的风险。

三、2012 年公司工作重点

1、全力抓好4万吨/年致密复合膜金红石型钛白粉项目建设,确保按期建成投产。

2、强化产品营销管理。以产品营销为龙头，扎扎实实地为拓展市场服务，全力拓宽产品销售渠道，提升产品的市场占有率，确保货款及时足额回笼，切实降低经营风险。

3、强化成本消耗管理，提升生产驾驭能力。强化生产调度指挥，确保装置满负荷稳定运行；强化设备管理，努力提高设备完好率和开车率；扎实抓好安全、环保工作，实现安全生产和达标排放。

4、强化技术创新管理，提升自主创新能力。加大研发力度，提升产品应用性能，拓宽应用领域；充分依托和发挥资源及平台优势，加大项目储备。

5、强化企业文化建设，提升竞争适应能力。丰富企业文化建设的活动载体，提升企业竞争软实力；切实维护和保障员工权益，营造和谐稳定的发展环境。

四、报告期内投资情况及 2012 年公司资金来源计划

（一）非公开发行股票募集资金投资情况

1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]188 号文《关于核准安徽安纳达钛业股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司于 2011 年 2 月非公开发行人民币普通股（A 股）2,859 万股，每股发行价为 13.20 元，募集资金总额为人民币 37,738.80 万元，根据有关规定扣除发行费用 1,851.81 万元后，募集资金净额为 35,886.99 万元。该募集资金已于 2011 年 2 月 22 日全部到位。上述资金到位情况业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字[2011]3417 号《验资报告》验证。

2011 年度，本公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 4,827.84 万元。2011 年度公司累计使用募集资金 4,827.84 万元，扣除累计已使用募集资金后，募集资金余额为 31,059.15 万元，募集资金专用账户利息收入 123.01 万元（已扣除银行手续费 0.15 万元），扣除以闲置资金暂时补充流动资金 3,500.00 万元，募集资金专户 2011 年 12 月 31 日余额合计为 27,682.16 万元。

2、募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用，提高募集资金的使用效率，防范资金使用风险，保护投资者的利益，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》及有关法律法规的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证

募集资金的规范使用。

2011年3月18日，本公司分别与交通银行铜陵分行营业部、中国建设银行股份有限公司铜陵横港支行和浙商证券有限责任公司共同签署《募集资金三方监管协议》，在交通银行铜陵分行营业部、中国建设银行股份有限公司铜陵横港支行分别开设一个募集资金专项账户。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，三方监管协议的履行不存在问题。

截至2011年12月31日止，募集资金存储情况如下：

金额单位：人民币万元

银行名称	银行帐号	余额	存储方式
交通银行铜陵分行营业部	34626000018010102692	1,442.43	活期存款
交通银行铜陵分行营业部	346260000608510001913-00547851	15,000.00	定期存款
中国建设银行股份有限公司铜陵横港支行	34001665108059070328	1,239.73	活期存款
中国建设银行股份有限公司铜陵横港支行	34001665108049060328*000*10	10,000.00	定期存款
合计		27,682.16	

3、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司未变更募集资金投资项目。

4、超募资金的使用情况和效果

本公司无超募资金。

5、募集资金使用及披露中存在的问题

2011年度，本公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和相关指引以及本公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况。

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额	35,886.99	本年度投入募集资金总额	4,827.84
--------	-----------	-------------	----------

报告期内变更用途的募集资金总额				0.00							
累计变更用途的募集资金总额				0.00		已累计投入募集资金总额				4,827.84	
累计变更用途的募集资金总额比例				0.00%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
年产4万吨致密复合膜金石型钛白粉技改工程	否	35,886.99	35,886.99	4,827.84	4,827.84	13.45%	2012年12月		不适用	否	
承诺投资项目小计	-	35,886.99	35,886.99	4,827.84	4,827.84	-	-	-	-	-	
超募资金投向											
无	否	-	-	-	-	-	-	-	不适用	否	
归还银行贷款(如有)	-							-	-	-	
补充流动资金(如有)	-							-	-	-	
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合计	-	35,886.99	35,886.99	4,827.84	4,827.84	-	-	-	-	-	
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	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1、公司第三届董事会第一次会议审议通过《关于运用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意将不超过3,500万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过6个月，从2011年3月22日起到2011年9月21日止。公司于2011年3月22日从募集资金专用账户转出3,500万元用于补充流动资金，2011年9月7日将3,500万元转回至募集资金专用账户。 2、公司第三届董事会第五次会议审议通过《关于继续运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意继续运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过6个月，从2011年9月14日起至2012年3月13日止。公司于2011年9月14日从募集资金专用账户转出3,500万元用于补充流动资金。										
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	截至2011年12月31日止公司尚未使用的募集资金全部以活期存款和定期存单的形式存放于募集资金专用账户及其派生的定期存款账户。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无										

6、浙商证券对首发募集资金使用情况的专项审核意见

浙商证券有限责任公司对公司2011年度募集资金存放与使用情况出具了核查意

见：经核查，安纳达 2011 年度募集资金存放与使用情况均符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

详细情况见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2012 年 3 月 20 日刊登的《浙商证券有限责任公司关于安徽安纳达钛业股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》。

7、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会审字[2012]0278 号《募集资金年度使用情况鉴证报告》，认为：安纳达管理层编制的《关于募集资金年度存放和使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和相关格式指引的规定，在所有重大方面如实反映了安纳达 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

详细情况见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2012 年 3 月 20 日刊登的《募集资金年度使用情况鉴证报告》。

（二）报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

（三）报告期内环保投入和研发投入情况

1、环保投入

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
环保投入及环保设施运行费用	2,900.68	2,741.67	1,774.02

公司以 ISO14001 环境管理体系为核心，对环境保护、综合治理、“三废”利用以及污染物排放均能严格遵守《中华人民共和国环境保护法》和国家环保部门有关规定，解决了公司生产中的环保问题。

2、研发费用投入

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发费用投入金额	2,208.57	1,718.80	1,044.18
营业收入	71,902.63	55,002.28	33,176.17
占营业收入比重（%）	3.07%	3.12%	3.14%

公司高度重视生产技术、新产品研发和创新，注重研发项目投入，积极推进技术创新工作，开发新产品，应用新技术，以增强公司核心竞争力。

截至报告期末，公司已获得和申请的专利如下：

(1) 专利证书

证书号	专利权人	专利名称	专利号	类型	专利申请日
283215	安纳达	一种用钛白废酸生产普钙的方法	ZL03125193.5	发明	2003 年 5 月 13 日
584975	安纳达	一种钛白酸性废水预处理的方法	ZL200610039259.2	发明	2006 年 4 月 3 日
1285560	安纳达	带振动装置的电石渣下料斗	ZL200820211426.1	实用新型	2008 年 12 月 22 日
1445262	安纳达	带窑体余热循环利用装置的煅烧窑	ZL200920186859.0	实用新型	2009 年 8 月 4 日

(2) 专利申请受理通知书

公司近三年申请受理的专利如下：

申请人	专利名称	专利申请号	专利类型	专利申请日
安纳达	一种专用钛白粉的生产方法	200910116295.8	发明	2009 年 3 月 3 日
安纳达	一种钛白废酸用于生产磷酸的方法	201010113473.4	发明	2010 年 2 月 21 日
安纳达 清华大学	一种致密复合膜钛白粉的表面处理方法	201010120761.2	发明	2010 年 3 月 5 日
安纳达	一种碳化法制备沉淀白炭黑的方法	2011103919508	发明	2011 年 12 月 1 日
安纳达	刮料器	2011205502379	实用新型	2011 年 12 月 26 日
安纳达	一种带有喷淋装置的废气回收塔	2011205500265	实用新型	2011 年 12 月 26 日

(四) 2012 年公司资金来源计划

根据公司的经营计划，公司 2012 年生产经营规模将进一步扩大，资金的需求也将因生产经营规模扩大而逐步加大，为解决上述资金需求的问题，公司将本着保障需要、控制风险的原则，努力拓宽融资渠道，拟向中国建设银行股份有限公司铜陵分行、中国工商银行股份有限公司铜陵分行、徽商银行铜陵分行、交通银行股份有限公司铜陵分行、中国银行股份有限公司铜陵分行分别申请综合授信 8,000 万元、8,000 万元、5,000 万元、10,000 万元、3,000 万元，同时加大销售货款回笼力度等其它途径解决流动资金需求

五、关于会计估计变更的原因及影响说明

(一) 本次固定资产会计估计变更概述

1、变更日期：2011 年 3 月 1 日，于 2011 年 3 月份起执行。

2、变更原因：公司现行固定资产折旧年限采用的是《工业企业财务制度》中工业企业固定资产分类折旧年限区间的上限，与其他同行业化工上市企业相比，公司的固定资产折旧年限偏长，折旧率偏低。

为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，根据有关规定，结合公司的实际情况，对公司固定资产的折旧年限进行相应的调整。

3、固定资产分类折旧年限会计估计变更前后情况。详见下表：

固定资产分类折旧年限变更对照表

一、通用设备部分	变更前		变更后	
通用设备类别	折旧年限	年折旧率%	折旧年限	年折旧率%
1.机械动力设备	14 年	6.79	12 年	7.92
2.传导设备	28 年	3.39	15 年	6.33
3.运输设备	12 年	7.92	9 年	10.56
4.自动化半自动控制设备	12 年	7.92	10 年	9.50
5.通用测试仪器设备	12 年	7.92	10 年	9.50
6.工业炉窑	13 年	7.31	13 年	7.31
7.工具及其他生产用具	14 年	6.79	10 年	9.50
8.非生产用设备	22 年	4.32	18 年	5.28
9.电视机、复印机、文字处理机	8 年	11.88	6 年	15.83
二、专用设备分类	折旧年限	年折旧率%	折旧年限	年折旧率%
1.发电及供电设备	20 年	4.75	16 年	5.94
2.输电线路	35 年	2.71	30 年	3.17
3.配电线路	16 年	5.94	15 年	6.33
4.变电配电设备	22 年	4.32	18 年	5.28
5.化工专用设备	14 年	6.79	12 年	7.92
6.自来水设备	25 年	3.80	20 年	4.75
7.燃气设备	25 年	3.80	20 年	4.75
三、房屋、建筑物部分				
房屋建筑物分类	折旧年限	年折旧率%	折旧年限	年折旧率%
1.生产用房	40 年	2.38	40 年	2.38
2.受腐蚀生产用房	25 年	3.80	25 年	3.80
3.受强腐蚀生产用房	15 年	6.33	15 年	6.33
4.非生产用房	45 年	2.11	45 年	2.11
5.简易房	10 年	9.50	10 年	9.50
6.建筑物	25 年	3.80	25 年	3.80

固定资产的净残值率不变，按照固定资产原值的5%确定。

4、审批程序：本次会计估计变更经公司第二届董事会第十八次会议审议通过，公司独立董事发表了独立意见。不考虑其他因素的影响，此次会计估计变更对2011年所有者权益、净利润的影响比例不超过50%，不会导致公司的盈亏性质发生变化，根据有关规定，该议案不需提交股东大会审议。

（二）对本年财务状况及经营情况的影响

根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，公司此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需追溯调整，对以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响。2011年3月份起执行，3-12月份因折旧率提高而减少当年净利润263.70万元，占2011年度净利润的4.66%，对2011年末所有者权益的影响比例为0.41%，没有导致公司的盈亏性质发生变化。

（三）董事会关于会计估计变更合理性的说明

本次公司固定资产折旧年限会计估计变更能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，符合财政部颁布的相关财务制度规定。

六、公司董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司共召开7次董事会会议，具体情况如下：

1、2011年2月27日公司第二届董事会第十八次会议在铜陵铜都国际大酒店三楼贵宾会议室召开。会议审议通过了《2010年总经理工作报告》、《2010年董事会工作报告》、《2010年度财务决算及2011年财务预算报告》、《关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《关于2010年高管薪酬的议案》、《关于2010年度董事薪酬的议案》、《2010年利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2010年年度报告及摘要》、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司2011年度财务会计审计机构的议案》、《2011年生产经营计划》、《2011年度日常关联交易的议案》、《关于向银行申请授信的议案》、《关于固定资产折旧年限会计估计变更的议案》、《关于修改〈募集资金管理制度〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《关于召开2010年年度股东大会的议案》。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年3月1日刊登的《安徽安纳达钛业股份有限公司第二届董事会第十八次会议决议公告》。

2、2011年3月21日公司第三届董事会第一次会议在公司第三会议室召开,会议选举袁菊兴先生为公司第三届董事会董事长,任期三年,自本次会议通过之日起生效;逐项表决通过了《关于选举董事会专门委员会委员的议案》;审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于指定财务负责人代为履行董事会秘书职责的议案》、《关于聘任公司审计部负责人的议案》、《关于运用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年3月23日刊登的《安徽安纳达钛业股份有限公司第三届董事会第一次会议决议公告》。

3、2011年4月15日公司第三届董事会以通讯方式召开第二次会议,审议通过了《公司2011年第一季度报告》、审议通过了关于制定《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年4月18日刊登的《安徽安纳达钛业股份有限公司第三届董事会第二次会议决议公告》。

4、2011年6月26日公司第三届董事会以通讯方式召开第三次会议,审议通过了《关于2010年度公司信息披露考核结果为合格的情况通报及整改措施》。

5、2011年8月13日公司第三届董事会第四次会议在公司三楼会议室召开,审议通过了《2011年半年度报告及摘要》、《2011年中期资本公积金转增股本的预案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年8月16日刊登的《安徽安纳达钛业股份有限公司第三届董事会第四次会议决议公告》。

6、2011年9月13日公司第三届董事会第五次会议在公司三楼会议室召开,审议通过了《关于竞买公司已租赁土地使用权的议案》、《关于提请股东大会授权董事会竞买土地使用权的议案》、《关于继续运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于召开2011年第二次临时股东大会的议案》、《公司内部控制规则落实自查情况的通报》。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年9月14日刊登的《安徽安纳达钛业股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》。

