

# 贵州久联民爆器材发展股份有限公司

## 二零一一年年度报告



# 贵州久联民爆器材发展股份有限公司

GUIZHOU JIULIAN INDUSTRIAL EXPLOSIVE MATERIAL  
DEVELOPMENT CO. , LTD

二〇一二年三月

## 重要提示

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

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

所有董事均出席本次审议2011年年度报告的董事会。

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

公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人周天爵先生、总经理占必文先生、主管会计工作负责人雷治昌先生及会计机构负责人(会计主管人员)饶玉女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	10
第五节	公司治理结构.....	17
第六节	内部控制.....	21
第七节	股东大会情况简介.....	28
第八节	董事会报告 .....	30
第九节	监事会报告 .....	67
第十节	重要事项 .....	69
第十一节	财务报告 .....	74
审计报告	.....	74
会计报表	.....	76
2011 年财务报表附注	.....	87

## 第一节 公司基本情况简介

一、 公司法定中文名称：贵州久联民爆器材发展股份公司

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

公司英文名称缩写：JIULIANFAZHAN

二、 公司法定代表人：周天爵

三、 公司联系人和联系方式

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

四、 公司注册地址：贵阳市高新技术开发区新天园区

办公地址：贵阳市宝山北路213号

邮政编码：550000

公司国际互联网网址：[www.julianfazhan.com](http://www.julianfazhan.com)

电子信箱：[jiulianfz@163.com](mailto:jiulianfz@163.com)

五、 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：贵州久联民爆器材发展股份有限公司证券部

六、 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：久联发展

股票代码：002037

七、 其它有关资料：

公司首次注册登记日期：2002年7月18日

最近一次公司变更注册登记日期：2011年1月12日

公司注册登记地点：贵州省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：：520000000007546

税务登记号码：520111736646453

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所有限公司

办公地址：北京市朝阳区东三环中路25号住总大厦E层

八、 公司历史沿革

1、经中国证监会“证监发行字[2004]137 号文”核准，公司于2004 年8月24 日首次公开发行人民币普通股（A 股）4,000万股，每股面值1.00 元，发行价格为6.66 元/股。经深圳证券交易所“深证上[2004]89号文”批准，公司股票于2004 年9 月8 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司于2004年12月16日在贵州省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11,000万元，企业法人营业执照注册号为5200001204730，法人代表杨胜利。

2、2008年6月20日，公司实施2007年度利润分配方案，每10股转增1股派0.5元，方案实施后公司注册资本为人民币12,100万元。同年9月22日公司三届董事会一次会议选举周天爵为公司董事长，公司法人相应变更。公司于2008年11月12日在贵州省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12,100万元，企业法人营业执照注册号为520000000007546，法人代表周天爵。

3、2009年5月27日，公司实施2008年度利润分配方案，每10股转增1股派1元，方案实施后公司注册资本为人民币13,310万元。公司于2010年5月11日在贵州省工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。

4、2010年5月13日，公司实施2009年度利润分配方案，每10股转增3股派0.5元，方案实施后公司注册资本为人民币17,303万元。公司于2011年1月12日在贵州省工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。

在历次变更中，公司税务登记证号码：520111736646453，组织机构代码：73664645-3均未发生变化。

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	2,423,329,601.18	1,560,211,922.88	55.32%	1,165,535,252.37
营业利润 (元)	334,545,180.05	204,986,716.68	63.20%	155,340,820.58
利润总额 (元)	327,839,283.05	207,506,592.76	57.99%	149,732,838.03
归属于上市公司股东的净利润 (元)	200,459,983.98	112,506,060.87	78.18%	75,769,175.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	205,878,735.90	110,781,823.55	85.84%	78,929,128.82
经营活动产生的现金流量净额 (元)	81,688,105.25	11,468,754.32	612.27%	-1,907,895.36
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,814,080,299.18	1,850,675,668.83	52.06%	1,296,350,654.26
负债总额 (元)	1,833,058,650.48	1,059,875,000.11	72.95%	623,355,336.33
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	821,411,158.96	651,017,008.89	26.17%	544,712,529.78
总股本 (股)	173,030,000.00	173,030,000.00	0.00%	133,100,000.00

### 二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.16	0.65	78.46%	0.44
稀释每股收益 (元/股)	1.16	0.65	78.46%	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.19	0.64	85.94%	0.46
加权平均净资产收益率 (%)	27.64%	18.84%	8.80%	14.83%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	28.39%	18.55%	9.84%	15.45%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.47	0.07	571.43%	-0.01
	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)	4.75	3.76	26.33%	4.09
资产负债率 (%)	65.14%	57.27%	7.87%	48.09%

### 三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-9,108,520.71	老生产线改造设备处置	-1,572,207.05	-7,983,309.95
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	5,750,588.81	收到的各项技改拨款	2,619,331.82	4,145,087.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,347,965.10	停工损失等	1,472,751.31	-1,769,760.58
所得税影响额	1,297,107.91		-703,289.29	1,242,856.45
少数股东权益影响额	-9,962.83		-92,349.47	1,205,172.30
合计	-5,418,751.92	-	1,724,237.32	-3,159,953.80

## 第三节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### 1、公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)	本次变动后
--	-------	---------------	-------

	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	173,030,000	100.00%						173,030,000	100.00%
1、人民币普通股	173,030,000	100.00%						173,030,000	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	173,030,000	100.00%						173,030,000	100.00%

注：报告期内，公司总股本17,303万股没有变化，全部为无限售股份。

## 2、报告期内公司分红情况

2011年3月16日，公司2010年年度股东大会审议通过了《公司2010年度利润分配方案》，以2010年12月31日公司总股173,030,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共计派发现金红利34,606,000元（含税）。

## 二、股东情况介绍

### 1、股东数量和前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

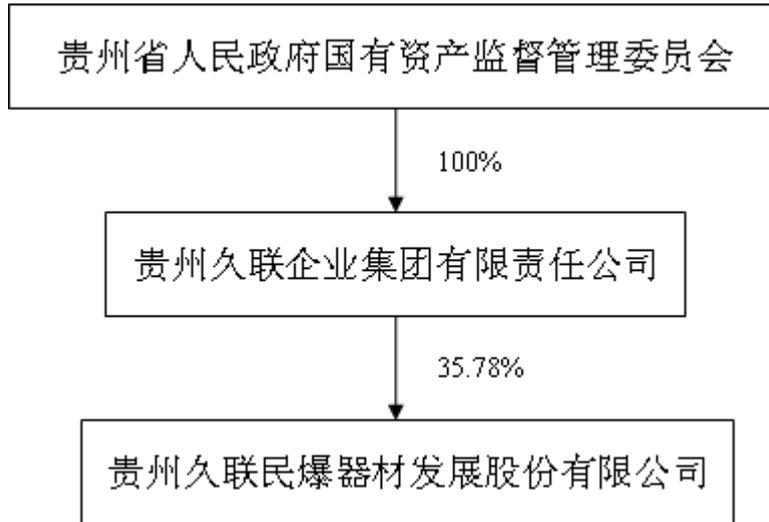
2011年末股东总数	7,135	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	9,444		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量(股)
贵州久联企业集团有限	国有法人	35.78%	61,912,778	0	20,150,000

责任公司					
思南五峰化工有限责任公司	国有法人	4.42%	7,649,383	0	0
丰和价值证券投资基金	境内非国有法人	4.15%	7,182,525	0	0
中国工商银行—中银收益混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.72%	6,428,356	0	0
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.49%	4,310,757	0	0
交通银行—海富通精选证券投资基金	境内非国有法人	2.31%	4,000,370	0	0
南京理工大学	境内非国有法人	2.08%	3,592,874	0	0
交通银行—华安创新证券投资基金	境内非国有法人	1.90%	3,285,390	0	0
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	境内非国有法人	1.85%	3,197,362	0	0
邹瀚枢	境内自然人	1.77%	3,064,400	0	0
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称		持有无限售条件股份数量（股）		股份种类	
贵州久联企业集团有限责任公司		61,912,778		人民币普通股	
思南五峰化工有限责任公司		7,649,383		人民币普通股	
丰和价值证券投资基金		7,182,525		人民币普通股	
中国工商银行—中银收益混合型证券投资基金		6,428,356		人民币普通股	
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金		4,310,757		人民币普通股	
交通银行—海富通精选证券投资基金		4,000,370		人民币普通股	
南京理工大学		3,592,874		人民币普通股	
交通银行—华安创新证券投资基金		3,285,390		人民币普通股	
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金		3,197,362		人民币普通股	
邹瀚枢		3,064,400		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 10 名无限售条件股东中：第一股东贵州久联企业集团有限责任公司与第二股东思南五峰化工有限责任公司不存在关联关系同时与其它股东间也不存在关联关系。未知另 8 名无限售条件股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

## 2、公司控股股东及实际控制人情况

公司实际控制人：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会  
机构类型：机关法人

## 3、公司与实际控制人的产权和控制关系



4、公司无内部职工股。

#### 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

##### 一、董事、监事、高级管理人员情况

##### 1、基本情况（董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况）

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周天爵	董事长	男	59	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		48.26	否
占必文	总经理	男	57	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		46.08	否
罗德丕	董事	男	47	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		0.00	是
梁建新	董事	男	59	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		37.48	否
张曦	董事会秘书	女	37	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		36.43	否
周宗庆	董事	男	44	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		0.00	是
王胜彬	独立董事	男	39	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		3.00	否
王强	独立董事	男	42	2011年10月28日	2014年10月28日	0	0		3.00	否

				月 28 日	月 28 日					
魏现州	独立董事	男	47	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		3.00	否
杜方贤	监事	男	59	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		37.68	否
李祥兴	监事	男	52	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		39.75	否
刘筑川	监事	男	50	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		0.00	是
李鸿	监事	男	50	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		0.00	是
周建荣	监事	男	58	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		30.84	否
魏彦	副总经理	男	47	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		0.00	是
尚力	副总经理	男	49	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		38.06	否
耿贵刚	副总经理	男	48	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		48.06	否
廖长风	副总经理	男	47	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		26.60	否
翁增荣	副总经理	男	51	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		23.12	否
彭文林	董事会秘书	男	52	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		37.76	否
雷治昌	财务总监	男	45	2011 年 10 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	0	0		37.71	否
池恩安	离任监事	男	44	2010 年 12 月 10 日	2011 年 10 月 28 日	0	0		44.42	否
管静	离任监事	女	43	2008 年 10 月 28 日	2011 年 10 月 28 日	0	0		0.00	是
刘顺强	离任董事	男	59	2008 年 10 月 28 日	2011 年 10 月 28 日	0	0		23.28	否
冯佑刚	离任副总经理	男	60	2008 年 10 月 28 日	2011 年 10 月 28 日	0	0		42.18	否
蒋川	离任副总经理	男	43	2008 年 10 月 28 日	2011 年 10 月 28 日	0	0		31.32	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	638.03	-

注：副总经理蒋川因工作调动，表中统计数为2011年1—10月的薪酬。

## 2、董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职股东单位	职务	任期
周天爵	贵州久联企业集团有限责任公司	董事长	2001 年至今
占必文	贵州久联企业集团有限责任公司	副董事长	2008 年至今

罗德丕	贵州久联企业集团有限责任公司	总经理	2010 年至今
周宗庆	思南五峰化工有限责任公司	董事长	2011 年至今
李祥兴	贵州久联企业集团有限责任公司	纪委书记	2001 年至今
刘筑川	贵州久联企业集团有限责任公司	财务部部长	2005 年至今
李鸿	贵州久联企业集团有限责任公司	总经理助理	2010 年至今

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

(一) 董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事主要工作经历

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

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

**罗德丕**，男，汉族，1965 年 1 月出生，项目管理硕士、工程博士、高级工程师。历任贵阳矿山机器厂技术员、助理工程师、副科长、科长，贵州新联爆破工程有限公司办公室主任、爆破分公司经理、副总经理、常务副总经理、总经理，贵州久联民爆器材发展股份有限公司副总经理，贵州久联企业集团有限责任公司董事、副总经理，贵州省国防科工办安全保密处处长、秘书处处长，贵州久联企业集团有限责任公司副总经理，现任贵州久联企业集团有限责任公司总经理、党委副书记。2010 年 12 月担任公司职工监事。现任本公司董事。

**梁建新**，男，1953 年出生，大学学历，高级工程师。南京理工大学炸药设计与制造专

业毕业。历任贵州化工厂车间技术员、车间技术副主任、技术科科长、技术开发科科长、副总工程师、总工程师；贵州久联集团副总工程师、技术开发中心主任。现任本公司董事。

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

**周宗庆**，男，汉族，1968 年出生，大学本科学历，经济师，助理会计师。历任县凉水井区财政所总预算会计，县财政局国有资产管理股科员、股长、县国资办主任、县财政局党组成员、县基层财政管理局局长。现任思南五峰国有资产经营管理有限公司副董事长、副总经理、思南五峰化工有限责任公司董事长、总经理。

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

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

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

## 2、监事主要工作经历

**杜方贤**，男，1954 年出生，大学学历，高级经济师。历任贵州涟江化工厂团委干事、

副书记，计生办主任，一车间党支部书记，四车间党支部兼车间副主任，五车间主任兼党支部书记，人事、生产副厂长，贵州久联民爆器材发展股份有限公司 9844 生产分公司总经理，贵州新联爆破工程有限公司党委书记、董事长、总经理。公司副总经理。现任本公司监事会主席。

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

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

**李 鸿**，男，1962 年出生，研究生学历，环保工程师。贵州大学毕业。历任贵阳市环保局技术员；贵阳市环保监测站技术室主任；中国有色金属进出口总公司贵州公司部门副经理、经理、总经理助理；贵州久联民爆器材发展股份有限公司经济运行部主任科员；贵州久联企业集团有限责任公司发展运行部主任科员；贵州久联企业集团有限责任公司房开事业部副部长；贵州久联集团房地产开发有限责任公司常务副总经理、总经理、党委书记；现任贵州久联企业集团有限责任公司总经理助理；贵州久联集团房地产开发有限责任公司总经理、党委书记，本公司监事。

**周建荣**：男，1954 年出生，大学学历，高级工程师。历任甘肃国营和平化工厂工会主席、副厂长；甘肃和平凡爆工业有限责任公司总经理、董事长；甘肃久联和平凡爆工业有限责任公司副董事长、总经理；甘肃久联民爆器材有限公司总经理；现任甘肃久联民爆器材有限公司副董事长、总经理。 本公司监事。

### 3、高级管理人员主要工作经历

**魏 彦**：1965 年出生，大学学历，高级工程师。历任贵州化工厂车间工人、技术员，十一车间副主任，总师办主任，生产副厂长，贵州久联民爆器材发展股份有限公司 9855 生产分公司总经理，贵州久联企业集团有限责任公司副总经理。现任本公司副总经理兼贵州联合民爆器材经营有限责任公司董事长、总经理。

**尚 力：**男，1963 年出生，大学学历，高级工程师。历任原贵州化工厂粉状车间技术员；硝铵车间主任；工会技术协会静态爆破工程负责人；粉状车间主任；总工程师办公室主任、副总工程师；九八五五生产分公司总工程师；2003 年任贵州久联民爆器材发展股份有限公司九八五五生产分公司总经理，现任本公司副总经理。

**耿贵刚：**男，汉族，1964 年 10 月出生，本科学历，高级工程师，二级建造师。该同志 1985 年参加工作，历任遵义地区交通局技术员，遵义地区公路处综合科长，遵义市道桥公司董事长、总经理，贵州久联企业集团有限责任公司总经理助理；2008 年起任贵州新联爆破工程有限公司董事长。现任本公司副总经理兼贵州新联爆破工程有限公司董事长。

**廖长风：**男，汉族，1965 年 11 月出生，本科学历，经济师。该同志 1985 年参加工作，历任贵阳建材机械厂技术员、助理工程师、设备动力科副科长、机修动力车间支部书记、主任，贵阳化工厂副厂长、党委副书记兼工会主席、纪委书记，贵阳久联化工公司党委书记、总经理，2008 年任贵阳久联化工公司董事长兼党委书记，现任本公司副总经理兼贵阳久联化工有限责任公司董事长。

**翁增荣：**男，1961 年出生，大学学历，高级工程师，历任贵州久联民爆器材发展股份有限公司 9855 生产分公司技术员、质量管理员、质量管理科科长、总工程师办公室主任、生产计划科科长、副总经理；贵州久联民爆器材发展股份有限公司经济运行部部长；公司 9855 生产分公司总经理。现任本公司副总经理兼甘肃久联民爆器材有限责任公司董事长。

**彭文林：**男，1960 年出生，大学学历，高级工程师。历任贵州涟江化工厂技术员、车间副主任、检验科副科长、车间主任、技术科科长、副总工程师兼技术科科长、贵州久联民爆器材发展股份有限公司九八四四生产分公司总工程师、总经理。现任本公司总工程师。

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

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

姓 名	在本公司职务	在公司所控制的法人单位的职务	在同行业其他法人单位的职务
周天爵	董事长	无	无
占必文	副董事长、总经理	无	无
罗德丕	董事	无	无

梁建新	董事	无	无
周宗庆	董事	无	无
张曦	董秘	无	无
王胜彬	独立董事	无	无
王强	独立董事	无	无
魏现州	独立董事	无	无
杜方贤	监事会主席	无	无
李祥兴	监事	无	无
刘筑川	监事	无	无
李鸿	监事	无	无
周建荣	监事	甘肃久联民爆器材有限责任公司副董事长、总经理	无
魏彦	副总经理	贵州联合民爆器材经营有限公司董事长、总经理	无
尚力	副总经理	无	无
耿贵刚	副总经理	贵州新联爆破工程有限公司董事长	无
廖长风	副总经理	贵阳久联化工有限责任公司董事长	无
翁增荣	副总经理	甘肃久联民爆器材有限公司董事长	无
彭文林	总工程师	无	无
雷治昌	财务总监	无	无

四、报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司三届董事、监事、高级管理人员任期届满，经公司三届三十次董事会、三届十七次监事会、2011 年第二次临时股东大会审议通过，产生公司新一届董事会、监事会、高级管理人员班子。

第四届董事会成员：周天爵、占必文、罗德丕、梁建新、张曦、周宗庆、王胜彬、王强、魏现州。

第四届监事会成员：杜方贤、李祥兴、刘筑川、李鸿、周建荣。

高级管理人员：魏彦、尚力、耿贵刚、廖长风、翁增荣、彭文林、雷治昌。

五、公司员工数量、专业结构、教育程度及退休人数情况

公司没有需承担费用的离退休职工。截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工情况如下表所示：

1、专业构成情况

表 1 员工专业构成情况

类别	人数 (人)	比例 (%)
生产人员	2489	56
销售人员	354	8
技术人员	687	16
管理人员	884	20
<b>合计</b>	<b>4414</b>	<b>100</b>

2、教育程度情况

表 2 员工教育程度情况

类别	人数 (人)	比例 (%)
本科及以上	498	11
大专	839	19
大专以下	3077	70
<b>合计</b>	<b>4414</b>	<b>100</b>

六、2011 年企业薪酬成本

	2011	2010	2009
当期领取薪酬员工总人数 (人)	4,414	3,845	2,068
当期总体薪酬发生额 (万元)	17,575.80	13,149.90	6,251.00
总体薪酬占当期营业收入比例 (%)	7.25%	8.43%	5.36%
高管人均薪酬金额 (万元/人)	37.00	29.93	21.55
所有员工人均薪酬金额 (万元/人)	3.98	3.42	3.02

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度。2011 年公司持续对各项基本管理制度进行修订、完善，修订了《董事会议事规则》《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》《分公司及控股子公司重大信息报告制度》，建立了《公司内幕信息及知情人管理制度实施细则》《公司内幕信息知情人登记管理制度》。同时深入开展公司治理活动，使公司法人治理结构不断完善，治理水平进一步得到提高。

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

#### 1、关于股东与股东大会

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

#### 2、关于控股股东与上市公司的关系

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

#### 3、关于董事和董事会

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

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会严格按照公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、总经理及其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步完善和建立公正、透明的董事、监事及高级管理人员绩效评价体系 and 激励约束机制，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬严格按照《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》、《2009 年到 2011 年度高层管理人员薪酬激励考核办法》执行。高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律法规的要求。

#### 6、关于相关利益者

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

#### 7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，公司董事长为信息披露工作第一责任人，董事会秘书为

信息披露事务的直接责任人，公司证券部为信息披露事务的日常工作部门负责公司的信息披露事务。报告期内，公司严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

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

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

3、公司现有独立董事三人，分别为王强先生、王胜彬先生、魏现州先生，报告期内独立董事均能严格按照有关法律、法规及《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定履行职责，按时参加 2011 年度召开的各次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

### 4、报告期内，董事会召开会议情况

**报告期内董事出席董事会会议情况**

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周天爵	董事长	10	6	4	0	0	否
占必文	总经理	10	6	4	0	0	否
罗德丕	董事	2	1	0	1	0	否
梁建新	董事	10	6	4	0	0	否
张曦	董事会秘书	10	6	4	0	0	否
周宗庆	董事	2	2	0	0	0	否
王胜彬	独立董事	10	5	4	1	0	否

王强	独立董事	10	5	4	1	0	否
魏现州	独立董事	10	6	4	0	0	否
魏彦	离任董事	8	3	4	1	0	否
刘顺强	离任董事	8	4	4	0	0	否
董事会召开次数		10					
其中：现场会议次数		6					
通讯方式召开会议次数		4					
现场结合通讯方式召开会议次数		0					

注：报告期内公司进行了董事的换届工作。

### 三、公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

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

#### 1、人员分开方面

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

#### 2、资产完整方面

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

#### 3、财务独立方面

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

#### 4、机构独立方面

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

#### 5、业务分开方面

公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 6、公司不存在因部分改制等原因而导致同业竞争和关联交易问题。

### 四、高级管理人员的考评及激励机制

公司考评及激励机制主要体现在薪酬水平上。2011 年度公司对高级管理人员的考评按照公司董事会薪酬与考核委员会拟订的《2009 年到 2011 年度高层管理人员薪酬激励考核办法》

执行。

#### 五、深化公司治理专项活动，促进“三会”有效制衡

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

报告期内，为进一步规范公司内部管理，加强内部控制，提高内部控制效率，公司积极完善相关制度的修订，持续深入开展公司治理活动，不断完善公司的法人治理结构，提高公司治理水平。报告期末没有尚未解决的治理问题。

## 第六节 内部控制

### 一、内部控制制度的建立健全情况

#### （一）内部控制的组织架构

公司已设立较为完善的组织控制架构体系，并制定了各层级之间的控制流程，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被严格执行；公司董事会执行股东大会的决议，负责公司的重大决策事项，对股东大会负责；公司依法设置总经理，主持公司日常生产经营和管理工作，组织实施董事会决议，对董事会负责。公司董事会已下设了执行委员会、战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策，进行研究并提出建议；审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、内部控制制度的建立及执行情况的监督、重大关联交易的审查和公司财务信息的审核监督和核查工作，同时设置了独立于财务部门的内部审计部门，不定期对公司的内部控制建立健全情况和执行情况进行检查和监督，评估其执行的效果和效率，并及时提出相关的改进建议；提名、薪酬与考核委员会主要负责对公司董事、监事和高级管理人员的人选，选择标准和程序进行选择并提出建议，制定公司董事、监事、高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案。以上专门委员会向董事会负责并报

告工作，分别就公司相关业务的决策方面履行职责；监事会对董事会建立与实施内部控制的行为进行监督。公司还设立了各职工职能部门，且已明确界定各职能部门、岗位的目标、职责和权限，建立了相应的制衡和监督机制，确保其在授权范围内履行职能。

## （二）公司内控制度的建立健全情况

为了强化规范运作意识，充分发挥股东大会、董事会、监事会和经理班子在治理机制中的作用，公司第三届董事会第二十七次会议提请审议修订《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》、《董事会议事规则》，第三届董事会第二十九次会议审议并通过《股东及公司董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度实施细则》、《内幕信息及知情人管理制度实施细则》、《修订分公司及控股子公司重大信息报告制度》，进一步规范了公司内幕信息的保密工作及责任追究机制，并制定相关管理制度：《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《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》、《分、子公司重大信息报告制度》；公司根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《深交所中小企业板规范运作指引》等相关法律法规的规定，建立健全各项制度：《股东会章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会工作条例》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作规程》、《董事会审计委员工作细则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》、《监事会议事规则》、《监事会工作条例》、《内部审计管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》；同时，公司经理班子在 2010 年对公司所有管理制度组织专门人员进行修订完善，完成公司全部内部管理制度的修编工作，并且贯穿公司管理的方方面面，制定了相应的管理制度：《财务会计及财务管理制度》、《生产安全及经济运行管理制度》、《合同管理制度》、《人力资源管理制度》、《供应、仓储、销售管理制度》、《技术及设备管理制度》、《质量管理制度》、《信息化管理制度》、《行政办公管理制度》等近百项制度；2011 年对原《贵州久联民爆器材发展股份有限公司资金及票据等财务行为审批规定》进行了修订，新增了《贵州久联民爆器材发展股份有限公司废铅管理制度》。形成了

以《公司章程》为基础，规范三会运作为重点，信息披露、内控机制、投资决策、股权管理、投资者关系管理等方面为主要内容的制度体系；另一方面，对公司内部管理流程进行了规范，结合公司实际制定符合公司运转的《质量、环境、职业健康安全、测量综合管理体系》，将公司的经营方针、各生产经营及管理流程通过体系计划进行分解，以定期检查监督体系对相关计划任务的落实、进展情况进行核实，使公司的管理上了一个新台阶。

## 二、内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，其中 1 名会计专业的独立董事任召集人；审计委员会下设审计部，独立于公司其他部门，独立行使职权，直接对审计委员会负责，在董事会审计委员会的领导下执行日常内部控制的监督和检查工作。审计部设专职审计人员负责对公司及控股子公司进行定期、专项的审计工作，审计工作涉及公司循环业务的各个环节，包括大额资金往来情况、对外担保情况、技措技改项目进展、关联交易情况、成本费用、经济效益以及内控制度、财经纪律的执行及控股子公司负责人离任情况等进行审计。公司制定了《董事会审计委员会工作细则》，并根据《审计法》、《审计署关于内部审计工作的规定》、深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规及相关规定，结合公司实际，制定了《内部审计管理制度》，在 2009 年第三届董事会第五次会议和第三届董事会第十二次会议上进行过两次修订并通过。

## 三、内部控制的监督与实施情况

### 1、对控股子公司的管理控制

公司对控股子公司控制是通过股东会行使表决权和委派董事、监事、高级管理人员的方式实施控制管理，将财务管理、重大投资、人事管理、信息披露、经营管理等事项纳入公司统一管理并制定统一管理制度，明确委派董事、监事和高级管理人员的职责权限，根据公司的经营策略督导各控股子公司建立起相应的经营计划、风险管理程序。公司定期取得各控股子公司的月度、季度、半年度及年度财务报告。为进一步强化对控股公司经营计划的审核和

审批管理，健全完善了《子公司管理制度》、《分公司及控股子公司重大信息报告制度》，通过建立明确的制度，对子公司的经营管理、投资管理、财务管理、安全以及经济运行管理等方面进行制度引导，对子公司的相关业务和管理进行指导、服务和监督，并在经营过程中不断加强监控督促，在年度对其管理层进行绩效考核，实行奖惩管理制度。各控股子公司均参照公司制度，并结合其实际情况健全完善了经营管理、财务管理等内部控制管理相关制度。

