

湖南博云新材料股份有限公司
HUNAN BOYUN NEW MATERIALS CO.,LTD



2011 年年度报告

股票简称：博云新材

股票代码：002297

披露日期：2012 年 3 月 30 日

重要提示

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

2. 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3. 公司审议本报告的第四届董事会第十一次会议应出席会议董事 9 人，除独立董事谢科范因公事委托独立董事郭平先生代其参会外，其他董事均亲自出席了本次董事会会议。

4. 天职国际会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的天职湘 SJ[2012]218 号审计报告。

5. 公司负责人蒋辉珍、主管会计工作负责人石伟及会计机构负责人(会计主管人员)宋艳涛声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

董事长签署： 蒋辉珍

湖南博云新材料股份有限公司

二〇一二年三月三十日

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节 股本变动及股东情况.....	8
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第五节 公司治理结构.....	19
第六节 内部控制.....	25
第七节 股东大会情况简介.....	30
第八节 董事会报告.....	31
第九节 监事会报告.....	57
第十节 重要事项.....	59
第十一节 财务报告.....	68
第十二节 备查文件目录.....	145

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

中文名称：湖南博云新材料股份有限公司

英文名称：HUNAN BOYUN NEW MATERIALS CO.,LTD

中文简称：博云新材

英文简称：BOYUN NEW MATERIALS

二、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：博云新材

股票代码：002297

三、公司法定代表人：蒋辉珍

四、公司注册地址：长沙市岳麓区高新技术产业开发区麓松路500号

办公地址：长沙市岳麓区雷锋大道346号

邮政编码：410205

互联网网址：www.hnboyun.com.cn

电子信箱：hnboyun@hnboyun.com.cn

五、公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭超贤	程秋平
联系地址	湖南省长沙市岳麓区雷锋大道 346 号	湖南省长沙市岳麓区雷锋大道 346 号
电话	0731-85302297	0731-85302297
传真	0731-88122777	0731-88122777
电子信箱	hnboyun@hnboyun.com.cn	hnboyun@hnboyun.com.cn

六、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司证券部

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2001年

公司最近一次变更注册登记日期：2010年8月19日

公司注册登记地点：湖南省工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：430000000017678

税务登记证号：430104183898967

组织机构代码证号：18389896-7

公司聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：北京市海淀区车庄乙 19 号 208-210 室

签字会计师姓名：李晓阳 曾春卫

八、公司的历史沿革

（一）经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]839 号文核准本，公司于 2009 年 9 月 29 日首次向社会公开发行 2,700 万股人民币普通股，公开发行后，公司总股本由 8,000 万股变更为 10,700 万股。注册登记日期：2009 年 11 月 11 日 注册登记地点：湖南省工商行政管理局。

（二）2010 年 5 月 17 日，公司依据 2009 年年度股东大会决议实施了 2009 年度权益分配方案，即以公司现有总股本 107,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 4.5 股，派 0.5 元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.5 股。本次权益分派方案实施后，公司总股本由 107,000,000 股增至 214,000,000 股。注册登记日期：2010 年 8 月 19 日 注册登记地点：湖南省工商行政管理局。

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）	298,083,187.28	218,095,683.61	36.68%	172,706,842.84
营业利润（元）	41,570,179.01	30,664,331.87	35.57%	20,836,585.69
利润总额（元）	44,518,454.96	32,506,700.61	36.95%	31,427,957.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	36,366,876.12	25,868,932.65	40.58%	25,841,285.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	35,627,918.22	24,264,383.28	46.83%	15,800,286.97
经营活动产生的现	46,658,536.92	19,310,880.88	141.62%	21,162,953.01

现金流量净额（元）				
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	990,694,250.06	825,207,638.79	20.05%	721,922,395.26
负债总额（元）	345,259,215.23	219,586,069.04	57.23%	149,561,289.01
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	594,548,658.32	558,424,049.31	6.47%	537,905,116.66
总股本（股）	214,000,000.00	214,000,000.00	0.00%	107,000,000.00

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）	0.1699	0.12	41.58%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.1699	0.12	41.58%	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1665	0.11	51.36%	0.09
加权平均净资产收益率（%）	6.31%	4.72%	1.59%	7.97%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.18%	4.43%	1.75%	4.87%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	0.09	144.44%	0.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.78	2.61	6.51%	5.03
资产负债率（%）	34.85%	26.61%	8.24%	20.72%

三、根据证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

报告期利润	2011 年度			2010 年度		
	加权平均净资产收益率	每股收益		加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.31%	0.17	0.17	4.72%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.18%	0.17	0.17	4.43%	0.11	0.11

四、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	98,707.60		-225,590.79	-93,529.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,763,759.84		2,683,278.78	10,818,500.98
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	68,185.73		0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,622.78		-615,319.25	-133,600.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,003,025.67	其他符合非经常性损益定义的损益项目金额-2,003,025.67 元，为本公司本期将预期不会为公司带来经济利益的资本化开发支出项目余额一次性计入损益金额。	0.00	0.00
所得税影响额	55,358.98		-170,080.16	-220,636.67
少数股东权益影响额	-261,651.36		-67,739.21	-329,737.07
合计	738,957.90	-	1,604,549.37	10,040,998.14