7、2011年10月19日公司第三届董事会以通讯方式召开第六次会议，审议通过了《2011年第三季度报告》。

（二）董事会对股东大会的执行情况

报告期内，公司董事会共召集召开了3次股东大会，其中两次临时股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

1、非公开发行股票执行情况

2010年公司第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》等议案。公司本次非公开发行A股股票的申请于2010年12月20日提交中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得有条件通过。2011年2月10日，公司收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准安徽安纳达钛业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2011〕188号)，核准公司本次非公开发行不超过3,400万股。2011年2月18日公司采取向特定投资者非公开发行股票方式向铜化集团等7名特定对象共发行2,859万股人民币普通股(A股)，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币13.20元。

该事项已执行完毕。本次非公开发行股票于2011年3月8日在深圳中小企业板上市，募集资金总额37,738.80万元，募集资金净额35,886.9926万元。华普天健会计师事务所(北京)有限公司于2011年2月22日对公司本次非公开发行股票资金到位情况进行了审验，并出具了会验字[2011]3417号《验资报告》。

2、中期资本公积金转增股本的执行情况

2011年公司第一次临时股东大会审议通过了《2011年中期资本公积金转增股本的议案》，以2011年6月30日的股本10,751万股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增10股，共计转增10,751万元。转增前公司股本总额为10,751万股，转增后股本总额增至21,502万股。转增前公司资本公积金余额为45,777.02万元，转增后公司资本公积金余额为35,026.02万元，不存在超过股本溢价的情况。

该方案已执行完毕。股权登记日为2011年9月23日；除权除息日为2011年9月26日。

3、向公司控股股东铜陵化学工业集团有限公司竞买土地使用权的执行情况

2011年公司第二次临时股东大会审议通过了《关于竞买公司已租赁土地使用权的议案》、《关于提请股东大会授权董事会竞买土地使用权的议案》。为进一步减少公司与铜化集团公司之间经常性关联交易，增强公司的用地稳定性和独立性，根据监管部门要求，公司拟变以租赁方式取得土地使用权为转让方式取得土地使用权。

2011年8月份，具有土地评估资质的安徽国信资产评估有限公司对上述两宗土地进行了评估。经评估，上述两宗地的评估单价为290元/平米，评估总面积为196,776.23平米，评估总价为5,706.51万元，使用年限为50年。

2011年9月2日，铜陵市财政局对上述土地评估报告予以核准批复，土地评估结果已报铜陵市国资委、国土资源局备案。为保证转让价格的公允性，铜化集团决定将上述两宗土地使用权在依法设立的产权交易机构公开挂牌转让。为取得上述两宗地的土地使用权，公司须参与竞买，资金来源为公司自有资金，实际成交价以竞拍价为依据。

鉴于公司在租赁期间，为使原为低洼地和废弃的湖泊达到“五通一平”的开发程度，对上述一宗土地实施了土方回填、排水涵建设等工程，截止2010年10月份已累计投入1,576万元，铜化集团同意在对公司已投入的相关土地开发费用核对确认后相应补偿给公司。

该事项已执行完毕。2011年10月26日参与竞买铜化集团在安徽长江产权交易有限公司挂牌转让的土地使用权，竞得铜国用(2011)第043319号、铜国用(2011)第043320号两宗地的土地使用权，并于2011年11月9日与铜化集团签订了《产权交易合同》。2011年11月15日，通过铜陵市国土资源局办妥了土地使用权的过户手续。2011年11月18日，收到铜化集团对公司前期投入土地开发补偿款1,576万元。

4、修改公司章程、办理工商变更登记执行情况

2011年09月02日安徽安纳达钛业股份有限公司召开的2011年第一次临时股东大会审议通过了《2011年中期资本公积金转增股本的议案》，本次股东大会授权董事会在本次权益分派完成后，对公司章程有关条款进行修改并办理工商变更登记手续。

该事项已执行完毕。公司取得了铜陵市工商行政管理局换发的企业法人营业执照，公司注册资本和实收资本变更为人民币：贰亿壹仟伍佰零贰万圆整，其他内容不变。公司章程也相应做了修订。

（三）董事会下设的审计委员会履职情况

审计委员会2011年的日常工作：

一季度：向董事会报告公司2010年财务报告编制情况、公司2010年度会计师事务所从事审计工作的总结，提请董事会审议《2010年度内部控制自我评价报告》、《关于募集资金年度使用情况的专项说明》、《董事会审计委员会履职情况汇总报告》、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司2011年财务会计审计机构的议案》。

二、三、四季度向董事会报告经审议的上季度募集资金存放与使用情况。

在2011年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定了年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，确保年报审计工作的如期完成；对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并就建议续聘会计师事务所提出意见。

（四）董事会下设的提名、薪酬与考核委员会的履职情况

2011年2月18日公司第二届董事会提名委员会召开会议，表决通过了《关于董事会换届选举的议案》，提名袁菊兴先生、黄化锋先生、陈嘉生先生、李霞女士、马苏安先生、郝敬林先生为公司第三届董事会非独立董事候选人，提名李晓玲女士、崔鹏先生、潘平先生为公司第三届董事会独立董事，决定提交公司董事会审议。

2011年2月16日第二届董事会薪酬与考核委员会委员召开2011年第一次会议，表决通过了《关于2010年度董事薪酬的议案》、《关于2010年度高管薪酬的议案》决定提交公司董事会审议，表决通过了《关于2010年度监事薪酬的议案》，决定提交公司监事会审议。

2011年3月22日，公司第三届董事会薪酬与考核委员会召开第一次会议，选举潘平先生为第三届董事会薪酬与考核委员会主任委员。

2011年3月22日，公司第三届董事会提名委员会召开第一次会议，选举崔鹏先生为第三届董事会提名委员会主任委员。

2011年8月1日，公司第三届董事会提名委员会召开第二次会议，提名王先龙先生为公司董事会秘书候选人，决定提交公司董事会审议。

七、公司 2011 年利润分配及资本公积金转增股本预案

（一）利润分配及资本公积金转增股本预案

经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计，公司 2011 年实现净利润 56,639,378.18 元，加年初未分配利润 8,623,049.38 元，减去提取盈余公积 5,663,937.82 元，实际可供股东分配的利润 59,598,489.74 元。结合公司现阶段生产经营实际情况，

不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

具体原因分析如下：

1、2008 年爆发的金融危机使得包括公司在内整个钛白粉行业遭受重创，公司当年亏损 5,249.16 万元，亏损额占当年平均流动资产的 33.47%，虽然 2009 年实现扭亏，2010 年经营业绩有了恢复性增长，2011 年公司抓住钛白粉市场回暖的机遇，取得了较好的经营业绩，但公司的流动资金仍然不足。

2、为了进一步减少公司与控股股东铜陵化学工业集团有限公司之间经常性关联交易，增强公司的用地稳定性和独立性，根据监管部门要求，2011 年公司用自有流动资金拍得铜陵化学工业集团有限公司在产权交易中心挂牌转让的两宗土地使用权，实际支付土地使用权和税费合计 4,381.13 万元，公司的流动资金趋于紧张。

3、为实现公司的发展战略，2012 年公司将募集资金建设的 4 万吨/年致密复合膜金红石型钛白粉技改工程作为重中之重，预计年底竣工；随着公司产能的不断扩大，对流动资金的需求也随之增加，考虑到银行贷款的资金成本较高，公司将实现的净利润作为补充该项目建成投产后的流动资金。

4、资本公积金转增股本情况。2011 年公司第一次临时股东大会审议通过了《2011 年中期资本公积金转增股本的议案》，以 2011 年 6 月 30 日的股本 10,751 万股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 10 股，共计转增 10,751 万股。转增前公司股本总额为 10,751 万元，转增后股本总额增至 21,502 万元。股权登记日为 2011 年 9 月 23 日；除权除息日为 2011 年 9 月 26 日。

回报投资者是公司义不容辞的责任，公司将继续围绕自身的发展目标，以精细化管理为主线，以技术进步为支撑，加快发展进程，不断提升经营业绩，更好地回报广大股东。

（二）公司独立董事对报告期内有盈利但未提出现金利润分配预案的独立意见

公司独立董事李晓玲、崔鹏、潘平对报告期内有盈利但未提出现金利润分配预案发表了独立意见：

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》，作为公司的独立董事，本着对广大中小股东负责的态度，基于独立判断，我们对公司 2011 年度有盈利但未提出现金利润分配预案发表独立意见如下：

经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计，公司 2011 年实现净利润 56,639,378.18 元，加年初未分配利润 8,623,049.38 元，减去提取盈余公积 5,663,937.82 元，实际可供股东分配的利润 59,598,489.74 元。结合公司现阶段生产经营实际情况，不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

我们认为，公司董事会基于公司现阶段生产经营需要，提出的利润分配预案是实事求是的，对原因的分析符合公司实际情况，没有损害全体股东的利益。

（三）公司近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可供分配利润
2010 年	0.00	26,770,709.79	0.00%	8,623,049.38
2009 年	0.00	11,545,608.41	0.00%	-17,189,543.81
2008 年	0.00	-52,491,594.55	0.00%	-28,735,152.22

八、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制定了《信息披露管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，公司均按照上述制度进行内幕信息知情人的登记报送，保障了信息披露的合法、合规。定期报告预约后，立即提示各位董事、监事、高级管理人员和相关内幕信息知情人定期报告及业绩快报预约的时间及注意事项。同时，在向外递送财务相关报告时，均对相关内幕信息知情人进行提示。报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为，亦未发生被监管部门采取的监管措施或行政处罚情况。

九、其它需要披露的事项

1、公司投资者关系管理

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作，公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务，并做好各次接待的资料存档工作。

通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、中小企业板互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，解答投资者的疑问。2011年3月4日，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了2010年年度业绩网上说明会，公司董事长袁菊兴先生、独立董事周亚娜女士、保荐代表人周旭东先生、董事会秘书瞿友红先生、财务负责人王先龙先生

参加了本次网上业绩说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行了坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入地了解公司各项情况。

报告期内，公司为加强外部信息使用人的管理，提高信息披露质量，根据有关规定制定了《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范了公司信息披露行为，减少了信息披露的差错。报告期内，公司共接待投资者来访6次。

2、报告期，公司指定《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）作为公司的指定信息披露媒体，未发生变更。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，通过列席公司董事会会议、股东大会会议等，参与了公司重大经营决策的讨论，通过查阅财务报表、现场检查等方式，了解和掌握公司生产、经营、管理、投资等方面的情况，认真履行了监督职责，切实维护了公司利益和广大中小股东权益，促进了公司规范运作。

一、监事会日常工作情况

报告期内，公司监事会共召开了六次会议，审议了公司定期报告、监事会工作报告、募集资金使用、资本公积金转增股本预案及竞买公司已租赁土地使用权等事项。

2011年度召开监事会会议与审议议案的具体情况：

1、2011年2月27日，公司在铜陵铜都国际大酒店三楼贵宾会议室召开了第二届监事会第十五次会议。会议审议通过了如下议案：《2010年监事会工作报告》、《2010年度财务决算及2011年财务预算报告》、《2010年利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年度监事薪酬的议案》、《关于监事会换届选举的议案》。

会议决议公告刊登于2011年3月1日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、2011年3月21日，公司以通讯方式召开了第三届监事会第一次会议。会议选举王庆成先生为公司第三届监事会主席，任期三年；审核通过了《关于运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

会议决议公告刊登于2011年3月23日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

3、2011年4月15日，公司以通讯方式召开了第三届监事会第二次会议。会议审核通过了《公司2011年第一季度报告》。

会议决议公告刊登于2011年4月18日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

4、2011年8月13日，公司以通讯方式召开了第三届监事会第三次会议。会议审核通过了《2011年半年度报告及摘要》、《2011年中期资本公积金转增股本预案》。

会议决议公告刊登于2011年8月16日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

5、2011年9月13日，公司在安纳达钛业股份有限公司三楼会议室召开了第三届监事会第四次会议。会议审核通过了《关于竞买公司已租赁土地使用权的议案》、《关于继续运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

会议决议公告刊登于2011年9月14日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

6、2011年10月19日，公司以通讯方式召开了第三届监事会第五次会议。会议审议通过了《公司2011年第三季度报告》。

二、监事会对报告期内公司有关事项的独立意见

（一）公司依法规范运作情况

报告期内，监事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，依法列席了公司所有的股东大会和董事会，严格履行监督职责，对公司2011年度依法规范运作情况进行监督检查。监事会认为：2011年公司董事会的决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，并按照股东大会、董事会的决议要求，切实履行了各项决议。公司董事、高级管理人员在履行职责和行使职权时能遵守公司章程和国家法律、法规，以维护公司股东利益为出发点，履行诚信和勤勉尽责的义务，没有损害公司和股东利益的行为。公司建立了较为完善的内部控制制度，运作规范，没有违反法律、法规、公司章程的行为。公司董事会人员的选举、聘任按照公司章程规定的程序进行，是合法有效的。

（二）公司财务情况

2011年监事会对本年度公司执行会计准则、财务制度和财务状况的情况进行了调查、检查。监事会认为：公司执行会计准则的情况良好，公司财务体系完善、财务制度健全、内控制度规范，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果良好；华普天健会计师事务所（北京）有限公司为本公司出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实、准确地反映了公司2011年的财务状况和经营成果。

（三）公司关联交易情况

监事会对公司2011年度发生的关联交易进行了监督和检查。监事会认为：公司发生的关联交易基于公司生产经营实际需要而发生，决策程序符合有关法律、法规及公

公司章程的规定，交易价格公平、合理，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的行为。

（四）公司募集资金使用情况

监事会对募集资金的使用和管理进行了有效的监督。监事会认为：报告期内公司严格遵守募集资金的管理和使用制度，没有将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资；公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，无变更募集资金用途的情形；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。

（五）公司重大关联交易情况的核查意见

报告期内，公司与公司控股股东铜陵化学工业集团有限公司竞买公司已租赁土地使用权，按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，议案提交股东大会审议通过，关联股东回避表决。监事会认为：公司通过依法设立的产权交易机构竞买取得土地使用权，有利于进一步减少公司与铜化集团之间经常性关联交易，增强公司的用地稳定性和独立性，符合公司的发展规划。