## 2、关联交易的内部控制

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，严格按照《公司法》、《证券法》、深交所《股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、《公司章程》等有关文件规定，对公司关联交易行为进行全方位管理和控制，对关联方、关联关系、关联交易价格、关联交易的批准权限、关联交易的回避与决策程序、对控股股东的特别限制、关联交易的信息披露、法律责任做了明确的规定。明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。公司对关联交易的内部控制严格、充分、有效。报告期内：公司发生的全部关联交易均符合有关制度和相关法规，没有损害公司和其它股东及其他相关者的利益。

## 3、对外担保的内部控制

公司按照《公司法》、《中华人民共和国担保法》、《深交所中小企业板规范运作指引》等国家有关法律法规的规定，在《公司章程》、《公司对外担保管理制度》中对公司对外担保事项作了明确的规定，对公司发生对外担保行为时担保对象、审批权限和决策程序、风险防范、安全措施等作了详细规定，并明确规定：董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的 2/3 以上董事审议同意，股东大会审议担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，有关股东应当在股东大会上回避表决，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。公司独立董事应当在董事会审议

对外担保事项（对合并范围内子公司提供担保除外）时发表独立意见，必要时可以聘请会计师事务所对公司累计和当期对外担保情况进行核查。如发现异常，应当及时向董事会和监管部门报告并公告。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。报告期内：公司发生的全部担保事项均遵循合法、审慎的原则，均符合有关制度和相关法规，没有损害公司和其它股东及其他相关者的利益。

#### 4、重大投资的内部控制

为规范公司的重大投资行为，防范投资风险，公司制定了《投资管理制度》并在工作流程上作了严格规定，同时在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会工作细则》中明确股东大会、董事会对重大投资的审批权限，并制定相应的审议程序，审计部及相关部门不定期的对重大投资行为进行跟踪监督。

报告期内：公司所有重大投资事项均遵循合法、审慎、安全有效的原则，严格履行审批程序及信息披露义务。

#### 5、信息披露的内部控制

为规范公司信息披露工作，保证公开披露信息的真实、准确、完整、及时，公司制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《分、子公司重大信息报告制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《内幕信息及知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确规定了信息披露的原则、内容、标准、程序、信息披露的权限与责任划分、档案管理、信息的保密措施以及责任追究与处理措施等。公司信息披露事务由董事会统一领导和管理，公司董事会秘书为内部重大信息处理的负责人，公司证券部为公司信息披露事务的日常工作部门，具体负责信息披露及投资者关系管理工作。公司能够切实履行作为公众公司的信息披露义务，严格遵守信息披露规则，保证信息披露内容的及时性、真实性、准确性、完整性和有效性。严格执行信息披露管理制度，明确公司及相关人员的信息披露职责和保密责任，保障投资者平等获取信息的权利。2011 年度内，公司信息披露严格遵循了相关法律法

规、《深交所股票上市规则》及本公司《信息披露管理制度》的规定，披露信息及时、准确、真实、完整、公平、公正，保障了股东和相关利益者的权益，进一步加强了公司与投资者之间的互动与交流。

#### 四、对内部控制的评价及审核意见

##### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司已建立了一系列实用的内控管理制度，并在经营活动中得到贯彻实施，保障了公司资产的安全、完整，保证了经营活动的正常进行，在一定程度上控制了经营风险，确保经营管理目标的实现，公司内部控制系统基本健全、合理有效，内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，在所有重大方面合理保证了公司合法经营，保证了公司经营效率、资产安全，保障了财务报告相关信息真实完整。随着公司的不断发展和外部环境的不断变化，由于内部控制固有的局限性，公司将继续强化内部控制执行力度，进一步健全和完善内控体系，使内控检查监督方法、评价标准更加科学。在公司未来经营发展中，公司将不断深化管理，进一步拓展完善内部控制体系建设，使之适应国家法律、法规的要求和公司不断发展和管理的需要。

##### 2、公司监事会对内部控制自我评价报告意见

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

##### 3、独立董事对公司内部控制自我评价报告意见

经核查认为：公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

#### 五、公司内部控制相关情况

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	否	公司 2010 年度聘请会计师事务所对内部控制有效性出具了专项审计报告，根据规定，今年未聘请会计师事务所对该项进行审计和出具意见。
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	不适用	
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）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
（一）审计委员会本年度主要工作内容与工作成效：		
1、一季度：审议通过了《久联发展 2010 年内部审计工作报告》、《久联发展 2010 年度内部控制自我评价报告》、《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2011 年度审计工作的评价报告》、审计部《2010 年 4 季度工作报告》。		
2、二季度：审议通过了审计部《2011 年第一季度工作报告》及下季度工作安排。		
3、三季度：审议通过了《审计部 2011 年二季度工作报告》及下季度工作计划。		
4、四季度：审议通过了《审计部 2011 年三季度工作报告》及下季度工作计划。		
5、按季度向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计结果。		
6、审议通过内部审计部门本年度按季度对公司重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易和信息披露事务管理等事项进行审计出具的内部审计报告。		
7、按照年报审计工作规程，与会计师事务所协商确定 2011 年度审计工作安排，做好年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的年报审计工作进行总结评价，并根据相关规定建议续聘审计机构，提交董事会审议。		
（二）内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效：		
1、一季度：提交《公司 2011 年度内部审计报告》、《关于公司 2011 年度内部控制自我评价报告》、《关于 2011 年度业绩快报的内部审计意见》、《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2011 年度审计工作的评价报告》。		
2、二季度：提交了《审计部 2011 年第一季度工作报告》。		
3、三季度：提交了《审计部 2011 年二季度工作报告》、《技术改造和技术措施项目检查报告》。		
4、四季度：提交了《审计部 2011 年三季度工作报告》。		
5、根据深交所《中小板上市公司运作指引》规定，内部审计部门本年度按季度对公司重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告，并提交审计委员会审议。		
6、按季度对公司技措技改项目完成情况进行跟踪，并出具检查报告。		

7、根据中国证监会贵州监管局[2009]112 号文件精神，完成公司上半年、下半年商业贿赂自查报告。	
8、提交了 2011 年内部审计工作总结及 2012 年内部审计工作计划。	
9、根据公司《内部审计管理制度》的规定，将内部审计工作底稿和内部审计报告进行整理归档。	
10、参与公司开展的重大投资项目的检查工作；参与公司对重点工程的现场督导工作；参与公司工程建设、物资采购等项目招投标的审计监督；参与公司财务预算执行情况检查；配合中介机构完成部分工程项目的预、结算审核、完工工程的竣工财务决算审核。	
11、配合立信会计师事务所对公司 2011 年度财务报表的审计工作，并采用电话询问的方式对立信会计师事务所审计工作进展情况进行跟踪了解。	
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

内部控制补充情况

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	报告期内：公司已建立了一系列实用的内控管理制度，并在经营活动中得到贯彻实施，保障了公司资产的安全、完整，保证了经营活动的正常进行，在一定程度上控制了经营风险，确保经营管理目标的实现，公司内部控制体系基本健全、合理有效，内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，在所有重大方面合理保证了公司合法经营，保证了公司经营效率、资产安全，保障了财务报告相关信息真实完整。随着公司的不断发展和外部环境的不断变化，由于内部控制固有的局限性，公司将继续强化内部控制执行力度，进一步健全和完善内控体系，使内控检查监督方法、评价标准更加科学。在公司未来经营发展中，公司将不断深化管理，进一步拓展完善内部控制体系建设，使之适应国家法律、法规的要求和公司不断发展和管理的需要。
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	未经审计
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	不适用
是否与公司自我评价意见一致	不适用
如不一致，其原因	不适用

## 第七节 股东大会情况简介

### 一、股东会召开情况

报告期内，公司共召开了三次股东大会。股东大会的通知、召集、召开均按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求严格进行。

1、公司于 2011 年 3 月 16 日在贵阳市新联酒店三楼会议室召开 2010 年年度股东大会，

会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《2010 年度报告及其摘要》、《关于聘用公司 2011 年审计机构的议案》、《关于为子公司提供贷款担保的议案》、《关于公司 2011 年度贷款计划的议案》、《董事会前次募集资金使用情况的报告的议案》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于本次募集资金使用情况可行性分析的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行相关事宜的议案》。北斗星律师事务所律师出席了股东大会，并出具了法律意见书。该次会议决议刊登在 2011 年 3 月 17 日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2、于 2011 年 6 月 20 日在公司十五楼会议室召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于对公司 2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法进行修订的议案》。北斗星律师事务所律师出席了股东大会，并出具了法律意见书。该次会议决议刊登在 2011 年 6 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

3、于 2011 年 10 月 28 日在剑河温泉酒店召开了 2011 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《公司第四届董事会董事候选人的议案》、《公司第四届独立董事候选人的议案》、《公司第四届监事会监事候选人的议案》、《关于向子公司贵州久和民爆器材有限公司提供贷款担保的议案》、《关于变更公司 2011 年度审计机构的议案》。北斗星律师事务所律师出席了股东大会，并出具了法律意见书。该次会议决议刊登在 2011 年 10 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

## 二、报告期内投资者参与股东大会情况

报告期内，公司共召开三次股东大会，其中 2010 年年度股东大会采用现场与网络相结合的投票方式进行审议。投资者参与比例如下表：

股东大会名称	投资者参与比例
2010 年年度股东大会	89.47%

## 第八节 董事会报告

### 一、报告期内公司总体经营情况：

#### （一）经营情况概述

2011 年公司面对经济形势震荡、国家宏观调控力度加强、市场环境激烈多变的局面，积极采取措施主动应对市场变化和各种复杂情况，坚持把贯彻落实“加速发展、加快转型、推动跨越”作为主基调，紧紧围绕公司年初制定的“凝聚力量 蓄势赶超 抢抓机遇 再度突破”经营方针，始终着力于管理体制、运行机制以及产品、技术、工艺等方面的创新；着力于产品结构调整和生产线技术改造；着力于延伸产业链和一体化经营；着力于市场开拓和营销网络建设；着力于企业文化和员工队伍的建设。不断提升企业核心竞争力和抗风险能力，扎实推进各项工作，效果显著，取得了自公司成立以来最好的经营业绩。

2011 年公司实现营业总收入 242333 万元，较 2010 年增长 55.32%；实现利润总额 32784 万元，较 2010 年增长 57.99%；实现税金 22214 万元，较 2010 年增长 45.9%；实现归属母公司的净利润 20046 万元，与 2010 年相比增长 78.17%。

#### （二）2011 年重点工作：

##### 1、公司管理进一步规范，内部控制能力进一步加强。

一年来，董事会以科学发展观为统领，以“提出目标、制订战略、做出决策、配置资源、安排布署、关注运营、适时调整、务求实效”为主线，切实发挥董事会决策中心、指挥中心、资源配置中心和企业文化中心功能，工作效率显著；经理班子以“强化管理、遵章守法、安全生产、技术创新”为主题，真抓实干，生产经营和各项工作成绩突出；监事会充分发挥监

督职能，密切关注、督查公司重要决策和日常运行的依法合规性，充分发挥了有效制衡的功能；股东大会的权力充分行使，中、小股东的利益得到充分保障，公司治理结构不断完善。在各级管理部门和管理人员中，包括财务、营销、运行和内部审计、下属公司信息报告等在内的一系列制度执行意识不断强化，确保了公司内部管理和控制的深入和到位。

## 2、完成公司董事会、监事会和经理班子的换届工作。

公司第三届董事会、监事会和经理班子的任期于 2011 年 9 月 22 日届满。2011 年 10 月 28 日，公司召开临时股东大会、董事会、监事会，顺利完成了换届工作。

自 2008 年九月以来，公司第三届董事会、监事会以及经理班子带领公司上下历经三年奋斗和艰辛，积极进取，干字当头，强化管理，逐步完善内控，不断扩大公司规模，经营业绩连年创出新高。这三年来，公司总资产规模从 2008 年年末的 9.37 亿元增加到 2011 年年末的 28.24 亿元，营业总收入从 2008 年的 8.6 亿元增加到 2011 年的 24.34 亿元，归属于上市公司股东的净利润从 2008 年的 3781 万元增加到 2011 年的 20046 万元，多项经济技术指标和发展速度呈现历史之最，经营规模迅速扩大，经济效益显著提升，初步实现了跨越式发展。

## 3、再融资工作取得重大突破。

在各个主管部门和证券市场的大力支持和帮助下，公司继 2010 年年末全面启动再融资工作以来，完成各项准备工作，于 2011 年向中国证监会正式提交了公开发行股票申请材料。历经艰苦努力和必须的各道程序后，公司再融资于 2011 年 10 月 17 日经中国证监会发行审核委员会审核，获得有条件通过。公司 2004 年上市以来，未在资本市场进行过再融资，没有充分利用资本市场对企业发展的支撑功能，仅仅依靠自身积累和银行流动资金贷款解决生产和并购所需资金，投融资手段单一、渠道较窄，在很大程度上制约了公司的发展和壮大。本次再融资实现将极大提升公司平台，为跨越发展奠定基础，公司将继续努力，争取早日完成本次再融资，并进一步尝试公司债券等直接融资方式，增进与资本市场的交流和互动。

## 4、制度建设进一步加强，各项制度不断完善。

在公司完成 2010 版制度修订和汇编工作的基础上，进一步完善各项制度的修订工作。

2011 年，根据监管部门的法规要求和企业的实际情况，董事会修订、出台了《董事会议事规则》、《子分公司重大信息报告制度》、《内幕信息及知情人管理制度实施细则》、《内幕信息知情人登记管理制度》等各项制度，进一步明确了公司股东会、董事会、监事会的管理职责和权限，强化了对子、分公司的管理监控，完善了监督与问责机制，公司管理有章可循，有规可依。

#### 5、一体化经营迈上新台阶。

2011 年公司全资子公司贵州新联爆破工程有限公司（以下简称“爆破公司”）经过努力，经营业绩大幅增长，爆破公司营业总收入及净利润在 2010 年的基础上分别增长 144%和 172%，承接多个大型爆破工程项目，并首次走出贵州，进入西藏，设立西藏中金新联爆破工程有限公司，为下一步的持续健康发展，打下坚实基础。近三年来，爆破公司呈现跨越式发展势头，成为公司新的重要经济增长点，为公司带来持续不断增长的经营业绩。公司做大做强爆破工程服务的业务战略选择，符合工信部提出的建立一体化经营的大公司、大集团，延伸产业链、从单纯产品生产企业向生产服务型企业转变的政策导向，也得到证券市场的广泛关注和认同。

#### 6、技改扩能成效初现，技术创新取得新成果。

公司 2010 年先后建成的一条金属雷管自动装填生产线、两条膨化硝酸铵炸药生产线、一条高温敏化乳化炸药生产线在 2011 年全部达产；今年两条粉状乳化炸药生产线改造为低温敏化乳化炸药生产线建设项目、一条高温敏化乳化炸药生产线建设项目以及现场混装炸药生产系统贵阳中心地面站等多个技改技措项目相继完成。以上生产线装备先进、工艺成熟、技术水平高、品质安全好，公司生产许可产能逐步实现完全释放。

2011 年公司技术创新工作紧紧围绕平台建设、企业创新能力建设、新产品技术开发与成果转化、科技交流与合作四大主题，在不断引进先进技术基础上，通过消化、吸收和再创新，初步形成了一批具有自主知识产权的产业技术，企业核心竞争能力得到逐步增强。现场混装炸药物联智能综合管控系统等多项研发取得实质性突破；全年共申请发明专利 5 项，实用新型专利 9 项，政府项目申报及验收 4 项，并获得政府资金支持； JL-1 型基础雷管自动装填

生产线项目获得中国爆破行业协会科学技术奖三等奖；“复杂环境下双烟囱双向折叠、交叉定向倒塌组合控制爆破技术”获得贵州省 2011 年科技进步奖三等奖；“久联牌”工业电雷管、导爆管雷管、塑料导爆索、乳化炸药 4 个产品获得 2011 年“贵州省名牌产品”称号。

#### 7、安全生产和节能环保达标。

公司自始至终把安全生产放在首位，把节能、环保工作放在突出位置。坚持围绕“安全第一，清洁生产、文明施工、节能降耗”的生产经营理念，切实抓好安全隐患排查整改和节能减排工作。向全体员工宣传、贯输安全第一、预防为主、综合治理和清洁生产、低碳经济思想，强化对员工安全教育培训，着力提高安全意识。加强对重大危险源监控，认真贯彻落实各项安全措施，落实安全生产责任。在生产中努力减少能源消耗和“三废”排放，建立起“全员、全方位、全过程”的整体预防污染管理格局。以“强意识、查隐患、防事故、保安全”等为主题，重点开展了“百日安全活动”、“产品质量督查活动”、“依法合规、遵章守纪”等一系列主题活动，积极排查安全隐患，确保生产经营安全。2011 年公司安全生产无事故发生，节能环保工作成效明显，受到政府主管部门的充分肯定，通过了国家环保部的环保核查。

#### 8、企业文化建设深入，公司凝聚力增强。

公司将企业文化建设与生产经营有机结合，积极开展“创建学习型企业、争做知识型员工”、“久联文化班组”等企业文化创建活动，努力培育新型的具有久联特色的建设制度文化、安全文化、廉洁文化。各分、子公司开展的“整顿思想正作风、创先争优我给力”，“创先争优众发力，围绕目标抓执行”等活动，主题鲜明，内涵丰富，既向干部员工广泛宣传了企业发展面临的新形势、新目标、新任务，又激发了干部员工在本职工作岗位上创先争优的工作热情，充分调动了干部员工积极性、主动性和创造性，进一步统一了思想，凝聚了力量，培育了企业精神，规范了企业行为，提升了企业形象。

### （三）公司主营业务及经营情况：

#### 1、公司主营业务情况

(1) 主营业务范围

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

(2) 主营业务分行业经营情况 (单位:人民币万元)

主营业务分行业情况

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
民爆产品生产	1,395,397,916.82	932,207,616.05	33.19%	19.18%	19.83%	-0.37%
爆破及工程施工	1,021,321,639.59	803,980,368.85	21.28%	167.43%	170.22%	-0.81%
其他产品生产	183,264.08	128,284.86	30.00%	-88.90%	-86.10%	-14.12%
合计	2,416,902,820.49	1,736,316,269.76	28.16%	55.49%	61.31%	-2.59%

(3) 主营业务分产品经营情况 (单位:人民币元)

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
炸药	1,127,161,644.33	745,491,487.14	33.86%	19.04%	19.60%	-0.31%
管索	254,447,800.59	176,448,519.01	30.65%	20.24%	20.65%	-0.24%
震源药柱	13,788,471.90	10,267,609.90	25.53%	12.12%	22.95%	-6.56%
爆破及工程施工	1,021,321,639.59	803,980,368.85	21.28%	167.43%	170.22%	-0.81%
其他产品生产	183,264.08	128,284.86	30.00%	-88.90%	-86.10%	-14.12%
合计	2,416,902,820.49	1,736,316,269.76	28.16%	55.49%	61.31%	-2.59%

(4) 主营业务分地区经营情况 (单位:人民币元)

项目	2011年1-12月	2010年1-12月	主营业务收入比上年增减 (%)
省外主营业务收入	4,315,208.01	2,493,977.61	73.03%
甘肃主营业务收入	295,375,736.55	248,850,733.29	18.70%
省内主营业务收入	2,117,211,875.93	1,302,996,071.14	62.49%
合计	2,416,902,820.49	1,554,340,782.04	55.49%

(5) 主营业务收入增长原因分析

公司 2011 年收入较上年同期增加 86256.2 万元,其中爆破公司增加 59497.79 万元,母公司增加 13728.54 万元。

①子公司贵州新联爆破公司充分利用爆破技术优势和土石方工程施工优势,抢抓贵州省实施“工业强省和城镇化带动”战略,加大交通水利基础设施建设的良好机遇,实现爆破及工程业务收入较大突破,创造了良好的经营成绩。2011 年贵州新联爆破公司实现收入 10.08 亿元,较上年同期增加 5.95 亿元。

②公司及所属子公司炸药生产线改造工作基本于 2010 年结束,生产能力在 2011 年集中释放,炸药生产量和销售量大幅提升,民爆产品销售收入较去年同期增加约 22,460.61 万元。

(6) 报告期内,公司一体化经营战略取得重大突破,爆破及工程施工业务增长迅速。爆破及工程施工占主营业务收入的比例从 2010 年的 24.57%增加到本年的 42.26%,民爆产品业务占主营业务收入的比例从 2010 年的 75.32%下降到了本年的 57.73%。爆破及工程施工业务的净利润占归属于母公司净利润的比例从 2010 年的 33.97%增加到本年的 58.77%,民爆产品业务占归属于母公司净利润的比例从 2010 年的 65.65%下降到了本年的 40.96%。

(7) 报告期内,公司主营业务盈利能力未发生重大变化。

2、近三年主要会计数据、财务指标变动情况及变动原因:(单位:人民币元)

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入(元)	2,423,329,601.18	1,560,211,922.88	55.32%	1,165,535,252.37
利润总额(元)	327,839,283.05	207,506,592.76	57.99%	149,732,838.03
归属于上市公司股东的净利润(元)	200,459,983.98	112,506,060.87	78.18%	75,769,175.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	205,878,735.90	110,781,823.55	85.84%	78,929,128.81
经营活动产生的现金流量净额(元)	81,688,105.25	11,468,754.32	612.27%	-1,907,895.36
每股收益	1.16	0.65	78.46%	0.44
加权平均净资产收益率	27.64%	18.84%	8.80%	14.83%
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
总资产(元)	2,814,080,299.18	1,850,675,668.83	52.06%	1,296,350,654.26
归属于上市公司股东的	821,411,158.96	651,017,008.89	26.17%	544,712,529.78

所有者权益（元）				
股本（股）	173,030,000.00	173,030,000.00	0.00%	133,100,000.00

(1) 2011 年收入较 2010 年增加的主要原因是贵州新联爆破公司承接和实施的工程量快速增加及民爆产品的销量增加。

(2) 公司 2011 年净利润较上年同期增加 8795.39 万元, 增长 78%的主要原因是: 贵州新联爆破公司因承接和实施的工程量快速增加相应增加净利润 7402 万元。母公司 2011 年炸药生产线改造完成后产能释放增加销售量, 增加净利润 1873 万元。

(3) 经营活动产生的现金流量净额增加 7021.93 万元, 增长 612.27%的主要原因如下:

①销售商品提供劳务收到的现金增加 66144.55 万元的主要原因是本期收入增加 86311.77 万元。

②收到的其他与经营活动有关的现金增加 18722.55 万元的主要原因是爆破公司收到归还的工程履约保证和工程质保金 19000 万元。

③购买商品接受劳务支付的现金增加 65077.87 万元的主要原因是随着收入增加成本支出同比例增加, 其中爆破公司增加支付工程款 43446 万元。

(4) 公司总资产增加的主要原因是报告期内公司银行贷款增加及净利润增加。

(5) 公司所有者权益增加的主要原因是报告期内实现的净利润增加。

### 3、主要产品价格及主要原材料、燃材料价格变动情况

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

(2) 主要原材料硝酸铵 2011 年均价 (到库价) 达到 2585 元/吨, 较上年同期涨价约 15%; 主要原材料硝纳 2011 年均价 (到库价) 达到 3409 元/吨, 较上年同期涨价约 10%, 复合油相 2011 年均价 (到库价) 达到 12483 元/吨, 较上年同期涨价约 6%。燃材料煤碳 2011 年均价 (到

库价) 达到 920 元/吨, 较上年同期涨价约 16%。

4、订单的签署及执行情况

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

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

5、近三年毛利率变动情况表

	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
毛利率 (%)	28.16%	30.75%	-2.59%	33.87%

2011 年公司的综合毛利率较 2010 年下降了 2.59%的主要原因是:

(1) 调升工资, 主要原材料、燃料上涨。其中主要原材料较 2010 年平均上涨了约 15%, 原煤上涨了约 16%, 人工工资较 2010 年增长 15%。

(2) 公司生产经营规模扩大(民爆产品生产量较 2010 年增加 26251 吨, 施工收入较 2010 年增加 63942 万元) 一定程度上消化了原材料、燃料及人工成本的上涨对毛利率的冲击。

6、主要供应商、客户情况及对公司的影响

(1) 主要供应商情况 (单位: 人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
前五名供应商合计 采购金额占年度采 购总金额的比例 (%)	44.26%	68.03%	-23.77%	24.50%
前五名供应商应付 账款余额	40.29	11.79	241.73%	336.36
前五名供应商应付 账款余额占公司应	0.13%	0.06%	0.07%	2.18%

付账款总额的比例 (%)				
-----------------	--	--	--	--

公司前五名采购商主要是硝酸铵生产厂家，公司一般只有少量欠款。

报告期内公司向贵州久联集团公司的子公司新联轻化工公司采购纸箱、木箱、包装袋等包装材料和铁芯爆破线，采购金额为 2450 万元。除此之外公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要供应商中不存在直接或间接拥有权益等。

公司不存在向单一供应商采购比例超过采购总额 30%的情形。因国内当前硝酸铵市场供应充足，并且公司临近的省份广西、云南、四川硝酸铵生产厂家较多，产量很大，不存在依赖采购供应商情形。

(2) 主要客户情况 (单位:人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例 (%)	32.74%	30.83%	1.91%	18.84%
前五名客户应收账款余额	42,832.04	11686.41	225.78%	678.5
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例 (%)	60.36%	44%	9.65%	5.44%

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

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要客户中不存在直接或间接拥有权益等。

7、政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	说明
贵州久联水东路建设搬迁费		186,560.16	贵阳市政府拨入
甘肃久联增值税返还		1,122,771.66	兰州市国税局西固区税务局拨入
甘肃久联雪松科技创新补助		180,000.00	甘肃省白银市财政局拨入
甘肃久联雪松科技创新补助		30,000.00	甘肃省白银市平川区财政局拨入
贵州久联股份雷管自动装填线科技创新补助		100,000.00	贵州省科技厅拨入
贵州久联股份乳化炸药生产线安全技术改造专项资金		500,000.00	贵州省科技贸易委员会拨入
贵州联合民爆金沙县汇森公司安全生产专项资金		250,000.00	金沙县财政局拨入
贵州联合民爆六盘水钟水公司技术改造资金		250,000.00	钟水区财政局拨入
股份公司 9855 生产分公司收到粉乳技改款	500,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省经信委民爆生产安全系统款	300,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收企业发展项目资金	500,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省知识产权局优势企业培育工程款	50,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省知识产权局知识产权示范创造单位资助款	39,153.00		贵阳市财政局拨入
甘肃久联和平分公司收到乳化炸药项目补助款	200,000.00		兰州市财政局拨入
甘肃久联收到远程监控项目财政补贴款	250,000.00		兰州市财政局拨入
甘肃久联收到民爆行业 BB2 电子商务平台补贴款	262,000.00		兰州市财政局拨入
贵阳久联化工公司收到水东路建设搬迁费	186,560.16		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司收膨化生产线款	243,333.33		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司收淘汰落后产业补助款	400,000.00		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司搬迁减税款	2,379,542.32		贵阳市财政局拨入
联合民爆六盘水钟水公司收技术改造资金	190,000.00		六盘水钟山区财政局拨入
联合民爆六盘水钟水公司收国际市场资金补贴	90,000.00		六盘水钟山区财政局拨入
联合民爆水城华建公司收到产品仓库搬迁补偿	250,000.00		水城县财政局拨入
合计	5,840,588.81	2,619,331.82	