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

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	80,186,000	37.47%				-600,000	-600,000	79,586,000	37.19%
1、国家持股									
2、国有法人持股	69,248,000	32.36%						69,248,000	32.36%
3、其他内资持股	9,938,000	4.64%						9,938,000	4.64%
其中：境内非国有法人持股	0								
境内自然人持股	9,938,000	4.64%						9,938,000	4.64%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1,000,000	0.47%				-600,000	-600,000	400,000	0.19%
二、无限售条件股份	133,814,000	62.53%				600,000	600,000	134,414,000	62.81%
1、人民币普通股	133,814,000	62.53%				600,000	600,000	134,414,000	62.81%
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	214,000,000	100.00%						214,000,000	100.00%

注：本年度股份变动系报告期内董事持有的限售股份解锁上市流通所致。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	37,212,718	0	0	37,212,718	首发承诺	2014-9-29

湖南湘投高科技创业投资有限公司	28,724,198	0	0	28,724,198	首发承诺	2014-9-29
熊翔	5,296,000	0	0	5,296,000	首发承诺	2012-9-29
全国社会保障基金理事会转持三户	3,311,084	0	0	3,311,084	首发承诺	2014-9-29
蒋辉珍	1,000,000	0	0	1,000,000	首发承诺	2012-9-29
蔡神元	400,000	400,000	0	0	高管锁定	2011-9-3
郭超贤	800,000	0	0	800,000	首发承诺	2012-9-29
石伟	610,000	0	0	610,000	首发承诺	2012-9-29
张红波	610,000	0	0	610,000	首发承诺	2012-9-29
易茂中	610,000	0	0	610,000	首发承诺	2012-9-29
姚萍屏	542,000	0	0	542,000	首发承诺	2012-9-29
刘伯威	470,000	0	0	470,000	首发承诺	2012-9-29
杨晓明	300,000	100,000	0	200,000	高管锁定	2012-6-5
谢暄	300,000	100,000	0	200,000	高管锁定	2012-6-5
合计	80,186,000	600,000	0	79,586,000	—	—

二、股票发行与上市情况

（一）经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]839号文核准本，公司于2009年9月29日首次向社会公开发行2,700万股人民币普通股，每股面值1.00元，发行价格为10.80元/股；本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售540万股，网上定价发行为2,160万股。

经深圳证券交易所《关于湖南博云新材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2009]98号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“博云新材”，股票代码“002297”；其中本次公开发行中网上定价发行的2,160万股股票于2009年9月29日起上市交易，其余向询价对象配售的540万股限售三个月，于2009年12月29日上市交易。

（二）根据公司2009年年度股东大会审议通过的公司《2009年度利润分配方案》，即以公司现有总股本107,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股4.5股，派0.5元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5.5股。该方案已于2010年5月17日实施完毕，本次送（转增）完成后，公司总股本由107,000,000股增至214,000,000股。

（三）发行前股东对所持股份锁定的承诺：

本公司控股股东中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司及股东湖南湘投高科技创业

投资有限公司承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起六十个月内，不转让或者委托他人管理本单位已经直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司股东蒋辉珍、熊翔、易茂中、石伟、张红波、郭超贤作为本公司董事和（或）高管承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起三年内不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回收购该部分股份；所有担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持本公司股票总数的比例不超过百分之五十。

本公司股东刘伯威、姚萍屏作为本公司核心技术人员承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起三年内不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回收购该部分股份。

（四）公司无内部职工股。

三、报告期末公司股东和实际控制人情况

（一）前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

单位：股

2011年末股东总数	28,611	本年度报告公布日前一个月末股东总数	29,460		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	国有法人	17.39%	37,212,718	37,212,718	0
湖南湘投高科技创业投资有限公司	国有法人	13.42%	28,724,198	28,724,198	0
中国航空器材集团公司	国有法人	9.26%	19,820,306	0	0
广州科技创业投资有限公司	国有法人	2.49%	5,336,236	0	0
熊翔	境内自然人	2.47%	5,296,000	5,296,000	0
浏阳市信用投资有限公司	国有法人	2.35%	5,027,000	0	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.30%	4,912,508	3,311,084	0
中国银行－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	境内非国有法人	2.04%	4,362,718	0	0
邦信资产管理有限公司	国有法人	1.36%	2,916,100	0	0
蒋辉珍	境内自然人	0.47%	1,000,000	1,000,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国航空器材集团公司	19,820,306	人民币普通股
广州科技创业投资有限公司	5,336,236	人民币普通股
浏阳市信用投资有限公司	5,027,000	人民币普通股
中国银行—华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	4,362,718	人民币普通股
邦信资产管理有限公司	2,916,100	人民币普通股
全国社会保障基金理事会转持三户	1,601,424	人民币普通股
吴小瀚	819,309	人民币普通股
中国银行-招商行业领先股票型证券投资基金	600,000	人民币普通股
唐玉	560,884	人民币普通股
中国银行-金鹰行业优势股票型证券投资基金	493,831	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。	