（六）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的意见

公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易；中期权益分派期间，公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

（七）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，未发现有关损害股东利益的行为。

（八）对公司内部控制评价的意见

根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，结合公司实际情况，公司逐步建立健全了内部控制制度。监事会认为：现有的内部控制制度符合国家法律法规的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，在公司经营管理的各个过程、各个关键环节中

起到了较好的控制和防范作用，有效地保证了公司业务活动的正常开展和公司资产的安全、完整，与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施是有效的。公司出具的《公司2011年度内部控制评价报告》全面、真实、准确反映了公司内部控制的实际情况。

（九）对公司2011年年报的审核意见

经审核，监事会认为董事会编制的公司2011年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，内容真实、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。

三、监事会工作展望

公司监事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》等相关制度的要求办事，忠实、勤勉地履行监督职责，切实维护和保障公司及股东利益，扎实做好各项工作，进一步促进公司规范运作。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期末，公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项。

四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

五、公司发行新股情况

公司非公开发行A股股票的申请于2010年12月20日提交中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核。2011年2月10日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准安徽安纳达钛业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2011〕188号），核准公司本次非公开发行不超过3,400万股。2011年2月18日公司采取向特定投资者非公开发行股票方式向铜陵化学工业集团有限公司等7名特定对象共发行2,859万股人民币普通股（A股），每股面值1.00元，每股发行价格为人民币13.20元。华普天健会计师事务所（北京）有限公司于2011年2月22日对公司本次非公开发行股票资金到位情况进行了审验，并出具了会验字[2011]3417号《验资报告》。

公司本次非公开发行股票募集资金总额37,738.80万元，募集资金净额35,886.9926万元。本次非公开发行股票已于2011年3月8日在深圳证券交易所中小企业板上市。

六、报告期内重大关联交易事项

（一）竞买土地使用权关联交易

报告期内，为进一步减少公司与铜化集团公司之间经常性关联交易，增强公司的用地稳定性和独立性，根据监管部门要求，公司拟变目前的以租赁方式取得土地使用权为转让方式取得土地使用权。

2011年8月份，具有土地评估资质的安徽国信资产评估有限公司对上述两宗土地进行了评估。经评估，上述两宗地的评估单价为290元/平米，评估总面积为196,776.23平米，评估总价为5,706.51万元，使用年限为50年。

2011年9月2日，铜陵市财政局对上述土地评估报告予以核准批复，土地评估结果已报铜陵市国资委、国土资源局备案。为保证转让价格的公允性，铜化集团决定将上述两宗土地使用权在依法设立的产权交易机构公开挂牌转让。为取得上述两宗地的土地使用权，公司须参与竞买，资金来源为公司自有资金，实际成交价以竞拍价为依

据。

鉴于公司在租赁期间，为使原为低洼地和废弃的湖泊达到“五通一平”的开发程度，对上述一宗土地实施了土方回填、排水涵建设等工程，截止2010年10月份已累计投入1,576万元，铜化集团同意在对公司已投入的相关土地开发费用核对确认后相应补偿给公司。

2011年10月26日参与竞买铜化集团在安徽长江产权交易有限公司挂牌转让的土地使用权，竞得铜国用(2011)第043319号、铜国用(2011)第043320号两宗地的土地使用权，并于2011年11月9日与铜化集团签订了《产权交易合同》，支付土地使用权款5,707万元。2011年11月15日，通过铜陵市国土资源局办妥了土地使用权的过户手续。2011年11月18日，收到铜化集团对公司前期投入土地开发补偿款1,576万元。

公司根据相关规定，议案提交第二次临时股东大会审议通过，关联股东回避表决。

详细情况见《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年10月10日刊登的《安纳达：2011年第二次临时股东大会决议公告》。

（二）与日常经营相关的关联交易

报告期内，发生的与日常经营相关的关联交易合计33,250,273.23元，比2010年度日常关联交易预计公告数31,500,000.00元超出1,750,273.23元，超出数占公司最近一期经审计净资产0.27%。

公司根据相关规定，议案提交2011年年度股东大会审议通过，关联股东回避表决。

详细情况见：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年3月1日刊登的《安纳达：2011年度日常关联交易预计公告》及《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2011年3月22日刊登的《安纳达：2010年年度股东大会决议公告》。

报告期内,发生的与日常经营相关的关联交易情况如下：

（1）购销商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	与本公司的关联关系	本年发生额	
					金额	占同类交易金额的比例(%)
铜陵化工集团有机化工有限责任公司（以下简称“有机化工”）	采购	蒸汽	协议定价	受同一母公司控制	6,332,659.29	40.84

铜官山化工有限公司(以下简称“铜官山化工”)	采购	工业硫酸	市场定价	受同一实际控制人控制	380,486.32	0.75
	采购	工业用水	市场定价		4,272,783.01	100.00
	采购	蒸汽	协议定价		9,172,389.38	59.16
铜陵瑞莱科技有限公司(以下简称“铜陵瑞莱”)	销售	硫酸亚铁	市场定价	受同一实际控制人控制	1,273,707.86	100
合计					21,432,025.86	-

(2) 接受劳务及其他

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	与本公司的关联关系	本年发生额	
					金额	占同类交易金额的比例(%)
安徽通华物流有限公司(以下简称“通华物流”)	接受劳务	客运及货物运输等	市场定价	受同一母公司控制	10,458,661.89	50.13
铜陵港务有限责任公司(以下简称“铜陵港务”)	接受劳务	装卸力资	市场定价	受同一母公司控制	479,144.00	6.13
铜陵首运船货代理有限公司(以下简称“铜陵首运”)	接受劳务	货物运费	协议定价	受同一母公司控制	380,441.48	2.92
铜陵化学工业集团有限公司(以下简称“铜化集团”)	其他	土地租赁费	协议定价	母公司	500,000.00	100.00
合计	-				11,818,247.37	-

(三) 关联交易说明

公司与关联企业之间的关联交易，基于公司生产经营实际需要而发生，具有客观必要性，属公司正常业务活动，预计在今后的生产经营中将继续存在。公司根据有关制度规定，履行了必要的审批程序，关联交易遵循了“公开、公平、公正”的市场交易原则，定价公允合理，不损害公司利益。公司与关联方在业务、人员、财务、资产、机构等方面独立，关联交易不会对公司的独立性构成影响，不会造成公司对关联方的依赖。

1、购销合同

报告期内本公司与关联方之间在蒸汽采购、硫酸亚铁销售、供水服务等方面发生购销交易，上述关联交易所签购销合同的主要内容如下：

①供水服务

2006年6月8日，本公司与铜官山化工签订了《供水服务合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供供水服务，供水价格根据铜陵市有关定价下浮25%确定，质量标准为水压不低于4公斤/平方厘米、供水量每小时不低于500立方米，结算方式为按月结算并支付，合同有效期为6年，自合同签订之日起至满6年时止。

②硫酸采购

2011年1月5日，本公司与铜官山化工签订了《化工产品买卖合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供工业硫酸，年供货量为800吨，采购价格随行就市，市场变化价格调整及其它事项由双方协商决定，货款每半年一结清。合同有效期为2011年1月5日至2011年12月31日。

③蒸汽采购

2011年1月1日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》，约定合同有效期内，有机化工向本公司提供蒸汽，蒸汽基价含税价为60元/吨，供汽品质：压力 0.6-0.8MPa，供汽量：8-15吨/小时。双方每月根据供汽、用汽情况和生产经营环境变化协商确定结算价格，结算价格以基准价为基础上下浮动。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

2011年3月1日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自2011年3月1日由60元/吨调整为80元/吨。协议有效期为2011年3月1日至2011年12月31日。

2011年7月31日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自2011年8月1日由80元/吨调整为100元/吨。协议有效期为2011年8月1日至2012年12月31日。

④硫酸余热蒸汽采购

2010年9月1日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供中压蒸汽，蒸汽基价含税价为80元/吨，供汽品质：压力 2.0-3.0Mpa，供汽量：8-20吨/小时。双方每月根据供汽、用汽情况和生产经营环境变化协商确定结算价格，结算价格以基准价为基础上下浮动。合同有效期为2010年9月1日至2011年12月31日。

2011年3月1日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自3月1日由80元/吨调整为100元/吨。协议有效期为2011年3月1日至2011年12月31日。

2011年7月31日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自8月1日由100元/吨调整为120元/吨。协议有效期为2011年8月1日至2012年12月31日。

⑤硫酸亚铁销售

2011年1月1日，本公司与铜陵瑞莱签订了《亚铁购销协议》，约定协议有效期内，公司向铜陵瑞莱供散装硫酸亚铁，每天供货80-130吨，总量暂定为4,000吨/月，价格按55元/吨（含税17%），随市场行情，协商调价。双方协定以化工总厂磅单为核算依据，每月28日前结算当月货款。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

2、接受劳务合同

①2011年1月9日，本公司与通华物流签订了《汽车运输合同》，约定合同有效期内，向本公司提供符合本公司货物特性和乘员安全要求、车况良好的车辆，及时安排本公司货物、员工上下班等运输劳务。有关托运人、承运人的具体权利义务双方以商务惯例和国家有关运输规定为准，如有需要，可另行签订补充协议。运费以每月市场价为基础，双方确认为准。每月按实际发生额结算一次。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

②2011年6月12日，本公司与通华物流签订了《汽车运输合同》补充协议，约定合同有效期内，通华物流承担本公司原料的供给和废料的装运等铲装业务。作业价格 A. 电石渣加料4.84元/吨，B. 钙渣、石灰渣装车、煤渣上车2.42元/吨，C. 钛矿进斗1.79元/吨，D. 高钛渣进斗5.69元/吨，E. 散矿、散渣、电石渣成堆0.61元/吨，F. 燃煤进仓3.63元/吨，G. 铁粉倒运：根据当月用量包干，若日用量<10吨/天，按3,582元/月，若日用量≥10吨，按6,050元/月，H. 泥浆回收废渣上车及外运25.53元/吨，I. 电石渣倒运3.63元/吨，J. 电石渣倒运：用铲车2.42元/吨，用汽车4.84元/吨，K. 散装钛渣钛矿倒运2.42元/吨，L. 钛渣现场混合掺拌3.63元/吨，M. 钛矿钛渣摊晒2.42元/吨，N. 新板框黄石膏翻运2.42元/吨，O. 老板框黄石膏翻运3.63元/吨，P. 污水现场地面清理保洁50元/天，Q. 作业价格若遇国家政策调整，相应调整。结算方式为按月结算，合同有效期为2011年3月1日至2012年12月31日。

③2011年4月1日，本公司与铜陵首运签订了《协议书》，双方就本公司租赁仓库

及汽车倒运、装载机成堆装车等事项达成协议，约定协议有效期内，本公司租赁铜陵首运仓库作为钛矿、钛渣堆存使用，铜陵首运负责本公司的库存货物安全，若货场库存期间货损、货差超过4%，超出部分则有铜陵首运按照同批货物市场价格给予赔偿，租赁费按145,000元每年收取且年度一次性结算完毕。铜陵首运为本公司提供货物卸船汽车短运服务，短运费用按6元/吨，提供装载机仓库成堆和装车按4元/吨，提供货物出库汽车短运按6元/吨，汽车短运及装载机作业费用，当月发生的费用，根据实际短运量和操作量，凭铜陵首运开具的有效发票，本公司于次月10日前一次性付清，超期按照合同法的相关条款执行。协议有效期为2011年4月1日至2012年3月31日。

④2011年3月27日，本公司与铜陵港务签订了《港口作业合同》，约定合同有效期内，铜陵港务为本公司的钛精矿、电石渣水路进港卸船提供服务，货损、货差按交通部颁标准执行，确保有效作业时间24小时内卸载钛精矿、电石渣1,500吨，卸货完毕后，需24小时内将货物全部提离港口货场。电石渣装卸费率12元/吨，当月发生的装卸费用，次月支付。合同有效期为2011年4月1日至2011年12月31日。

3、购买土地合同

①2011年11月9日本公司与铜化集团签订了《产权交易合同》，铜化集团将位于本公司的两宗工业用土地使用权转让给本公司，转让价款为5,707万元，转让价款的确定依据为：安徽长江产权交易所有限公司出具的《产权成交确认书》。

②2011年11月15日，通过铜陵市国土资源局办妥了土地使用权的过户手续。

③本公司在租赁铜化集团土地期间，为使原为低洼地和废弃的湖泊达到“五通一平”的开发程度，对其中一宗土地实施了土方回填、排水涵建设等工程，截止2010年10月份已累计投入1,576万元。根据公司与铜化集团签订的《土地开发费用补偿协议》，2011年11月18日，收到铜化集团对公司前期投入土地开发补偿款1,576万元，该补偿款不会对当年经营业绩造成影响。

4、租赁合同

2005年4月8日本公司与铜化集团签订《土地租赁协议》，租用铜化集团位于铜陵市铜官大道的土地用于生产经营，土地面积为83,994.63平方米，租赁期18年，即2005年1月1日至2023年12月31日，每年支付土地使用费25万元。

2007年4月6日本公司与铜化集团签订《土地使用权租赁合同》，本公司另租用铜化集团位于铜陵市铜官大道的土地用于3万吨/年锐钛型钛白粉升级改造项目，土地面积为112,781.60平方米，租赁期10年，即2007年5月1日至2017年4月30日，土地使用权

年租金35万元。

本公司2011年度支付铜化集团土地租赁费110万元（包含2010年度60万元）。

（四）报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易事项。

（五）报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

（六）报告期内，公司与关联方债权债务往来、担保事项。

1、报告期内，公司与关联方债权债务往来余额

会计科目	关联方名称	年末余额	年初余额
应收账款	铜陵瑞莱科技有限公司	0.00	3,149.00
应付账款	铜陵市铜官山化工有限公司	1,449,253.33	1,346,039.53
应付账款	铜陵市华兴化工有限公司	38,958.00	38,958.00
应付账款	铜陵港务有限责任公司	117,344.00	92,172.00
应付账款	铜陵化工集团有机化工有限责任公司	1,722,572.73	188,144.55
应付账款	铜陵首运物流有限责任公司*1	100,380.73	116,210.00
应付账款	安徽通华物流有限公司	1,376,471.24	1,558,630.92
其他应付款	铜陵化工集团有限公司	0.00	600,000.00