## 8、近三年期间费用和所得税费用变动分析

### (1) 近三年期间费用和所得税费用变动分析（单位：人民币元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
销售费用	70,237,791.82	60,241,330.68	16.59%	51,822,291.55
管理费用	207,200,954.26	172,325,651.18	20.24%	157,943,385.91
财务费用	18,564,970.57	12,940,514.23	43.46%	9,890,277.93

资产减值损失	5,723,690.65	8,664,729.48	-33.94%	9,180,506.37
营业外支出	14,830,442.18	4,886,674.88	203.49%	13,210,611.71
所得税费用	78,678,482.13	48,851,334.59	61.06%	34,793,639.77

(1) 报告期内销售费用较上年同期增加 999.65 万元,增长 16.59%的主要原因是公司因产品销售量增加而相应的增加产品运费,其中母公司增加 167 万元,甘肃久联增加 214.48 万元,联合公司增加 623.54 万元,贵阳久联增加 4.95 万元,爆破公司本年度无销售费用发生,较上年减少 10.34 万元。

(2) 报告期内管理费用较上年同期增加 3487.53 万元,增长 20.24%的主要原因是提高人工工资,各项社保费用相应增加;同时公司业务量增加,相应的业务招待费、房屋及设备使用费等各项管理费用随之增加。其中母公司增加 923.63 万元,贵阳久联增加 471.08 万元,甘肃久联增加 610.20 万元,爆破公司增加 758.94 万元,联合公司增加 723.68 万元。

(3) 报告期内财务费用较上年同期增加 562.45 万元,增长 43.46%的主要原因是公司增加银行贷款 67,900 万元,其中增加短期借款 23400 万元,增加长期借款 44500 万元。同时银行贷款利率调升。财务费用与银行贷款未同比例增加的主要原因是新联爆破公司所缴纳的大部份工程履约保证金及共青大道项目建设资金、洪水台项目资金均与业主签订了合同,可以按同期银行贷款利率收取利息,其中新蒲新区的工程履约保证金按二年期银行存款利率收取利息,共青大道项目建设资金按四年期银行贷款利率收取利息,洪水台拆迁补偿费按四年期银行贷款利率收取利息,冲减了公司的利息支出。

(4) 报告期资产减值损失较去年同期减少 294.10 万元的主要原因是本期计提的坏账准备较上期减少。

(5) 报告期内营业外支出较去年同期增加 994.37 万元的主要原因是母公司和贵阳久联的粉状乳化生产线改造成乳化生产线所产生的损失 705 万元,9844 生产分公司雷管生产线改造处置损失 146 万元,甘肃久联和平炸药老生产线处置损失 163.54 万元。

(6) 报告期内发生所得税费用 7,867.85 万元,较上年同期增加 2,982.71 万元,增长

61.06%的主要原因是利润总额增加 12,033.27 万元形成。

(2) 近三年期间费用及所得税费用与营业收入变动趋势分析

项目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年度
营业收入	2,423,329,601.18	1,560,211,922.88	55.32%	1,165,535,252.37
销售费用占比	2.90%	3.86%	-0.96%	4.45%
管理费用占比	8.55%	11.05%	-2.50%	13.55%
财务费用占比	0.77%	0.83%	-0.06%	0.85%
所得税费用占比	3.25%	3.13%	0.12%	2.99%

本报告期各费用金额较上期有所增加,但占营业收入的比例均较上期下降。

9、公司本年度经营计划完成情况(单位:人民币万元)

项 目	预算指标(%)	实际情况	完成情况(%)
营业收入	200,000.00	243,817.1	121.91%
利润总额	35,000.00	32,775.34	93.64%
归属于母公司的净利润	20,000.00	20,048.78	100.24%

在全体员工的努力下,本报告期公司圆满完成生产经营计划。营业收入超计划完成,其中爆破公司超计划 2 亿,联合公司超计划 1.98 亿。因本报告期原材料、燃料、人工成本均达到约 15%的上涨,故公司的利润总额均略低于计划,归属于母公司的净利润按计划完成。

10、报告期内,公司未有主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况。

11、公司主要资产情况

(1) 公司的主要资产情况

序号	单位名称	性质	主营业务	权属情况
1	9844 生产分公司	分公司	生产管索类产品	权属清晰,资产无抵押
2	9855 生产分公司	分公司	生产炸药	权属清晰,资产无抵押
3	思南生产分公司	分公司	生产炸药	权属清晰,资产无抵押
4	炸药混装生产分公司	分公司	生产混装炸药	权属清晰,资产无抵押

5	贵州联合民爆器材 经营有限公司	控股子公司	销售民爆产品	权属清晰, 资产无抵押
6	贵州新联爆破工程 有限公司	控股子公司	工程爆破及施工	权属清晰, 资产无抵押
7	贵阳久联化工有限 责任公司	控股子公司	生产民爆器材	权属清晰, 资产无抵押
8	甘肃久联民爆器材 有限责任公司	控股子公司	生产民爆器材	权属清晰, 用办公楼抵押 贷款 1000 万元

(2) 报告期内公司控股子公司的经营情况及业绩

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

① 贵州新联爆破工程有限公司

注册资本 20000 万元, 投入资本 20000 万元, 股份公司占股本比例 100%。公司主要经营建筑施工, 爆破与拆除工程。

经审计, 新联爆破公司报告期内实现营业收入 100,807.29 万元, 较上年增加了 59,497.79 万元; 实现归属于母公司的净利润 11,738.26 万元, 较上年增加了 7,436.63 万元。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司总资产为 158,914.32 万元, 归属于母公司的所有者权益为 33,733.43 万元,

② 贵阳久联化工有限责任公司

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

经审计, 报告期内实现营业收入 19,172.55 万元, 较上年增加了 5936 万元; 实现净利润 2,094.67 万元, 较上年减少了 138.34 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司总资产 24,347.67 万元, 归属于母公司的所有者权益 11,565.08 万元,

③ 贵州联合民爆器材经营有限责任公司

注册资本 5000 万元，公司占股权比例的 57.96%。公司主要经营民用爆破器材（持许可证经营），化工产品及其原料（化学危险品及专项管理的除外），二三类机电产品，建筑材料、新旧车（除小轿车）；废旧金属回收。

经审计，报告期内实现营业收入 109,922.55 万元，较上年增加 18,953.16 万元；实现归属于母公司的净利润 3584.14 万元，较上年增加 137.18 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 27,776.68 万元，归属于母公司的所有者权益为 11,085.71 万元。

#### ④甘肃久联民爆器材有限责任公司

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

经审计，报告期内实现营业收入 30078.52 万元，较上年增加 4934.67 万元；实现归属于母公司的净利润 949.17 万元，较上年减少了 929.50 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 30,385.23 万元，归属于母公司的所有者权益为 9,752.86 万元。

### （3）核心资产盈利能力分析

公司及所属各民爆生产企业经过近几年的产品结构调整，所建生产线符合国家民爆主管部门的标准，所购设备及厂房满足安全生产的需要，加之国家实施第二轮西部大开发战略，贵州实施工业化和城镇化带动战略，国家民爆主管部门和公安部门一起实施严格的民爆产品计划生产政策，民爆产品在近几年内应该处于供不应求的状态，民爆生产厂家的资产（主要是生产线）盈利能力总体上是好的。因产品结构调整的原因，原主要生产线相应的厂房、设备等均已进行了处理，同时近几年公司加大了对原材料等物资的清理报废，所余资产总体上是好的，基本不存在减值情况。

新联爆破公司本身设备精良，在承接工程项目较多的情况下，设备闲置较少，故资产（主要是设备）盈利能力总体上是好的。

公司严格遵守新企业会计准则中关于谨慎性原则实施会计核算，应收帐款等资产严格按照公司制定的坏帐准备政策等减值制度执行，并结合政策、市场等相关情况进行认真清理，提

足了相应的坏帐准备，故基本不存在减值情况。

12、主要存货分析（单位：人民币元）

项目名称	年末余额	年初余额
原材料	54,084,648.89	39,533,100.36
材料成本差异	6,590,502.60	3,473,204.89
包装物	1,780,265.43	1,747,373.32
自制半成品	362,185.67	1,190,036.30
低值易耗品	969,328.29	1,162,029.85
在产品	1,884,113.61	1,093,270.03
库存商品	48,934,767.32	71,572,767.84
材料采购	1,029.14	17,242.83
委托加工物资	-	-
周转材料	458,688.73	410,790.93
合计	115,065,529.68	120,199,816.35

报告期末，公司存货余额较 2010 年末减少了 513.43 万元，主要是由于库存商品较上期减少了 2263.8 万元，原材料较上期增加了 1455.15 万元。公司本期产品销售状况较好，年末商品库存较低。

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

14、研发及专利情况

(1) 2011 年申请专利 14 件，其中申请发明专利 5 件，实用新型专利 9 件。

(2) 研发费用和研发人员；近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2009	2010	2011
研发投入金额	30,390,000.00	23,666,000.00	39,805,000.00
研发投入占营业收入比例	2.61%	1.52%	1.64%

(3) 近两年专利数情况

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	19	1	6
实用新型	31	25	44
外观设计	4	4	4
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无		
是否属于科技部认定高新企业	是		

15、主要债权债务情况（单位：人民币元）

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减(%)	2009 年末
----	---------	---------	---------	---------

应收账款	686,167,867.79	266,620,325.04	157.36%	107,471,057.38
预付账款	85,487,474.27	23,292,569.43	267.02%	24,330,151.70
其他应收款	152,098,787.80	283,220,328.49	-46.30%	240,779,440.82
长期应收款	523,567,083.76	70,512,875.00	642.51%	
短期借款	766,519,868.69	532,519,868.69	43.94%	304,519,868.69
应付账款	313,709,671.17	205,748,340.35	52.47%	154,023,929.45
其他应付款	141,834,853.52	171,541,218.14	-17.32%	86,279,911.47
长期借款	479,000,000.00	34,000,000.00	1308.82%	500,000.00

(1) 应收账款期末余额 68,616.79 万元, 较年初增加 41,955 万元, 增长 157.36%的主要原因是贵州新联爆破公司增加应收工程款 38678 万元形成。其中应收: 遵义湘江投资建筑有限责任公司 20,424.95 万元; 贵州新红桥开发投资有限公司 13,518.65; 遵义县遵南城建有限公司 7,576.24 万元; 遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司 4,541.44 万元; 遵义市新区开发投资有限责任公司 4,152.19 万元。贵州新联爆破公司在 2012 年 1-2 月收回工程款 16,922 万元。

(2) 预付账款期末余额 8,548.75 万元, 较年初增加 6,219.49 万元, 增长 267.02%的主要原因是因工程尚未结算, 贵州新联爆破公司增加预付各工程施工队的工程款 5890 万元。

(3) 其他应收款期末余额 15210 万元, 较年初减少 13112.15 万元, 下降 46.30%的主要原因是贵州新联爆破公司按合同约定如期收回遵义市新区开发投资公司的履约保证金及诚信保证金 1.7 亿。期末余额中应收: 贵州新红桥开发投资有限公司 3000 万元; 遵义县遵南城建有限公司 2135 万元; 贵州建工集团第七建筑工程公司 2000 万元; 遵义帝豪房地产开发有限公司 1603.69; 遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司 1154 万元; 遵义市道路桥梁工程有限责任公司 1000 万元。贵州新联爆破公司在 2012 年 1 月已收回贵州建工集团第七建筑工程公司 2000 万元, 遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司 1154 万元。

(4) 长期应收款期末余额 52,356.71 万元, 较年初增加 45,305.42 万元, 增长 642.51%主要原因是贵州新联爆破公司按共青大道 BT 项目长期应收款 32,200.00 万元, 支付洪水台 BT 项目征地拆迁费 12,800.00 万元。

(5) 短期借款期末余额 76,651.99 万元,较年初增加 23400 万元,增长 43.94%的主要原因是贵州新联爆破公司因承接工程项目需缴纳履约及诚信保证金,实施工程项目需垫付工程款相应增加的银行贷款。

(6) 应付账款期末余额 31370.97 万元,较年初增加 10796.13 万元,增长 52.47%的主要原因是贵州新联爆破公司因部份工程尚未结算相应增加的应付未付工程施工队的款项。

(7) 其他应付款期末余额 14,183.49 万元,较年初减少 2970.64 万元,下降 17.32%的主要原因是贵州新联爆破公司退还工程施工队的履约保证金形成。

(8) 长期借款期末余额 47900 万元,较年初增加 44500 万元,增长 1308.82%的原因是贵州新联爆破公司向贵阳银行贷款 10000 万元用于工程项目周转,为筹集遵义共青大道项目建设资金向遵义交通银行贷款 34500 万元形成。

16、公司主要资产构成情况及增减原因分析

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		增减金额	增减率
	金额	占资产总额的比例	金额	占资产总额的比例		
货币资金	441,374,135.15	15.68%	367,760,311.61	19.87%	73,613,823.54	20.02%
应收票据	31,209,681.01	1.11%	10,491,273.21	0.57%	20,718,407.80	197.48%
应收帐款	686,167,867.79	24.38%	266,620,325.04	14.41%	419,547,542.75	157.36%
预付帐款	85,487,474.27	3.04%	23,292,569.43	1.26%	62,194,904.84	267.02%
其他应收款	152,098,787.80	5.40%	283,220,328.49	15.30%	-131,121,540.69	-46.30%
长期应收款	523,567,083.76	18.61%	70,512,875.00	0.0381	453,054,208.76	642.51%
固定资产	547,060,138.93	19.44%	483,848,678.62	26.14%	63,211,460.31	13.06%
在建工程	50,868,587.73	1.81%	48,119,635.39	2.60%	2,748,952.34	5.71%
长期待摊费用	4,998,289.43	0.18%	1,819,333.39	0.10%	3,178,956.04	174.73%
短期借款	766,519,868.69	27.24%	532,519,868.69	28.77%	234,000,000.00	43.94%
应付帐款	313,709,671.17	11.15%	205,748,340.35	11.12%	107,961,330.82	52.47%
预收帐款	46,044,542.88	1.64%	32,979,720.42	1.78%	13,064,822.46	39.61%
应付职工薪酬	5,960,853.13	0.21%	12,235,277.01	0.66%	-6,274,423.88	-51.28%
应缴税费	50,787,361.96	1.80%	44316160.55	2.39%	6,471,201.41	14.60%
其他应付款	141,834,853.52	5.04%	171,541,218.14	9.27%	-29,706,364.62	-17.32%
长期借款	479,000,000.00	17.02%	34,000,000.00	1.84%	445,000,000.00	1308.82%
专项应付款	5,655,684.00	0.20%	3,150,000.00	0.17%	2,505,684.00	79.55%

(1) 货币资金增加 7364 万元,增长 20%的主要原因是收入及银行贷款增加形成。

(2) 应收票据增加 2072 万元, 增长 197.48%的主要原因是客户用票据付款形成, 其中母公司增加 1000 万元、甘肃久联增加 1012 万元、爆破公司增加 200 万元。

(3) 应收账款增加 41955 万元, 增长 157.36%的主要原因是贵州新联爆破公司的应收工程款增加 38678 万元。

(4) 预付账款增加 6219.49 万元, 增长 267.02%的主要原因是贵州新联爆破公司预付各工程施工队的工程款增加 5890 万元。

(5) 其他应收款期末余额 15210 万元, 较年初减少 13112.15 万元, 下降 46.30%的主要原因是贵州新联爆破公司按合同约定如期收回遵义市新区开发投资公司的履约保证金及诚信保证金 1.7 亿形成。

(6) 长期应收款增加 45305.42 万元, 增长 642.51%主要原因是贵州新联爆破公司按共青大道 BT 项目合同的约定筹集项目建设资金 32,200.00 万元, 打入遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司账户进行监管使用; 支付洪水台 BT 项目征地拆迁费 12,800.00 万元形成。

(7) 固定资产增加 6321.15 万元, 增长 13.06%的原因是本报告期公司的生产线改造完成从在建工程转入固定资产, 使固定资产原值增加 11829.32 万元形成, 其中 9855 生产分公司粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线完工转入 1120.65 万元, 炸药混装分公司中心地面站完工转入 1747.99 万元; 贵阳久联粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线暂估转入 1087 万元, 全自动乳化炸药生产线 HP20E/TSCA120 完工转入 1149 万元; 甘肃久联金城分公司成品库转入 347.92 万元, 和平分公司 5000 吨新乳化炸药生产线完工暂估转入 1438.18 万元; 爆破公司遵义办公室转入 416 万元; 联合公司开阳仓库转入 266.57 万元。

(8) 在建工程期末余额 5086.86 万元。公司投入较大的在建工程项目主要是股份公司科技大楼工程 1312.91 万元, 9844 分公司起爆药生产线改造 175.4 万元, 9844 分公司四车间基础雷管装填线 787.14 万元, 甘肃久联雪松雷管生产线新项目 602.94 万元。

(9) 长期待摊费用增加 317.90 万元, 增长 174.73%的主要原因是股份公司思南分公司

增加扩能费用和环境绿化费共计 361.62 万元。

(10) 短期借款增加 23400 万元, 增长 43.94%的主要原因是贵州新联爆破公司因承接工程项目需缴纳履约及诚信保证金, 实施工程项目需垫付工程款相应增加的银行贷款形成。

(11) 应付账款增加 10796.13 万元, 增长 52.47%的主要原因是贵州新联爆破公司因部份工程尚未结算相应增加的应付未付工程施工队的款项。

(12) 预收账款增加了 1306.51 万元, 增长了 39.62%的主要原因是联合经营公司采取先收款后发货的模式销售, 客户实际收到货物与股东单位结算所产生的时间差异所形成。

(13) 应付职工薪酬减少 627.44 万元, 降低 51.28%的主要原因是上年末的工资、社保费用等款项在本报告期已支付。

(14) 应交税费增加 647.12 万元, 增长 14.6%的主要原因是贵州新联爆破公司因营业收入增加形成相应各项税费均增加。

(15) 其他付款减少 2970.64 万元, 下降 17.32%的主要原因是贵州新联爆破公司退回工程施工队的履约保证金形成。

(16) 长期借款增加了 44500 万元, 增长 1308.82%的主要原因是贵州新联爆破公司向贵阳银行贷款 10000 万元用于工程项目周转, 为筹集遵义共青大道项目监管资金向遵义交通银行贷款 34500 万元形成。

(17) 专项应付款增加 250.57 万元, 增长 79.55%的主要原因是母公司收到现场混装智能综合管控系统专项资金 300 万元。

#### 17、偿债能力分析

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
流动比率	1.13	1.06	6.82%	1.19
速动比率	1.05	0.94	11.13%	1.07
资产负债率 (%)	65.14%	57.27%	7.87%	48.14%

公司流动比率和速动比率均超过了 1, 表明公司的资产流动性较好, 短期偿债能力较强。

报告期末公司的资产负债率已达到了 65%，较去年同期增加 7.87%。由于资产中货币资金占了约 30%，存货中主要是生产所需原材料和产成品，变现能力较强，应收账款和其他应收款基本可控，故财务风险不大。

18、资产营运能力分析

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
应收账款周转率(次)	5.09	8.34	-38.97%	10.58
存货周转率(次)	14.79	11.01	34.37%	10.32
流动资产周转率(次)	1.87	1.72	8.72%	1.94
总资产周转率(次)	1.04	0.99	5.05%	1.04

报告期内公司应收账款周转率较 2011 年下降, 存货周转率、流动资产周转率、总资产周转率均较 2010 年上升。本报告期内贵州新联爆破公司因承接的工程增长量较快, 应收工程款增加较多, 故应收账款周转率下降, 但在 2012 年 1-2 月, 爆破公司收回了工程款约 1.7 亿。本报告期公司的存货周转率达到了 14, 表明公司民爆产品销售较好, 存货周转速度较快。本报告期公司的流动资产周转率、总资产周转率均上升, 表明公司业务量增加, 资产运行状况较好。

19、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成及变动分析

单位：人民币元

指 标	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	同比增减额	同比增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	81,688,105.25	11,468,754.32	70,219,350.93	612.27%
投资活动产生的现金流量净额	-249,255,550.37	-151,503,124.05	97,752,426.32	64.52%
筹资活动产生的现金流量净额	241,211,268.66	231,594,841.33	9,616,427.33	4.15%
现金及现金等价物净增加额	73,643,823.54	91,560,471.60	-17,916,648.06	-19.57%

(1) 经营活动产生的现金流量净额增加 7021.93 万元, 增长 612.27%的主要原因如下:

①本期收入增加, 销售商品提供劳务收到的现金增加 66,144.55 万元。其中母公司较上年同期增加了 17,287.55 万元, 贵州新联爆破公司增加了 37,061.70 万元。

②收到的其他与经营活动有关的现金增加 18722.55 万元的主要原因是贵州新联爆破公

司收到归还的工程履约保证和工程质保金增加 19438.82 万元。

③购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 65077.87 万元的主要原因是随着收入增加成本支出同比例增加，其中贵州新联爆破公司增加支付工程款 43446 万元。

(2) 投资活动产生的现金流出量增加 9775.25 万元, 增长 64.52%的主要原因是爆破公司支付遵义新区开发公司洪水台工程项目拆迁费 12800.00 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量增加 961.64 万元的主要原因是：

①银行借款净流入资金较上年同期增加了 41700 万元。

②其他与筹资活动有关的现金中贵州新联爆破公司支付共青大道工程项目建设资金及其他工程前期款项等 34700 万元。

③本报告期支付股利及利息较上期增加了 5696 万元。

## 20、非经常性损益情况

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

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-9,108,520.71	老生产线改造设备处置
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,750,588.81	收到的各项技改拨款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,347,965.10	停工损失等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	1,297,107.91	
少数股东权益影响额(税后)	-9,962.83	
合计	-5,418,751.92	
扣除非经常性损益后的净利润	205,878,735.90	

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

## 21、经营环境与行业比较分析

2012 年国发二号文的出台，为公司创造了有利的经营环境。民爆行业主管部门扶优限劣、扶大限小的政策导向，将不断加剧民爆企业的竞争。

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

### (二) 经营中出现的问题与困难及解决措施：

1、民爆行业追赶发达国家同行业先进水平的节奏不断加快，民爆企业技术进步、技术创新、产品结构调整和生产线技术改造的任务十分繁重，公司必须下很大的功夫和倾注很多资

源才能适应形式的发展和变化；与此同时，在民爆行业一体化发展的政策导向下公司爆破工程服务业务发展很快，对公司资源匹配能力和项目管理能力提出了很高的要求，而人才和财务两大资源相对匮乏，在相当一段时间内是困扰我们的一个突出问题。

2、目前民爆行业处于景气时期，一方面各民爆厂家盈利能力均较强，资金也比较充沛，加大了并购成本和并购难度，同时也给企业并购重组带来较高营运风险；另一方面，随着近年来兼并重组的步伐加快，民爆企业集团规模不断扩大，企业在兼并重组后所面临的文化矛盾冲突，需要做大量的工作努力，并且需要有一个时间过程。

3、产能不足是公司进一步发展的瓶颈之一。公司地处西部，在全面小康社会建设的关键时期，西部地区工业化和城镇化建设不断提速，基础设施建设冲刺发力，民爆产品市场需求旺盛，公司核定产能不能满足市场需求，成为公司当前面临的一个突出矛盾。

4、2011 年公司主要原材料的市场价格出现较大的涨幅，同时我们又较大幅度提高了员工工资，公司成本上升的压力骤然加大。由于民爆产品价格受国家管制，不能自主调升产品价格，压力难于转移，产品成本的上升压缩了公司的利润空间。

综上所述，在前进中“机遇和挑战并存”，我们必须付出更大、更多的艰辛努力，在不断发展中解决各种问题和困难，在克服困难和解决问题中迎接胜利。

## 二、2012 年的工作目标和今后发展的展望

2012 年 1 月 12 日，国务院印发《国务院关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》国发[2012]2 号文件，将促进贵州经济社会发展提到了前所未有的高度，指出“贵州尽快实现富裕，是西部和欠发达地区与全国缩小差距的一个重要象征，是国家兴旺发达的一个重要标志”，将贵州定位为“全国重要的能源基地、资源深加工基地、特色轻工业基地、以航空航天为重点的装备制造基地和西南重要陆路交通枢纽；扶贫开发攻坚示范区；文化旅游发展创新区；民族团结进步繁荣发展示范区和长江、珠江上游重要生态安全屏障”。指出贵州今后一段时间的发展目标为：到 2015 年，贵州基础设施建设取得突破性进展、工业化、城镇化带动作用显著增强，全面建设小康社会实现程度接近西部地区平均水平；到 2020 年，

贵州适应经济社会发展的现代综合交通运输体系基本建成，现代产业体系基本形成，综合竞争力显著增强，实现全面建设小康社会奋斗目标。

国家为贵州省创造了一次前所未有的、非常宝贵的历史发展机遇，为公司抢抓机遇、实现跨越，又好又快、更好更快的发展营造了大好的政策氛围和外部环境。我们将以此为契机，紧紧抓住中国资本市场持续发展的良好机遇，紧紧抓住贵州省实施工业强省和城镇化发展带动战略产生的巨大市场机遇，牢牢把握安全生产、安全运营和增资扩股、提升平台这两个关键，锲而不舍寻求壮大规模、增强实力和开发培育新的经济增长点，锁住既定目标，突出工作重点，稳步推进结构调整，积极转变发展方式，把持续创新、整合重组、一体化经营等重要工作抓得更扎实、抓得更有成效，不断提升公司核心竞争能力和可持续发展能力。

#### （一）2012 年工作目标

围绕“抓住关键 突出重点 锲而不舍 稳步推进”的经营方针，确保各项工作任务全面落实，实现各项经济指标合理增长；在扩大经营规模、延伸产业链、促进科技创新、技术改造、质量提高和市场开拓、产品营销、财务管理、资本运作等方面有新突破；更进一步搞好安全生产和内部控制体系及制度建设，夯实管理基础，规避经营风险，提高管理效益；扎实推进人力资源建设和人才资源开发，不断提升企业价值，为公司长期发展战略的实现奠定坚实基础。

#### （二）工作要点

##### 1、进一步强化董事会对公司经营发展战略的研究制定和决策功能

董事会在公司治理中的地位和功能举足轻重，在公司健康、可持续和跨越式发展中责任重大。2012 年，公司董事会要以科学发展观为统领，在领导公司生产经营和改革发展过程中要始终坚持安全生产和可持续发展，始终坚持以人为本、科技兴业，始终坚持低成本扩张和一体化经营。将“两化”融合、“四新”技术和低碳经济理念贯穿到公司技术改造、技术进步、技术创新和提升公司本质安全水平工作之中，坚定不移地加快构建大集团、大公司的步伐，将推动公司民用爆破器材研发、生产、销售、技术服务、爆破作业和工程施工一体化经

营迈上新台阶作为当前和今后一段时间的根本任务。

董事会在公司经营、发展战略研究和战略决策时，一要注重深入基层调查研究，扬长避短、练好内功；二要高度重视公司在行业中的地位，要有抢占有利“地形”的意识；三要随时关注形势和市场的发展变化，把握好面临的机遇，应对好面临的挑战；四要切实研究和做好企业中、长期发展规划，坚持科学决策、民主决策和集体决策，防范和规避公司经营风险；五要有利于促进公司执行力的不断提高和内部控制的持续高效。