（二）控股股东及实际控制人介绍

1、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

2、控股股东情况简介

控股股东名称：中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司

法人代表：蒋辉珍

注册资本：20000 万

注册地址：长沙市高新开发区谷苑路 166 号研发办公楼 101 二楼 205 号

成立日期：2001 年 2 月 9 日

组织机构代码：72252832-5

主营业务：主要从事现代高性能粉末冶金新技术、新产品的开发研究。

3、实际控制人情况简介

实际控制人名称：中南大学

粉末冶金研究中心为中南大学资产经营有限公司的全资企业，中南大学资产经营有限公司为中南大学的全资子公司，因此，中南大学是发行人的实际控制人。

中南大学是一所学科齐全、工学和医学见长、具有优良办学传统的教育部直属全国重点大学，是国家“985工程”部省重点共建的高校，也是首批进入国家“211工程”重点建设的高校。学校现有博士学位授权学科142个，博士学位授权一级学科17个，博士后科研流动站22个。

拥有国家重点实验室和国家工程研究中心4个。现有中国科学院院士3人，中国工程院院士12人，博士生导师485人，教授及其他正高级职称人员1,158人。

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5、其他持股10%以上的法人股东情况

公司第二大股东湖南湘投高科技创业投资有限公司，持有公司13.42%的股份，是公司控股股东的一致行动人，为国有法人股。

法定代表人：程鑫

成立日期：2000年2月23日

注册资本：10亿元

经营范围：高新技术项目投资及资本经营;投资咨询,投资管理及投资业务代理

第四节 董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 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
蒋辉珍	董事长	男	63	2010年12月06日	2013年12月05日	1,000,000	1,000,000	无	21.00	否
易茂中	副董事长、总裁	男	50	2010年12月06日	2013年12月05日	610,000	610,000	无	20.90	否
刘文胜	董事	男	45	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
肖怀中	董事	男	44	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
何正春	董事	男	43	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
王铁	董事	男	45	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
谢科范	独立董事	男	49	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	3.00	否
郭平	独立董事	男	49	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	3.00	否
肖加余	独立董事	男	56	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	3.00	否
王勇	监事会主席	女	39	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
杨静	监事	女	38	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	0.00	是
左劲旅	监事	男	43	2010年12月06日	2013年12月05日	0	0	无	4.90	否
张红波	副总裁、总工程师	男	48	2010年12月06日	2013年12月05日	610,000	610,000	无	18.00	否
石伟	副总裁、财务总监	男	49	2010年12月06日	2013年12月05日	610,000	610,000	无	16.90	否
郭超贤	副总裁、董事会秘书	男	46	2010年12月06日	2013年12月05日	800,000	800,000	无	16.90	否
姚萍屏	副总裁	男	43	2010年12月06日	2013年12月05日	542,000	542,000	无	16.90	否
合计	-	-	-	-	-	4,172,000	4,172,000	-	124.50	-

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬根据所在岗位的岗位工资标准结合绩效考核办法确定；

独立董事津贴为3万元/年，每年以现金形式一次性发放，其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事会成员

蒋辉珍：董事长，中国籍，男，1949年出生，毕业于中南大学特冶系毕业，大学本科学历，研究员，中共党员。

蒋辉珍先生长期从事科学研究、管理工作，在高性能磁性材料、碳化硼材料、高性能飞机刹车材料等方面的研究和技术开发中做出过突出贡献，并对企业管理和产业发展具有丰富的经验。历任公司第二届、第三届董事会董事、董事长。现任粉末冶金国家工程研究中心副主任，中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司董事长。

易茂中：副董事长、总裁，中国籍，男，1962年出生，毕业于中南大学材料系，博士（后），教授、博士生导师，中共党员。

易茂中先生主要从事C/C复合材料、材料摩擦学和材料表面工程方面的研究开发，获7项国家和省部级科技成果奖，其中，“高性能炭/炭航空制动材料的制备技术”获国家技术发明一等奖，是2005年博士后制度20周年国家首批表彰的全国优秀博士后，享受国务院政府特殊津贴，先后被选为原机械工业部、原中国有色金属工业总公司跨世纪学术带头人、湖南省学术带头人。历任公司第二届、第三届董事会董事，公司常务副总经理，执行总经理。

刘文胜：董事，中国籍，男，1967年出生，博士，教授，博士生导师，中共党员。

刘文胜先生长期从事航空制动系统、钛铝合金、无铅焊料和难熔合金材料的研究工作。作为项目执行负责人之一，承担了国防科工委国债技改项目“军用钨基高比重合金生产线”、“轻质高强结构材料国防科技重点实验室”的立项和建设；作为项目负责人承担了国家“863”高技术研究计划重点项目，国家自然科学基金项目，国防军工配套项目，国防基础科研项目，国际合作项目及省部级项目等近10项，并取得了较好的研究成果，得到了同行专家的一致好评。在国内外知名刊物上公开发表学术论文30余篇，其中被EI收录18篇，被SCI收录11篇，申请国家发明专利5项，出版专著1部，获省部级科技进步一等奖2项。现任中南大学粉末冶金研究院党委书记兼副院长，粉末冶金国家工程中心副主任，长沙鑫航机轮刹车有限公司董事长，中国材料研究学会青年委员会常务理事、副秘书长，湖南省金属学会粉末冶金专业委员会副秘书长，中国航空学会理事。