注*1：前身为铜陵首运船货代理有限公司，2011年3月更名。

2、报告期内，公司与关联方担保事项

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
铜化集团	本公司	4,600	2010-05-25	2012-05-25	否
铜化集团	本公司	6,000	2009-12-01	2012-12-31	否
铜化集团	本公司	8,000	2011-02-21	2014-02-20	否
铜化集团	本公司	10,000	2011-10-11	2012-10-11	否

①2010年5月25日，铜化集团与工行铜陵分行签订了【13080210-2010年扫支(保)字0002】号《最高额保证合同》，为期限自2010年5月25日起至2012年5月25日止本公司4,600万元额度内的借款、银行承兑、信用证开证、开立担保以及其他融资提供最高额保证。

②2009年12月1日，铜化集团与交行安徽省分行签订了【090433】号《最高额保证合同》，为期限自2009年12月1日起至2012年12月31日止本公司6,000万元额度内的中期流动资金贷款、银行承兑汇票、短贷、贸易融资提供最高额保证。

③2011年02月21日，铜化集团与建行铜陵横港支行签订了【2011053019】号《最高额保证合同》，为期限自2011年02月21日起至2014年02月20日止本公司8,000万元额度内的流动资金贷款、银行承兑汇票、开立信用证、出具保函、海外代付等授信业务提供最高额保证。

④2011年10月11日，铜化集团与交行铜陵分行签订了【1130037】号《最高额保证合同》，为期限自2011年10月11日起至2012年10月11日止本公司10,000万元额度内的借款业务、银行承兑汇票、远期信用证、买方押汇等授信业务提供最高额保证。

3、会计师事务所对公司与关联方资金往来的专项说明

华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会审字[2012] 0279 号《关于安徽安纳达钛业股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项审核报告》。

全文如下：

会审字[2012] 0279 号

关于安徽安纳达钛业股份有限公司 控股股东及其他关联方资金占用情况专项审核报告

安徽安纳达钛业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，依据中国注册会计师审计准则审计了安徽安纳达钛业股份有限公司（以下简称“安纳达”）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，并于2012年3月17日出具了会审字[2012] 0277号的标准无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号文）的要求，安纳达编制了后附的2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称“汇总表”）。

如实编制和对外披露汇总表并确保其真实、合法及完整是安纳达管理层的责任。我们对汇总表所载资料与本所审计安纳达2011年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对安纳达实施2011年度财务报表审计中所执行的对关联方交易有关的审计程序外，我们并

未对汇总表所载资料执行额外的审计程序。为了更好地理解安纳达的控股股东及其他关联方占用资金情况，后附汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项审核报告仅作为安纳达披露控股股东及其他关联方资金占用情况之用，不得用作任何其他目的。

附件：安徽安纳达钛业股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

华普天健会计师事务所
(北京) 有限公司

中国·北京

中国注册会计师：何本英

中国注册会计师：卢珍

二〇一二年三月十七日

安徽安纳达钛业股份有限公司

2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位：安徽安纳达钛业股份有限公司

单位：人民币元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	铜陵瑞莱科技有限公司	受同一实际控制人控制	应收账款	3,149.00	1,490,238.20	1,493,387.20			经营性占用
小计				3,149.00	1,490,238.20	1,493,387.20			经营性占用
关联自然人及其控制的法人									
小计									
其他关联人及其附属企业									
小计									
上市公司的子公司及其附属企业									
小计									
总计				3,149.00	1,490,238.20	1,493,387.20			经营性占用

4、独立董事对公司累计和当期对外担保、与关联方资金往来情况的专项说明及独立意见

公司独立董事李晓玲、崔鹏、潘平对公司累计和当期对外担保、与关联方资金往来等情况及其它事项发表了独立意见：

根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（以下简称“通知”）的规定和要求，我们作为安徽安纳达钛业股份有限公司的独立董事，对公司的对外担保情况和关联方资金往来情况进行了认真核查，现对公司2011年度的对外担保情况、违规担保情况及执行证监发[2003]56号、证监发[2005]120号文件等规定情况及其它事项发表以下独立意见：

（1）公司能够认真贯彻执行《通知》的有关规定，严格控制对外担保风险 and 关联方资金占用风险。截至2011年12月31日，没有为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。公司不存在违背“证监发[2003]56号”文和“证监发[2005]120号”文规定的情况。

（2）不存在公司控股股东及其他关联方、公司持股50%以下股份的关联方非经营性占用公司资金的情况。

七、报告期内重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）报告期内，公司没有发生对外担保事项。

（三）报告期内公司没有发生或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项。

（四）报告期内重大合同及其履行情况。

2008年1月8日本公司与铜陵港华燃气有限公司签署了《天然气供用气合同》，2008年1月10日本公司第一届董事会第十七次会议审议批准了上述合同。合同有效期限从2007年12月25日起至2008年12月31日止。合同期满后，如双方未出现合同约定中的违约事项或虽出现合同约定中的违约事项但已依法对守约方予以救济、赔偿的，合同有效期自动顺延壹年。以后年度的合同有效期顺延，照合同约定执行且无顺延次数限制。合同主要内容见2008年1月12日《证券时报》、巨潮资讯网刊登的《安徽安纳达

钛业股份有限公司重大合同公告》。2008年3月起，铜陵港华燃气有限公司开始向本公司供应天然气。该合同履行行为公司提高煅烧大窑生产能力和产品质量以及环境保护水平提供了条件。

八、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

公司控股股东铜陵化学工业集团有限公司(持有公司30.91%的股份)未有违反公司上市时承诺“自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份”的情形。

九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司财务审计机构。该所已连续9年为公司提供审计服务，现为公司2011年度提供审计服务的签字会计师为何本英、卢珍，在公司上市后连续提供审计服务的期限，未超过两个完整会计年度。

本年度公司支付给该所的报酬为58万元，系2010年度年报审计服务费及公司2011年中期权益分派审计费用。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十一、其他重要事项

报告期公告信息索引

公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
2011-01	2011-01-18	关于职工代表监事选举结果的公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-02	2011-02-11	关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-03	2011-02-15	2010年度业绩快报	证券时报、巨潮资讯网
2011-04	2011-03-01	第二届董事会第十八次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-05	2011-03-01	第二届监事会第十五次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-06	2011-03-01	2010年年度报告摘要	证券时报、巨潮资讯网
2011-07	2011-03-01	2011年度日常关联交易预计公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-08	2011-03-01	关于固定资产折旧年限会计估计变更公告	证券时报、巨潮资讯网

2011-09	2011-03-01	关于召开2010年度股东大会的通知	证券时报、巨潮资讯网
2011-10	2011-03-01	关于举行2010年度报告网上说明会的通知	证券时报、巨潮资讯网
2011-11	2011-03-07	非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要	证券时报、巨潮资讯网
2011-12	2011-03-15	股票交易异常波动公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-13	2011-03-22	2010年度股东大会决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-14	2011-03-23	第三届董事会第一次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-15	2011-03-23	关于将闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-16	2011-03-23	第三届监事会第一次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-17	2011-03-23	关于签订募集资金三方监管协议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-18	2011-04-18	2011年第一季度季度报告正文	证券时报、巨潮资讯网
2011-19	2011-04-18	第三届董事会第二次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-20	2011-04-18	第三届监事会第二次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-21	2011-05-30	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-22	2011-06-03	2011年1-6月业绩预告修正公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-23	2011-06-03	股票交易异常波动公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-24	2011-07-15	变更保荐代表人公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-25	2011-08-16	2011年半年度报告摘要	证券时报、巨潮资讯网
2011-26	2011-08-16	第三届董事会第四次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-27	2011-08-16	第三届监事会第三次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-28	2011-08-16	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	证券时报、巨潮资讯网
2011-29	2011-09-03	2011年第一次临时股东大会决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-30	2011-09-08	关于归还暂时用于补充流动资金的募集资金公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-31	2011-09-14	第三届董事会第五次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-32	2011-09-14	第三届监事会第四次会议决议公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-33	2011-09-14	关于继续运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-34	2011-09-14	关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	证券时报、巨潮资讯网
2011-35	2011-09-14	关于竞买土地使用权暨关联交易公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-36	2011-09-19	2011年度中期权益分派实施公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-37	2011-10-10	2011年第二次临时股东大会决议公告	证券时报、巨潮资讯网

2011-38	2011-10-20	2011年第三季度季度报告正文	证券时报、巨潮资讯网
2011-39	2011-11-07	变更保荐代表人公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-40	2011-11-10	竞拍取得土地使用权公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-41	2011-11-19	竞拍取得土地使用权相关事项公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-42	2011-11-22	股东减持股份公告	证券时报、巨潮资讯网
2011-43	2011-12-07	关于企业法人营业执照变更的公告	证券时报、巨潮资讯网

第十一节 财务报告

一、审计报告

会审字[2012]0277 号

审计报告

安徽安纳达钛业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽安纳达钛业股份有限公司（以下简称“安纳达”）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安纳达管理层的责任，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。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，安纳达财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了安纳达 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。

华普天健会计师事务所
(北京)有限公司

中国注册会计师：何本英

中国·北京

中国注册会计师：卢 珍

二〇一二年三月十七日

二、会计报表

资 产 负 债 表

编制单位：安徽安纳达钛业股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	期末余额	年初余额	负债及股东权益	附注号	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	四. 1	304,996,265.77	34,142,760.05	短期借款	四. 13	60,000,000.00	25,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据	四. 2	39,364,606.57	21,543,897.30	应付票据			
应收账款	四. 3	831,467.88	1,027,071.23	应付账款	四. 14	68,073,686.99	75,327,467.94
预付款项	四. 4	22,603,579.20	11,092,809.32	预收款项	四. 15	20,835,179.04	11,452,044.96
应收利息	四. 5	5,913,194.44		应付职工薪酬	四. 16	4,647,824.84	5,005,994.72
应收股利				应交税费	四. 17	2,942,111.95	612,518.71
其他应收款	四. 6	622,809.83	1,423,751.40	应付利息	四. 18	203,087.50	151,937.50
存货	四. 7	109,917,726.92	59,334,128.51	应付股利			
其中：原材料				其他应付款	四. 19	4,858,044.69	4,317,541.82
库存商品							
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债	四. 20	30,000,000.00	20,000,000.00
其他流动资产				其他流动负债	四. 21	6,834,933.36	4,322,638.88
流动资产合计		484,249,650.61	128,564,417.81	流动负债合计		198,394,868.37	146,190,144.53
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产				长期借款	四. 22	15,000,000.00	45,000,000.00

持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资				专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产	四. 8	259,990,503.02	277,900,036.52	递延所得税负债			
在建工程	四. 9	60,193,178.11	2,841,430.14	其他非流动负债			
工程物资				非流动负合计		15,000,000.00	45,000,000.00
固定资产清理				负债合计		213,394,868.37	191,190,144.53
生产性生物资产							
油气资产				股东权益：			
无形资产	四. 10	43,662,303.68		股本	四. 23	215,020,000.00	78,920,000.00
开发支出				资本公积	四. 24	350,260,215.01	127,490,289.01
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				盈余公积	四. 25	11,916,530.08	6,252,592.26
递延所得税资产	四. 11	2,094,467.78	3,170,190.71	未分配利润	四. 26	59,598,489.74	8,623,049.38
其他非流动资产							
非流动资产合计		365,940,452.59	283,911,657.37	股东权益合计		636,795,234.83	221,285,930.65
资产总计		850,190,103.20	412,476,075.18	负债和股东权益总计		850,190,103.20	412,476,075.18

公司法定代表人：袁菊兴

主管会计工作的负责人：袁菊兴

会计机构负责人：王先龙

利 润 表

编制单位：安徽安纳达钛业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项 目	附注号	本期金额	上期金额
一、营业收入	四.27	719,026,310.80	550,022,840.34
减：营业成本	四.27	625,283,703.13	487,169,656.08
营业税金及附加	四.28	2,352,789.48	2,272,435.45
销售费用	四.29	12,286,931.92	11,102,758.95
管理费用	四.30	12,878,202.17	11,940,307.38
财务费用	四.31	-2,756,943.54	5,753,468.71
资产减值损失	四.32	3,266,530.75	116,277.82
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		65,715,096.89	31,667,935.95
加：营业外收入	四.33	865,832.82	1,375,812.57
减：营业外支出	四.34	3,906.48	1,564,214.23
其中：非流动资产处置净损失			1,561,012.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,577,023.23	31,479,534.29
减：所得税费用	四.35	9,937,645.05	4,708,824.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,639,378.18	26,770,709.79
五、每股收益			
（一）基本每股收益		0.27	0.17
（二）稀释每股收益		0.27	0.17
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		56,639,378.18	26,770,709.79

公司法定代表人：袁菊兴

主管会计工作的负责人：袁菊兴

会计机构负责人：王先龙

现金流量表

编制单位：安徽安纳达钛业股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

报表项目	附注号	本期金额	上期金额
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		507,003,053.21	320,356,921.39
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	四.37（1）	5,532,914.27	4,606,544.44
经营活动现金流入小计		512,535,967.48	324,963,465.83
购买商品、接受劳务支付的现金		442,209,854.37	219,381,227.01
支付给职工以及为职工支付的现金		34,122,980.27	27,301,550.78
支付的各项税费		28,819,127.45	23,945,732.28
支付的其他与经营活动有关的现金	四.37（2）	11,054,993.77	11,349,959.42
经营活动现金流出小计		516,206,955.86	281,978,469.49
经营活动产生的现金流量净额	四.38	-3,670,988.38	42,984,996.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			53,624.84
收到的其他与投资活动有关的现金	四.37（3）	1,498,062.40	155,896.97
投资活动现金流入小计		1,498,062.40	209,521.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		98,017,606.08	18,350,451.55
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		98,017,606.08	18,350,451.55
投资活动产生的现金流量净额		-96,519,543.68	-18,140,929.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		362,388,000.00	