## 2、抓住“两个关键”

“安全生产、安全运营”是第一个关键。安全是公司的生命线，必须为员工和公司建立切实可靠的安全生产保障。政府对企业安全生产的监管非常严格，国家和社会不能容忍不安全的生产和发展。抓安全生产一要极大的提高全体员工的安全生产意识和安全生产综合素质；二要不断的健全安全管理制度，严格安全生产管理，彻底解决好执行力问题；三要具有先进、可靠的装备、技术和设施。公司发展目前正处于一个非常特殊的阶段，“安全生产、安全运营”尤其重要，非常关键。严格执行国家法律法规，做到遵章守纪，规范运作，不断增强大局意识、安全意识、风险意识，努力为企业创造一个安全、和谐的发展环境。

“增资扩股、提升平台”是第二个关键。2011年公司主营业务收入 24.23 亿元，同比增长 55.32%，连年实现高速增长的确值得高兴。但同时也应该清醒地看到，公司经营规模不断扩大，资产负债率也不断增高，资金链绷得很紧，经营风险越来越大。财务杠杆撬动的度要把握好，现在增加公司资本金愈来愈显得非常迫切和必要。我们必须严格遵守相关法律、法规，按照上市公司诚信规范运作要求加强对公司干部、员工的教育和管理，切实做到守法诚信、规范透明，不断为社会创造价值、为股东实现丰厚回报，确保公司再融资顺利实现，全面提升公司核心竞争力。

## 3、突出“五项重点”

(1) 全面完成全年生产经营计划和各项工作任务目标。

公司 2012 年生产经营大纲已经编制下达，各项生产经营指标和工作任务也已经分解到各

分子公司和相关部门，必须层层抓落实。完成任务和实现目标的基础和条件应该说是比较好的，但是由于市场和宏观经济形势尚有诸多不确定因素，加之相对指标基数大，困难、矛盾也少不了，如果稍有懈怠就有问题。我们一定要充分调动全体干部、员工大力发扬“全局一盘棋、上下一条心”，“攻坚克难、奋勇当先”的精神，充分调动全体干部、员工的积极性、主动性和创造性，确保全年生产经营计划和工作任务目标的全面完成。

(2) 持续推进科技创新，不断加快和完善生产线技术改造。

科技创新、技术改造，是企业提高产品品质、生产工艺、技术装备和本质安全水平的路径和保障，是企业不断前进的重要驱动力和核心竞争能力的体现。近年来，公司科技创新和技术改造的步伐不断加快，力度不断加大，但是任务依然艰巨和繁重。2012年，公司科技创新要围绕推进延期体新材料应用工艺、欧洲标准雷管制造工艺、自动紧口机、导爆管制造自动加料装置、电子雷管生产线设备、电子雷管产品用材料、无起爆药雷管、液态硝酸铵生产及工艺研究等重点工作推进，同时也要坚持不懈地将国家级企业技术中心申报及贵州省知识产权优势企业培育等工作抓紧抓好。在技术改造方面，要加快贵安新区民爆产品生产基地建设前期工作的步伐，把调迁调整、扩能改造、升级换代和节能环保等工作内涵有机地结合起来、统筹起来，基地第一条乳化炸药生产线建设和液态硝酸铵生产线建设要争取年内开工。九八四四分公司第二条基础雷管自动装填生产线、起爆药生产线、高强度塑料导爆管生产线，西藏现场混装炸药生产系统的地面站建设项目和甘肃久联白银雪松分公司年产 4000 万发雷管生产线建设等项目年内必须建成，兰州和平分公司年产 5000 吨高温敏化乳化炸药生产线年内必须达产。

(3) 纵向延伸、横向突破，在调结构转方式中不断开发和培育新的经济增长点。

进一步调整和优化公司产品结构、业务结构，转变公司经济增长方式，继续在纵向延伸和横向突破中不断开发和培育新的经济增长点。西部地区特殊的地形地貌、富集的资源禀赋、较低的城镇化水平，为公司纵向延伸产业链、拓展爆破工程服务，提供了广阔空间。国发二号文的出台，进一步凸显了上述地缘优势。公司必须抓住这个机遇，调整业务结构，突入矿

山爆破服务领域，同时进入省外市场，扩张爆破服务的业务区域，在延伸产业链上取得更大的突破，真正从以提供民爆产品为主的生产企业转变为提供高品质综合一体化服务的一体化经营企业。同时，要坚持不懈地积极、主动寻求战略合作，在并购重组整合方面实现新突破。

#### (4) 进一步抓好市场开发和产品营销

坚持公司领导深入销售一线，带队、定期走访区域客户，加强和密切与客户的联系、沟通，做好售后服务工作，提升客户满意度；做好基础数据采集和 market 分析研究，及时掌控省内民爆市场产品销售格局的变化，及时向生产部门传递信息，配合协调，动态调整，对市场变化保持高度敏感；引导客户需求及使用习惯，积极进行数码电子雷管、混装炸药等新产品的推广工作；进一步加大公司营销网络建设的力度，巩固和提高省内市场占有率，下功夫开拓省外市场。

#### (5) 做好重要方面的制度设计，进一步夯实管理基础

强化内部管控，进一步提高内控管理和执行力。在现有基础上，继续完善各项内控制度的制订出台、修改与执行，坚持内部审计与外部审计相结合，充分发挥审计委员会的监督作用，强化公司内部的信息报告制度，加强对子分公司重大事项的审计、检查和监督，构建严密的公司内控立体网络，防范风险，提高规范运作水平；深入研究如何提高财务资源的使用效率，重视资金管理，合理运用财务杠杆，直接、间接融资相结合，不断尝试公司债券等新的融资方式，重视与证券市场的交流和互动，充分利用资本市场的支撑功能，不断探索更适合企业发展的资产、负债、收益结构；进一步搞好公司质量、环境、职业健康、安全、测量综合管理体系建设；加强人力资源开发和管理，充分发挥现代企业人力资源管理中测评、整合、发展的功能，从培养、引进、开发等各个方面打造多层次的人才造就和管理机制，进一步完善约束激励机制，探索有利于人才脱颖而出的选人用人机制；积极推进企业文化和员工思想教育，通过深入推进企业文化建设，正确引导广大员工的思想观念和行为规范，努力在企业形成共同的理想信念、强大的精神支柱和基本的道德规范，充分调动员工积极性，提高凝聚力，促进企业更好更快发展，提升企业价值。

### （三）公司经营可能面临的风险分析

#### 1) 安全风险：

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

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

#### 2) 并购重组难度加大的风险

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

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

#### 3) 原材料价格波动的风险

目前公司生产所需原材料主要为硝酸铵、TNT、黑索金、苦味酸等，其中硝酸铵用量最大，价格波动较大，遇到能源供应紧张，煤、天然气等涨价或其他不可控因素致使硝酸铵价格涨幅过大，会导致公司产品成本上升，经营业绩下降。

公司在与原材料供应商建立长久而稳固的合作关系的基础上，拓宽采购渠道，实行比价采购，保证公司能以合理的价格取得生产所需的各种原材料；同时，积极探索向上游延伸产

业链，争取把原材料价格变动可能对公司业绩的不利影响降到最小。

(四) 实现未来发展战略所需的资金需求、使用计划以及资金来源

公司自 2004 年上市以来，融资手段比较单一，主要通过自身积累和银行贷款筹集发展所需资金。随着经营规模的不断扩大，尤其是爆破工程业务的迅速增长，通过资本市场再融资以解决资金需求、匹配未来发展战略的重要性日益凸显。2011 年，公司向中国证监会提交了非公开发行股票的申请，并获得有条件通过，公司将进一步依靠资本市场的融资平台，进一步拓宽融资渠道。

(五) 财务预算、经营计划实施的不确定因素

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

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

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

(4) 安全因素导致停产整顿等处罚，影响生产和销售。

(5) 原材料的涨价导致成本上升，影响经营业绩。

三、报告期内投资情况

(一) 报告期内募集资金投资项目

报告期内公司募集资金已全部使用完毕。

(二) 报告期内公司自有资金投资项目情况：

1、技术改造项目投资情况

(1) 9855 生产分公司的粉状乳化炸药改造为乳化炸药生产线项目，计划投资 1,000 万元，2011 年投入 319.13 万元，累计投入 1,120.65 万元。期末已完工转入固定资产。

(2) 混装分公司中心地面站建设项目，计划投资 1,800 万元，本报告期投入 1,146.19

万元，累计投入 1,747.99 万元，期末已完工转入固定资产。

(3) 9844 生产分公司的起爆药生产线技术改造项目，计划投资 1,500 万元，2011 年投入 165.99 万元，累计投入 175.48 万元。

(4) 9844 生产分公司基础雷管装填线项目，计划投资 1,200 万元，2011 投入 787.14 万元。

(5) 贵阳久联粉状乳化炸药改造为乳化炸药生产线项目，计划投资 1,400 万元，2011 年投入 837.23 万元，累计投入 1,087 万元。期末已完工转入固定资产。

(6) 甘肃久联和平分公司 5000 吨乳化炸药生产线建设项目，计划投资 2,500 万元，2011 年投入 1,438.18 万元。期末已完工暂估转入固定资产。

(7) 甘肃久联雪松分公司雷管生产线建设项目，计划投资 6,800 万元，2011 年投入 538.71 万元，累计投入 602.94 万元。

2、办公大楼投资情况：股份公司新添寨科技大楼计划投资 25,000 万元，2011 年投入 1,267.77 万元。

### 3、股权投资情况

(1) 公司于 2010 年 4 月 5 日召开的 2009 的年度股东大会审议通过了贵州新联爆破公司的增资扩股方案：为进一步增强新联爆破公司的资金实力，提高新联爆破公司资信水平，公司向爆破公司增加投资 13500 万元。2010 年 4 月公司以债权转股权方式向爆破公司增资 5500 万元，2011 年 1 月用债权转股权方式增资 8000 万元，完成对爆破公司的增资，爆破公司的注册资本增加到 20000 万元。

(2) 公司于 2011 年 2 月 17 日召开的 2010 年度董事会通过了向联合公司增资的议案。联合公司的注册资金由 1,200 万元增资扩股到 5,000 万元，增资方式为首先将联合公司的资本公积 2,014,807.24 元全部及盈余公积按《公司法》规定留足转增前注册资金 25%后的余额 9,581,220.76 元用于转增资本金，差额部分 26,403,972 元由各股东用货币资金按比例出资，公司用现金增资 1346.60 万元。2011 年 6 月向联合经营公司投入了 1346.60 万元，完成

了增资行为。

#### 四、公司 2011 年度利润分配预案

经公司第四届第五次董事会审议通过的 2011 年度利润分配预案为：

拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 173,030,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计派发现金红利 34,606,000.00 元（含税），剩余未分配利润 152,175,146.79 元结转以后年度分配。

公司前三年现金分红情况如下：

单位：人民币元

项目	2010	2009	2008
现金分红	34,606,000.00	6,655,000.00	12,100,000.00
报表中归属于母公司股东的净利润	112,506,060.87	75,769,175.02	31,761,516.61
现金分红数额占当年归属于上市公司净利润的比率（%）	30.76%	8.79%	38.10%

公司实行持续、稳定的利润分配政策，符合公司章程的规定，相关程序机制完备。

#### 五、董事会日常工作情况

##### （一）报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会共召开了十次会议：

（1）公司于 2011 年 2 月 17 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届董事会第二十四次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 2 月 19 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

（2）公司于 2011 年 4 月 20 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第二十五次会议，本次董事会相关内容刊载于 2011 年 4 月 22 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

（3）公司于 2011 年 5 月 9 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第二十六次会议，本次董事会决议公告刊载于 2011 年 5 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(4) 公司于 2011 年 6 月 3 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届董事会第二十七次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 6 月 5 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(5) 公司于 2011 年 7 月 1 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第二十八次会议，本次董事会决议公告刊载于 2011 年 7 月 2 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(6) 公司于 2011 年 8 月 12 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届董事会第二十九次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 8 月 16 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(7) 公司于 2011 年 9 月 26 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届董事会第三十次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 9 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(8) 公司于 2011 年 10 月 21 日以通讯传真的方式召开第三届董事会第三十一次会议，本次董事会议案只有公司第三季度报告，按照规定会议决议不需公告。

(9) 公司于 2011 年 10 月 28 日在剑河温泉酒店会议室召开第四届董事会第一次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 10 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(10) 公司于 2011 年 12 月 16 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第四届董事会第二次会议，本次董事会决议公告及相关内容刊载于 2011 年 12 月 17 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

### 1、董事会对股东大会决议的执行情况

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

根据 2011 年 3 月 16 日公司 2010 年年度股东大会决议, 公司 2010 年度利润分配方案为:

以公司现有总股本 173,030,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税，扣税后个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 1.8 元）。上述方案在报告期内实施完毕，股权登记日为 2011 年 4 月 20 日，除权除息日为：2011 年 4 月 21 日。

#### 六、董事会下设的审计委员会的履职情况报告

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

（1）提议聘请外部审计机构；负责内部审计部门与外部审计机构之间的沟通；

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

（3）审阅审计部门按季度提交的《内部审计报告》、《公司内部控制自我评价报告》、《技术改造和技术措施项目检查报告》等报告并提出合理化建议；

（4）按季度向公司董事会报告审计工作中发现的问题并提出合理化建议；

（5）与会计师事务所协商确定 2011 年报审计工作时间的安排；

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

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

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

（9）审阅并向董事会提交了对会计师事务所 2011 年度审计工作的评价报告。

#### 七、公司董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会作为董事会下设机构，主要负责审核公司董事、监事和高级管理人员

的考核制度并监督执行；拟定公司的薪酬制度并监督执行，对董事会负责。薪酬与考核委员会由 3 名董事成员组成，其中 2 名为独立董事。

报告期内，薪酬与考核委员会拟定了《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》及《2009 年到 2011 年度高层管理人员薪酬激励考核办法》的修订稿，并报经董事会、股东大会审议通过。公司董事、监事、高级管理人员的薪酬发放严格按照《2009 年到 2011 年度董事、监事薪酬激励考核办法》、《2009 年到 2011 年度高层管理人员薪酬激励考核办法》执行。公司董事会薪酬与考核委员会认为，公司 2011 年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员薪酬情况符合国家相关法律法规及公司薪酬管理制度，未有违反法律法规的情形发生。

#### 八、公司开展投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作，以促进与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，维护公司诚信形象。

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

2、公司于 2011 年 2 月 25 日在投资者关系互动平台 (<http://irm.p5w.net>) 举行了 2010 年年度报告网上说明会。公司高管认真细致地回答了广大投资者的提问，增强了投资者对公司生产经营及管理情况的了解。

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

#### 4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 03 月 10 日	公司会议室	实地调研	机构	鹏华基金、中信建投研究员	就公司已公告的 2010 年年度报告相关情况进行交流
2011 年 06 月 16 日	公司会议室	实地调研	机构	中金公司研究员	公司近期生产经营情况

2011 年 06 月 16 日	公司会议室	实地调研	机构	深圳龙腾资产管理公司	公司近期生产经营情况
2011 年 10 月 28 日	贵州省剑河县温泉酒店	实地调研	机构	国金证券研究员、中国建银证券研究员、国信证券研究员、浙江天堂硅谷投资公司研究员、深圳中证投资资讯有限公司、中银国际研究员、中证报研究员、东方资产管理公司、中植集团	就公司近期生产经营情况进行交流

5、报告期末至披露日之间公司未有投资者到公司调研、沟通、采访。

九、内幕信息知情人管理制度的执行情况：

根据中国证监会、贵州监管局和深圳证券交易所等监管部门的要求，已经制定了《公司内幕信息及知情人管理制度实施细则》、《内幕信息知情人登记管理制度》并严格按照上述制度和有关规定做好内幕信息知情人管理。报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也没有收到监管部门因上述原因而出具的查处和整改情况。

十、董事会对内部控制责任的声明

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

十一、其它需要披露的事项

1、报告期内公司对外担保情况

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0.00
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）

	编号							
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	3,000.00	2011年09月20日	3,000.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	1,000.00	2011年08月15日	1,000.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	1,000.00	2011年02月18日	1,000.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	1,500.00	2011年06月20日	1,500.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	500.00	2011年06月29日	500.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	480.00	2011年04月13日	480.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	600.00	2011年04月29日	600.00	信用担保	1年	是	是
甘肃久联民爆器材有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	920.00	2011年05月06日	920.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2011年2月19日 2011-008	5,000.00	2011年12月15日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2011年2月19日 2011-008	5,000.00	2011年06月28日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2011年2月19日 2011-008	5,000.00	2011年10月09日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2011年2月19日 2011-008	5,000.00	2011年02月17日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵州新联爆破工程有限公司	2011年2月19日 2011-008	5,000.00	2011年05月24日	5,000.00	信用担保	1年	是	是
贵阳久联化工有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	1,500.00	2011年07月22日	1,500.00	信用担保	1年	是	是
贵阳久联化工有限责任公司	2011年2月19日 2011-008	2,500.00	2011年08月26日	2,500.00	信用担保	1年	是	是
贵阳久联化工有限责任	2011年2月19日	500.00	2011年06月29日	500.00	信用担保	1年	是	是

公司有限责 任公司	2011-008						
报告期内审批对子公司担 保额度合计 (B1)		42,000.00	报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (B2)			38,500.00	
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计 (B3)		42,000.00	报告期末对子公司实际担 保余额合计 (B4)			40,400.00	
公司担保总额 (即前两大项的合计)							
报告期内审批担保额度合 计 (A1+B1)		42,000.00	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2)			38,500.00	
报告期末已审批的担保额 度合计 (A3+B3)		42,000.00	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4)			40,400.00	
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				49.18%			
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的 债务担保金额 (D)				0.00			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0.00			
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0.00			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				公司的担保均为对控股子公司的连带责任担保, 担 保期限为一年, 担保合同正在执行中。			

2、报告期内，公司未发生控股股东及其它关联方股东占用公司资金情况

(1) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

立信会计师事务所有限公司为本公司出具了信会师报字[2012]第 110699 号《关于贵州久联民爆器材发展股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》认为：2011 年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况汇总表的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求。

(2) 公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见：

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56 号]和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定，公司三位独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司进行了必要的核查和问询后，发表了以下独立意见：

- 1、报告期内公司没有控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况；
- 2、截至 2011 年 12 月 31 日止，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企

业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况；

3、2011 年度公司无违规对外担保，也不存在以前期间发生但延续到报告期的违规对外担保事项。

#### 十一、公司指定披露媒体

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

## 第九节 监事会报告

公司监事会按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等有关法律、法规的要求，从切实维护公司股东，特别是广大中小投资者利益出发，严格依法履行职责。监事会对公司生产经营、财务状况及董事和高级管理人履职情况进行了监督，保障公司规范运作。

#### 一、报告期内监事会会议情况

报告期内，公司共计召开 5 次监事会会议，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 2 月 19 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届监事会第十四次会议。本次监事会决议相关内容刊载于 2011 年 2 月 19 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

2、公司于 2011 年 4 月 20 日以通讯传真方式召开第三届监事会第十五次会议。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》的议案。

3、公司于 2011 年 8 月 12 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届监事会第十六次会议。会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告》的议案。

4、公司于 2011 年 9 月 26 日在贵阳市宝山北路 213 号久联华夏十五楼会议室召开第三届监事会第十七次会议。会议审议通过了《关于推选公司第四届监事会监事候选人的议案》。本次监事会决议相关内容刊载于 2011 年 9 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资

讯网站。

5、公司于 2011 年 10 月 28 日在剑河温泉酒店会议室召开第四届监事会第一次会议。会议审议通过了《关于推选监事会主席的议案》。本次监事会决议相关内容刊载于 2011 年 10 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

## 二、监事会报告期内主要工作情况

报告期内，公司监事会成员列席了全部的董事会、股东大会会议，对公司规范运作情况进行了监督，定期审核公司财务报告，监督、检查关联交易以及内部控制制度的执行情况，具体工作如下：

### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律、法规和制度的要求依法经营。公司重大经营决策程序合法有效；公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均严格贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### （二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会全面检查和审核了本公司的财务报告。财务报告的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》的规定，能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

### （三）关联交易情况

对公司 2011 年度发生的关联交易行为进行了核查。公司按照相应的法规要求对上述交易履行了相应的审批程序，关联交易事项作价公允，与市场价格不存在较大差异，对本期和未来财务状况和经营成果无重大影响，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

### （四）内部控制自我评价报告

对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，对董事会自我评价报告没有异议。经审核，认为：公司已建立了较为完善

的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(五) 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会察看了董事会建立的一系列的内幕信息知情人管理制度，认为能够严格按照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的报告、传递、编制、审核、披露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。

## 第十节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，以及参股拟上市公司股权的事项。

### 三、关联交易情况

与日常经营相关的关联交易（关联交易定价原则采用市场公允价格）

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	0.00	0.00%	2,450.00	4.01%
贵州久联房地产开发有限责任公司	3,644.28	3.56%	0.00	0.00%
合计	3,644.28	3.56%	2,450.00	4.01%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 3,644.28 万元。

#### 四、重大合同及其履行情况

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

2、报告期内公司未发生委托现金资产管理事项，也无以前委托现金资产管理事项。

3、日常经营重大合同：

公司下属全资子公司贵州新联爆破工程有限公司于 2011 年 10 月 26 日与遵义县城市建设投资经营有限公司签订了《遵义县县城南部拓展区市政基础设施建设项目一期工程建设合同》合同金额人民币 2.5 亿元。

报告期内，合同履约良好。

#### 五、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东承诺事项及履行情况

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

#### 六、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

报告期内，经公司第三届董事会第二十四次会议提议，2010 年年度股东大会审议通过，决定续聘天健正信会计师事务所为公司 2011 年审计机构。2011 年度审计费用为 51.1 万元，尚未支付。2011 年 10 月 28 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过变更立信会计师事务所为公司审计机构。

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

#### 八、其他重大事项

（一）报告期内，公司继续推进非公开发行股票融资工作：

2010 年末，公司非公开发行股票融资工作正式启动，2010 年 12 月 6 日公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了非公开发行股票的相关议案。

报告期内，2011 年 3 月 16 日公司 2010 年年度股东大会审议通过了非公开发行股票的相关议案；2011 年 5 月 9 日公司第三届董事会第二十六次会议审议并通过了非公开发行股票的相关调整议案。调整后：本次拟发行不超过 3,700 万股（含 3,700 万股）股份，预计募集资金总额不超过 64,565 万元，募集资金净额（扣除发行费用）不超过 60,463.34 万元，发行价格不低于 17.45 元/股。2011 年 3 月 5 日公司披露了《关于非公开发行股票事宜获贵州省国资委批复的公告》；2011 年 10 月 17 日公司非公开发行股票的申请获得中国证监会发行审核委员会有条件通过。

（二）2011 年 11 月 1 日贵州福泉发生爆炸案，公司股票于 2011 年 11 月 2 日开始停牌，并于次日发布《重大事项暨复牌公告》（公告编号 2011-045）复牌。

#### 九、公司 2011 年度信息披露索引

公告日期	公告内容	公告编号	信息披露报纸
2011-01-25	三条生产线通过外部验收的公告	2011-001	《中国证券报》《证券时报》
	2010 年度业绩预告的修正公告	2011-002	
2011-02-19	第三届董事会第二十四次会议决议公告	2011-003	《中国证券报》《证券时报》
	2010 年年度报告摘要	2011-004	
	前次募集资金使用情况报告	2011-005	
	董事会 2010 年度募集资金使用情况专项报告	2011-006	
	关于日常关联交易公告	2011-007	
	公司为子公司新联爆破、甘肃久联、贵阳久联提供贷款担保的公告	2011-008	
	第三届监事会第十四次会议决议公告	2011-009	
	2010 年度股东大会通知公告	2011-010	
	2010 年公司内部控制自我评价报告		
	独立董事 2010 年度述职报告		
	独立董事独立意见		
	公司关于举行网上 2010 年度业绩说明会的通知	2011-011	《中国证券报》《证券时报》
2011-02-25	公司 J L-1 型基础雷管装填自动化生产线科技成果顺利通过鉴定的公告	2011-012	《中国证券报》《证券时报》

2011-03-05	关于非公开发行股票事宜获贵州省国资委批复的公告	2011-013	《中国证券报》《证券时报》
2011-03-08	关于增加 2010 年度股东大会临时提案及召开股东大会的补充通知公告	2011-014	《中国证券报》《证券时报》
2011-03-12	关于 2010 年度股东大会的提示性公告	2011-015	《中国证券报》《证券时报》
2011-03-17	关于 2010 年年度股东大会决议公告	2011-016	《中国证券报》《证券时报》
	关于股东大会的法律意见		
2011-04-15	2010 年度权益分派实施公告	2011-017	《中国证券报》《证券时报》
2011-04-22	2011 年第一季度报告	2011-018	《中国证券报》《证券时报》
2011-05-10	第三届董事会第二十六次会议决议公告	2011-019	《中国证券报》《证券时报》
2011-05-18	收到“西藏自治区公安厅关于同意成立西藏新联新时代爆破工程有限公司的批复”公告	2011-020	《中国证券报》《证券时报》
2011-06-05	第三届董事会第二十七次会议决议公告	2011-021	《中国证券报》《证券时报》
	公司召开 2011 年第一次临时股东大会的通知公告	2011-022	《中国证券报》《证券时报》
2011-06-21	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-023	《中国证券报》《证券时报》
	股东大会法律意见书		
2011-07-2	公司第三届董事会第二十八次会议公告	2011-024	《中国证券报》《证券时报》
2011-07-12	2011 年 1-6 月业绩预告修正公告	2011-025	《中国证券报》《证券时报》
2011-07-16	关于与浙江物产民用爆破器材专营有限公司合作相关事宜获得批复的公告	2011-026	《中国证券报》《证券时报》
	关于异地改造乳化炸药生产线获得批复的公告	2011-027	《中国证券报》《证券时报》
2011-08-16	2011 年半年度报告	2011-028	《中国证券报》《证券时报》
	公司第三届董事会第二十九次会议决议公告	2011-029	
	关于给子公司提供财务资助的公告	2011-030	
	第三届监事会第十六次会议决议公告	2011-031	
	相关独立意见		
2011-09-28	公司第三届董事会第三十次会议决议公告	2011-032	《中国证券报》《证券时报》
	公司第三届监事会第十七次会议决议公告	2011-033	
	西藏新联新时代公司更名的公告	2011-034	
	关于对子公司久和公司提供贷款担保的公告	2011-035	
	2011 年第二次临时股东大会通知	2011-036	
2011-10-13	新联爆破重大合同中标公告	2011-037	《中国证券报》《证券时报》
2011-10-14	2011 年第二次临时股东大会延期公告	2011-038	《中国证券报》《证券时报》
2011-10-18	非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2011-039	《中国证券报》《证券时报》
2011-10-22	2011 年公司第三季度报告	2011-040	《中国证券报》《证券时报》