肖怀中：董事，中国籍，男，1968年出生，毕业于空军工程学院，工学学士，工程师，中共党员。

肖怀中先生历任湖南省经济建设投资公司投资二部副经理，中科软件集团公司总经理。现任湖南湘投高科技创业投资有限公司副总经理。

何正春：董事，中国籍，男，1969年出生，毕业于武汉大学经济系，硕士研究生，高级经济师。

何正春先生历任中国汽车工业进出口湖南公司进出口业务部业务员、副经理，中孟ZBF轴承合资公司中方负责人，君安证券长沙分公司投资部助理，湖南湘投沅陵高滩发电有限责任公司财务部经理、财务总监。现任湖南湘投高科技创业投资有限公司副总经理。

王 铁：董事，中国籍，男，1967年出生，硕士研究生，高级工程师，中共党员。

王铁先生历任中国民航总局航空器适航中心工程师，中国民航总局航空安全技术中心工程师，中国航空器材集团公司北京凯兰航空技术有限公司综合服务部经理、总经理助理，中国航空器材集团公司规划管理部总经理助理、副总经理，中国航空器材集团公司企业管理部副总经理（主持工作）、总经理。现任中国航空器材集团公司人力资源部总经理。

谢科范：独立董事，中国籍，男，1963年出生，毕业于南开大学控制理论专业，留日博士后，教授，博士生导师。

谢科范先生的主要研究领域为技术创新管理与企业风险管理。现任武汉理工大学管理学院副院长、中国科学与科技政策研究会理事、中国机械工程学会管理学会常务理事、湖北省青年科协理事，湖北省科学学与科技政策研究会理事长、九届湖北省政协委员、武汉理工大学国际处处长。

郭 平：独立董事，中国籍，男，1963年出生，毕业于湖南财经学院财政学专业，博士、教授，博士生导师、中共党员。

郭平先生现任中国财政学会理事、湖南省财政学会理事、湖南省城市经济研究会理事、湖南省国际税收研究会理事、湖南大学政府财务管理咨询研究中心主任、湖南大学经济与贸易学院党委书记兼副院长。兼任金鹰基金管理有限公司独立董事。

肖加余：独立董事，中国籍，男，1956年出生，博士，教授，博士生导师，中共党员。

肖加余先生作为国防科技大学材料科学与工程学科带头人，在聚合物复合材料装备构件设计、成型与修复专业方向有较深造诣。曾在法国学习工作6年，主要从事复合材料的长期行为研究，与法国宇航公司（Aérospatiale）合作研究幻影2000系列飞机机翼结构材料的性能预测。先后承担了863-航天航空领域、863-新材料领域、装备预先研究、装备预研基金、

军工外协等类项目，以及湖南省科技攻关项目、湖南省科技重大专项子项、湖南省内高新企业委托协作项目等。获市级科技进步二等奖 1 项；军队科技进步二等奖 5 项；湖南省科技进步二等奖 1 项，湖南省科技进步一等奖 1 项。历任航天与材料工程学院副院长兼国防科技重点实验室主任，参与湖南省“九五”、“十五”、“十一五”科技发展规划制订工作并重点参与其中的新材料科技发展规划制订。现任湖南省自然科学基金委员会委员、湖南省复合材料工程技术研究中心主任、湖南省新材料产业协会专家委员会副主任；湖南省发改委战略性新兴产业新材料专项规划编制专家组组长，为省委省政府出台的若干高新技术产业政策，提供了有益的咨询。

2、监事会成员

王 勇：监事会主席，中国籍，女，1973年出生，毕业于湖南大学会计学院会计学专业，大学本科学历，注册会计师、律师。

王勇女士先后在湖南省送变电建设公司、湖南英特有限责任会计师事务所、长沙金凤滩高科技有限责任公司等工作，现任浏阳市信用投资有限公司董事、总经理。

杨 静：监事，中国籍，女，1974年出生，大学本科学历，中共党员，会计师。

杨静女士历任沈阳市城建局排水处会计员，沈阳市城建局绿化处会计，中鹏会计师事务所审计项目经理，中国航空器材集团公司财务会计部财务主管，中国航空器材集团公司审计监察部审计经理，中国航空器材集团公司财务会计部委派凯兰公司财务经理，中国航空器材集团公司财务会计部总经理助理，现任中国航空器材集团公司财务会计部副总经理。

左劲旅：职工监事，中国籍，男，1969年出生，毕业于湖南大学无机非金属材料专业，硕士，高级工程师职称。

左劲旅先生现任职于公司研发中心，在技术上负责多种型号导弹用的C/C复合材料的研制、开发，其中已有四个型号转入批生产，作为技术骨干参与两项国家“863”军工重点课题。

3、高级管理人员

易茂中：总裁，简历详见本节董事简历。

张红波：副总裁、总工程师，中国籍，男，1964年出生，博士，研究员，博士生导师。

张红波先生1985年湖南大学炭素材料专业本科毕业，1988年湖南大学无机非金属材料专业硕士毕业，1998年湖南大学材料学专业博士毕业。1988年~1998年湖南大学化学化工学院、材料科学与工程学院从事教学和碳纤维及其复合材料的研究开发工作，任助教、讲师、副教授；1999年至今，中南大学粉末冶金研究院、湖南博云新材料股份有限公司从事高性能炭材料研究开发和管理的工作，任研究员、总质量师、总工程师、副总经理。获4项国家和部省级