取得借款所收到的现金		95,000,000.00	42,872,457.40
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		457,388,000.00	42,872,457.40
偿还债务所支付的现金		80,000,000.00	57,872,457.40
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		4,424,819.45	5,554,278.62
支付其他与筹资活动有关的现金	四. 37 (4)	1,796,390.00	1,250,000.00
筹资活动现金流出小计		86,221,209.45	64,676,736.02
筹资活动产生的现金流量净额		371,166,790.55	-21,804,278.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-122,752.77	-314,690.59
五、现金及现金等价物净增加额	四.38	270,853,505.72	2,725,097.39
加：期初现金及现金等价物余额	四.38	34,142,760.05	31,417,662.66
六、期末现金及现金等价物余额	四.38	304,996,265.77	34,142,760.05

公司法定代表人：袁菊兴

主管会计工作的负责人：袁菊兴

会计机构负责人：王先龙

所有者权益变动表

编制单位：安徽安纳达钛业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本	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	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	78,920,000.00	127,490,289.01			6,252,592.26		8,623,049.38	221,285,930.65	78,920,000.00	127,490,289.01			5,294,475.66		-17,189,543.81	194,515,220.86
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	78,920,000.00	127,490,289.01			6,252,592.26		8,623,049.38	221,285,930.65	78,920,000.00	127,490,289.01			5,294,475.66		-17,189,543.81	194,515,220.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	136,100,000.00	222,769,926.00			5,663,937.82		50,975,440.36	415,509,304.18					958,116.60		25,812,593.19	26,770,709.79
（一）净利润							56,639,378.18	56,639,378.18							26,770,709.79	26,770,709.79
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							56,639,378.18	56,639,378.18							26,770,709.79	26,770,709.79
（三）所有者投入和减少资本	28,590,000.00	330,279,926.00						358,869,629.00								
1. 所有者投入资本	28,590,000.00	330,279,926.00						358,869,629.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					5,663,937.82		-5,663,937.82						958,116.60		-958,116.60	
1. 提取盈余公积					5,663,937.82		-5,663,937.82						958,116.60		-958,116.60	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																

4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转	107,510,000.00	-107,510,000.00														
1. 资本公积转增资本(或股本)	107,510,000.00	-107,510,000.00														
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取				7,286,800.50				7,286,800.50				5,482,250.81				5,482,250.81
2. 本期使用				7,286,800.50				7,286,800.50				5,482,250.81				5,482,250.81
(七) 其他																
四、本期期末余额	215,020,000.00	350,260,215.01		11,916,530.08		59,598,489.74	636,795,234.83	78,920,000.00	127,490,289.01			6,252,592.26		8,623,049.38	221,285,930.65	

公司法定代表人：袁菊兴

主管会计工作的负责人：袁菊兴

会计机构负责人：王先龙

三、会计报表附注（除特别说明外，金额单位为人民币元）

（一）公司的基本情况

安徽安纳达钛业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经安徽省人民政府皖政股[2005]第 9 号批准证书和安徽省人民政府国有资产监督管理委员会皖国资改革函[2005]102 号文批准，以发起方式设立的股份有限公司。发起设立时股本总额为 5,892 万元。2007 年 4 月 25 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]98 号文核准，公司向社会公开发行人民币股票（A 股）2,000 万股，每股面值 1 元，发行后公司股本总额为 7,892 万元。

2011 年 2 月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]188 号文核准，公司向特定对象非公开发行股份 2,859 万股，每股面值 1 元，发行后公司股本总额为 10,751 万元。

2011 年 9 月，根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司由资本公积转增股本 10,751 万元，变更后注册资本为人民币 21,502 万元。2011 年 11 月 23 日，公司办理了工商变更登记并领取注册号为“340700000019292”的企业法人营业执照。公司股票简称“安纳达”，股票代码“002136”。

本公司经营范围：生产和销售系列钛白粉及相关化工产品（不含危险品）。

（二）公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释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

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

6. 外币业务和外币报表折算

(1) 本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，公司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：

① 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。

② 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。

(2) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

① 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。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③ 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

7. 金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接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。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④ 可供出售金融资产

主要是指本公司没有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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

① 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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

② 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

① 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

② 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

① 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。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 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之和。

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：

A. 终止确认部分的账面价值。

B. 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之和。

② 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- 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的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人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；

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。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

C. 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

8. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(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：本公司将 100 万元以上应收账款，50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：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了减值的，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，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

9. 存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原

材料、在产品、产成品、周转材料等。

(2) 取得和发出的计价方法：存货中各类材料日常核算，均按计划成本计价，材料的实际成本与计划成本的差异通过材料成本差异科目核算，每月月末将计划成本调整为实际成本；存货中产成品按实际成本核算，发出采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 资产负债表日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。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

① 产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：

① 低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

② 包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，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，长期股权投资的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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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投资成本。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，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

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投资成本；

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投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币

资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

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后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第13号——或有事项》的规

定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A. 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；

B. 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；

C. 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。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.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。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11. 固定资产

(1) 确认条件：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。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
一、房屋、建筑物部分			
1、生产用房	40	5	2.38
其中：受腐蚀生产用房	25	5	3.80
受强腐蚀生产用房	15	5	6.33
2、非生产用房	45	5	2.11
3、简易房	10	5	9.50
4、建筑物	25	5	3.80
二、通用设备部分			
1、机械动力设备	12	5	7.92
2、传导设备	15	5	6.33
3、运输设备	9	5	10.56
4、自动化半自动化控制设备	10	5	9.50
5、通用测试仪器设备	10	5	9.50
6、工业炉窑	13	5	7.31
7、工具及其他生产用具	10	5	9.50
8、非生产用设备	18	5	5.28
9、电视机、复印机、文字处理机	6	5	15.83
三、专用设备部分			
1、发电及供电设备	16	5	5.94
2、输电线路	30	5	3.17
3、配电线路	15	5	6.33
4、变电配电设备	18	5	5.28
5、化工专用设备	12	5	7.92
6、自来水设备	20	5	4.75
7、燃气设备	20	5	4.75

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：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。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。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12. 在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使

用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成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，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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。

当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，停止其借款费用的资本化；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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

14. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定使用权

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，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，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

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，在使用寿命内系统合理（直线法）摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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，能够证明其有用性；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支

出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

16. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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，并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。每个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反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

17. 收入

(1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18. 政府补助

(1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

(3) 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，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

19. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C. 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

③ 于资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

20. 经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将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作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届

满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入/租赁收入。

21. 主要会计政策、会计估计的变更

2011年2月27日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于固定资产折旧年限会计估价变更的议案》，公司现行固定资产折旧年限采用的是《工业企业财务制度》中工业企业固定资产分类折旧年限区间的上限，与其他同行业化工上市企业相比，公司的固定资产折旧年限偏长，折旧率偏低。为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，根据有关规定，结合公司的实际情况，公司对固定资产类别中的通用设备、专用设备折旧年限进行相应调整。变更日期为2011年3月1日，变更后的折旧年限自2011年3月1日起执行，此次会计估计变更影响公司2011年净利润减少数见下表：

项目	变更前	变更后	2011年净利润减少数
	2011年	2011年	
固定资产本年计提折旧额	18,153,931.28	21,256,281.23	2,636,997.46

22. 前期会计差错更正

报告期内本公司未发生前期差错更正事项。

(三) 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	计税房产余值	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠及批文

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的《关于公布安徽省 2011 年复审高新技术企业名单的通知》（科高[2012]12 号），本公司通过安徽省高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201134000428，有效期 3 年）。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自 2011 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15% 的所得税税率。

（四）财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	-	-	4,577.32	-	-	6,235.01
人民币	-	-	4,577.32	-	-	6,235.01
银行存款：	-	-	304,991,688.45	-	-	34,136,525.04
人民币	-	-	300,328,156.31	-	-	32,707,693.68
美元	740,134.12	6.3009	4,663,511.08	215,747.56	6.6227	1,428,831.36
欧元	2.58	8.1625	21.06			
其他货币资金：	-	-	-	-	-	-
人民币	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	304,996,265.77	-	-	34,142,760.05

货币资金年末余额较年初增长 793.30%，主要系非公开发行股票募集资金存款增加所致。

2. 应收票据

（1）应收票据分类情况

种 类	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	39,364,606.57	21,543,897.30
合 计	39,364,606.57	21,543,897.30

（2）本报告期应收票据中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

（3）应收票据年末余额较年初增长 82.72%，主要系报告期末票据方式收取的货款增加所致。

（4）本报告期公司应收票据无用于质押的情况。

（5）本报告期公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(6) 本公司年末已背书未到期的应收票据前五名列示如下

票据种类	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	2011-11-24	2012-05-24	2,000,000.00
银行承兑汇票	2011-09-27	2012-03-27	1,600,000.00
银行承兑汇票	2011-10-26	2012-04-25	940,000.00
银行承兑汇票	2011-09-29	2012-03-29	841,933.80
银行承兑汇票	2011-11-24	2012-05-24	500,000.00

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	2011.12.31			
	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	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,241,707.83	100.00	410,239.95	33.04
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	1,241,707.83	100.00	410,239.95	33.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,241,707.83	100.00	410,239.95	33.04

续：

种类	2010.12.31			
	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	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,375,619.52	100.00	348,548.29	25.34
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	1,375,619.52	100.00	348,548.29	25.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,375,619.52	100.00	348,548.29	25.34

(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	485,079.23	39.07	24,253.96	756,557.41	55.00	37,827.87

1 至 2 年	180,279.59	14.52	19,607.96	123,364.62	8.97	12,336.46
2 至 3 年	123,364.62	9.94	37,009.39	253,722.50	18.44	76,116.75
3 至 4 年	245,822.50	19.80	122,911.25	38,335.60	2.79	19,167.80
4 至 5 年	3,522.50	0.28	2,818.00	2,699.92	0.20	2,159.94
5 年以上	203,639.39	16.39	203,639.39	200,939.47	14.60	200,939.47
合 计	1,241,707.83	100.00	410,239.95	1,375,619.52	100.00	348,548.29

(3) 本报告期应收账款中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 本报告期内未发生核销应收账款情况。

(5) 年末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(%)
广州沪钛贸易有限公司	非关联方	199,970.00	1 年以内	16.10
上海雄川化工有限公司	非关联方	97,401.60	1 至 2 年	7.85
济南汇佳化工有限公司	非关联方	76,500.00	2 至 3 年	6.16
上海琼钰化工原料有限公司	非关联方	63,399.58	1 年以内	5.11
沈阳新船化工有限公司	非关联方	59,648.75	1 年以内	4.80
合 计	-	496,919.93	-	40.02

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	22,480,111.05	99.45	10,950,071.17	98.71
1 至 2 年	110,627.35	0.49	129,717.35	1.17
2 至 3 年	-	-	13,020.80	0.12
3 年以上	12,840.80	0.06	-	-
合 计	22,603,579.20	100.00	11,092,809.32	100.00

预付款项年末余额主要包括预付材料款。其中：账龄超过 1 年的预付款项为结算尾款。

(2) 预付款项年末余额较年初增长 103.77%，主要系预付材料采购款增加所致。

(3) 年末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	年限	未结算原因
江苏金启瑞化工有限公司	非关联方	6,522,450.00	1 年以内	尚未供货
攀钢集团钛业有限责任公司	非关联方	4,745,026.55	1 年以内	尚未供货
攀枝花市国钛科技有限公司	非关联方	3,360,000.00	1 年以内	尚未供货

铜陵有色金属集团股份有限公司	非关联方	2,282,921.13	1 年以内	尚未供货
米易黑石宝钛业有限公司	非关联方	1,619,550.00	1 年以内	尚未供货
合 计		18,529,947.68		

(4) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

5. 应收利息

(1) 应收利息

项 目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
定期存款利息	-	6,347,819.45	434,625.01	5,913,194.44
合 计	-	6,347,819.45	434,625.01	5,913,194.44

应收利息年末余额较年初增加 5,913,194.44 元,系非公开发行募集资金银行定期存款利息增加所致。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2011.12.31			
	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其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	721,682.45	100.00	98,872.62	13.70
其中:以账龄作为信用风险特征的组合	721,682.45	100.00	98,872.62	13.70
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	721,682.45	100.00	98,872.62	13.70

续:

种 类	2010.12.31			
	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其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,556,194.00	100.00	132,442.60	8.51
其中:以账龄作为信用风险特征的组合	1,556,194.00	100.00	132,442.60	8.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,556,194.00	100.00	132,442.60	8.51

(2) 按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	598,152.45	82.88	29,907.62	1,462,764.00	94.00	73,138.20
1 至 2 年	35,350.00	4.90	3,535.00	37,750.00	2.42	3,775.00
2 至 3 年	32,500.00	4.50	9,750.00	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	753.00	0.05	602.40
5 年以上	55,680.00	7.72	55,680.00	54,927.00	3.53	54,927.00
合 计	721,682.45	100.00	98,872.62	1,556,194.00	100.00	132,442.60

(3) 本报告期其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 年末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	占其他应收款总额的比例(%)
办公室备用金	公司员工	534,139.95	1 年以内	74.01
何根来	公司员工	28,000.00	2 至 3 年	3.88
王钢	公司员工	20,000.00	1 至 2 年	2.77
汪荐荃	公司员工	15,000.00	1 至 2 年	2.08
吴昌贵	公司员工	6,775.00	1 年以内	0.94
合 计		603,914.95		83.68

(5) 本报告期内未发生核销其他应收款情况。

(6) 其他应收款年末余额较年初下降 53.63%，主要系暂付款项结算所致。

(7) 本报告期其他应收款中无应收关联单位款项。

7. 存货

(1) 存货分类

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	44,371,135.00	-	44,371,135.00	26,546,189.78	-	26,546,189.78
周转材料	481,091.80	-	481,091.80	455,310.74	-	455,310.74
产成品	60,853,856.90	541,064.50	60,312,792.40	28,837,174.51	-	28,837,174.51
在产品	4,752,707.72	-	4,752,707.72	3,495,453.48	-	3,495,453.48
合 计	110,458,791.42	541,064.50	109,917,726.92	59,334,128.51	-	59,334,128.51