2011-10-29	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-041	《中国证券报》《证券时报》
	公司第四届董事会第一次会议决议公告	2011-042	
	公司第四届监事会第一次会议决议公告	2011-043	
	关于推选公司职工代表监事的公告	2011-044	
2011-11-3	重大事项暨复牌公告	2011-045	《中国证券报》《证券时报》
2011-11-17	关于媒体刊登公司文章的澄清公告	2011-046	《中国证券报》《证券时报》
2011-12-17	公司第四届董事会第二次会议决议公告	2011-047	《中国证券报》《证券时报》

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

董事长：周天爵

二零一二年三月二十八日

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

立信会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

## 审计报告

信会师报字[2012]第 110698 号

### 贵州久联民爆器材发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州久联民爆器材发展股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者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贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

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

立信会计师事务所有限公司

中国 · 上海

中国注册会计师：杨雄

中国注册会计师：江山

报告日期： 2012 年 3 月 26 日

## 会计报表

### 资产负债表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	441,374,135.15	50,867,600.02	367,730,311.61	62,558,127.35
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	31,209,681.01	10,000,000.00	10,491,273.21	
应收账款	686,167,867.79	12,241,004.49	266,620,325.04	20,816,574.23
预付款项	85,487,474.27	4,357,761.55	23,292,569.43	7,344,790.09
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	3,463,500.85		3,273,104.26	
其他应收款	152,098,787.80	102,025,710.50	283,220,328.49	138,189,816.48
买入返售金融资产				
存货	115,065,529.68	46,872,682.61	120,199,816.35	34,852,167.16
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,514,866,976.55	226,364,759.17	1,074,827,728.39	263,761,475.31
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	523,567,083.76		70,512,875.00	
长期股权投资	6,845,192.19	327,206,005.65	8,039,702.29	233,739,979.93
投资性房地产				
固定资产	547,060,138.93	290,711,584.77	483,848,678.62	261,795,574.49
在建工程	50,868,587.73	30,568,241.75	48,119,635.39	18,655,975.06
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	152,761,515.70	103,265,715.05	153,500,577.47	103,441,843.47
开发支出	3,059,852.63	3,059,852.63	2,933,670.39	2,933,670.39
商誉	646,522.12		646,522.12	
长期待摊费用	4,998,289.43	3,616,215.33	1,819,333.39	
递延所得税资产	9,406,140.14	944,090.38	6,426,945.77	912,130.22
其他非流动资产				

非流动资产合计	1,299,213,322.63	759,371,705.56	775,847,940.44	621,479,173.56
资产总计	2,814,080,299.18	985,736,464.73	1,850,675,668.83	885,240,648.87
流动负债：				
短期借款	766,519,868.69	340,000,000.00	532,519,868.69	310,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	313,709,671.17	25,458,493.39	205,748,340.35	40,008,574.95
预收款项	46,044,542.88	13,816.64	32,979,420.42	678,277.48
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,960,853.13	503,149.29	12,235,277.01	754,053.53
应交税费	50,787,361.96	4,488,453.27	44,316,160.55	6,161,501.62
应付利息	55,148.44		55,148.44	
应付股利	14,572,010.98		15,824,887.02	
其他应付款	141,834,853.52	4,874,440.72	171,541,218.14	7,589,885.03
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,339,484,310.77	375,338,353.31	1,015,220,320.62	365,192,292.61
非流动负债：				
长期借款	479,000,000.00		34,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	5,655,684.00	3,000,000.00	3,150,000.00	
预计负债				
递延所得税负债	157,586.16		157,586.16	
其他非流动负债	8,761,069.55		7,347,093.33	
非流动负债合计	493,574,339.71	3,000,000.00	44,654,679.49	
负债合计	1,833,058,650.48	378,338,353.31	1,059,875,000.11	365,192,292.61
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	173,030,000.00	173,030,000.00	173,030,000.00	173,030,000.00
资本公积	172,303,552.18	170,711,422.59	172,289,061.08	170,711,422.59
减：库存股				
专项储备	26,551,553.82	5,429,288.66	22,025,878.83	5,517,352.95
盈余公积	71,446,253.38	71,446,253.38	53,139,680.46	53,139,680.46
一般风险准备				
未分配利润	378,079,799.58	186,781,146.79	230,532,388.52	117,649,900.26
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	821,411,158.96	607,398,111.42	651,017,008.89	520,048,356.26
少数股东权益	159,610,489.74		139,783,659.83	
所有者权益合计	981,021,648.70	607,398,111.42	790,800,668.72	520,048,356.26

负债和所有者权益总计	2,814,080,299.18	985,736,464.73	1,850,675,668.83	885,240,648.87
------------	------------------	----------------	------------------	----------------

## 利润表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,423,329,601.18	419,965,599.94	1,560,211,922.88	282,680,247.50
其中：营业收入	2,423,329,601.18	419,965,599.94	1,560,211,922.88	282,680,247.50
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,091,170,640.16	360,565,288.83	1,357,591,162.96	249,130,895.27
其中：营业成本	1,740,353,981.28	286,918,663.65	1,080,156,417.53	194,352,106.63
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	49,089,251.58	3,358,726.03	23,262,519.86	2,285,116.17
销售费用	70,237,791.82	9,321,288.80	60,241,330.68	7,651,106.53
管理费用	207,200,954.26	45,961,345.69	172,325,651.18	36,724,995.56
财务费用	18,564,970.57	14,786,592.02	12,940,514.23	8,080,697.06
资产减值损失	5,723,690.65	218,672.64	8,664,729.48	36,873.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	2,386,219.03	74,938,860.69	2,365,956.76	35,245,402.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	334,545,180.05	134,339,171.80	204,986,716.68	68,794,754.72
加：营业外收入	8,124,545.18	2,002,865.76	7,406,550.96	673,400.38
减：营业外支出	14,830,442.18	5,796,529.18	4,886,674.88	1,406,603.13
其中：非流动资产处置损失	10,494,405.22	5,490,417.13	1,964,084.60	1,240,875.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	327,839,283.05	130,545,508.38	207,506,592.76	68,061,551.97
减：所得税费用	78,678,482.13	8,501,688.93	48,851,334.59	4,438,443.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	249,160,800.92	122,043,819.45	158,655,258.17	63,623,108.07
归属于母公司所有者的净利润	200,459,983.98	122,043,819.45	112,506,060.87	63,623,108.07
少数股东损益	48,700,816.94		46,149,197.30	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.16	0.71	0.65	0.37
（二）稀释每股收益	1.16	0.71	0.65	0.37
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	249,160,800.92	122,043,819.45	158,655,258.17	63,623,108.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	200,459,983.98	122,043,819.45	112,506,060.87	63,623,108.07
归属于少数股东的综合收益总额	48,700,816.94		46,149,197.30	

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

**现金流量表**

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司 2011 年 1-12 月 单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,279,746,738.83	488,337,296.25	1,618,301,155.08	315,461,833.82
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			1,122,771.66	
收到其他与经营活动有关的现金	243,745,835.29	5,698,218.53	56,520,300.15	1,525,103.02
经营活动现金流入小计	2,523,492,574.12	494,035,514.78	1,675,944,226.89	316,986,936.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,757,797,637.72	260,636,565.30	1,107,018,894.99	145,064,849.65
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业				

款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	259,194,891.74	88,031,986.44	216,155,047.62	75,459,923.44
支付的各项税费	216,171,683.59	48,216,122.87	123,371,842.01	27,353,520.54
支付其他与经营活动有关的现金	208,640,255.82	17,350,896.47	217,929,687.95	23,106,342.14
经营活动现金流出小计	2,441,804,468.87	414,235,571.08	1,664,475,472.57	270,984,635.77
经营活动产生的现金流量净额	81,688,105.25	79,799,943.70	11,468,754.32	46,002,301.07
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,771,000.00			
取得投资收益收到的现金	6,533,638.38	74,938,860.69	996,865.81	35,245,402.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,236,090.62	34,000.00	1,383,689.62	106,043.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		15,694,117.48		58,216,951.97
投资活动现金流入小计	13,540,729.00	90,666,978.17	2,380,555.43	93,568,397.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,720,053.37	93,319,240.39	135,120,079.48	70,490,279.03
投资支付的现金		13,466,025.72	8,763,600.00	
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	143,076,226.00	60,000,000.00	10,000,000.00	130,000,000.00
投资活动现金流出小计	262,796,279.37	166,785,266.11	153,883,679.48	200,490,279.03
投资活动产生的现金流量净额	-249,255,550.37	-76,118,287.94	-151,503,124.05	-106,921,881.12
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	17,292,104.10		3,170,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,292,104.10		3,170,000.00	
取得借款收到的现金	1,250,000,000.00	360,000,000.00	615,000,000.00	310,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动	3,494,040.00		24,403,614.05	3,614.05

有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,270,786,144.10	360,000,000.00	642,573,614.05	310,003,614.05
偿还债务支付的现金	571,000,000.00	330,000,000.00	353,000,000.00	193,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,224,875.44	44,022,183.09	53,278,772.72	16,042,243.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	42,733,415.67		13,815,772.72	
支付其他与筹资活动有关的现金	348,350,000.00	1,350,000.00	4,700,000.00	21,200,000.00
筹资活动现金流出小计	1,029,574,875.44	375,372,183.09	410,978,772.72	230,242,243.04
筹资活动产生的现金流量净额	241,211,268.66	-15,372,183.09	231,594,841.33	79,761,371.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	73,643,823.54	-11,690,527.33	91,560,471.60	18,841,790.96
加：期初现金及现金等价物余额	367,730,311.61	62,558,127.35	276,169,840.01	43,716,336.39
六、期末现金及现金等价物余额	441,374,135.15	50,867,600.02	367,730,311.61	62,558,127.35

合并所有者权益变动表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额												
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	173,030,000.00	172,289,061.08		22,025,878.83	53,139,680.46		230,532,388.52		139,783,659.83	790,800,668.72	133,100,000.00	212,211,524.59		21,579,997.08	43,596,214.25		134,224,793.86		128,282,788.15	672,995,317.93		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	173,030,000.00	172,289,061.08		22,025,878.83	53,139,680.46		230,532,388.52		139,783,659.83	790,800,668.72	133,100,000.00	212,211,524.59		21,579,997.08	43,596,214.25		134,224,793.86		128,282,788.15	672,995,317.93		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		14,491.10		4,525,674.99	18,306,572.92		147,547,411.06		19,826,829.91	190,220,979.98	39,930,000.00	-39,922,463.51		445,881.75	9,543,466.21		96,307,594.66		11,500,871.68	117,805,350.79		
(一) 净利润							200,459,983.98		48,700,816.94	249,160,800.92							112,506,060.87		46,149,197.30	158,655,258.17		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二) 小计							200,459,983.98		48,700,816.94	249,160,800.92							112,506,060.87		46,149,197.30	158,655,258.17		

							3.98		94	0.92								0.87		30	8.17	
(三) 所有者投入和减少资本		14,491.10							17,908,955.08	17,923,446.18		7,536.49								780,477.91	788,014.40	
1. 所有者投入资本									18,208,370.10	18,208,370.10										793,014.40	793,014.40	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																						
3. 其他		14,491.10							-299,415.02	-284,923.92		7,536.49								-12,536.49	-5,000.00	
(四) 利润分配				18,306,572.92		-52,912,572.92			-46,782,942.11	-81,388,942.11				9,543,466.21						-16,198,466.21	-35,428,803.53	-42,083,803.53
1. 提取盈余公积				18,306,572.92		-18,306,572.92								9,543,466.21						-9,543,466.21		
2. 提取一般风险准备																						
3. 对所有者(或股东)的分配						-34,606,000.00			-46,782,942.11	-81,388,942.11										-6,655,000.00	-35,428,803.53	-42,083,803.53
4. 其他																						
(五) 所有者权益内部结转											39,930,000.00	-39,930,000.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)											39,930,000.00	-39,930,000.00										

										00	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				4,525,674.99					4,525,674.99				445,881.75						445,881.75
1. 本期提取				28,285,066.53					28,285,066.53				19,199,367.52						19,199,367.52
2. 本期使用				23,759,391.54					23,759,391.54				18,753,485.77						18,753,485.77
（七）其他																			
四、本期期末余额	173,030,000.00	172,303,552.18		26,551,553.82	71,446,253.38		378,079,799.58	159,610,489.74	981,021,648.70	173,030,000.00	172,289,061.08		22,025,878.83	53,139,680.46		230,532,388.52		139,783,659.83	790,800,668.72

母公司所有者权益变动表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	173,030	170,711		5,517,3	53,139,		117,649	520,048	133,100	210,641		4,251,4	43,596,		70,225,	461,814

	,000.00	,422.59		52.95	680.46		,900.26	,356.26	,000.00	,422.59		59.72	214.25		258.40	,354.96
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	173,030,000.00	170,711,422.59		5,517,352.95	53,139,680.46		117,649,900.26	520,048,356.26	133,100,000.00	210,641,422.59		4,251,459.72	43,596,214.25		70,225,258.40	461,814,354.96
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-88,064.29	18,306,572.92		69,131,246.53	87,349,755.16	39,930,000.00	-39,930,000.00		1,265,893.23	9,543,466.21		47,424,641.86	58,234,001.30
(一) 净利润							122,043,819.45	122,043,819.45							63,623,108.07	63,623,108.07
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							122,043,819.45	122,043,819.45							63,623,108.07	63,623,108.07
(三) 所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					18,306,572.92		-52,912,572.92	-34,606,000.00					9,543,466.21		-16,198,466.21	-6,655,000.00
1. 提取盈余公积					18,306,572.92		-18,306,572.92						9,543,466.21		-9,543,466.21	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配							-34,606,000.00	-34,606,000.00							-6,655,000.00	-6,655,000.00
4. 其他																

(五) 所有者权益内部结转								39,930,000.00	-39,930,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)								39,930,000.00	-39,930,000.00							
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				-88,064.29				-88,064.29			1,265,893.23				1,265,893.23	
1. 本期提取				3,794,011.25				3,794,011.25			3,109,414.75				3,109,414.75	
2. 本期使用				3,882,075.54				3,882,075.54			1,843,521.52				1,843,521.52	
(七) 其他																
四、本期期末余额	173,030,000.00	170,711,422.59		5,429,288.66	71,446,253.38		186,781,146.79	607,398,111.42	173,030,000.00	170,711,422.59		5,517,352.95	53,139,680.46		117,649,900.26	520,048,356.26

## 2011 年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况简介

#### 1、 公司基本情况：

贵州久联民爆器材发展股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经贵州省人民政府黔府函（2002）258 号文《省人民政府关于设立贵州久联民爆器材发展股份有限公司的批复》批准成立，由主发起人贵州久联企业集团有限责任公司（以下简称“久联集团公司”）联合贵州思南五峰化工有限责任公司（以下简称“思南五峰公司”）、贵州兴泰实业有限责任公司、贵州黔鹰五七 0 八铝箔厂，南京理工大学 4 家单位共同发起设立。公司于 2002 年 7 月 18 日在贵州省工商行政管理局领取营业执照，营业执照注册号为 5200001204730。2004 年 8 月 24 日，公司在深圳证券交易所成功发行 4000 万股 A 股后注册资本由 7000 万元变更为 11,000.00 万元。公司于 2008 年 6 月实施了 2007 年的股利分配方案，以资本公积转增股本 1100 万元，转增后公司注册资本变更为 12,100 万元，并已于 2008 年 11 月 12 日在工商办理了变更登记。公司于 2009 年 5 月实施了 2008 年的股利分配方案，以资本公积转增股本 1210 万元，转增后公司注册资本变更为 13,310 万元，并于 2010 年 5 月 10 日办理完工商登记变更。公司于 2010 年 5 月实施了 2009 年的股利分配方案，以资本公积金转增股本 3993 万元，转增后公司注册资本变更为 17303 万元，并已办理了工商变更登记。

公司法定代表人：周天爵。

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

注册地址：贵阳市高新技术开发区新天园区

#### 2、 公司基本组织机构

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

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

3、 本公司实际控制人是贵州久联企业集团有限责任公司。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、 财务报表的编制基础

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

### 2、 遵循企业会计准则的声明

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

### 3、 会计期间

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

### 4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

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

#### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

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

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物,是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、 外币业务及外币财务报表折算

### (1) 外币业务折算

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

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

### (2) 外币财务报表折算

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

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

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

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

## 9、 金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

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

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

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

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

#### （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

#### （3）金融负债终止确认条件

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

#### （4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

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

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

#### （5）金融资产减值

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

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

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

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

#### （6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

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

## 10、 应收款项

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

### （1）坏账损失的确认标准

- ①债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；
- ②因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；
- ③因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

(2) 坏帐损失核算方法：采用备抵法核算坏帐损失。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例

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

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

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

②按组合计提坏账准备的应收款项

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

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

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

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

账龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
----	----------	-----------

账龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	7	7
2 至 3 年	10	10
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	40	40
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

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

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

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

(4) 公司合并报表范围内的应收款项一般不计提坏账准备。

## 11、 存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等、在日常活动中持有以备出售的施工项目等。

### (2) 发出存货的计价方法

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

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度

公司存货实行永续盘存制度。

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本确定

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

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

### (2) 后续计量及损益确认方法

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

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

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程
- ③向被投资单位派出管理人员

- ④依赖投资公司的技术或技术资料
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

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

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

### 13、投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

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

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

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

### 14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 固定资产计价

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；

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

(3) 固定资产折旧采用直线法

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

序号	资产类别	使用年限	年折旧率	月折旧率	残值率
1	房屋建筑物	20-40 年	2.5%—5%	0.208%—0.417%	0%
2	机器设备	5-15 年	6.67%—20%	0.556%—1.67%	0%
3	运输设备	8 年	12.50%	1.04%	0%

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

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

(4) 固定资产后续支出

- ①资本化后续支出：与固定资产有关的后续支出，仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，如延长了使用寿命、使产品质量实质性提高、或使产品成本实质性降低，计入固定资产的账面价值。
- ②费用化后续支出：未达到资本化条件的固定资产后续支出，发生时计入当期费用。

(5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

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

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

## 15、 在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

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

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

### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

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

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 16、 商誉

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

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

额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，则确认商誉的减值损失，资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

## 17、 借款费用

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

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

### （2）资本化金额计算方法

#### ①资本化期间：

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

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

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

#### ②资本化金额计算：

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

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

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

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

## 18、无形资产与开发支出

### (1) 无形资产的计价方法

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

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

### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

### (3) 开发支出

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

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

#### 19、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括长期预付租赁费、以经营租赁方式租入固定资产的改良支出等。长期待摊费用在受益期限内采用直线法平均摊销。长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 20、 职工薪酬

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

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

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

#### 21、 预计负债

##### （1） 预计负债的确认标准

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

## (2) 预计负债的计量方法

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

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

## 22、收入

### (1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时,按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入:①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;③收入的金额能够可靠地计量;④相关的经济利益很可能流入企业;⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

### (2) 提供劳务

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

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

### (3) 建造合同

在资产负债表日,建造合同的结果能够可靠估计的,本公司根据经业主及第三方认证的实际完成进度确认合同收入,同时,按实际发生的经公司职能部门审定的工程成本确认合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的,合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用;合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入;合同预计总成本超过合同总收入的,本公司将预计损失确认为当期费用。

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

资产负债表日,按照已实现合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额,确认为当期合同收入;同时,按照实际已发生合同总成本扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额,确认为当期合同费用。

#### (4) 让渡资产使用权

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

### 23、BT 业务

(1)、建造期间,公司对于所提供的建造服务按照《企业会计准则》的相关规定,并根据合同约定以公允价值确认金融资产,同时,按预计收款时间长短,分别计入应收项目。预计一年内能回收的计入“应收账款”,超过一年及以上的计入“长期应收款”,为项目支付的前期代付费用计入“长期应收款”。

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

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

### 24、安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备。形成固定资产的,通过“在建工程”科目归集所发生的支出,待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产;同时,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 25、政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

- ①企业能够满足政府补助所附条件;
- ②企业能够收到政府补助。

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

(2) 公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 26、 租赁

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

### 本公司作为出租人

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

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

### 本公司作为承租人

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

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

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

## 27、 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差

额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

## 28、利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

## 29、重要会计政策变更、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

报告期内无会计政策变更

### 2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

## 30、前期差错更正

报告期内无前期差错更正。

### 三、 税项

#### 1、 主要税种及主要税率

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

#### 2、 税收优惠及批文

股份公司的母公司于 2011 年 9 月 28 日取得贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局及贵州省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号 GF201152000037), 有效期 3 年, 根据国税函 [2009] 203 号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》规定, 股份公司的母公司 2011 年度至 2013 年度企业所得税按应纳税所得额的 15% 税率计缴。

#### 3、 其他说明

##### ①企业所得税:

(1) 母公司执行 15% 的企业所得税优惠。

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

##### ②营业税:

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

##### ③城市维护建设税:

(1) 公司本部按应纳流转税额的 5% 计缴。

(2) 公司所属思南生产分公司按应纳流转税额的 5% 计缴。

(3) 子公司贵阳久联化工公司按应纳流转税额的 1% 计缴。

(4) 子公司联合经营公司、甘肃久联民爆器材有限责任公司按应纳流转税额的 7% 计缴。

(5) 子公司新联爆破公司因工程业务收入适用在工程所在地申报缴纳营业税及附加的政策，因不同地方税务局对城市建设维护税的收取比例不同，故按应纳流转税额的 7%、5%、1% 计缴均存在。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

##### 1、 子、孙公司情况

##### (1) 通过设立或投资方式取得的子公司

名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例(%)	少数股东权益
贵州新联爆破工程有限公司	贵阳市花溪区孟关	20,000 万元	房屋建筑施工、爆破与拆除工程	20028 万元	100.00	609.17 万元
贵阳久联化工有限责任公司	贵阳高新技术开发区新天园区	7,300 万元	民用爆破器材生产、销售、研究与开发	3723 万元	51.00	5862.17 万元
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	贵阳市宝山北路 213 号	5,000 万元	批零兼营：民用爆破器材(持许可证经营)，化工产品及其原料(化学危险品及专项管理的除外)，二、三类机电产品，建筑材料，新旧车(除小轿车)；废旧金属回收(在郊区的分支机构经营)	2625 万元	64.65	5801.06 万元
甘肃久联民爆器材有限责任公司	兰州市西固区西固中路 36 号	8,000 万元	民用爆炸物品的生产销售	6853.40 万元	90.00	3688.65 万元

(2) 通过设立或投资取得的孙公司

名称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
贵州久联建筑工程有限公司	贵阳市南明区新华路	2000 万元	房屋建筑工程施工(总承包贰级):可承担单项建安合同不超过注册资金 5 倍的下列房屋建筑的施工:28 层及以下、单跨度 36 米及以下的住宅小区或建筑群体	2000 万元	100.00	100.00
贞丰县新联爆破工程有限公司	贞丰县永丰大道	100 万元	民用爆破器材的配送、监管;爆破工程施工及技术服务	51 万元	51.00	51.00
西藏中金新联爆破工程有限公司	拉萨经济技术开发区博达路以南	2000 万元	土岩爆破工程施工、非煤矿山爆破工程施工、拆除爆破、三级水利水电枢纽的主体建筑、围堰、堤坝、挡水岩坎和爆破工程安全评估与施工监理(从事爆破工程级别为 B 级)	410 万元	41.00	41.00
遵义新联爆破工程有限责任公司	遵义市汇川区上海路金福山庄	500 万元	爆破技术咨询服务、土石方工程施工	500 万元	100.00	100.00
甘肃久联联合民爆器材营销有限公司	兰州市城关区通渭路 1 号	1500 万元	民爆原料及产品,化工原料及产品(国家限制经营的除外)的销售	550 万元	36.67	36.67
礼县久联民爆器材有限公司	礼县城关镇水城东街 23 号	3300 万元	改性铵油炸药生产、销售	1683 万元	51.00	51.00
甘肃久联爆破工程有限公司	白银高新技术产业园区南二环路	500 万元	一般土岩爆破、爆破 D 级、拆除爆破 C 级	500 万元	100.00	100.00

名称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
贵州巨能化工有限公司	惠水县长田乡工业园区 C 区	50 万元	精细化工产品（专项除外）生产销售乳化剂	85.5 万元	100.00	100.00
甘肃久联巨能化工有限公司	甘肃省永登县中堡镇塘土湾村	4,000 万元	复合油相的生产、精细化工产品（除专项及化学危险品外）的销售	2,040.00	51.00	51.16
纳雍县联合民爆器材经营有限责任公司	纳雍县雍熙镇县府路岩头田	103.3 万元	民用爆破器材购销（含民用爆破器材运输，爆破作业服务），机电产品、机械设备、汽车配件、矿山配件	52.85 万元	51.16	51.16
毕节市联合民爆器材经营有限公司	毕节市环南路 2 号	400 万元	民用爆破器材、爆破服务、爆破器材配送、建筑材料、金属材料、化工产品、机电产品、物业管理	400 万元	100.00	100.00
威宁县联合民爆器材经营有限责任公司	草海镇人民中路 34 号	248.17 万元	民用爆破器材购销（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务），金属产品、建筑产品及加工、化工产品（除专项），机电产品、矿产品、矿山机械、机械设备、汽车配件、矿山配件、生产资料购销、百货、糖、烟、酒、饮食、住宿、废旧金属物资回收。	167.19 万元	67.37	67.37
金沙县汇森民爆器材经营有限公司	城关镇沙塘桥头农业发展银行大楼四楼	205.2 万元	各类雷管、炸药、导火索销售及运输；金属制品、机电产品、橡胶制品、日化产品、钢材、水泥、硫磺、黄磷购销	92.14 万元	44.87	44.87
织金联合民爆器材经营有限公司	织金县健康路 10 号	100 万元	民用爆破器材购销（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务），机电产品、矿产品、矿山机械、机械设	51 万元	51.00	51.00

名称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
			备、汽车配件、矿山配件			
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	城关前河路114号	121万元	民爆器材、建筑材料、钢材、生铁、氧化锌、铝、五金、交电、汽车配件、机电零售。	51.39万元	42.47	42.47
铜仁联合民爆器材经营有限责任公司	铜仁市共青团路32号	260万元	民用爆破器材(含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务);化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	78万元	30.00	30.00
六盘水市钟山区恒鑫危险货物运输有限公司	人民中路151号	50万元	工程爆破;爆破技术咨询服务;爆破做从作人员培训;危险物品运输及配送;工程机械销售及租赁	32.1万元	64.20	64.20
铜仁市民爆器材有限责任公司	东台大道商贸城3栋2楼	120万元	民用爆破器材(含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务);化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	69.25万元	57.70	57.70
贵州众恒爆破工程有限公司	贵阳市南明区都市路中天广场B栋13—5号	500万元	工程爆破;爆破技术咨询服务;爆破做从作人员培训;危险物品运输及配送;工程机械销售及租赁	500万元	100.00	100.00
织金众恒爆破服务有限公司	织金县健康路10号	30万元	工程爆破;爆破技术咨询服务;爆破做从作人员培训;危险物品运输及配送;工程机械销售及租赁	30万元	100.00	100.00
思南顺昌爆破服务有限责任公司	城北街176号	50万元	工程爆破;爆破技术咨询服务;爆破做从作人员培训;危险物品运输及配送;工程机械销售及租赁	20.7万元	40.00	40.00