科技成果奖，其中，“高性能炭/炭航空制动材料的制备技术”获国家技术发明奖一等奖（排名第五）；“高模量碳纤维连续长丝及其新型石墨化处理设备”获湖南省科技进步奖一等奖（排名第三），2004年起任公司副总经理兼总工程师。

石伟：副总裁、财务总监，中国籍，男，1963年出生，硕士研究生，中共党员，高级经济师。

石伟先生历任南方航空机械公司财务处副科长、科长、副处长、处长、副总会计师、副总经理兼总会计师，河北华玉股份有限公司副总经理，2003年起任公司副总经理。

姚萍屏：副总裁，中国籍，男，1969年出生，硕士研究生，教授，硕士生导师。

姚萍屏先生长期从事粉末冶金摩擦材料、半金属摩擦材料及炭/炭复合摩擦材料及高性能粉末冶金材料的研究、开发及生产管理工作。近五年来，先后主持完成了波音737-300/500型、737-600/700/800/900型飞机刹车副研究项目（获得民航总局颁发的5项PMA证书并批量生产）；主持完成了某军飞机刹车副的攻关项目，获得设计定型；主持完成了国家“十五”攻关任务“高性能粉末冶金摩擦材料”，现任中国机械工程学会摩擦学分会理事、中国机械工程学会摩擦、磨损、耐磨材料及技术专业委员会副主任委员兼秘书长、全国青年摩擦学工作委员会副主任委员，公司副总工程师、粉末冶金飞机刹车副研发工作负责人。

郭超贤：副总裁、董事会秘书，中国籍，男，1966年出生，硕士研究生，中共党员，高级经济师。

郭超贤先生历任中南大学讲师，湖南银洲公司证券部经理，长沙中联重工科技发展股份有限公司证券投资部经理，袁隆平农业高科技股份有限公司安徽公司副总经理，公司第二届、第三届董事会秘书兼财务总监、副总经理。

（三）报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期内无董事、监事、高级管理人员的变动情况。

二、员工情况

截止报告期末，本公司及控股子公司共有员工679人，不存在需公司承担费用的离退休人员。具体构成如下表所示：

（一）专业结构

专业分工	人数	占员工总数比例（%）
生产人员	380	55.96
技术人员	106	15.61
营销人员	38	5.60

管理人员	109	16.05
财务人员	16	2.36
其他	30	4.42
合计	679	100

(二) 受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例 (%)
博士以上	9	1.32
硕士学历	32	4.71
本科学历	99	14.58
专科及以下学历	539	79.38
合计	679	100

(三) 年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例 (%)
30岁以下	291	42.86
31-40岁	203	29.90
40-50岁	137	20.18
51岁以上	48	7.07
合计	679	100

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构，建立了较为完备的公司治理及内部控制的各项规章制度，并积极结合公司实际情况及监管部门的最新要求，及时对规章制度进行修订和完善。

截止报告期末，公司先后修订和制定的制度如下表列示：

制度名称	公开信息披露情况
内幕信息知情人登记管理制度	详见 2011 年 12 月 15 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
信息披露管理办法	详见 2011 年 9 月 29 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
内部审计制度	
关联交易管理办法	
控股子公司管理办法	
募集资金管理办法	
重大投资及财务决策制度	
重大信息内部报告制度	
特定对象调研采访接待工作管理制度	
总裁工作细则	详见 2010 年 12 月 7 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
高级管理人员薪酬激励管理办法	
年报信息披露重大差错责任追究制度	详见 2010 年 6 月 8 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
内幕信息知情人管理制度	详见 2010 年 4 月 2 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
外部信息使用人管理制度	

审计委员会年报工作规程	详见 2010 年 3 月 18 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
股东大会议事规则	详见 2009 年 12 月 2 日刊登在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网上的全文
对外担保制度	巨潮资讯网上的全文

截至报告期末，本公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。在今后的工作中，公司将按照法律、行政法规及证券交易所的要求，结合公司的发展，规范运作，维护股东的合法权益，完善公司的治理结构。

（一）关于股东与股东大会

公司根据《上市公司股东大会规则》的要求及公司制定的《股东大会议事规则》召集、召开股东大会，聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，能够平等对待所有股东，特别是保证中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、财务和机构方面独立于控股股东，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。公司控股股东对公司依法通过股东大会行使出资人的权利，严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策及生产经营活动。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事：公司现任董事共9人，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定召集召开董事会会议和股东大会会议，执行股东大会决议；全体董事能够依据《公司章程》、《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，勤勉尽职地履行自身应尽的职责。

公司董事会下设战略、审计、薪酬与考核、提名四个专门委员会，对董事会负责。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举监事：公司现任监事共三名，其中一名是职工代表监事，监事会的人数及构成符合法律法规和《公司章程》等要求。监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定召集召开监事会会议；全体监事认真履行自己

的职责，对公司财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，维护公司及股东的合法利益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于内部审计制度

公司已设置内部审计部门，建立内部审计制度，对公司财务管理、内部控制制度建立和执行情况内部审计监督。并聘任了专职内审部负责人，对公司的日常运作进行有效的内部控制。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视和相关利益者的合作，努力实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、稳定、健康地发展。