(2) 存货年末余额较年初增长 86.16%，主要系原材料、库存商品库存量增加和成本上升共同影响所致。

(3) 存货跌价准备

存货种类	2010.12.31	本年计提额	本年减少		2011.12.31
			转回	转销	
产成品	-	3,238,409.07	-	2,697,344.57	541,064.50
合计	-	3,238,409.07	-	2,697,344.57	541,064.50

(4) 本报告期公司对可变现净值低于成本的产成品计提存货跌价准备。

(5) 本报告期公司存货无用于抵押、担保的情况。

8. 固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
原 值				
一、房屋及建筑物	135,510,354.96	397,785.00	-	135,908,139.96
1、生产用房	71,531,151.17	397,785.00	-	71,928,936.17
2、非生产用房	7,540,776.49	-	-	7,540,776.49
3、简易房	11,188,413.19	-	-	11,188,413.19
4、建筑物	45,250,014.11	-	-	45,250,014.11
二、通用设备	96,621,203.19	1,628,123.15	-	98,249,326.34
1、机械动力设备	55,544,348.95	1,045,783.37	-	56,590,132.32
2、传导设备	7,459,410.23	-	-	7,459,410.23
3、运输设备	2,758,808.30	85,500.41	-	2,844,308.71
4、自动化半自动化设备	5,328,135.62	14,158.84	-	5,342,294.46
5、通用测试仪器设备	5,840,401.51	366,285.00	-	6,206,686.51
6、工业炉窑	17,150,178.53	-	-	17,150,178.53
7、工具及其他生产用具	1,271,613.53	24,415.78	-	1,296,029.31
8、非生产设备	47,699.46	5,200.00	-	52,899.46
9、电视机复印机文字机	1,220,607.06	86,779.75	-	1,307,386.81
三、专用设备	134,187,326.45	1,320,839.58	-	135,508,166.03
1、发电及供电设备	6,235.90	-	-	6,235.90
2、输电线路	7,204,061.01	-	-	7,204,061.01
3、配电线路	4,310,906.87	-	-	4,310,906.87
4、变电配电设备	24,404,969.70	-	-	24,404,969.70
5、化工专用设备	95,001,384.84	1,320,839.58	-	96,322,224.42
6、自来水设备	1,302,066.94	-	-	1,302,066.94
7、燃气设备	1,957,701.19	-	-	1,957,701.19
合 计	366,318,884.60	3,346,747.73	-	369,665,632.33

累计折旧				
一、房屋及建筑物	23,506,552.12	4,824,401.51	-	28,330,953.63
1、生产用房	13,720,712.02	1,912,990.44	-	15,633,702.46
2、非生产用房	895,227.86	158,479.91	-	1,053,707.77
3、简易房	2,253,621.01	1,035,503.09	-	3,289,124.10
4、建筑物	6,636,991.23	1,717,428.07	-	8,354,419.30
二、通用设备	25,020,061.52	7,689,003.28	-	32,709,064.80
1、机械动力设备	12,676,983.98	4,263,037.31	-	16,940,021.29
2、传导设备	1,404,009.73	571,602.71	-	1,975,612.44
3、运输设备	977,624.05	336,649.92	-	1,314,273.97
4、自动化半自动化设备	699,023.40	512,689.82	-	1,211,713.22
5、通用测试仪器设备	1,260,066.85	602,638.68	-	1,862,705.53
6、工业炉窑	6,962,721.54	1,052,180.59	-	8,014,902.13
7、工具及其他生产用具	586,852.69	119,067.85	-	705,920.54
8、非生产设备	13,411.94	2,555.54	-	15,967.48
9、电视机复印机文字机	439,367.34	228,580.86	-	667,948.20
三、专用设备	37,902,173.42	8,742,876.44	-	46,645,049.86
1、发电及供电设备	4,788.59	1,135.51	-	5,924.10
2、输电线路	445,603.01	224,912.74	-	670,515.75
3、配电线路	714,748.60	274,259.70	-	989,008.30
4、变电配电设备	3,790,795.89	1,276,106.11	-	5,066,902.00
5、化工专用设备	32,389,667.71	6,821,903.23	-	39,211,570.94
6、自来水设备	441,383.88	53,212.97	-	494,596.85
7、燃气设备	115,185.74	91,346.18	-	206,531.92
合计	86,428,787.06	21,256,281.23	-	107,685,068.29
固定资产账面净值	279,890,097.54	-	-	261,980,564.04
固定资产减值准备				
1、房屋及建筑物	565,038.61	-	-	565,038.61
2、通用设备	1,316,028.41	-	-	1,316,028.41
3、专用设备	108,994.00	-	-	108,994.00
合计	1,990,061.02	-	-	1,990,061.02
固定资产账面价值	277,900,036.52			259,990,503.02

本报告期计提折旧额为 21,256,281.23 元；

(2) 本报告期由在建工程转入固定资产原价为 1,081,199.79 元。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司固定资产无抵押、担保情况。

9. 在建工程

(1) 在建工程账面余额

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
TiO ₂ 水解在线自控系统	585,887.36	-	585,887.36	585,887.36	-	585,887.36
专用钛白粉项目	49,572.65	-	49,572.65	49,572.65	-	49,572.65
酸解工序清洁生产改造	8,640,508.39	-	8,640,508.39	-	-	-
水解扩能改造	-	-	-	880,210.65	-	880,210.65
年产 4 万吨致密复合膜金红石型钛白粉技改工程	50,917,209.71	-	50,917,209.71	1,325,759.48	-	1,325,759.48
合 计	60,193,178.11	-	60,193,178.11	2,841,430.14	-	2,841,430.14

(2) 工程项目变动情况

项目名称	预算金额	2010.12.31	本年增加	转入固定资产	本年减少	工程投入占预算比(%)
酸解工序清洁生产改造	2,142 万元	-	8,640,508.39	-	-	40.34
水解扩能改造	92.996 万元	880,210.65	55,635.16	935,845.81	-	100.63
年产 4 万吨致密复合膜金红石型钛白粉技改工程	35,896 万元	1,325,759.48	49,591,450.23	-	-	14.18
其他零星工程	-	635,460.01	145,353.98	145,353.98	-	-
合 计		2,841,430.14	58,432,947.76	1,081,199.79	-	-

(续表)

项目名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额(%)	本年利息资本化率	资金来源	2011.12.31
酸解工序清洁生产改造	40.34	-	-	-	自筹资金	8,640,508.39
水解扩能改造	100.00	-	-	-	自筹资金	-
年产 4 万吨致密复合膜金红石型钛白粉技改工程	14.18	-	-	-	募集资金	50,917,209.71
其他零星工程	-	-	-	-	自筹资金	635,460.01
合 计	-	-	-	-		60,193,178.11

(3) 在建工程年末余额较年初增长 2018.41%，主要系募集资金项目年产 4 万吨致密复合膜金红石型钛白粉技改工程投入所致。

(4) 本报告期公司在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

(5) 在建工程年末余额中无资本化的借款利息。

(6) 本期报告内在建工程无抵押、担保情况。

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
一、账面原值合计	-	43,811,335.00	-	43,811,335.00
土地使用权	-	43,811,335.00	-	43,811,335.00
二、累计摊销合计	-	149,031.32	-	149,031.32
土地使用权	-	149,031.32	-	149,031.32
三、无形资产账面净值合计	-	43,662,303.68	-	43,662,303.68
土地使用权	-	43,662,303.68	-	43,662,303.68
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	-	43,662,303.68	-	43,662,303.68
土地使用权	-	43,662,303.68	-	43,662,303.68

本年摊销额 149,031.32 元。

(2) 无形资产年末余额较年初增加 43,811,335.00 元，系本年购买土地所致。

(3) 本报告期公司无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。

(4) 本期报告内无形资产无抵押、担保情况。

11. 递延所得税资产

类别	2011.12.31		2010.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值影响	327,312.30	2,182,082.00	277,220.37	1,848,135.80
已计提未发放的工资影响	398,287.97	2,655,253.15	400,541.72	2,670,278.15
未弥补亏损影响	-	-	1,844,032.79	12,293,551.93
其他	1,368,867.51	9,125,783.40	648,395.83	4,322,638.87
合计	2,094,467.78	13,963,118.53	3,170,190.71	21,134,604.75

(1) 递延所得税资产年末余额较年初下降 44.77%，主要系可抵扣暂时性差异转回所致。

(2) 其他项目主要系收到的与资产相关的政府补助计入递延收益而产生的递延所得税资产。

12. 资产减值准备明细

项 目	2010.12.31	本年增加	本年减少		2011.12.31
			本年转回	本年转销	
坏账准备	480,990.89	28,121.68	-	-	509,112.57
存货跌价准备	-	3,238,409.07	-	2,697,344.57	541,064.50
固定资产减值准备	1,990,061.02	-	-	-	1,990,061.02
合 计	2,471,051.91	3,266,530.75	-	2,697,344.57	3,040,238.09

存货跌价准备本年减少主要系存货销售影响所致。

13. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
保证借款	60,000,000.00	25,000,000.00
合 计	60,000,000.00	25,000,000.00

(2) 短期借款年末余额较年初增长 140.00%，主要系银行借款增加所致。

(3) 本报告期公司未发生已到期未偿还的短期借款情况。

14. 应付账款

(1) 账面余额

项 目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	65,237,018.56	73,623,673.37
1 至 2 年	2,264,042.32	618,341.98
2 至 3 年	146,231.38	547,854.90
3 年以上	426,394.73	537,597.69
合 计	68,073,686.99	75,327,467.94

(2) 本报告期应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 本报告期应付账款中应付关联方账款情况如下

单位名称	2011.12.31	2010.12.31
铜陵市铜官山化工有限公司	1,449,253.33	1,346,039.53
铜陵市华兴化工有限公司	38,958.00	38,958.00
铜陵港务有限责任公司	117,344.00	92,172.00

铜陵化工集团有机化工有限责任公司	1,722,572.73	188,144.55
铜陵首运船货代理有限公司	100,380.73	116,210.00
安徽通华物流有限公司	1,376,471.24	1,558,630.92
合计	4,804,980.03	3,340,155.00

(4) 应付账款年末余额中账龄超过 1 年的款项主要系工程款、材料款及结算尾款。

15. 预收款项

(1) 账面余额

项 目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	20,167,984.22	10,781,747.37
1 至 2 年	45,513.23	267,476.35
2 至 3 年	221,585.85	206,810.51
3 年以上	400,095.74	196,010.73
合 计	20,835,179.04	11,452,044.96

(2) 本报告期预收账款中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 预收款项年末余额较年初增长 81.93%，主要系按合同预收产品销售货款增加所致。

(4) 预收款项年末余额中账龄超过 1 年的款项主要系结算尾款。

16. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬情况

项 目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,670,278.15	23,777,028.11	23,792,053.11	2,655,253.15
职工福利费	-	2,656,840.25	2,656,840.25	-
社会保险费	959,294.03	5,236,787.95	5,908,261.09	287,820.89
其中：1、医疗保险费	-	1,231,324.42	1,231,324.42	-
2、基本养老保险费	794,572.76	3,118,720.81	3,776,921.28	136,372.29
3、失业保险费	164,721.27	381,872.08	395,144.75	151,448.60
4、工伤保险费	-	359,282.58	359,282.58	-
5、生育保险费	-	145,588.06	145,588.06	-
住房公积金	268,532.03	2,251,114.00	2,140,906.00	378,740.03
工会经费	135,421.81	460,216.09	478,000.00	117,637.90

职工教育经费	972,468.70	345,162.07	109,257.90	1,208,372.87
以现金结算的股份支付	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	5,005,994.72	34,727,148.47	35,085,318.35	4,647,824.84

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司没有拖欠职工工资的情况发生。

(3) 应付职工薪酬预计发放时间为 2012 年 1 季度。

17. 应交税费

税 种	2011.12.31	2010.12.31
企业所得税	1,122,671.62	-
增值税	1,029,726.64	548,095.23
土地使用税	131,184.15	-
个人所得税	24,488.95	4,133.00
城建税	369,857.01	38,366.67
教育费附加	158,510.15	16,442.86
地方教育费附加	105,673.43	5,480.95
合计	2,942,111.95	612,518.71

应交税费年末余额较年初增长 380.33%，主要系企业所得税、土地使用税、应交增值税及其附加增加所致。

18. 应付利息

项 目	2011.12.31	2010.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	82,820.83	111,375.00
短期借款应付利息	120,266.67	40,562.50
合计	203,087.50	151,937.50

应付利息年末余额较年初增长 33.67%，主要系银行借款增加所致。

19. 其他应付款

(1) 账面余额

项 目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	4,653,926.43	3,888,759.20
1 至 2 年	38,794.80	13,270.00
2 至 3 年	13,270.00	26,860.00
3 年以上	152,053.46	388,652.62
合计	4,858,044.69	4,317,541.82

(2) 本报告期其他应付款中应付持本公司 30.91% 表决权股份的股东铜陵化学工业集团有限公司款项情况如下

单位名称	2011.12.31	2010.12.31
铜陵化学工业集团有限公司	-	600,000.00
合计	-	600,000.00

(3) 金额较大的其他应付款

单位名称	金额	款项性质	账龄
公司销售部	2,290,850.04	销售服务费用	1 年以内
中国化学工程第十六建设公司	430,000.00	厂房风险抵押金	1 年以内
中国人民财产保险股份有限公司铜陵市分公司	249,699.49	保险费	1 年以内
铜陵建鑫建筑安装工程有限责任公司	161,000.00	履约保证金	1 年以内
合计	3,131,549.53		

20. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分类

项目	2011.12.31	2010.12.31
1 年内到期的长期借款	30,000,000.00	20,000,000.00
合计	30,000,000.00	20,000,000.00

(2) 一年内到期的非流动负债年末余额较年初增长 50.00%，系长期借款一年内到期调整增加所致。

(3) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款

项目	2011.12.31	2010.12.31
保证借款	30,000,000.00	20,000,000.00
合计	30,000,000.00	20,000,000.00