名称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
铜仁市泰安爆破工程服务有限公司	东台大道商贸城 3 栋 2 楼	50 万元	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	38 万元	76.00	76.00
赫章县安达爆破服务有限公司	城关前河路 114 号	50 万元	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	30 万元	60.00	60.00
毕节众恒爆破有限责任公司	毕节市环南路 2 号	120 万元	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	60 万元	50.00	50.00
思南万圣民爆器材有限责任公司	城北街 176 号	186 万元	民用爆破器材(含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务)；化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	145.92 万元	52.70	52.70
开阳县物资贸易有限公司	开阳县城关镇城北路 11 号。	772.5 万元	金属建材、建筑材料、化工产品、(不含危险物品)、机电产品、各类汽车、摩托车及配件、五金交电、日用百货等零售、非生产性废旧金属回收、民用爆炸物品储存、危险物品运输	569.85 万元	65.40	65.40
六盘水钟水民爆器材经营有限责任公司	钟山区花园路 3 号 201 室	160 万元	金属材料,化工,工业生产资料, 建筑材料, 民爆器材	84.5 万元	52.80	52.80
水城华建民爆器材经营有限公司	水城双水商贸区龙井路	260 万元	民用爆破器材(含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务)；化工产品及其原	132.6 万元	51.00	51.00

名称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
			料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。			
金沙县恒安爆破服务有限公司	金沙县城关镇中华路 170 号	30 万元	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	17.1 万元	57.00	57.00
剑河县黔中民用爆破器材专营有限责任公司	剑河县城关仰阿莎东大道 28 号	254.34 万元	民用爆破器材销售、储存、危险货物运输。	129.71 万元	51.00	51.00

上述子、分公司在 2011 年度全部纳入合并范围。

新联爆破公司对西藏中金新联爆破工程有限公司的持股比例为 41%，但根据有关协议规定，其经营业务所依赖的核心技术由贵州新联爆破公司提供，贵州新联爆破公司有权决定其财务和经营政策，公司对其达到了实际控制的条件，所以将其纳入合并范围。

公司对甘肃久联联合民爆器材营销有限公司的持股比例为 36.67%，公司董事长、总经理、财务负责人均是由甘肃久联民爆器材有限责任公司的人员担任，在该公司的董事会五名董事中的三名董事都是甘肃久联民爆器材有限责任公司派出的，公司对其达到了实际控制的条件，所以将其纳入合并范围。

金沙县汇森民爆器材经营有限公司、赫章县宏安民爆器材有限责任公司、铜仁联合民爆器材经营有限责任公司、思南顺昌爆破服务有限责任公司等几家公司都是从事民爆产品销售的公司，虽然公司对它们的持股比例没有超过 50%，但因为这几家公司的其余股东都是自然人股东，股权分散，贵州联合民爆器材经营有限责任公司所持股权占绝对优势，并且控制几家公司的产品采购，能决定该公司的经营决策和控制该公司的生产经营活动，公司对其达到实际控制的条件，所以将其纳入合并范围。

(3) 同一控制下企业合并取得的子公司

无

(4) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无

2、 本期合并范围变动情况

(1) 本期新纳入合并范围的孙公司

名称	期末净资产	本期净利润
剑河县黔中民用爆破器材专营有限责任公司	2,577,306.00	33,906.00
甘肃久联爆破工程有限公司	5,597,334.50	1,608,538.59
西藏中金新联爆破工程有限公司	8,091,755.02	-1,908,244.98
遵义新联爆破工程有限责任公司	6,944,916.99	1,944,916.99
甘肃久联巨能化工有限公司	3,697,602.53	-302,397.47

(2) 本期不再纳入合并范围的孙公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	582,316.94	40,884.62
威宁县宁盛爆破服务有限责任公司	6,550,451.29	5,565,890.51

五、 合并会计报表主要项目注释（以下金额单位除特别说明外均指人民币元）

(一) 资产负债表项目注释

注1、 货币资金：期末余额 441,374,135.15 元

项目	期末数			期初数		
	外币金 额	折算率	人民币金额	外币金 额	折算 率	人民币金额
现金：						
人民币			1,169,773.85			1,627,894.20
银行存款：						
人民币			440,204,361.30			366,102,417.41
其他货币资金：						
人民币						
合计			441,374,135.15			367,730,311.61

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

注 2、 应收票据：期末余额 31,209,681.01 元。

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	31,209,681.01	10,491,273.21
合计	31,209,681.01	10,491,273.21

期末余额中无已背书或贴现的应收票据，无质押的应收票据。

注 3、应收账款：期末余额 686,167,867.79 元。

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	633,413,922.40	89.26	11,119,623.51	1.76	224,194,381.83	76.91	8,825,336.04	3.94
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	76,200,667.33	10.74	12,327,098.43	16.18	67,305,440.51	23.09	16,054,161.26	23.85
组合小计	76,200,667.33	10.74	12,327,098.43	16.18	67,305,440.51	23.09	16,054,161.26	23.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	709,614,589.73	100.00	23,446,721.94		291,499,822.34	100.00	24,879,497.30	

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
遵义湘江投资建筑有 限责任公司	204,249,580.10	8,692,400.96	5.00	政府工程信誉好，2012 年 1 月已收回 3000 万元
贵州新红桥开发投资 有限公司	135,186,486.98			BT 工程未到回购期，不 计提，2012 年 1-2 月已 收回 4419 万元。
遵义县遵南城建有限 公司	75,762,408.45			BT 工程未到回购期，不 计提
遵义市国有资产投融 资经营管理有限责任 公司	45,414,443.92			2012 年 1 月已收回，不 计提
遵义市新区开发投资 有限责任公司	41,521,892.96			政府工程信誉好，完全 按合同约定回款，无产 生坏账的可能性，不计 提。
遵义县金杯投资有限 公司	35,417,769.01			BT 工程未到回购期，不 计提
遵义市新蒲镇政府	17,262,653.00			BT 工程未到回购期，不 计提
贵阳新天经济开发投 资公司	12,188,054.82			BT 工程未到回购期，不 计提
贵州电力建设第一工 程公司桐梓项目	11,897,794.74	594,889.74	5.00	工程已完工，结算审计 中。预计 2012 年完成审 计，并按合同回款，2012 年 1 月已收回 600 万元。
遵义和平投资建设有 限责任公司	7,144,535.49	357,226.77	5.00	政府工程信誉好
遵义市红花岗区南部 新城开发建设指挥部	6,666,549.96	333,327.50	5.00	政府工程信誉好，已与 对方协商好，拟用贵州 久联集团所欠遵义政府 土地出让金抵债，计划 于 2012 年实施该方案。

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
遵义帝豪房地产开发公司	6,380,000.00	100,000.00	2.00	2012 年元月份收到 438 万元,按应收 200 万计提坏账准备。
遵义市金旭房地产开发有限公司	5,377,074.26	268,853.71	5.00	工程已完工, 结算审计中。预计 2012 年完成审计, 并按合同回款。
贵阳市花溪区公安消防大队	5,227,912.59	261,395.63	5.00	上年末工程处于进行中, 政府工程回款有保障
北盘江水电开发有限公司-董箐电站	4,478,120.70	223,906.04	5.00	质保金, 按合同约定于 2012 年收回。
贵州久联房地产开发有限责任公司	4,402,561.33			一年内的工程款, 该企业同属于集团公司, 回款有保障。
遵义市联合民爆公司	3,325,813.00			1 年内民爆产品货款
遵义县物资供应公司	2,997,803.40			1 年内民爆产品货款
黔南州民爆公司	2,760,004.44			1 年内民爆产品货款
贵州电力建设二工程公司	2,118,638.02	105,931.90	5.00	工程质保金
贵州省水利水电基本建设工程处	1,802,409.54	90,120.48	5.00	诉讼已胜诉, 法院判决对于 2012 年内付清
贵阳建筑勘察设计有限公司	1,831,415.69	91,570.78	5.00	工程款, 对方信誉好。
合计	633,413,922.40	11,119,623.51		

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	59,916,144.12	78.62	871,402.81	38,530,052.57	57.25	903,748.50
一至二年	58,216.00	0.08	4,167.52	8,577,272.58	12.74	600,409.08
二至三年	209,570.97	0.28	20,957.10	3,454,693.61	5.13	345,469.36
三年以上	16,016,736.24	21.02	11,430,571.00	16,743,421.75	24.88	14,204,534.32
其中：三至四年	2,921,869.24	3.83	584,373.85	2,911,199.91	4.33	582,239.99
四至五年	3,747,783.08	4.92	1,499,113.23	349,879.19	0.52	139,951.68
五年以上	9,347,083.92	12.27	9,347,083.92	13,482,342.65	20.03	13,482,342.65
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额						
合计	76,200,667.33	100.00	12,327,098.43	67,305,440.51	100.00	16,054,161.26

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
遵义湘江投资建筑有限责任公司	客户	204,249,580.10	1 年以内	28.78
贵州新红桥开发投资有限公司	客户	135,186,486.98	1 年以内	19.05
遵义县遵南城建有限公司	客户	75,762,408.45	1 年以内	10.68
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	客户	45,414,443.92	1 年以内	6.40
遵义市新区开发投资有限责任公司	客户	41,521,892.96	1 年以内	5.85
合计		502,134,812.41		70.76

应收账款中，无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

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

股份公司母公司本报告期核销已无法收回的 54 家公司的应收账款，金额共计 5,870,231.52 元。

注 4、预付账款：期末余额 85,487,474.27 元。

(1) 预付款项按账龄列示

账龄结构	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	82,942,705.85	97.03	21,901,530.01	94.02
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,849,944.89	2.16	816,565.64	3.51
2 年至 3 年 (含 3 年)	307,276.78	0.36	267,364.23	1.15
3 年以上	387,546.75	0.45	307,109.55	1.32
合计	85,487,474.27	100.00	23,292,569.43	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
遵义市新浦项目污水管网工程队	工程施工队	22,890,322.89	1 年以内	工程尚未结算
遵义市洪水台项目土石方工程队	工程施工队	10,450,000.00	1 年以内	工程尚未结算
遵义市火车站新南大道项目土石方工程队	工程施工队	10,174,052.16	1 年以内	工程尚未结算
遵义市洪水台项目爆破工程队	工程施工队	7,184,202.17	1 年以内	工程尚未结算
陕西兴化化学股份公司	材料供应商	4,060,512.00	1 年以内	预付材料款
合计		54,759,089.22		

预付账款中无持有本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位欠款。

注 5、应收股利：期末余额 3,463,500.85 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	1,301,897.49	3,607,405.16	1,851,702.02	3,057,600.63	对 2011 年的利润进行分配, 将于 2012 年收回。	均未发生减值
其中: 遵义县物资供应有限公司	581,001.04	390,083.39	581,001.04	390,083.39		
遵义市联合民爆器材经营有限公司	40,403.90	60,256.91	40,903.90	59,756.91		
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	559,508.54	515,796.70	1,024,813.07	50,492.17		
平坝县民爆器材有限责任公司	120,984.01	189,197.33	120,984.01	189,197.33		
普定县联合物资经营有限责任公司		186,132.45		186,132.45		
贵州省松桃汇丰民爆公司		67,432.68		67,432.68		
纳雍县众恒爆破公司		84,000.00	84,000.00			
威宁宁盛爆破公司		828,926.94		828,926.94		
账龄一年以上的应收股利	1,971,206.77		1,565,306.55	405,900.22		
其中: 原开阳县物资贸易公司	296,038.11		296,038.11			
原水城县机电公司	1,371,792.26		1,000,000.00	371,792.26		
原六盘水钟山物资公司	175,144.33		175,144.33			
普定县联合物资经营有限责任公司	58,124.11		58,124.11			
独山县祥和爆破服务有限公司	36,000.00		36,000.00			
都匀市恒丰爆破有限责任公司	28,152.90			28,152.90		
赤水黔航爆破工程有限公司	5,955.06			5,955.06		
合计	3,273,104.26	3,607,405.16	3,417,008.57	3,463,500.85		

注 6、其他应收款：期末余额 152,098,787.80 元。

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	124,378,513.69	79.31	1,181,817.92	0.95	254,121,010.42	88.59		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	32,439,609.08	20.69	3,537,517.05	10.90	32,733,418.55	11.41	3,634,100.48	11.10
组合小计	32,439,609.08	20.69	3,537,517.05	10.90	32,733,418.55	11.41	3,634,100.48	11.10
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	156,818,122.77	100.00	4,719,334.97		286,854,428.97	100.00	3,634,100.48	

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
贵州新红桥开发投资有限公司	30,000,000.00			BT 合同项目前期款项, 未到回购期不计提
遵义县遵南城建有限公司	21,351,822.19			BT 合同项目前期款项, 未到回购期不计提
贵州建工集团第七建筑工程公司	20,000,000.00			2012 年 1 月已收回, 不计提
遵义帝豪房地产开发有限公司	16,036,895.83	801,844.79	5.00	履约保证金, 按合同应于 2013 年退回,
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	11,544,796.67			2012 年 1 月已收回, 不计提
遵义市道路桥梁工程有限责任公司	10,000,000.00			投标保证金, 不计提
遵义县城市建设投资经营有限公司	5,000,000.00			BT 合同代付费, 未到回购期不计提
遵义市金旭房地产开发有限公司	4,549,462.50	227,473.13	5.00	履约保证金, 按合同应于 2012 年退回,
贵阳新天经济开发投资公司	1,800,000.00	90,000.00	5.00	投标保证金
甘肃雪松矿用化工有限公司	1,695,536.50			雪松分公司重组前的公司, 已于 2012 年处理
贵州水利水电基本建设工程处-金沙胜天水库	1,250,000.00	62,500.00	5.00	已胜诉, 法院判决 2012 年对方付清
雪松路东改造借款	1,150,000.00			物业公司暂借款
合计	124,378,513.69	1,181,817.92		

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

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	29,318,113.97	90.37	955,453.29	29,681,339.94	90.68	1,160,190.86
一至二年	355,831.39	1.10	24,908.20	105,994.43	0.32	5,299.72
二至三年	96,055.41	0.30	9,605.54	106,950.20	0.33	10,695.02
三年以上	2,669,608.31	8.23	2,547,550.02	2,839,133.98	8.67	2,457,914.88
其中：三至四年	78,001.02	0.24	15,600.20	305,079.04	0.93	61,015.80
四至五年	99,429.11	0.31	39,771.64	228,593.10	0.70	91,437.24
五年以上	2,492,178.18	7.68	2,492,178.18	2,305,461.84	7.04	2,305,461.84
其中：应收持股 5% 以上 股份股东的金额						
合计	32,439,609.08	100.00	3,537,517.05	32,733,418.55	100.00	3,634,100.48

(4) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司 关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额 的比例 (%)
贵州新红桥开发投资有限公司	客户	30,000,000.00	一年以内	19.13
遵义县遵南城建有限公司	客户	21,351,822.19	一年以内	13.62
贵州建工集团第七建筑工程公司	客户	20,000,000.00	一年以内	12.75
遵义帝豪房地产开发有限公司	客户	16,036,895.83	一年以内	10.23
遵义市国有资产投融资经营管理有限 责任公司	客户	11,544,796.67	一年以内	7.36
合计		98,933,514.69		63.09

(5) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
张恒	个人借款	2,000.00	呆账已无法收回	否
王家文	个人借款	1,000.00	呆账已无法收回	否
遵义市建筑安装工程劳动保险费用管理办公室	工程款	198,000.00	呆账已无法收回	否
合 计		201,000.00		

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

(7) 无持有本公司 5%(含)以上表决权的股东单位欠款。

注 7、存货：期末余额 115,065,529.68 元。

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	54,244,193.17	159,544.28	54,084,648.89	39,692,644.64	159,544.28	39,533,100.36
材料成本差异	6,590,502.60		6,590,502.60	3,473,204.89		3,473,204.89
包装物	1,780,265.43		1,780,265.43	1,747,373.32		1,747,373.32
自制半成品	362,185.67		362,185.67	1,190,036.30		1,190,036.30
低值易耗品	969,328.29		969,328.29	1,162,029.85		1,162,029.85
在产品	1,884,113.61		1,884,113.61	1,093,270.03		1,093,270.03
库存商品	49,287,756.26	352,988.94	48,934,767.32	71,941,752.01	368,984.17	71,572,767.84
材料采购	1,029.14		1,029.14	17,242.83		17,242.83
委托加工物资						
周转材料	458,688.73		458,688.73	410,790.93		410,790.93
合计	115,578,062.90	512,533.22	115,065,529.68	120,728,344.80	528,528.45	120,199,816.35

(2) 存货跌价准备

项目	期初帐面余额	本期计提额	本期减少		期末帐面余额
			转回	转销	
原材料	159,544.28				159,544.28
材料成本差异					
包装物					
自制半成品					
低值易耗品					
在产品					
库存商品	368,984.17			15,995.23	352,988.94
材料采购					
委托加工物资					
周转材料					
合计	528,528.45			15,995.23	512,533.22

注 8、长期应收款：期末余额 523,567,083.76 元。

项目	期末数	期初数
遵义新区开发投资有限责任公司	201,567,083.76	70,512,875.00
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	322,000,000.00	
合计	523,567,083.76	70,512,875.00

遵义新区开发投资有限责任公司本年增加金额是代付洪水台 BT 项目的征地拆迁费 128,000,000.00 元和计提的资金占用费。

遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司的期末余额 322,000,000.00 元为按共青大道 BT 项目合同的约定,我公司负责筹集项目建设资金,项目资金到位后打入甲方账户进行监管使用。

注 9、长期股权投资：期末余额 6,845,192.19 元。

## (1) 长期股权投资分类如下:

项目	期末余额	年初余额
合营企业		
联营企业	1,131,840.35	526,385.45
其他股权投资	5,713,351.84	7,513,316.84
小计	6,845,192.19	8,039,702.29
减:减值准备		
合计	6,845,192.19	8,039,702.29

(2) 长期股权投资余额明细情况如下:

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决 权比例(%)	本期现金红利
泸州安翔民爆物资有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	2.50	2.50	90,000.00
兰州众安民爆公司	成本法	980,000.00	980,000.00		980,000.00	49.00	49.00	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00	16.67	16.67	515,796.70
遵义市联合民爆器材经营有限公司	成本法	845,000.00	845,000.00		845,000.00	21.95	21.95	60,256.91
遵义县物资供应有限责任公司	成本法	80,000.00	80,000.00		80,000.00	12.12	12.12	390,083.39
贵州省松桃汇丰民用爆破器材有限公司	成本法	539,565.00	1,399,965.00	-1,399,965.00				67,432.68
普定县联合物资经营有限责任公司	成本法	594,000.00	594,000.00		594,000.00	30.00	30.00	186,132.45
平坝县民爆器材有限责任公司	成本法	357,200.00	357,200.00		357,200.00	15.00	15.00	189,197.33
安顺市鑫联民爆器材经营有限责任公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	20.00	20.00	
黔南州化轻民爆器材有限责任公司	成本法	755,100.00	755,100.00		755,100.00	30.00	30.00	
毕节旧车交易中心	成本法	278,456.48	278,456.48		278,456.48	100.00	100.00	
清镇市众恒爆破服务有限公司	成本法	125,000.00	100,000.00	-100,000.00				43,681.24
绥阳宏泰爆破公司	成本法	100,000.00	100,000.00	-100,000.00				
务川自治县安达爆破工程有限公司	成本法	43,595.36	43,595.36		43,595.36	4.00	4.00	
凤冈众恒联合爆破工程公司	成本法	100,288.22	80,000.00		80,000.00	12.00	12.00	20,000.00

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本期现金红利
正安县宏达爆破服务公司	成本法	60,000.00	60,000.00		60,000.00	20.00	20.00	
道真县爆破公司	成本法	60,000.00	60,000.00		60,000.00	20.00	20.00	
贵州省仁怀市神力爆破工程有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	25.00	25.00	211,750.00
福泉市恒信爆破服务公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	30.00	30.00	23,940.00
独山县祥和爆破服务有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	20.00	20.00	84,000.00
都匀市恒丰爆破有限责任公司	成本法	100,000.00	100,000.00	-100,000.00				
荔波县安荔爆破服务有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00	-100,000.00				
瓮安县民用配送服务有限公司	成本法	180,000.00	180,000.00	-180,000.00				171,994.24
黔南爆破配送服务有限公司	成本法	50,000.00	50,000.00		50,000.00	15.63	15.63	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司(开阳)	成本法	320,000.00	300,000.00		300,000.00	17.78	17.78	
赤水建兴爆破工程服务有限公司	权益法	400,000.00	526,385.45	605,454.90	1,131,840.35	40.00	40.00	
纳雍县众恒爆破公司	成本法	30,000.00		30,000.00	30,000.00	10.00	10.00	
威宁县宁盛爆破公司	成本法	120,000.00		120,000.00	120,000.00	20.00	20.00	
六盘水水泥厂	成本法	30,000.00		30,000.00	30,000.00	0.03	0.03	
合计		7,298,205.06	8,039,702.29	-1,194,510.10	6,845,192.19			2,054,264.94

公司长期股权投资主要是控股子公司联合经营公司为建立营销网络、占领省内市场而投资贵州省内各物资公司及投资成立爆破公司而形成的。上述投资中投资比例达到 20%的仅仅是联合经营公司为占领产品销售市场、保障产品销售渠道畅通而进行的投资，联合经营公司未在被投资单位的董事会派有代表，未向被投资单位派出管理人员，对被投资方不能达到控制、共同控制，未构成实质性重大影响，故对其采取成本法核算。毕业旧车交易中心已停止营业多年，故未纳入合并范围。

兰州众安民爆公司是甘肃久联民爆公司的子公司甘肃久联联合营销民爆器材有限公司为占领市场而进行的投资，未在被投资单位的董事会派有代表，未向被投资单位派出管理人员，对被投资方不能达到控制、共同控制，未构成实质性重大影响，故采取成本法核算。

注 10、固定资产及其折旧：期末固定资产原值 706,815,403.35 元，累计折旧 159,592,393.22 元，固定资产净值 547,223,010.13 元，固定资产减值准备 162,871.20 元，固定资产净额 547,060,138.93 元。

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、固定资产账面原值合计	610,906,674.02		118,293,242.75	22,384,513.42	706,815,403.35
其中：房屋建筑物	378,223,040.19		40,648,910.55	5,686,962.18	413,184,988.56
机器设备	185,721,729.27		66,274,767.69	15,730,939.17	236,265,557.79
运输设备	46,961,904.56		11,369,564.51	966,612.07	57,364,857.00
		本期新增	本期计提		
二、固定资产累计折旧合计	126,891,406.01		41,521,969.16	8,820,981.95	159,592,393.22
其中：房屋建筑物	57,456,329.16		13,848,835.10	1,881,325.08	69,423,839.18
机器设备	49,025,237.04		22,302,835.88	5,975,649.71	65,352,423.21
运输设备	20,409,839.81		5,370,298.18	964,007.16	24,816,130.83
三、固定资产账面净值合计	484,015,268.01		76,771,273.59	13,563,531.47	547,223,010.13
其中：房屋建筑物	320,766,711.03		26,800,075.45	3,805,637.10	343,761,149.38
机器设备	136,696,492.23		43,971,931.81	9,755,289.46	170,913,134.58
运输设备	26,552,064.75		5,999,266.33	2,604.91	32,548,726.17
四、固定资产减值准备合计	166,589.39			3,718.19	162,871.20
其中：房屋建筑物					
机器设备	50,163.60				50,163.60
运输设备	116,425.79			3,718.19	112,707.60
五、固定资产账面价值合计	483,848,678.62				547,060,138.93

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
其中：房屋建筑物	320,766,711.03			343,713,344.29
机器设备	136,646,328.63			170,862,970.98
运输设备	26,435,638.96			32,483,823.66

本期折旧额 41,521,969.16 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 92,654,931.88 元。

固定资产中甘肃久联用办公楼抵押贷款 1000 万元，不存在暂时闲置的固定资产。

固定资产原值增加 11829.32 万元的主要原因是本报告期公司 9855 生产分公司粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线完工转入 1120.65 万元，炸药混装分公司中心地面站完工转入 1747.99 万元；贵阳久联粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线暂估转入 1087 万元，全自动乳化炸药生产线 HP20E/TSCA120 完工转入 1149 万元；甘肃久联金城分公司成品库转入 347.92 万元，和平分公司 5000 吨新乳化炸药生产线完工暂估转入 1438.18 万元；爆破公司遵义办公室转入 416 万元；联合公司开阳仓库转入 266.57 万元。

注 11、在建工程：期末余额 50,868,587.73 元。

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
混装分公司车间改造项目	66,279.05		66,279.05	59,947.83		59,947.83
9844 分公司车间改造项目	292,938.00		292,938.00	1,117,474.24		1,117,474.24
9855 分公司车间改造工程	54,000.00		54,000.00	857,746.57		857,746.57
民爆行业生产经营动态监视系统				244,108.00		244,108.00
股份公司科技大楼	13,129,072.58		13,129,072.58	451,370.85		451,370.85
9855 污水处理工程	1,129,014.03		1,129,014.03	496,858.56		496,858.56
起爆药生产线改造	1,754,832.35		1,754,832.35	94,908.10		94,908.10
9844 分公司生产区库区视频监控系统	2,543,656.00		2,543,656.00	865,600.00		865,600.00
粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线				8,015,171.80		8,015,171.80
技术中心研发项目项目	240,740.05		240,740.05	136,517.40		136,517.40
炸药混装分公司中心地面站				6,018,040.33		6,018,040.33
空压站扩容改造项目				298,231.38		298,231.38
延期体生产线改造	489,927.68		489,927.68			

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
信息中心项目	479,977.00		479,977.00			
库房改造工程	68,527.00		68,527.00			
9844 分公司四车间基础雷管装填线	7,871,444.92		7,871,444.92			
9844 电子雷管生产线	55,614.90		55,614.90			
久和公司工程	512,471.46		512,471.46			
民爆一体化现场混装炸药物联智能综合 管控系统	1,173,127.86		1,173,127.86			
遵义南岭山水房				3,610,158.00		3,610,158.00
新联爆破公司西藏中金公司办公楼	2,550,000.00		2,550,000.00			
新联爆破技改项目	835,330.60		835,330.60			
贵阳久联技改项目工程	1,119,496.64		1,119,496.64	187,600.00		187,600.00
8000 吨粉乳改造为胶乳生产线粉乳项目				2,497,698.97		2,497,698.97
贵阳久联全自动乳化炸药生产线				12,258,873.00		12,258,873.00
贵阳久联廉租房	5,000,000.00		5,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
甘肃久联金城成品库区建设				3,479,260.00		3,479,260.00
甘肃久联技改项目	1,343,418.57		1,343,418.57	486,425.46		486,425.46
甘肃久联雪松雷管生产线新项目	6,029,415.94		6,029,415.94	642,326.00		642,326.00
百里杜鹃公司炸药仓库	513,634.40		513,634.40	2,330.00		2,330.00
纳雍县寨乐民爆站	90,193.95		90,193.95	231,842.47		231,842.47
开阳仓库	856,127.37		856,127.37	3,521,884.02		3,521,884.02
楠木渡库房				224,899.06		224,899.06
威宁县联合民爆公司仓库	654,319.62		654,319.62			
联合民爆技改项目	2,015,027.76		2,015,027.76	320,363.35		320,363.35
合计	50,868,587.73		50,868,587.73	48,119,635.39		48,119,635.39
减:计提减值准备						
总计	50,868,587.73		50,868,587.73	48,119,635.39		48,119,635.39