（八）关于信息披露与透明度

公司严格按照相关法律、法规、规章制度对上市公司信息披露的规定，按真实性、准确性、完整性、及时性的要求披露公司信息，并已指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。报告期内，公司修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步完善公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益。

（九）关于投资者关系管理

上市以来公司很重视投资者关系的管理工作，除勤勉、诚信履行信息披露义务外，董事长、总裁、董事会秘书还认真接待投资者、新闻媒体的咨询和现场调研；在公司网站上还设立了“投资者关系”栏目，建立“投资者关系互动平台”；证券部作为专门的投资者关系管理机构，严格做好与各股东、投资者的联系和沟通，充分保证广大投资者的知情权，维护其合法权益。

2011年3月7日下午，公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行了2010年度业绩说明会，董事长、独立董事、总裁、董事会秘书、财务总监、保荐代表人就公司2010年度业绩、募集资金项目的进展情况、公司的未来规划以及其他投资者关心的问题，与投资者开展了良好的沟通。

（十）相关治理活动

根据深圳证券交易所2011年8月23日发布的《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规

则落实”专项活动的通知》要求，董事会对照深交所有关内部控制的相关规则，依据公司自身实际情况，认真核查了公司内部控制制度的制定和运行情况，并比照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》对内部控制制度的执行情况进行了梳理，形成了整改方案并在规定时间内完成整改工作。

整改项目：上市6个月内未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》。

整改措施：根据《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》及《深圳证券交易所中小企业板块证券上市协议》的内容，尽快海通证券股份有限公司签署《委托代办股份转让协议》。

整改时间：2011年11月10日前

整改责任人：董事会秘书

本事项已于承诺整改时间内完成。

二、公司董事履行职责情况

（一）公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《中小企业板上市公司董事行为指引》及《公司章程》等法律法规的要求，诚实守信，积极履行董事职责，严格遵守董事行为规范。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》的有关审议规定，谨慎决策，切实保护公司和投资者的利益。同时还积极参加中国证监会等监管机构组织的上市公司董事、监事、高级管理人员的培训学习，熟悉有关法律法规，提高规范运作水平。2011年度公司董事会根据中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于加强辖区上市公司2011年内部培训工作的通知》的文件精神，制定了相关培训任务，公司董监高成员认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司董事行为指引》和《公司章程》的规定，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，确保董事会依法正常运作。

（三）独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》等规定勤勉诚信地履行职责，积极出席历次董事会会议和股东大会会议，认真审议各项议案，客观发表自己的看法及观点，做出独立、公正的判断。公司独立董事还十分关注公司的生产经营和依法运作情况，并从各自的专业角度为公司的经营、发展提出有益的意见和建议，对董事会的科学决策及

公司的良性发展提出自己的看法。2011年独立董事严格按照规定对公司的重大事项发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。独立董事发表独立意见情况如下：

发表独立意见事项	发表独立意见时间	发表独立意见类型		
		郭平	谢科范	肖加余
关于2010年度内部控制自我评价报告的独立意见	2011年2月24日	同意	同意	同意
关于2010年度公司关联方占用资金情况及对外担保情况的独立意见		同意	同意	同意
关于2010年度公司日常关联交易的独立意见		同意	同意	同意
关于2010年度募集资金管理和使用情况的独立意见		同意	同意	同意
关于公司续聘2011年度审计机构的独立意见		同意	同意	同意
关于董事会未提出现金分配预案的独立意见		同意	同意	同意
关于调整募集资金投向项目投资计划的独立意见	2011年3月21日	同意	同意	同意
关于2011年半年度控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的独立意见	2011年8月25日	同意	同意	同意

（四）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
蒋辉珍	董事长	8	2	6	0	0	否
易茂中	副董事长	8	2	6	0	0	否
刘文胜	董事	8	2	6	0	0	否
肖怀中	董事	8	2	6	0	0	否
何正春	董事	8	2	6	0	0	否
王铁	董事	8	2	6	1	0	否
谢科范	独立董事	8	2	6	0	0	否
郭平	独立董事	8	2	6	0	0	否

肖加余	独立董事	8	2	6	0	0	否
-----	------	---	---	---	---	---	---

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

业务方面：本公司拥有独立的采购、生产和销售系统，业务结构完整，自主独立经营。控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形；

人员方面：公司在劳动、人事等各方面均独立于控股股东。公司董事、监事、高级管理人员均系依照《公司法》和《公司章程》规定的程序，通过选举或聘任产生。总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬；

资产方面：公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的科研、生产和配套设施的资产产权；拥有独立的工业产权、商标、专利技术等无形资产。

机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，公司董事会、监事会及其它内部机构与控股股东及其职能部门各完全独立运作。办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

财务方面：公司有独立的财务会计部门和财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立核算，独立在银行开户，独立纳税，不存在控股股东干预公司财务的情况。

四、高级管理人员的考评及激励情况

公司制定的《高级管理人员薪酬管理办法》对高级管理人员的薪酬构成、绩效评价标准及激励约束机制进行了规定。报告期内公司高级管理人员实行基本工资与年终绩效奖金相结合的薪酬构成，并严格按照《高级管理人员薪酬管理办法》执行。今后公司将根据实际情况不断完善绩效评价标准与激励约束机制。公司尚未实施股权激励措施。