② 1 年内到期的长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	2011.12.31		2010.12.31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
建行铜陵横港支行	2009-04-14	2011-4-13	人民币	5.40	-	-	-	20,000,000.00
交行合肥东陈岗支行	2009-12-16	2012-12-16	人民币	5.99	-	30,000,000.00	-	-
合计						30,000,000.00		20,000,000.00

21. 其他流动负债

项目	2011.12.31	2010.12.31
递延收益	6,834,933.36	4,322,638.88
合计	6,834,933.36	4,322,638.88

其中：递延收益明细如下

项 目	2011.12.31	2010.12.31
与资产相关的政府补助：		
污水处理项目环保补助	1,484,723.13	1,659,166.66
酸解工程改造项目补助	300,000.00	-
4万吨/年致密复合膜金红石技改补助	250,000.00	-
3万吨/年锐钛型钛白粉升级改造项目补助	2,121,950.00	1,066,250.00
高耐候性金红石型钛白粉项目补助	1,500,000.00	1,500,000.00
高性能钛白粉工程技术研究中心项目补助	1,178,260.23	97,222.22
合 计	6,834,933.36	4,322,638.88

其他流动负债年末余额较年初增长 58.12%，主要系收到与资产相关的政府补助款所致。

22. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
保证借款	15,000,000.00	45,000,000.00
合 计	15,000,000.00	45,000,000.00

(2) 长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	2011.12.31		2010.12.31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
建行铜陵横港支行	2010-02-10	2013-02-09	人民币	5.40	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00
交行安徽省分行	2009-12-16	2012-12-16	人民币	4.86	-	-	-	30,000,000.00
合 计					-	15,000,000.00	-	45,000,000.00

(3) 长期借款年末余额较年初下降 66.67%，主要系由长期借款调整为一年内到期的非流动负债所致。

(4) 本报告期公司未发生因逾期借款获得展期形成的长期借款。

23. 股本

(1) 股本本年增减变动情况

项目	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	2,907,240	3.68	28,590,000	-	30,937,320	-559,920	58,967,400	61,874,640	28.78
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	14,590,000	-	14,590,000	-	14,590,000	29,180,000	13.57
3、其他内资持股	1,455,040	1.84	14,000,000	-	15,350,720	-104,320	29,246,400	30,701,440	14.28
其中：境内非国有法	-	-	10,500,000	-	10,500,000	-	21,000,000	21,000,000	9.77

人持股									
境内自然人持股	1,455,040	1.84	3,500,000	-	4,850,720	-104,320	8,246,400	9,701,440	4.51
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	1,452,200	1.84	-	-	996,600	-455,600	541,000	1,993,200	0.93
二、无限售条件股份	76,012,760	96.32	-	-	76,572,680	559,920	77,132,600	153,145,360	71.22
1、人民币普通股	76,012,760	96.32	-	-	76,572,680	559,920	77,132,600	153,145,360	71.22
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	78,920,000	100.00	28,590,000	-	107,510,000	-	136,100,000	215,020,000	100.00

(2) 股本年末余额较年初增长 172.45%，系非公开发行股票和中期实施资本公积金转增股本所致。

(3) 本报告期公司非公开发行股票和资本公积金转增股本业经华普天健会计师事务所验证，并分别出具了会验字[2011] 3417 号、4656 号《验资报告》。

24. 资本公积

(1) 资本公积本年增减变动情况

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
股本溢价	127,490,289.01	330,279,926.00	107,510,000.00	350,260,215.01
合计	127,490,289.01	330,279,926.00	107,510,000.00	350,260,215.01

(2) 资本公积年末余额较年初增长 174.73%，主要系非公开发行股本溢价和中期实施资本公积金转增股本共同影响所致。

25. 专项储备

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
安全生产费	-	7,286,800.50	7,286,800.50	-
合计	-	7,286,800.50	7,286,800.50	-

26. 盈余公积

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
法定盈余公积	6,252,592.26	5,663,937.82	-	11,916,530.08
合计	6,252,592.26	5,663,937.82	-	11,916,530.08

本年盈余公积增加系本公司按《公司法》及公司章程有关规定，按本年度净利润 10% 提取的法定盈余公积金。

27. 未分配利润

项 目	2011 年	2010 年
调整前上年末未分配利润	8,623,049.38	-17,189,543.81
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	8,623,049.38	-17,189,543.81
加：本年归属于母公司所有者的净利润	56,639,378.18	26,770,709.79
盈余公积补亏	-	-
其他转入	-	-
减：提取法定盈余公积	5,663,937.82	958,116.60
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	59,598,489.74	8,623,049.38

28. 营业收入和营业成本

（1）营业收入

项 目	2011 年	2010 年
主营业务收入	717,597,684.12	548,225,080.95
其他业务收入	1,428,626.68	1,797,759.39
合 计	719,026,310.80	550,022,840.34
主营业务成本	625,040,406.74	486,636,531.83
其他业务成本	243,296.39	533,124.25
合 计	625,283,703.13	487,169,656.08

（2）主营业务（分产品）

产品名称	2011 年		2010 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锐钛型钛白粉	141,679,266.63	124,706,124.22	180,405,367.52	162,317,991.57
金红石粉料	855,059.83	803,544.82	771,297.01	640,074.56
化纤级锐钛型钛白粉	2,659,743.58	2,304,738.56	376,829.06	346,454.31
金红石型钛白粉（加工）	189,077,498.41	175,363,797.99	138,543,941.50	127,917,231.37
金红石型钛白粉（自产）	383,326,115.67	321,862,201.15	228,127,645.86	195,414,780.02
合 计	717,597,684.12	625,040,406.74	548,225,080.95	486,636,531.83

（3）公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司本年全部营业收入的比例(%)
苏州双溪经贸有限公司	42,718,461.54	5.94
浙江和盟投资集团有限公司	35,781,794.87	4.98
INTER-CHINA CHEMICAL CO., LTD	32,594,701.98	4.53
上海江沪钛白化工制品有限公司	23,492,735.04	3.27
江苏泛华化工有限公司	21,878,129.91	3.04

合 计	156,465,823.34	21.76
-----	----------------	-------

(4) 主营业务收入本年金额较上年增长 30.89%，主要系产品售价上涨和产品结构变化影响所致。

(5) 主营业务成本本年金额较上年增长 28.44%，主要系原材料价格上涨和产品结构变化影响所致。

29. 营业税金及附加

项 目	2011 年	2010 年	计缴标准
城建税	1,372,460.52	1,446,095.29	按流转税额的 7%
教育费附加	588,197.37	619,755.12	按流转税额的 3%
地方教育费附加	392,131.59	206,585.04	按流转税额的 2%
合 计	2,352,789.48	2,272,435.45	

30. 销售费用

项 目	2011 年	2010 年
职工薪酬费用	1,321,082.55	1,112,493.68
运杂费	6,918,622.75	6,047,397.97
销售服务费	2,862,121.28	3,451,193.75
其他	1,185,105.34	491,673.55
合 计	12,286,931.92	11,102,758.95

31. 管理费用

项 目	2011 年	2010 年
职工薪酬费用	4,921,151.16	4,395,243.04
排污费	1,800,000.00	1,729,230.00
技术开发费	1,615,986.08	1,649,762.50
差旅办公费	612,705.18	623,881.32
土地使用费	500,000.00	600,000.00
业务招待费	610,232.00	599,246.10
折旧费	547,908.28	269,232.21
各项税费	307,074.15	162,360.00
其他	1,963,145.32	1,911,352.21
合 计	12,878,202.17	11,940,307.38

32. 财务费用

项 目	2011 年	2010 年
利息支出	4,475,969.45	5,539,428.62
减：利息收入	7,411,256.84	155,896.97
汇兑损失	172,252.31	314,796.55
减：汇兑收益	28,716.33	105.96

银行手续费	34,807.87	55,246.47
合 计	-2,756,943.54	5,753,468.71

财务费用本年金额较上年减少 8,510,412.25 元，主要系募集资金存款利息增加所致。

33. 资产减值损失

项 目	2011 年	2010 年
坏账损失	28,121.68	116,277.82
存货跌价损失	3,238,409.07	-
合 计	3,266,530.75	116,277.82

资产减值损失本年金额较上年增长 2709.25%，主要系产成品可变现净值低于成本公司计提存货跌价准备影响所致。

34. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2011 年	2010 年	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	21,303.18	-
其中：固定资产处置利得	-	21,303.18	-
政府补助	845,705.52	1,350,611.11	845,705.52
其他	20,127.30	3,898.28	20,127.30
合 计	865,832.82	1,375,812.57	865,832.82

(2) 营业外收入本年金额较上年下降 37.07%，主要系政府补助款减少所致。

(3) 政府补助明细

项 目	2011 年	2010 年	来源和依据
递延收益转入	675,705.52	238,611.11	项目拨款
省级创新型试点企业奖励款	-	200,000.00	2009-2010 年铜陵市科技创新政策兑现项目款
企业社保补贴款	-	680,000.00	安徽省财政厅、人力资源和社会保障厅财社 [2010] 1360 号文和铜陵市铜人社 [2009] 421 号文
其他奖励	170,000.00	232,000.00	财政奖励款
合 计	845,705.52	1,350,611.11	

35. 营业外支出

项 目	2011 年	2010 年	计入当期非经常性损益的金额
-----	--------	--------	---------------

非流动资产处置损失合计	-	1,561,012.04	-
其中：固定资产处置损失	-	1,561,012.04	-
其他	3,906.48	3,202.19	3,906.48
合 计	3,906.48	1,564,214.23	3,906.48

营业外支出本年金额较上年下降 99.75%，主要系上年固定资产处置损失影响所致。

36. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2011 年	2010 年
当期所得税费用	8,861,922.12	-
递延所得税费用	1,075,722.93	4,708,824.50
合 计	9,937,645.05	4,708,824.50

(2) 所得税费用本年金额较上年增长 111.04%，主要系当期所得税费用增加所致。

37. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	2011 年		2010 年	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.28	0.28	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.27	0.17	0.17

(1) 基本每股收益计算过程

项 目	2011 年计算过程	2010 年计算过程
年初股本总额	78,920,000.00	78,920,000.00
资本公积转增股本（期初重新计算）	107,510,000.00	-
非公开发行新股增加股本	28,590,000.00	-
当年普通股加权平均数	205,490,000.00	157,840,000.00
归属于普通股股东的当年净利润	56,639,378.18	26,770,709.79
基本每股收益	0.28	0.17
扣除非经常性损益归属公司普通股股东的净利润	55,906,740.79	26,930,851.20
基本每股收益	0.27	0.17

注：2011 年普通股加权平均数 = $(78,920,000.00 \times 12 \div 12 + 28,590,000.00 \times 10 \div 12) \times 2 = 205,490,000.00$ 股

2010 年普通股加权平均数 = $(78,920,000.00 \times 12 \div 12) \times 2 = 157,840,000.00$ 股

(2) 稀释每股收益计算过程

项 目	2011 年计算过程	2010 年计算过程
年初股本总额	78,920,000.00	78,920,000.00
资本公积转增股本（期初重新计算）	107,510,000.00	-
非公开发行新股增加股本	28,590,000.00	-
当年普通股加权平均数	205,490,000.00	157,840,000.00
归属于普通股股东的当年净利润	56,639,378.18	26,770,709.79
稀释每股收益	0.28	0.17
扣除非经常性损益归属公司普通股股东的净利润	55,906,740.79	26,930,851.20
稀释每股收益	0.27	0.17

注：2011 年普通股加权平均数 = $(78,920,000.00 \times 12 \div 12 + 28,590,000.00 \times 10 \div 12) \times 2$
= 205,490,000.00 股

2010 年普通股加权平均数 = $(78,920,000.00 \times 12 \div 12) \times 2 = 157,840,000.00$ 股

38. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年	2010 年
政府补助	3,358,000.00	2,837,000.00
保证金及押金	1,793,883.62	531,800.00
代收款	-	518,800.00
职工还款	44,652.36	64,431.84
其他	336,378.29	654,512.60
合 计	5,532,914.27	4,606,544.44

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年	2010 年
销售服务费	3,181,231.80	2,799,242.35
排污费	1,350,000.00	1,729,230.00
技术开发费	847,374.57	1,649,762.50
往来款及备用金	942,809.47	712,393.00
业务招待费	608,394.40	599,579.10
办公费	434,434.95	391,514.12
差旅费	496,534.90	269,700.90
保险费	83,337.13	258,680.55
各项税费	175,890.00	162,360.00
修理费	154,652.00	122,880.43
展览费	132,270.00	109,000.00
其他	2,648,064.55	2,545,616.47

合 计	11,054,993.77	11,349,959.42
-----	---------------	---------------

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年	2010 年
利息收入	1,498,062.40	155,896.97
合 计	1,498,062.40	155,896.97

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年	2010 年
非公开发行股份中介机构费用	1,796,390.00	1,250,000.00
合 计	1,796,390.00	1,250,000.00

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011 年	2010 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	56,639,378.18	26,770,709.79
加：资产减值准备	3,266,530.75	116,277.82
固定资产折旧	21,256,281.23	17,604,426.04
无形资产摊销	149,031.32	-
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	1,539,708.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	-2,812,534.62	5,698,222.24
投资损失（减：收益）	-	-
递延所得税资产减少（减：增加）	1,075,722.93	4,708,824.50
递延所得税负债增加（减：减少）	-	-
存货的减少（减：增加）	-51,124,662.91	-1,878,241.56
经营性应收项目的减少（减：增加）	-14,727,682.61	-8,933,641.92
经营性应付项目的增加（减：减少）	-17,393,052.65	-2,641,289.43
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,670,988.38	42,984,996.34
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	304,996,265.77	34,142,760.05
减: 现金的期初余额	34,142,760.05	31,417,662.66
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	270,853,505.72	2,725,097.39

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2011 年	2010 年
一、现金	304,996,265.77	34,142,760.05
其中: 库存现金	4,577.32	6,235.01
可随时用于支付的银行存款	304,991,688.45	34,136,525.04
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	304,996,265.77	34,142,760.05