(1)因为在建工程是使用自有资金投入，所以无资本化利息。

在建工程属于正常在建过程中，无减值迹象，所以未计提减值准备。

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
股份公司科技大楼	25,000	45.14	1267.77			5.25		自有资金	1312.91
粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线	1000	801.52	319.13	1120.65		112.07	完工转固	自有资金	
炸药混装分公司中心地面站	1800	601.8	1146.19	1747.99		97.11	完工转固	自有资金	
9844 分公司起爆药生产线改造	1500	9.49	165.99			11.70		自有资金	175.48
9844 分公司四车间基础雷管装填线	1200		787.14			65.60		自有资金	787.14
贵阳久联全自动乳化炸药生产线	1300	1225.89		1149	76.89	94.30	完工转固	自有资金	
8000 吨粉乳改造为胶乳生产线项目	1400	249.77	837.23	1087		77.64	完工转固	自有资金	
甘肃久联和平分公司 5000 吨新乳化炸药生产线	2500		1438.18	1438.18		57.53	完工转固	自有资金	
甘肃久联雪松雷管生产线新项目	6800	64.23	538.71			8.87		自有资金	602.94
合计	42,500.00	2,997.84	6,500.34	6,542.82	76.89				2,878.47

注12、无形资产：期末余额152,761,515.70元。

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
----	--------	------	------	--------

一、原价合计	170,879,048.34	4,342,833.67	344,800.00	174,877,082.01
土地使用权	164,070,564.82	2,898,787.83		166,969,352.65
办公系统软件	446,976.42	892,230.77		1,339,207.19
专利技术	2,316,507.10	551,815.07	344,800.00	2,523,522.17
技术转让费	4,045,000.00			4,045,000.00
二、累计摊销额合计	17,378,470.87	4,837,661.99	100,566.55	22,115,566.31
土地使用权	15,800,564.20	3,930,455.86		19,731,020.06
办公系统软件	321,747.57	220,523.11		542,270.68
专利技术	249,117.24	192,182.94	100,566.55	340,733.63
技术转让费	1,007,041.86	494,500.08		1,501,541.94
三、无形资产减值准备累计金额合计				
四、无形资产账面价值合计	153,500,577.47			152,761,515.70
土地使用权	148,270,000.62			147,238,332.59
办公系统软件	125,228.85			796,936.51
专利技术	2,067,389.86			2,182,788.54
技术转让费	3,037,958.14			2,543,458.06

本期摊销额 4,837,661.99 元。

无形资产原值增加 434 万元的主要原因是公司本部转入科技大楼土地出让金 137 万元，购入微软软件 86.92 万元，半导体电雷管技术取得专利后由研发支出转入无形资产 21.86 万元。本期联合公司收购了剑河县黔中民爆公司，增加土地使用权为 87.85 万元。甘肃久联爆破公司爆破作业许可经营权 30.5 万元，甘肃久联和平分公司土地出让金 21 万元。

无形资产减少是甘肃久联和平分公司处置老乳化生产线产品技术转让费。

注 13、开发支出：期末余额 3,059,852.63 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转入固定	确认为无形	

			资产	资产	
无脚线电雷管	10,036.00	4,786.15			14,822.15
技术中心电子延时生产线项目	1,291,225.03	47,955.00			1,339,180.03
技术中心半导体雷管项目	224,544.40			224,544.40	
小型混装车系统研究	34,947.83			34,947.83	
低成本高强度导爆管雷管开发	585,928.25	142,783.64			728,711.89
数码电子雷管工业化生产	394,760.30	131,970.75			526,731.05
9844 雷管压药机研发	65,272.46		65,272.46		
数码电子雷管项目	208,936.12				208,936.12
自动卡腰机研发	118,020.00	50,099.66			168,119.66
欧洲标准雷管制造工艺研究		64,302.84			64,302.84
延期体新材料应用		9,048.89			9,048.89
合计	2,933,670.39	450,946.93	65,272.46	259,492.23	3,059,852.63

注 14、商誉：期末余额 646,522.12 元。

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

注 15、长期待摊费用：期末余额 4,998,289.43 元。

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因

甘肃久联金城分公司高压 线移位改造费用摊销	1,105,133.34		283,133.30		822,000.04
新联爆破公司项目办公室 租赁费	72,823.59	50,500.00	57,702.28		65,621.31
联合经营公司库房租赁费	641,376.46		248,092.46		393,284.00
联合经营公司子公司办公 室租赁费		121,402.50	20,233.75		101,168.75
思南分公司扩能费用		4,309,223.73	1,185,036.60		3,124,187.13
思南分公司环境绿化费		492,028.20			492,028.20
合计	1,819,333.39	4,973,154.43	1,794,198.39		4,998,289.43

注 16、递延所得税资产期末账面余额 9,406,140.14 元、递延所得税负债期末账面余额 157,586.16 元。

项目	期末数	期初数
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	8,077,720.80	6,426,945.77
开办费		
未实现内部销售利润	1,328,419.34	
小 计	9,406,140.14	6,426,945.77
<b>递延所得税负债：</b>		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
非同一控制企业合并	157,586.16	157,586.16
小计	157,586.16	157,586.16

递延所得税资产是对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异。

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

注 17、资产减值准备明细

项目	年初账面 余额	本期计提额	本期减少额		期末账面 余额
			转回	转销	

一、坏账准备	28,513,597.78	5,723,690.65		6,071,231.52	28,166,056.91
二、存货跌价准备	528,528.45			15,995.23	512,533.22
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	166,589.39			3,718.19	162,871.20
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	29,208,715.62	5,723,690.65		6,090,944.94	28,841,461.33

注 18、短期借款期末余额 766,519,868.69 元。

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	10,000,000.00	
保证借款	415,000,000.00	221,000,000.00
信用借款	341,519,868.69	311,519,868.69
合计	766,519,868.69	532,519,868.69

短期借款中母公司为子公司甘肃久联民爆公司信用担保贷款金额为 9000 万元、为子公司新联爆破公司信用担保贷款金额为 25000 万元、为子公司贵阳久联化工公司信用担保贷款金额为 4500 万元、新联爆破公司为久联建筑公司信用担保贷款金额为

3000 万元。

甘肃久联用办公楼抵押贷款 1000 万元。

(2) 已到期未偿还的短期借款

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

注 19: 应付账款: 期末余额 313,709,671.17 元。

(1)

项目	期末数	期初数
1 年以内 (含 1 年)	307,113,793.82	199,561,324.74
1 年至 2 年 (含 2 年)	617,371.76	1,633,575.84
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,657,751.25	1,712,911.53
3 年以上	4,320,754.34	2,840,528.24
合计	313,709,671.17	205,748,340.35

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

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明:

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

注 20、预收账款: 期末余额 46,044,542.88 元。

(1)

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

1 年以内 (含 1 年)	42,685,405.21	29,026,484.62
1 年至 2 年 (含 2 年)	70,613.58	484,881.40
2 年至 3 年 (含 3 年)	438,533.97	614,480.79
3 年以上	2,849,990.12	2,853,573.61
合计	46,044,542.88	32,979,420.42

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

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明:

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

注 21: 应付职工薪酬: 期末余额 5,960,853.13 元。

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少	期末账面 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,706,258.57	182,681,746.68	186,578,896.30	2,809,108.95
二、职工福利费		16,328,554.77	16,328,554.77	
三、社会保险费	2,783,592.47	34,627,185.79	36,165,352.30	1,245,425.96
其中: 1. 医疗保险费	654,596.56	7,547,659.98	7,922,296.62	279,959.92
2. 基本养老保险费	1,261,930.66	22,453,214.63	23,591,113.29	124,032.00
3. 年金缴费		370,931.00	370,931.00	
4. 失业保险费	810,724.65	1,879,970.47	1,862,138.77	828,556.35
5. 工伤保险费	55,914.47	2,155,237.16	2,198,273.94	12,877.69
6. 生育保险费	426.13	220,172.55	220,598.68	
四、住房公积金	653,465.60	8,806,043.43	8,457,322.95	1,002,186.08
五、工会经费	1,100,106.55	3,442,740.63	3,755,626.64	787,220.54
六、职工教育经费	991,853.82	3,459,950.25	4,334,892.47	116,911.60
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				
其中: 以现金结算的股份支付				
合计	12,235,277.01	249,346,221.55	255,620,645.43	5,960,853.13

注 22: 应交税费: 期末余额 50,787,361.96 元。

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

增值税	1,362,295.97	10,902,851.17
营业税	14,673,459.92	8,280,193.91
企业所得税	30,593,909.33	21,417,121.81
城市维护建设税	1,322,125.61	1,816,317.25
教育费附加	1,011,701.35	934,690.74
房产税	9,432.00	51,943.29
土地使用税	8,537.45	3,952.38
价格调节基金	100,897.77	47,758.30
印花税	79,936.24	53,311.64
个人所得税	1,625,066.32	808,020.06
合计	50,787,361.96	44,316,160.55

注 23：应付股利：期末余额 14,572,010.98 元。

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
甘肃久联子公司联合营销有限公司应付现金股利	1,788,739.54	1,755,808.35	
甘肃久联子公司礼县久联民爆公司应付现金股利	3,452,637.12		
联合经营公司下属子公司应付现金股利	9,330,634.32	14,069,078.67	
合计	14,572,010.98	15,824,887.02	

注 24：其他应付款：期末余额 141,834,853.52 元。

(1)

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	113,795,208.28	127,645,729.18
1 年至 2 年（含 2 年）	13,939,161.41	29,947,332.17
2 年至 3 年（含 3 年）	10,616,806.40	10,457,585.38
3 年以上	3,483,677.43	3,490,571.41
合计	141,834,853.52	171,541,218.14

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

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的其他应付款主要是贵州福林土石方工程有限公司董箐电站工程挖运费和遵义新蒲项目工程履约保证金及联合经营公司收购省内物资公司的老款。

(4) 金额较大的其他应付款的内容

金额较大的其他应付款是爆破公司应付各工程施工队的履约保证金。

注 25、长期借款：期末余额 479,000,000.00 元。

项目	期末数	期初数
质押借款	100,000,000.00	
抵押借款	360,000,000.00	
保证借款	19,000,000.00	19,000,000.00
信用借款		15,000,000.00
合计	479,000,000.00	34,000,000.00

子公司贵阳久联化工公司为技术改造向贵阳市商业银行贷款 1900 万，期限三年，公司用信用担保。新联爆破公司向贵阳银行质押贷款 10000 万元用于工程项目周转，质押物为爆破公司的应收账款及业主方遵义新蒲新区开发公司抵押给爆破公司的土地使用权。新联爆破公司为遵义共青大道项目向遵义交通银行抵押贷款 36000 万元，抵押物为业主方遵义国有资产投融资经营管理有限责任公司的土地使用权。

注 26、专项应付款：期末余额 5,655,684.00 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
甘肃久联金城分公司收到兰州市经委成品库区高压线补助资金	800,000.00		800,000.00		
甘肃久联收到兰州市财政局拨付电子远程监控系统补助	250,000.00		250,000.00		
贵阳久联化工公司收到市财政基金	2,000,000.00			2,000,000.00	
贵州新联爆破公司收到贵州省科技厅拨付现场混装炸药科研经费	100,000.00			100,000.00	
母公司收到现场混装智能综合管控系统专项资金		3,000,000.00		3,000,000.00	
联合公司收到金沙县汇森公司仓库专项补助款		555,684.00		555,684.00	
合计	3,150,000.00	3,555,684.00	1,050,000.00	5,655,684.00	

注 27、其他非流动负债：期末余额 8,761,069.55 元。

项目	期末账面余额	年初账面余额
贵阳久联收到贵阳市水东路建设拆迁补偿费	4,110,533.17	4,297,093.33

贵阳久联收到膨化生产线工程项目政府补助款	2,156,666.67	2,800,000.00
联合经营公司的子公司开阳县物资公司安全技改政府补助款	246,354.17	250,000.00
联合经营公司金沙县汇森公司仓库搬迁政府补助款	2,247,515.54	
合计	8,761,069.55	7,347,093.33

注 28、股本：期末余额 173,030,000.00 元。

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

注 29、资本公积：期末余额 172,303,552.18 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	170,711,422.59			170,711,422.59
其他资本公积	1,577,638.49	14,491.10		1,592,129.59
合计	172,289,061.08	14,491.10		172,303,552.18

其他资本公积增加的主要原因是甘肃久联民爆器材有限公司收购甘肃白银邦博有限公司成立甘肃久联爆破工程有限公司，资本溢价使资本公积增加，股份公司按对甘肃久联民爆器材有限公司的投资比例享有。

注 30、专项储备：期末余额 26,551,553.82 元。

项目	年初账面余额	本期增加数	本期减少数	期末账面余额
专项储备	22,025,878.83	28,285,066.53	23,759,391.54	26,551,553.82
合计	22,025,878.83	28,285,066.53	23,759,391.54	26,551,553.82

专项储备系根据财政部 2009 年 6 月 11 日发布《财政部关于印发企业会计准则解释第 3 号的通知》（财会 [2009] 8 号）的规定计提并使用的安全生产费用。

注 31、盈余公积：期末余额 71,446,253.38 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	38,423,043.39	12,204,381.95		50,627,425.34
任意盈余公积	14,716,637.07	6,102,190.97		20,818,828.04

储备基金			
企业发展基金			
其他			
合计	53,139,680.46	18,306,572.92	71,446,253.38

注 32、未分配利润：期末余额 378,079,799.58 元。

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	230,532,388.52	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	230,532,388.52	
加：本期归属于母公司 所有者的净利润	200,459,983.98	
减：提取法定盈余公积	12,204,381.95	10.00
提取任意盈余公积	6,102,190.97	5.00
提取一般风险准备		
应付普通股股利	34,606,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	378,079,799.58	

## (二) 利润表项目注释

注 33、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,416,902,820.49	1,554,340,782.04
其他业务收入	6,426,780.69	5,871,140.84
合计	2,423,329,601.18	1,560,211,922.88

### (2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	1,736,316,269.76	1,076,365,897.03
其他业务成本	4,037,711.52	3,790,520.50

合 计	1,740,353,981.28	1,080,156,417.53
-----	------------------	------------------

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆产品生产	1,395,397,916.82	932,207,616.05	1,170,791,790.35	777,915,309.25
工程施工	1,021,321,639.59	803,980,368.85	381,897,487.42	297,527,700.89
其他产品生产	183,264.08	128,284.86	1,651,504.27	922,886.89
合计	2,416,902,820.49	1,736,316,269.76	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03

(4) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	1,127,161,644.33	745,491,487.14	946,883,508.76	623,311,783.90
管索	254,447,800.59	176,448,519.01	211,610,761.20	146,243,158.74
震源药柱	13,788,471.90	10,267,609.90	12,297,520.39	8,351,366.61
工程施工	1,021,321,639.59	803,980,368.85	381,897,487.42	297,527,700.89
其他产品生产	183,264.08	128,284.86	1,651,504.27	922,886.89
合计	2,416,902,820.49	1,736,316,269.76	1,554,340,782.04	1,076,356,897.03

(5) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州省外	4,315,208.01	3,387,753.44	2,493,977.61	1,710,899.24
甘肃省	295,375,736.55	201,432,721.08	248,850,733.29	165,042,009.51
贵州省内	2,117,211,875.93	1,531,495,795.24	1,302,996,071.14	909,612,988.28
合计	2,416,902,820.49	1,736,316,269.76	1,554,340,782.04	1,076,365,897.03

(6) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
遵义国有资产投融资经营管理有限责任公司	318,672,219.55	13.15

贵州新红桥投资公司	135,186,486.98	5.58
遵义湘江投资建设有限公司	127,030,000.00	5.24
遵义新区开发投资有限公司	114,862,936.45	4.74
贵阳鑫筑民爆公司	97,698,523.60	4.03
合计	793,450,166.58	32.74

注 34、重大合同项目收入

单位：万元

	合同项目	2011 年度完成 收入金额	2011 年累计 已发生成本	2011 年累计已确 认毛利(亏损以“-” 号表示)	2011 年已办理 结算的金额
固定单 价合同	遵义共青大道项目	31,867.22	26,540.75	5,326.47	31,867.22
	六盘水红桥新区土石 方场平	13,518.65	10,169.85	3,348.80	13,518.65
	遵义新蒲项目	11,486.29	7,648.02	3,838.27	11,486.29
	贵州钢绳新址平场项 目	6,143.00	4,110.89	2,032.11	6,143.00
	遵义湘江大道项目	6,560.00	5,927.00	633.00	6,560.00
	遵义新材料园区项目	4,669.07	2,679.05	1,990.02	4,669.07
	小计	74,244.23	57,075.56	17,168.67	74,244.23
	成本加 成合同	合同项目	金额	累计已发生 成本	累计已确认毛利 (亏损以“-”号表 示)
小计					

注 35、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	37,018,963.90	12,538,854.68	3%
城市维护建设税	6,535,686.54	6,358,160.65	5%

教育附加费	5,534,601.14	4,365,504.53	3%、1%
合计	49,089,251.58	23,262,519.86	

注 36、销售费用

序号	项目	本期发生额	上期发生额
1	职工薪酬	17,439,567.23	14,263,716.83
2	办公费	1,819,428.88	1,733,601.32
3	差旅费	885,641.72	859,015.40
4	运输费	27,449,403.40	21,374,364.52
5	折旧费	187,134.46	445,383.84
6	房屋及设备使用费	20,889,299.65	20,118,318.80
7	其他	1,567,316.48	1,446,929.97
	合计	70,237,791.82	60,241,330.68

注 37、管理费用

序号	项目	本期发生额	上期发生额
1	职工薪酬	110,563,546.13	94,151,969.69
2	税金	3,397,390.97	2,672,965.91
3	折旧及无形资产摊销	15,593,685.87	13,661,283.48
4	办公费	16,333,000.69	15,031,898.62
5	差旅费	5,786,539.85	3,769,182.29
6	业务招待费	10,063,104.86	8,815,594.40
7	房屋及设备使用费	12,437,590.60	9,572,533.52
8	技术与开发费用	4,162,213.63	3,745,241.61
9	董事会经费	11,285,990.24	8,561,604.24
10	存货损失	139,754.89	11,478.11
11	开办费		
12	其他	17,438,136.53	12,331,899.31
	合计	207,200,954.26	172,325,651.18

注 38、财务费用

序号	项目	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------

1	利息支出	65,305,075.82	14,142,421.59
2	减:利息收入	48,331,029.64	1,406,915.89
3	其他	1,590,924.39	205,008.53
4	合计	18,564,970.57	12,940,514.23

注 39、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,723,690.65	8,505,185.20
二、存货跌价损失		159,544.28
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	5,723,690.65	8,664,729.48

注 40、投资收益:

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

成本法核算的长期股权投资收益	2,054,264.94	2,296,391.31
权益法核算的长期股权投资收益	645,454.90	126,385.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-313,500.81	-56,820.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	2,386,219.03	2,365,956.76

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
泸州安翔民爆物资有限公司	90,000.00	30,000.00	分配利润增加
遵义县物资供应有限公司	390,083.39	581,001.04	分配利润减少
遵义市联合民爆器材经营有限公司	60,256.91	40,403.90	分配利润增加
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	515,796.70	979,977.23	分配利润减少
平坝县民爆器材有限责任公司	189,197.33	152,485.99	分配利润增加
普定县联合物资经营有限责任公司	186,132.45	408,115.61	分配利润减少
贵州省仁怀神力爆破工程有限公司	211,750.00		分配利润增加
瓮安县民用爆破服务有限公司	171,994.24		分配利润增加
独山祥和爆破服务有限公司	84,000.00		分配利润增加
贵州省松桃汇丰民爆公司	67,432.68		分配利润增加
凤冈众恒联合爆破工程公司	20,000.00	1,699.12	分配利润增加
清镇市众恒爆破服务有限公司	43,681.24	35,269.08	分配利润增加
福泉市恒信爆破服务有限公司	23,940.00	50,100.00	分配利润减少
正安县宏达爆破公司		17,339.34	分配利润减少
合计	2,054,264.94	2,296,391.31	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的
-------	-------	-------	------------

			原因
赤水建兴爆破公司	645,454.90	126,385.45	分配利润增加
合计	645,454.90	126,385.45	

注 41、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,385,884.51	391,877.55	1,385,884.51
其中：固定资产处置利得	138,427.39	391,877.55	138,427.39
无形资产处置利得	1,247,457.12		1,247,457.12
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	5,750,588.81	2,619,331.82	5,750,588.81
罚款收入	98,230.00	180,596.13	98,230.00
其他	889,841.86	4,214,745.46	889,841.86
合计	8,124,545.18	7,406,550.96	8,124,545.18

政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
贵州久联水东路建设搬迁费		186,560.16	贵阳市政府拨入
甘肃久联增值税返还		1,122,771.66	兰州市国税局西固区税务局拨入
甘肃久联雪松科技创新补助		180,000.00	甘肃省白银市财政局拨入
甘肃久联雪松科技创新补助		30,000.00	甘肃省白银市平川区财政局拨入
贵州久联股份雷管自动装填线科技创新补助		100,000.00	贵州省科技厅拨入
贵州久联股份乳化炸药生产线安全技术改造专项资金		500,000.00	贵州省科技贸易委员会拨入
贵州联合民爆金沙县汇森公司安全生产专项资金		250,000.00	金沙县财政局拨入
贵州联合民爆六盘水钟水公司技术改造资金		250,000.00	钟水区财政局拨入

项目	本期发生额	上期发生额	说明
股份公司 9855 生产分公司收到粉乳技改款	500,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省经信委民爆生产安全系统款	300,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收企业发展项目资金	500,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省知识产权局优势企业培育工程款	50,000.00		贵阳市财政局拨入
股份公司收省知识产权局知识产权示范创造单位资助款	39,153.00		贵阳市财政局拨入
甘肃久联和平分公司收到乳化炸药项目补助款	200,000.00		兰州市财政局拨入
甘肃久联收到远程监控项目财政补贴款	250,000.00		兰州市财政局拨入
甘肃久联收到民爆行业 BB2 电子商务平台补贴款	262,000.00		兰州市财政局拨入
贵阳久联化工公司收到水东路建设搬迁费	186,560.16		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司收膨化生产线款	243,333.33		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司收淘汰落后产业补助款	400,000.00		贵阳市财政局拨入
贵阳久联化工公司搬迁减税款	2,379,542.32		贵阳市财政局拨入
联合民爆六盘水钟水公司收技术改造资金	190,000.00		六盘水钟山区财政局拨入
联合民爆水城华建公司收到产品仓库搬迁补偿	250,000.00		水城县财政局拨入
合计	5,750,588.81	2,619,331.82	

注 42、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

非流动资产处置损失合计	10,494,405.22	1,964,084.60	10,494,405.22
其中：固定资产处置损失	10,250,171.77	1,964,084.60	10,250,171.77
无形资产处置损失	244,233.45		244,233.45
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
罚款、赔款支出			
停工损失	2,206,927.73	1,057,006.93	2,206,927.73
对外捐赠	705,686.34	401,065.40	705,686.34
其他	1,423,422.89	1,464,517.95	1,423,422.89
合计	14,830,442.18	4,886,674.88	14,830,442.18

本报告期内固定资产处置损失主要是母公司及贵阳久联的二条粉状乳化生产线改造成乳化炸药生产线的处置损失。

注 43、所得税费用：

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	81,657,676.50	50,782,390.62
递延所得税调整	-2,979,194.37	-1,931,056.03
合计	78,678,482.13	48,851,334.59

注 44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期金额	上期金额
营业利润	1	334,545,180.05	204,986,716.68
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	200,459,983.98	112,506,060.87
非经常性损益	3	-5,418,751.92	1,724,237.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4=2-3(P)	205,878,735.90	110,781,823.55
期初股份总数	5(S <sub>0</sub> )	173,030,000.00	133,100,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 ( I )	6(S <sub>1</sub> )		39,930,000.00
发行新股或债转股等增加股份数 ( II )	7(S <sub>i</sub> 估算)		
增加股份 ( II ) 下一月份起至报告期期末的月份数	8(M <sub>i</sub> )		7
报告期因回购等减少股份数	9(S <sub>j</sub> )		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10(M <sub>j</sub> )		
报告期缩股数	11 (S <sub>k</sub> )		
报告期月份数	12(M <sub>0</sub> )	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$13(S) = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	173,030,000.00	173,030,000.00
<b>基本每股收益 ( I )</b>	14=1 ÷ 13	1.93	1.18
<b>基本每股收益 ( II )</b>	15=2 ÷ 13	1.16	0.65
<b>基本每股收益 ( III )</b>	16=4 ÷ 13	1.19	0.64

注 45、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	金额
工程保证金、设备租赁费	236,222,200.00
项目科研经费、专项实施资助款	5,400,000.00
银行存款利息	1,352,692.03
收风险抵押金、罚款赔款	695,268.55
其他	75,674.71
合计	243,745,835.29
(2) 支付的其他与经营活动有关的现金	
项目	金额
付工程投标保证金和质保金	94,738,754.06
付现管理费用	67,284,349.43
付现销售费用	37,859,720.27
付备用金	8,469,012.79
其他	288,419.27
合计	208,640,255.82
(3) 支付的其他与投资活动有关的现金	
项目	金额
新联爆破公司付遵义新区开发公司洪水台项目征地拆迁费	128,000,000.00
甘肃久联民爆公司付甘肃省国资委金城分公司股权转让款	8,000,000.00
甘肃久联民爆公司付雪松分公司老股东的股权转让款	7,076,226.00
合计	143,076,226.00
(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金	
项目	金额
新联爆破公司收遵义新火车站片区开发建设指挥部借款	2,000,000.00
新联爆破公司收项目借款利息	1,494,040.00
合计	3,494,040.00
(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金	

项目	金额
新联爆破公司付遵义国投公司共青大道工程项目监管资金	277,000,000.00
新联爆破公司付遵义县城南公司城南工程项目前期款项	20,000,000.00
新联爆破公司付六盘水虹桥新区开发公司虹桥新区项目前期款项	30,000,000.00
新联爆破公司还贵财投资公司借款	20,000,000.00
股份公司预付定向增发中介机构费用	1,350,000.00
合计	348,350,000.00

注 46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	合 并	
	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	249,160,800.92	158,655,258.17
加：资产减值准备	5,723,690.65	8,664,729.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,521,969.16	39,052,331.64
无形资产摊销	4,837,661.99	4,059,612.45
长期待摊费用摊销	609,161.79	2,839,577.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	9,108,520.71	1,572,207.05
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	33,411,199.00	14,343,816.07
投资损失	-2,386,219.03	-2,365,956.76
递延所得税资产减少	-2,979,194.37	-1,931,056.03
递延所得税负债增加		
存货的减少	5,134,286.67	-44,200,513.07
经营性应收项目的减少	-350,045,072.42	-275,652,573.06
经营性应付项目的增加	87,591,300.18	106,431,320.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	81,688,105.25	11,468,754.32
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		

补充资料	合并	
	本期金额	上期金额
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	441,374,135.15	367,730,311.61
减：现金的期初余额	367,730,311.61	276,169,840.01
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	73,643,823.54	91,560,471.60

(2) 现金及现金等价物

项目	本期金额	上期金额
一、现金	441,374,135.15	367,730,311.61
其中：库存现金	1,169,773.85	1,627,894.20
可随时用于支付的银行存款	440,204,361.30	366,102,417.41
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	441,374,135.15	367,730,311.61
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、重要资产转让及出售情况