第六节 内部控制

公司根据《公司法》、《证券法》、财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合实际情况，不断完善公司内部控制的组织架构和相关制度，建立了规范的法人治理机构，确保股东大会、董事会、监事会、公司管理层等机构的规范运作，有效防范了经营决策及管理风险，维护了投资者和公司利益。

公司内部控制制度在生产经营各层面和各环节中得到了有效执行，并及时补充、修改和完善，有效保证了公司生产经营任务和各项工作计划的顺利完成。公司将持续完善内部控制制度和内部控制结构，提高科学决策能力和风险防范能力。

一、内部控制制度的建立和健全情况

(一)销货及收款环节的控制

本公司制订了《销售与收款内部控制规程》和合适的销售政策，明确了年度销售目标、合同评审原则、定价原则、结算办法；建立了《客户信用管理规程》、《应收账款管理规程》等，确定了客户信用评价、赊销额度和期限、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等，并对销售及收款作出了明确规定，收款责任一律落实到销售人员，并将销售货款回收率与销售人员的业务费的考核相联系。公司还逐步建立健全了产品退货手续，加强了与客户的对账工作，使公司的债权安全性得到保障。

(二) 采购及付款环节的控制

本公司已设立了采购与付款业务的机构和岗位。公司制订并完善了《物质采购管理规程》、《招议标管理规程》等制度，对物资储备、采购计划、物资采购、仓库验收、保管和发放、呆滞物资处理等方面做出明确规定，公司通常以招投标方式采购，采购时本着“比质比价”的原则，杜绝劣质物资进仓库。本公司还通过建立《采购与付款内部控制规程》，以规范存货的请购、审批、采购和验收程序，规定应付账款和预付账款支付的手续及审批权限。

(三) 固定资产管理环节的控制

本公司已建立固定资产管理的岗位责任制度，制订《固定资产管理规程》、《工程项目管理规程》对实物资产的验收入库、保管及处置等关键环节进行控制，采取职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施以防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。

(四) 货币资金管理环节的控制

本公司已建立货币资金管理的岗位责任制度，制订《资金管理规程》、对货币资金收发

手续的关键环节进行控制，采取职责分工、实物定期盘点、账实核对等措施以防止各种货币资金的重大流失。

（五）投资环节的控制

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《重大投资及财务决策制度》中规定对外投资、收购出售资产、资产抵押的程序，并建立了严格的审查和决策权限，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报董事会、股东大会批准。

（六）人事管理环节的控制

公司制定《人力资源管理规程》，规定由股份公司设人力资源部，负责公司的人力资源管理工作；各分、子公司设人事行政部，负责各分、子公司的人力资源管理工作。

（七）存货管理的控制

公司已建立实物资产管理的岗位责任制度，制定《材料物资管理规程》，能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，能够较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。

（八）财务报告的控制

公司设置独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

公司的财务会计制度执行国家规定的《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，并建立了公司具体的《财务管理制度》、《货币资金管理规程》、《全面预算管理规程》、《成本管理及核算规程》等，明确制订了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。

（九）专项风险的控制

1、对附属公司的管理控制

公司制定了《对子公司的管理办法》，建立了对子公司实施组织机构与人员管理、确立经营目标、重大经营决策、财务报告等方面重要控制节点的全面管理和控制。

2、对外担保的内部控制

本公司制定了《担保管理规程》，公司能够较严格地控制担保行为，建立了担保决策程序和责任制度，对担保原则、担保标准和条件、担保责任等相关内容已作了明确规定，对担保合同订立的管理较为严格，能够及时了解和掌握被担保人的经营和财务状况。公司为他人提供担保，采取反担保等必要的措施，以防范潜在的风险，避免或减少可能发生的损失。

3、关联交易的内部控制

本公司严格按照深交所《股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、《公司章程》、《关联交易制度》等有关文件规定，制定包括关联方的界定，关联交易的定价、授权、执行、报告和记录等的《关联交易管理办法》，对公司关联交易行为包括从交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等进行全方位管理和控制，公司监事会、独立董事对公司关联交易进行监督并初具独立意见。

4、募集资金使用的内部控制

公司募集资金的使用已按照《招股说明书》约定的使用计划进行，对变更的募投项目，公司将按照深圳证券交易所《中小企业版上市公司募集资金管理细则》及公司《募集资金使用管理办法》及时履行审批及信息披露手续。

针对募集资金的管理和使用，公司制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存放、使用和监督作了详细有效的规定，确保公司筹措的募集资金不会发生背离原计划使用的情况。

5、重大投资的内部控制

公司根据《公司章程》、《对外投资管理规程》等规定，制定了《重大投资及财务决策制度》，对不同金额的投资事项明确决策程序，公司所有投资事项均履行了相应的决策审批程序。公司相关部门对投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节都进行了有效的控制。

6、信息披露的内部控制

公司制订了《经理办公会制度》、《信息披露管理办法》、《重大信息内部报告制度》等保证了内、外部信息的及时沟通。公司按照《上市公司信息披露管理办法》明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露人在信息披露事务中的权利和义务；重大信息的范围、内容、传递、审核和披露流程以及未公开重大信息的保密措施。