(五) 关联方关系及其交易

关联方的认定标准: 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。

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
铜陵化学工业集团有限公司 *1	母公司	有限责任公司	安徽省铜陵市	黄化锋	矿山采选, 硫磷化工、精细化工等

(续表)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
铜陵化学工业集团有限公司 *1	125,586.30 万元	30.91	30.91	铜陵市华盛化工投资有限公司*2	15111502-4

注*1: 铜陵化学工业集团有限公司以下简称“铜化集团”。

注*2: 2004 年 5 月 28 日经安徽省铜陵市人民政府批准, 成立国有独资铜陵市华盛化工投资有限公司 (以下简称“华盛化工”), 作为铜陵市国有资产投资主体, 对铜化集团持股、运营, 持股比例占铜化集团注册资本的 55.07%。

2. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
安徽通华物流有限公司（以下简称“通华物流”）	受同一母公司控制	85111472-7
铜陵化工集团有机化工有限责任公司（以下简称“有机化工”）	受同一母公司控制	85111207-8
铜陵化工集团新桥矿业有限公司（以下简称“新桥矿业”）	受同一母公司控制	85111206-X
铜陵市华兴化工有限公司（以下简称“华兴化工”）	受同一母公司控制	72849940-6
铜陵化工集团进出口有限公司（以下简称“进出口公司”）	受同一母公司控制	15110871-3
铜陵市铜官山化工有限公司（以下简称“铜官山化工”）	受同一实际控制人控制	85111205-1
铜陵港务有限责任公司（以下简称“铜陵港务”）	受同一母公司控制	15110546-7
铜陵瑞莱科技有限公司（以下简称“铜陵瑞莱”）	受同一实际控制人控制	55325109-6
铜陵首运物流有限责任公司（以下简称“铜陵首运”） *1	受同一母公司控制	15112024-5

注*1：前身为铜陵首运船货代理有限公司，2011 年 3 月更名。

3. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年		2010 年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
华兴化工	采购	工业硫酸	市场定价	-		170,119.66	0.52
有机化工	采购	蒸汽	协议定价	6,332,659.29	40.84	4,127,946.90	37.13
铜官山化工	采购	工业硫酸	市场定价	380,486.32	0.75	95,174.79	0.29
铜官山化工	采购	工业用水	市场定价	4,272,783.01	100.00	3,506,753.98	100.00
铜官山化工	采购	蒸汽	协议定价	9,172,389.38	59.16	6,988,672.57	62.87
通华物流	接受劳务	客运及物货	市场定价	10,458,661.89	50.13	8,105,487.90	42.27
铜陵港务	接受劳务	装卸力资	协议定价	479,144.00	6.13	132,172.00	2.07
铜陵首运	接受劳务	货物运费	协议定价	380,441.48	2.92	748,000.00	5.85
合计				31,476,565.37		23,874,327.80	

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年		2010 年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
铜官山化工	销售	硫酸亚铁	市场定价	-	-	45,863.89	4.54

铜陵瑞莱	销售	硫酸亚铁	协议定价	1,273,707.86	100.00	825,360.09	81.63
合计				1,273,707.86		871,223.98	

(2) 关联租赁情况

2005 年 4 月 8 日本公司与铜化集团签订《土地租赁协议》，租赁期为 2005 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，每年支付土地使用费 25 万元。

2007 年 4 月 6 日本公司与铜化集团签订《土地使用权租赁合同》，租赁期为 2007 年 5 月 1 日至 2017 年 4 月 30 日，土地使用权年租金 35 万元。

2011 年 11 月本公司中止了上述与铜化集团签订的土地租赁协议。

本公司 2011 年度支付铜化集团土地租赁费 110 万元（包含 2010 年度 60 万元）。

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
铜化集团	本公司	4,600	2010-05-25	2012-05-25	否
铜化集团	本公司	6,000	2009-12-01	2012-12-31	否
铜化集团	本公司	8,000	2011-02-21	2014-02-20	否
铜化集团	本公司	1,000	2011-10-11	2012-10-11	否

①2010 年 5 月 25 日，铜化集团与工行铜陵分行签订了[13080210-2010 年扫支(保)字 0002]号《最高额保证合同》，为期限自 2010 年 5 月 25 日起至 2012 年 5 月 25 日止本公司 4,600 万元额度内的借款、银行承兑、信用证开证、开立担保以及其他融资提供最高额保证。

②2009 年 12 月 1 日，铜化集团与交行安徽省分行签订了[090433]号《最高额保证合同》，为期限自 2009 年 12 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止本公司 6,000 万元额度内的中期流动资金贷款、银行承兑汇票、短贷、贸易融资提供最高额保证。

③2011 年 02 月 21 日，铜化集团与建行铜陵横港支行签订了[2011053019]号《最高额保证合同》，为期限自 2011 年 02 月 21 日起至 2014 年 02 月 20 日止本公司 8,000 万元额度内的流动资金贷款、银行承兑汇票、开立信用证、出具保函、海外代付等授信业务提供最高额保证。

④2011 年 10 月 11 日，铜化集团与交行铜陵分行签订了[1130037]号《最高额保证合同》，为期限自 2011 年 10 月 11 日起至 2012 年 10 月 11 日止本公司 1,000 万元额度内的借款业务、银行承兑汇票、远期信用证、买方押汇等授信业务提供最高额保证。

(4) 购销合同

报告期内本公司与关联方之间在蒸汽采购、硫酸亚铁销售、供水服务等方面发生购销交易，上述关联交易所签购销合同的主要内容如下：

①供水服务

2006 年 6 月 8 日，本公司与铜官山化工签订了《供水服务合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供供水服务，供水价格根据铜陵市有关定价下浮 25%确定，质量标准为水压不低于 4 公斤/平方厘米、供水量每小时不低于 500 立方米，结算方式为按月结算并支付，合同有效期为 6 年，自合同签订之日起至满 6 年时止。

②硫酸采购

2011 年 1 月 5 日，本公司与铜官山化工签订了《化工产品买卖合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供工业硫酸，年供货量为 800 吨，采购价格随行就市，市场变化价格调整及其它事项由双方协商决定，货款每半年一结清。合同有效期为 2011 年 1 月 5 日至 2011 年 12 月 31 日。

③蒸汽采购

2011 年 1 月 1 日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》，约定合同有效期内，有机化工向本公司提供蒸汽，蒸汽基价含税价为 60 元/吨，供汽品质：压力 0.6-0.8MPa，供汽量：8-15 吨/小时。双方每月根据供汽、用汽情况和生产经营环境变化协商确定结算价格，结算价格以基准价为基础上下浮动。合同有效期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

2011 年 3 月 1 日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自 2011 年 3 月 1 日由 60 元/吨调整为 80 元/吨。协议有效期为 2011 年 3 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

2011 年 7 月 31 日，本公司与有机化工签订了《蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自 2011 年 8 月 1 日由 80 元/吨调整为 100 元/吨。协议有效期为 2011 年 8 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

④硫酸余热蒸汽采购

2010 年 9 月 1 日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》，约定合同有效期内，铜官山化工向本公司提供中压蒸汽，蒸汽基价含税价为 80 元/吨，供汽品质：压力 2.0-3.0Mpa，供汽量：8-20 吨/小时。双方每月根据供汽、用汽情况和生产经营环境变化协商确定结算价格，结算价格以基准价为基础上下浮动。合同有效

期为2010年9月1日至2011年12月31日。

2011年3月1日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自3月1日由80元/吨调整为100元/吨。协议有效期为2011年3月1日至2011年12月31日。

2011年7月31日，本公司与铜官山化工签订了《硫酸余热蒸汽供应合同》补充协议，由于原辅材市场价格变动，经友好协商蒸汽含税基价自8月1日由100元/吨调整为120元/吨。协议有效期为2011年8月1日至2012年12月31日。

硫酸亚铁销售

2011年1月1日，本公司与铜陵瑞莱签订了《亚铁购销协议》，约定协议有效期内，公司向铜陵瑞莱供散装硫酸亚铁，每天供货80-130吨，总量暂定为4,000吨/月，价格按55元/吨（含税17%），随市场行情，协商调价。双方协定以化工总厂磅单为核算依据，每月28日前结算当月货款。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

（5）接受劳务合同

①2011年1月9日，本公司与通华物流签订了《汽车运输合同》，约定合同有效期内，向本公司提供符合本公司货物特性和乘员安全要求、车况良好的车辆，及时安排本公司货物、员工上下班等运输劳务。有关托运人、承运人的具体权利义务双方以商务惯例和国家有关运输规定为准，如有需要，可另行签订补充协议。运费以每月市场价为基础，双方确认为准。每月按实际发生额结算一次。合同有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

②2011年6月12日，本公司与通华物流签订了《汽车运输合同》补充协议，约定合同有效期内，通华物流承担本公司原料的供给和废料的装运等铲装业务。作业价格 A. 电石渣加料 4.84 元/吨，B. 钙渣、石灰渣装车、煤渣上车 2.42 元/吨，C. 钛矿进斗 1.79 元/吨，D. 高钛渣进斗 5.69 元/吨，E. 散矿、散渣、电石渣成堆 0.61 元/吨，F. 燃煤进仓 3.63 元/吨，G. 铁粉倒运：根据当月用量包干，若日用量<10 吨/天，按 3,582 元/月，若日用量≥10 吨，按 6,050 元/月，H. 泥浆回收废渣上车及外运 25.53 元/吨，I. 电石渣倒运 3.63 元/吨，J. 电石渣倒运：用铲车 2.42 元/吨，用汽车 4.84 元/吨，K. 散装钛渣钛矿倒运 2.42 元/吨，L. 钛渣现场混合掺伴 3.63 元/吨，M. 钛矿钛渣摊晒 2.42 元/吨，N. 新板框黄石膏翻运 2.42 元/吨，O. 老板框黄石膏翻运 3.63 元/吨，P. 污水现场地面清理保洁 50 元/天，Q. 作业价格若遇国家政策调整，相应调整。结算方

式为按月结算，合同有效期为2011年3月1日至2012年12月31日。

③2011年4月1日，本公司与铜陵首运签订了《协议书》，双方就本公司租赁仓库及汽车倒运、装载机成堆装车等事项达成协议，约定协议有效期内，本公司租赁铜陵首运仓库作为钛矿、钛渣堆存使用，铜陵首运负责本公司的库存货物安全，若货场库存期间货损、货差超过4%，超出部分则有铜陵首运按照同批货物市场价格给予赔偿，租赁费按145,000元每年收取且年度一次性结算完毕。铜陵首运为本公司提供货物卸船汽车短运服务，短运费用按6元/吨，提供装载机仓库成堆和装车按4元/吨，提供货物出库汽车短运按6元/吨，汽车短运及装载机作业费用，当月发生的费用，根据实际短运量和操作量，凭铜陵首运开具的有效发票，本公司于次月10日前一次性付清，超期按照合同法的相关条款执行。协议有效期为2011年4月1日至2012年3月31日。

④2011年3月27日，本公司与铜陵港务签订了《港口作业合同》，约定合同有效期内，铜陵港务为本公司的钛精矿、电石渣水路进港卸船提供服务，货损、货差按交通部颁标准执行，确保有效作业时间24小时内卸载钛精矿、电石渣1,500吨，卸货完毕后，需24小时内将货物全部提离港口货场。电石渣装卸费率12元/吨，当月发生的装卸费用，次月支付。合同有效期为2011年4月1日至2011年12月31日。

(6) 购买土地

2011年11月9日本公司与铜化集团签订了《产权交易合同》，铜化集团将位于本公司的两宗工业用土地使用权转让给本公司，转让价款为5,707万元，本公司在租赁铜化集团土地期间，为使原为低洼地和废弃的湖泊达到“五通一平”的开发程度，对其中一宗土地实施了土方回填、排水涵建设等工程，根据公司与铜化集团签订的《土地开发费用补偿协议》，2011年11月18日本公司收到铜化集团对公司前期投入土地开发补偿款1,576万元。②2011年11月15日通过铜陵市国土资源局办妥了土地使用权的过户手续。

(7) 公司关键管理人员报酬情况

本公司2011年度、2010年度支付给关键管理人员报酬分别为130.77万元、127.44万元。

4. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2011年		2010年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	铜陵瑞莱	-	-	3,149.00	157.45
------	------	---	---	----------	--------

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2011 年	2010 年
应付账款	铜官山化工	1,449,253.33	1,346,039.53
应付账款	华兴化工	38,958.00	38,958.00
应付账款	铜陵港务	117,344.00	92,172.00
应付账款	有机化工	1,722,572.73	188,144.55
应付账款	铜陵首运	100,380.73	116,210.00
应付账款	通华物流	1,376,471.24	1,558,630.92
其他应付款	铜化集团	-	600,000.00

(六) 或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

(七) 承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(八) 资产负债表日后事项

本公司于 2012 年 3 月 17 日召开的第三届董事会第七次会议通过《2011 年利润分配及资本公积金转增股本预案》，公司 2011 年不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。上述预案尚需提交公司 2011 年年度股东大会审议。

除上述事项外，截至审计报告日（2012 年 3 月 17 日）止，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

(九) 其他重要事项说明

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

(十) 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2011 年	2010 年	说 明
非流动资产处置损益	-	-1,539,708.86	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	845,705.52	1,350,611.11	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占	-	-	-

用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,220.82	696.09	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
少数股东损益影响额	-	-	-
小计	861,926.34	-188,401.66	-
减：所得税影响数	129,288.95	-28,260.25	-
非经常性损益净额	732,637.39	-160,141.41	-

2. 净资产收益率及每股收益

(1) 2011 年

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.32	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.19	0.27	0.27

(2) 2010 年

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	------------	------

	率(%)	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	12.88	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.95	0.17	0.17

3. 财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 3 月 17 日由董事会通过及批准发布。

第十二节 备查文件

- （一）载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）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及公告的原稿。
- （四）载有董事长签名的2011年年度报告文本原件。
- （五）以上备查文件的备置地点：公司证券部。

安徽安纳达钛业股份有限公司

董事长：袁菊兴

二〇一二年三月十七日