无

七、关联方关系及其交易

1、 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
贵州久联企业集团有限责任公司	控股股东	有限责任公司(国有独资)	贵州省贵阳市宝山北路 213 号	周天爵	国有资产经营管理, 投资、融资、项目开发; 房地产开发、销售(凭资质从事经营活动); 房屋租赁; 汽油、柴油、润滑油(仅限九八加油站经营)、汽车配件销售。	14366 万元	35.78	35.78	省国资委	722104063

2、本企业的子、孙公司情况

(1) 子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
贵州新联爆破工程有限公司	全资	有限责任	贵阳市花溪区孟关	耿贵刚	房屋建筑施工、爆破与拆除工程	20000 万元	100.00	100.00	21441345X
贵阳久联化工有限责任公司	控股	有限责任	贵阳高新技术开发区新天园区	廖长风	民用爆破器材生产、销售、研究与开发	7300 万元	51.00	51.00	214452467
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	控股	有限责任	贵阳市宝山北路 213 号	冯佑刚	批零兼营: 民用爆破器材(持许可证经营), 化工产品 & 原料(化学危险品及专项管理的除外), 二、三类	5000 万元	64.65	64.65	745700765

子公司全称	子公司	企业类型	注册地	法人	业务性质	注册资本	持股比	表决权	组织机构
					机电产品，建筑材料，新旧车（除小轿车）；废旧金属回收（在郊区的分支机构经营）				
甘肃久联民爆器材有限责任公司	控股	有限责任	兰州市西固区西固中路36号	翁增荣	民用爆炸物品的生产销售	8000 万元	90.00	90.00	665425687

(2) 孙公司情况

孙公司全称	孙公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)
甘肃久联联合民爆器材有限公司	控股	有限责任	兰州市城关区通渭路1号	刘效康	民爆原料及产品,化工原料及产品的销售	1500 万元	36.67
礼县久联民爆器材有限公司	控股	有限责任	礼县城关镇水城东街23号	达彦平	民爆原料及产品,化工原料及产品的生产及销售	3300 万元	51.00
甘肃久联爆破工程有限公司	控股	有限责任	白银高技术产业园区南二环路	达彦平	一般土岩爆破、爆破 D 级、拆除爆破 C 级	500 万元	100.00
贵州久联建筑工程有限公司	全资	有限责任	贵阳市南明区新华路	刘云富	房屋建筑工程施工（总承包贰级）：可承担单项建安合同不超过注册资金 5 倍的下列房屋建筑工程的施工：28 层及以下、单跨度 36 米及以下的住宅小区或建筑群体	2000 万元	100.00
孙公司全称	孙公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)

贞丰县新联爆破工程有限公司	控股	有限责任	贞丰县永丰大道	魏兴	民用爆破器材的配送、 监管；爆破工程施工及 技术服务	100 万元	51.00
西藏中金新联爆破工程有限公司	控股	有限责任	拉萨经济技术开发区 博达路以南	池恩安	土岩爆破工程施工、非 煤矿山爆破工程施工、 拆除爆破、三级水利水 电枢纽的主体建筑、围 堰、堤坝、挡水岩坎和 爆破工程安全评估与施 工监理（从事爆破工程 级别为 B 级）	2000 万元	41.00
遵义新联爆破工程有 限责任公司	全资	有限 责任	遵义市汇川区上海 路金福山庄紫云居 紫云幢 A601 号	廖长风	爆破技术咨询服务、土 石方工程施工	1000 万元	100.00
贵州巨能化工有限 公司	全资	有限 公司	贵州省惠水县长田 乡工业园区 C 区	徐文智	生产销售乳化剂、批零 兼营精细化工产品（除 专项）	85.5 万元	100.00
甘肃久联巨能化工有 限公司	控股	有限 公司	甘肃省永登县中堡 镇塘土湾村	徐文智	复合油相的生产、精细 化工产品（除专项及化 学危险品外）的销售	400 万元	51.00
纳雍县联合民爆器材 经营有限责任公司	控股	有限 责任	纳雍县雍熙镇县府 路岩头田	崔振虎	民用爆破器材购销（含 民用爆破器材运输，爆 破作业服务），机电产 品、机械设备、汽车配 件、矿山配件	103.3 万元	51.16
毕节市联合民爆器材 经营有限公司	全资	有限 责任	毕节市环南路 2 号	刘金辉	民用爆破器材、爆破服 务、爆破器材配送、建 筑材料、金属材料、化 工产品、机电产品、物 业管理	400 万元	100.00
孙公司全称	孙公司 类型	企业 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)

威宁县联合民爆器材经营有限责任公司	控股	有限责任	草海镇 人民中路 34 号	邓虎	民用爆破器材购销（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务），金属产品、建筑产品及加工、化工产品（除专项），机电产品、矿产品、矿山机械、机械设备、汽车配件、矿山配件、生产资料购销、百货、糖、烟、酒、饮食、住宿、废旧金属物资回收。	248.17 万元	67.37
金沙县汇森民爆器材经营有限公司	控股	有限责任	城关镇沙塘桥头农业发展银行 大楼四楼	张成林	各类雷管、炸药、导火索销售及运输；金属制品、机电产品、橡胶制品、日化产品、钢材、水泥、硫磺、黄磷购销	205.2 万元	44.87
织金联合民爆器材经营有限公司	控股	有限责任	织金县 健康路 10 号	叶豹	民用爆破器材购销（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务），机电产品、矿产品、矿山机械、机械设备、汽车配件、矿山配件	100 万元	51.00
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	控股	有限责任	城关前河路 114 号	吕小红	民爆器材、建筑材料、钢材、生铁、氧化锌、铝、五金、交电、汽车配件、机电零售。	121 万元	42.47
孙公司全称	孙公司 类型	企业 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)

铜仁联合民爆器材经营有限责任公司	控股	有限责任	铜仁市 共青路 32 号	李大跃	民用爆破器材（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务）； 化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	260 万元	30.00
六盘水市钟山区恒鑫危险货物运输有限公司	控股	有限责任	人民中路 151 号	段松臣	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	50 万元	64.20
铜仁市民爆器材有限责任公司	控股	有限责任	东台大道商贸城 3 栋 2 楼	腾明昆	民用爆破器材（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务）； 化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	120 万元	57.70
贵州众恒爆破工程有限公司	全资	有限责任	贵阳市南明区都市 路中天广场 B 栋 13—5 号	冯佑刚	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	500 万元	100.00
织金众恒爆破服务有限公司	全资	有限责任	织金县 健康路 10 号	叶豹	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	30 万元	100.00
思南顺昌爆破服务有限公司	控股	有限责任	城北街 176 号	李大跃	工程爆破；爆破技术咨询服务；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	50 万元	40.00
孙公司全称	孙公司 类型	企业 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)

铜仁市泰安爆破工程服务有限公司	控股	有限责任	东台大道商贸城 3 栋 2 楼	李大跃	工程爆破；爆破技术咨询 服务；爆破做从作人员 培训；危险物品运输及 配送；工程机械销售及 租赁	50 万元	76.00
赫章县安达爆破服务有限公司	控股	有限责任	城关前河路 114 号	吕小红	工程爆破；爆破技术咨 询服务；爆破做从作人 员培训；危险物品运输 及配送；工程机械销售 及租赁	50 万元	60.00
毕节众恒爆破有限责任 公司	控股	有限 责任	毕节市环南路 2 号	刘金辉	工程爆破；爆破技术咨 询服务；爆破做从作人 员培训；危险物品运输 及配送；工程机械销售 及租赁	120 万元	50.00
思南万圣民爆器材有 限责任公司	控股	有限 责任	城北街 176 号	李大跃	民用爆破器材（含民用 爆破器材运输、爆破作 业服务和配送服务）； 化工产品、原料、橡胶 制品、塑料制品、机电 产品、钢材、五金家电 销售	186 万元	52.70
开阳县物资贸易有限 公司	控股	有限 责任	开阳县城关镇城 北路 11 号	李仕贵	金属建材、建筑材料、 化工产品、（不含危险 物品）、机电产品、各 类汽车、摩托车及配件、 五金交电、日用百货等 零售、非生产性废旧金 属回收、民用爆炸物品 储存、危险物品运输	772.5 万元	65.40
六盘水钟水民爆器材 经营有限责任公司	控股	有限 责任	钟山区花园路 3 号 201 室	段松臣	金属材料,化工,工业生 产资料, 建筑材料, 民 爆器材	160 万元	52.80
孙公司全称	孙公司 类型	企业 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)

水城华建民爆器材经营有限公司	控股	有限责任	水城双水商贸区龙井路	杜时军	民用爆破器材（含民用爆破器材运输、爆破作业服务和配送服务）；化工产品及其原料、橡胶制品、塑料制品、机电产品、钢材、五金家电销售。	260 万元	51.00
金沙县恒安爆破服务有限公司	控股	有限责任	金沙县城关镇中华路 170 号	张成林	工程爆破；爆破技术咨询；爆破做从作人员培训；危险物品运输及配送；工程机械销售及租赁	30 万元	57.00
剑河县黔中民用爆破器材专营有限责任公司	控股	有限责任	剑河县城关仰阿莎东大道 28 号	蒲超炳	民用爆破器材销售、储存、危险货物运输。	254.34 万元	51.00

### 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
贵州久联企业集团新联轻化有限责任公司	受同一最终控制人控制	736624262
贵州久联企业集团房地产开发有限公司	受同一最终控制人控制	722105533

本企业的其他关联方情况的说明

### 4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位:人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
贵州久联房地产开发有限责任公司	提供劳务	建筑工程	市场公允价通过招投标	36,442,847.50	3.56	11,897,002.30	3.12
贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	销售商品	纸箱、木箱采购	市场公允价通过股东会	24,500,000.00	5.60	14,700,000.00	6.93
贵州久联企业集团有限责任公司	购买商品	购房屋	市场公允价通过股东会			3,610,158.00	2.68

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

(2)关联租赁情况

单位:人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
贵州久联企业集团有限责任公司	贵州久联民爆器材发展股份有限公司	土地		2011年1月1日	2011年12月31日	-509,230.78	协议	无

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

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
材料采购	贵州久联集团新联轻化工有限责任公司	161,265.31	1,256,356.26
应收工程款	贵州久联集团房地产开发有限责任公司	4,402,561.33	9,644,056.33

八、或有事项：无。

九、承诺事项：无。

十、资产负债表日后事项

经公司第四届第五次董事会审议通过的 2011 年度利润分配预案为：

拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 173,030,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计派发现金红利 34,606,000.00 元（含税），剩余未分配利润 152,175,146.79 元结转以后年度分配。

十一、非货币交易业务：无。

## 十二、 其它重要事项:

- 1、 公司于 2010 年 12 月 6 日、2011 年 3 月 16 日分别召开第三届董事会第二十二次会议、2010 年年度股东大会，审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》等议案，本次非公开发行的定价基准日为公司第三届董事会第二十二次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%，即不低于 17.65 元/股。公司于 2011 年 4 月 21 日实施了 2010 年度利润分配方案后，2011 年 5 月 9 日召开的第三届第二十六次董事会将发行价调整为不低于 17.45 元/股。根据该等议案，本次非公开发行募集资金总额不超过 64,565 万元，募集资金净额（扣除发行费用）不超过 60,463.34 万元。
- 2、 中国证监会发行审核委员会于 2011 年 10 月 17 日召开工作会议对贵州久联民爆器材发展股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行股票的申请进行了审核。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。
- 3、 鉴于公司 2010 年年度股东大会审议通过的关于公司非公开发行股票方案的决议及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决议有效期将于 2012 年 3 月 15 日到期，为保证公司非公开发行股票工作的顺利实施，2012 年 2 月 10 日股份有限公司第四届董事会第三次会议通过了延长公司非公开发行股票方案决议的有效期及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期限，延长期限为一年，至 2013 年 3 月 15 日止。
- 4、 2011 年 11 月 1 日，湖南南岭民爆公司销售给子公司联合经营公司的两辆装载 72 吨炸药的货车在贵州省黔南州福泉市马场坪收费站附近一汽修厂发生爆炸。根据合同约定南岭民爆负责承运并负担运费，爆破发生在运输途中，联合经营公司的相关购买手续合法、完备。
- 5、 公司于 2011 年 10 月 12 日收到新联爆破工程有限责任公司关于遵义县南白镇南部拓展区市政基础设施建设项目的中标通知。项目主要建设内容为市政基础设施（市政道路、市政管沟）、拆迁安置还房、土地整理等。总投资约 15 亿元人民币，建设工期为 2 年。

十三、母公司的财务报表主要项目附注

注 1、应收账款：期末余额 12,241,004.49 元。

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	9,096,830.82	72.28			19,029,240.69	70.97		
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,489,086.39	27.72	344,912.72	9.89	7,783,805.14	29.03	5,996,471.60	77.04
组合小计	3,489,086.39	27.72	344,912.72	9.89	7,783,805.14	29.03	5,996,471.60	77.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	12,585,917.21	100.00	344,912.72		26,813,045.83	100.00	5,996,471.60	

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	9,096,830.82			子公司不计提坏账
合 计	9,096,830.82			

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	3,044,464.47	87.26	88,904.67	1,393,754.80	17.91	53,293.46
一至二年				480,507.74	6.17	33,635.54
二至三年	209,570.97	6.00	20,957.10			
三年以上	235,050.95	6.74	235,050.95	5,909,542.60	75.92	5,909,542.60
其中：三至四年						
四至五年						
五年以上	235,050.95	6.74	235,050.95	5,909,542.60	75.92	5,909,542.60
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额						
合 计	3,489,086.39	100.0	344,912.72	7,783,805.14	100.00	5,996,471.60

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	子公司	9,096,830.82	一年以内	72.28
中铁一局集团第五工程有限公司	客户	1,649,110.02	一年以内	13.10
贵州新联爆破工程有限公司	子公司	512,255.35	一年以内	4.07
甘肃久联民爆器材有限责任公司	子公司	344,100.00	一年以内	2.73
望谟县物资供销公司	客户	253,575.44	一年以内	2.01
合 计		11,855,871.63		94.19

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	子公司	9,096,830.82	72.28
贵州新联爆破工程有限公司	子公司	512,255.35	4.07
甘肃久联民爆器材有限责任公司	子公司	344,100.00	2.73
合计		9,953,186.17	79.08

应收账款中，无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

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

本报告期核销已无法收回的 54 家应收账款共计 5,870,231.52 元。

注 2、其他应收款：期末余额 102,025,710.50 元。

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	98,780,192.23	96.82			131,547,201.44	95.19		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	3,245,518.27	3.18			6,645,615.04	4.81	3,000.00	0.05
组合小计	3,245,518.27	3.18			6,645,615.04	4.81	3,000.00	
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	102,025,710.50	100.00			138,192,816.48	100.00	3,000.00	

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
贵州新联爆破工程有限公司	50,000,000.00			子公司不计提坏账
甘肃久联民爆器材有限责任公司	30,002,540.28			子公司不计提坏账
贵阳久联化工有限责任公司	16,001,173.29			子公司不计提坏账
贵州久联建筑工程有限公司	2,776,478.66			孙公司不计提坏账
合计	98,780,192.23			

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	3,245,518.27	100.00		6,642,615.04	99.95	
一至二年						
二至三年						
三年以上				3,000.00	0.05	3,000.00
其中：三至四年						
四至五年						
五年以上				3,000.00	0.05	3,000.00
其中：应收持股 5% 以上股份股东的金额						
合计	3,245,518.27	100.00		6,645,615.04	100.00	3,000.00

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
张恒	个人借款	2,000.00	呆账已无法收回	否
王家文	个人借款	1,000.00	呆账已无法收回	否
合计		3,000.00		

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
贵州新联爆破工程有限公司	子公司	50,000,000.00	1 年以内	49.01
甘肃久联民爆器材有限责任公司	子公司	30,002,540.28	1 年以内	29.41
贵阳久联化工有限责任公司	子公司	16,001,173.29	1 年以内	15.68
贵州久联建筑工程有限公司	孙公司	2,776,478.66	1 年以内	2.72
杨志坚借车辆维修保险费等	公司职工	100,318.14	1 年以内	0.10
合计		98,880,510.37		96.92

(6) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
贵州新联爆破工程有限公司	子公司	50,000,000.00	49.01
贵阳久联化工有限责任公司	子公司	30,002,540.28	29.41
甘肃久联民爆器材有限责任公司	子公司	16,001,173.29	15.68
贵州久联建筑工程有限公司	孙公司	2,776,478.66	2.72
合计		98,780,192.23	96.82

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

不存在持本公司 5% 及以上表决权股份的股东欠款情况。

注 3、长期股权投资：期末余额 327,206,005.65 元。

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决 权比例(%)	本期现金红利
泸州安翔民爆物资有限公司	成本法	150,000.00	150,000.00		150,000.00	2.50	2.50	90,000.00
贵州新联爆破工程有限公司	成本法	63,280,431.81	120,280,431.81	80,000,000.00	200,280,431.81	100.00	100.00	34,140,730.52
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	成本法	4,800,000.02	7,545,600.02	13,466,025.72	21,011,625.74	51.00	51.00	17,992,709.00
贵阳久联化工有限责任公司	成本法	32,414,623.64	37,229,950.79		37,229,950.79	51.00	51.00	9,305,882.52
甘肃久联民爆器材有限责任公司	成本法	47,100,000.00	68,533,997.31		68,533,997.31	90.00	90.00	13,409,538.65
合计		147,745,055.47	233,739,979.93	93,466,025.72	327,206,005.65			74,938,860.69

注 4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	418,802,250.36	281,882,950.69
其他业务收入	1,163,349.58	797,296.81
合计:	419,965,599.94	282,680,247.50

(2) 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	285,877,986.23	193,591,186.31
其他业务成本	1,040,677.42	760,920.32
合计	286,918,663.65	194,352,106.63

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆产品生产	418,802,250.36	285,877,986.23	281,882,950.69	193,591,186.31
合计	418,802,250.36	285,877,986.23	281,882,950.69	193,591,186.31

(4) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	310,632,312.51	212,119,473.99	193,571,646.68	133,536,550.06
管索	108,169,937.85	73,758,512.24	88,311,304.01	60,054,636.25
合计	418,802,250.36	285,877,986.23	281,882,950.69	193,591,186.31

(5) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
省内	414,192,939.79	282,196,130.23	277,873,460.26	191,179,173.20
省外	4,609,310.57	3,681,856.00	4,009,490.43	2,412,013.11
合计	418,802,250.36	285,877,986.23	281,882,950.69	193,591,186.31

(6) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	394,131,942.35	93.85
贵州新联爆破工程有限公司	13,774,470.19	3.28
中铁一局集团第五工程有限公司	2,007,786.34	0.48
贞丰县物资公司	1,690,938.15	0.40
泸州安翔民爆物资有限公司	1,227,720.19	0.29
合计	412,832,857.22	98.30

注 5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	74,938,860.69	35,245,402.49
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	74,938,860.69	35,245,402.49

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
泸州安翔民爆物资有限公司	90,000.00	30,000.00	分配利润增加
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	17,992,709.00	13,394,659.03	子公司分配利润增加
贵阳久联化工有限责任公司	9,305,882.52	7,977,578.24	子公司分配利润增加
甘肃久联民爆器材有限责任公司	13,409,538.65	12,175,889.39	子公司分配利润增加
贵州新联爆破工程有限公司	34,140,730.52	1,667,275.83	子公司分配利润增加
合计	74,938,860.69	35,245,402.49	

注 6、现金流量表补充资料

补 充 资 料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	122,043,819.45	63,623,108.07
加：资产减值准备	218,672.64	36,873.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,974,961.42	14,214,173.71
无形资产摊销	3,026,396.26	2,748,923.57
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	5,486,417.13	1,211,852.47
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	9,416,183.09	8,251,756.40
投资损失	-74,938,860.69	-35,245,402.49
递延所得税资产减少	-31,960.16	95,351.79
递延所得税负债增加		
存货的减少	-12,020,515.45	-4,209,108.42
经营性应收项目的减少	26,478,769.31	-30,444,233.79
经营性应付项目的增加	-16,853,939.30	25,719,006.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	79,799,943.70	46,002,301.07
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	50,867,600.02	62,558,127.35
减：现金的期初余额	62,558,127.35	43,716,336.39
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	-11,690,527.33	18,841,790.96

十四、 补充资料

**1、当期非经常性损益明细表**

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-9,108,520.71	老生产线改造设备处置
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,750,588.81	收到的各项技改拨款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,347,965.10	停工损失等

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	1,297,107.91	
少数股东权益影响额（税后）	-9,962.83	
合计	-5,418,751.92	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	46.13	1.93	
归属于公司普通股股东的净利润	27.64	1.16	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.39	1.19	

## 3、公司主要会计报表项目变化情况说明

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率(%)	变动原因
货币资金	441,374,135.15	367,730,311.61	20.03	收入及银行贷款增加
应收票据	31,209,681.01	10,491,273.21	197.48	股份公司增加 1000 万元、甘肃久联增加 1012 万元、爆破公司增加 200 万元。
应收账款	686,167,867.79	266,620,325.04	157.36	贵州新联爆破公司的应收工程款增加了 38678 万元。
预付账款	85,487,474.27	23,292,569.43	267.02	贵州新联爆破公司预付工程款增加了 5890 万元。
其他应收款	152,098,787.80	283,220,328.49	-46.30	爆破公司本报告期按合同约定已如期收回遵义市新区开发投资公司的履约保证金及诚信保证金 1.7 亿。
长期应收款	523,567,083.76	70,512,875.00	642.51	爆破公司按共青大道 BT 项目合同的约定筹集项目建设资金，项目资金到位后打入遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司账户进行监管使用，金额 32200.00 万元；爆破公司本期增加支付洪水台

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率 (%)	变动原因
				BT 项目的征地拆迁费 12800.00 万元。
固定资产	547,060,138.93	483,848,678.62	13.06	本报告期公司的生产线改造完成从在建工程转入固定资产,使固定资产原值增加 11829.32 万元,其中 9855 生产分公司粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线完工转入 1120.65 万元,炸药混装分公司中心地面站完工转入 1747.99 万元;贵阳久联粉状乳化炸药生产线改造为乳化炸药生产线暂估转入 1087 万元,全自动乳化炸药生产线 HP20E/TSCA120 完工转入 1149 万元;甘肃久联金城分公司成品库转入 347.92 万元,和平分公司 5000 吨新乳化炸药生产线完工暂估转入 1438.18 万元;爆破公司遵义办公室转入 416 万元;联合公司开阳仓库转入 266.57 万元。
在建工程	50,868,587.73	48,119,635.39	5.71	股份公司科技大楼工程 1312.91 万元 9844 分公司起爆药生产线改造 175.4 万元, 9844 分公司四车间基础雷管装填线 787.14 万元,甘肃久联雪松雷管生产线新项目 602.94 万元。
长期待摊费用	4,998,289.43	1,819,333.39	174.73	股份公司思南分公司增加扩能费用和环境绿化费共计 361.62 万元。
短期借款	766,519,868.69	532,519,868.69	43.94	公司的子公司新联爆破公司因承接的工程较多,这些项目为 BT 或半 BT 模式,按合同约定需要缴纳履约及诚信保

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率 (%)	变动原因
				证金，同时工程前期公司需垫付工程款而新增的银行贷款。
应付账款	313,709,671.17	205,748,340.35	52.47	子公司爆破公司因承接的工程增加，故应付工程施工队的工程款增加了约 1 亿多。
预收账款	46,044,542.88	32,979,420.42	39.62	联合经营公司采取先收款后发货的模式销售，客户实际收到货物与股东单位结算所产生的时间差异所致。
应付职工薪酬	5,960,853.13	12,235,277.01	-51.28	上年末的工资、社保费用等款项在本报告期已支付。
应交税费	50,787,361.96	44,316,160.55	14.60	本期爆破公司因营业收入增加各项税费均增加。
其他应付款	141,834,853.52	171,541,218.14	-17.32	爆破公司应付工程队的履约保证金减少。
长期借款	479,000,000.00	34,000,000.00	1308.82	子公司新联爆破公司向贵阳银行贷款 10000 万元用于工程项目周转，为遵义共青大道项目向遵义交通银行增加贷款 34500 万元。
专项应付款	5,655,684.00	3,150,000.00	79.55	母公司收到现场混装智能综合管控系统专项资金 300 万元。
营业收入	2,423,329,601.18	1,560,211,922.88	55.32	① 本报告期子公司贵州新联爆破公司发展较快，承接的工程较多。同时，本报告期子公司贵阳久联及甘肃久联以民爆产品产、销、爆破作业等一体化经营模式正在进一步发展，故公司工程收入较去年同期增加了约 63941.52 万元。 ② 因公司几条炸药生产线的改造于 2010 年年底基本结束，生产能力大幅提升。而今年因国家实施“西部大开发”，基础设施投资较大，故公司民爆产

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率 (%)	变动原因
				品销售较好,民爆产品销售收入较去年同期增加了约 22460.61 万元。
销售费用	70,237,791.82	60,241,330.68	16.59	主要是公司因产品销售量增加而相应的增加产品运费。
管理费用	207,200,954.26	172,325,651.18	20.24	本报告期提高了人工工资,各项社保费用相应增加。同时公司业务量增加,相应的业务招待费、房屋及设备使用费等各项管理费用随之增加。
财务费用	18,564,970.57	12,940,514.23	43.46	与上年同期相比,本报告期公司短期借款增加了 23400 万元,长期借款增加了 44500 万元,银行贷款合计增加了 67900 万元,同时银行贷款利率较上期的 5.31%上升到了现在的 6.56%。财务费用与银行贷款未同比例增加的主要原因是新联爆破公司所缴纳的大部份工程履约保证金及共青大道项目建设监管资金、洪水台项目资金均与业主签订了合同,可以按同期银行贷款利率收取利息,其中新蒲新区的工程履约保证金还按二年期银行存款利率收取利息,共青大道项目建设监管资金按四年期银行贷款利率收取利息,洪水台拆迁补偿费按四年期银行贷款利率收取利息,冲减了公司的财务费支出。
资产减值损失	5,723,690.65	8,664,729.48	-33.94	本期计提的坏账准备较上期减少。
营业外支出	14,830,442.18	4,886,674.88	203.49	本报告期母公司及贵阳久联的二条粉状乳化生产线改造成乳化生产线所产生的处置损失。

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	81,688,105.25	11,468,754.32	612.27	①销售商品提供劳务收到的现金增加 66144.55 万元的主要原因是本期收入增加。 ②收到的其他与经营活动有关的现金增加 18722.55 万元的主要原因是爆破公司收到归还的工程履约保证和工程质保金增加 19438.82 万元。 ③购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 65077.87 万元的主要原因是随着收入增加成本支出同比例增加,其中爆破公司增加支付工程款 43446 万元。
投资活动产生的现金流量净额	-249,255,550.37	-151,503,124.05	64.52	爆破公司支付遵义新区开发公司洪水台工程项目拆迁费 12800.00 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	241,211,268.66	231,594,841.33	4.15	①银行借款净流入资金较上年同期增加了 41700 万元。 ②其他与筹资活动有关的现金中爆破公司支付共青大道工程项目监管资金及其他工程前期费用等 34700 万元。 ③本报告期支付股利及利息较上期增加了 5696 万元。

## 十五、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 26 日第四届第五次董事会批准报出。

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2012 年 3 月 28 日