二、内部控制检查监督部门设置情况及工作开展情况

公司审计部在审计委员会的直接领导下独立地开展内部审计、督查工作，监督公司及子公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况，并出具独立的审计意见，定期将工作总结及工作计划向董事会审计委员会报告。

公司制定了《内部审计制度》等内控制度，设立了独立的内部审计部门，负责公司内部审计工作，对公司的财务收支、财务制度执行情况以及公司规章制度的执行实施审计和效能监察，对公司内部控制制度改进提出建议。

公司内部审计制度的建立和执行情况：

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	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1) 制定了 2012 年度工作计划，并对 2011 年度的工作进行了总结； 2) 每季度举行审计工作会议，报告审计计划的执行情况以及存在的问题； 3) 按照内部审计工作指引的要求，对募集资金使用情况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； 4) 按照相关规定对公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度进行评价，并出具内部控制自我评价报告。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

三、董事会对内部控制的评价及监事会、独立董事、中介机构意见

（一）董事会内部控制的自我评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理、有效；各项制度均得到了充分有效的实施，能够适应公司现行管理和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，确保公司所有财产的安全和完整，提高资产使用效率，有效避免风险；能够真实、准确、及时、完整地披露信息披露，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，确实保护公司和所有投资者的利益。

（二）监事会对内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司根据中国证监会、深圳证券交易所对上市公司内部控制制度的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司自身的实际情况，建立健全了覆盖公司生产经营各环节的内部控制制度，保证了公司经营活动的正常有序进行，保障了公司财产安全。公司内部控制自我评价符合深交所《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求；自我评价真实、完整地反映了公司内部控制的实际情况，是客观的、准确的。

（三）独立董事对内部控制自我评价报告的意见

独立董事认为：公司建立了较为完善的内部控制制度体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，内控制度具有合法性、合理性和有效性。公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，因此，公司的内部控制是有效的。公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制的实际情况。

（四）会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的鉴证意见

会计师事务所认为：博云新材按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。

四、公司建立财务报告内部控制的依据

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

五、公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立与执行情况

公司已经制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了二次股东大会：2010 年年度股东大会、2011 年第一次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《股东大会议事规则》及《公司章程》等法律、法规的规定。

报告期内股东大会的会议情况及决议内容如下：

会议	召开时间	主要内容
2010 年年度股东大会	2011 年 3 月 21 日	1、湖南博云新材料股份有限公司关于<2010 年度董事会报告>的议案； 2、湖南博云新材料股份有限公司关于<2010 年度监事会报告>的议案； 3、湖南博云新材料股份有限公司关于<2010 年年度报告及其摘要>的议案； 4、湖南博云新材料股份有限公司关于<2010 年度财务决算报告>的议案； 5、湖南博云新材料股份有限公司关于<2011 年度财务预算报告>的议案； 6、湖南博云新材料股份有限公司关于<2010 年度利润分配预案>的议案； 7、湖南博云新材料股份有限公司关于续聘会计师事务所的议案。
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 6 月 17 日	1、湖南博云新材料股份有限公司关于向银行申请综合授信额度的议案； 2、湖南博云新材料股份有限公司关于为控股子公司提供担保的议案； 3、湖南博云新材料股份有限公司关于调整募集资金投向项目投资计划的议案。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况回顾

2011年，公司在董事会正确领导下，始终坚持“科技创新和管理创新”的核心理念，全面贯彻落实发展战略，公司管理层带领全体员工，精诚合作，按计划有条不紊推进公司年度各项任务，较好地实现了公司年初制定的经营发展目标。

1、报告期内，公司在经营方面重点开展了以下工作：

(1) 研发工作闯新关，技术革新有进步。

报告期内科研生产方面成绩显著。数个型号航天用炭-炭喉衬材料成功研制并交付使用。军、民用航空炭刹车副和金属基航空刹车副的研制工作也取得显著突破，某军机刹车盘已转入定型生产阶段，多个军机项目研制工作取得新成果。多种民用 C/C 复合材料新产品，如大尺寸/厚壁隔热罩，大尺寸/低电阻发热体等获得了广泛的市场认可。汽车刹车方面，技术部门共研发了各种系列的共 19 个配方，重点推进新产品开发项目达 30 余项，其中批量生产的车型覆盖森雅、奇瑞、力帆、昌河等。高性能模具材料方面新牌号、新产品不断推陈出新，近三年的新牌号产品销售量占比达到公司硬质合金产品销量近一半。预应力顶锤、纳米晶硬质合金、IC 模专用新牌号、高精度圆棒等新产品的研发取得可喜进展，为公司提供强大发展后劲。博云牌高性能硬质合金模具材料、超细硬质合金材料正在快速替代进口，成为国内行业标杆。

工艺革新方面取得较大成果。报告期内公司主要针对生产过程中的成本控制和工作效率问题对各生产厂进行局部技改和调整，如 C/C 厂对多功能炉过滤器、发热体、双室炉内外室连接点与放气阀门、浸渍炉及清理管道阀门等进行了改进；粉末冶金材料厂对 ZFS27/30G 刹车盘用铆钉芯杆及铆钉套筒长度进行了更改，降低了因工装原因产生的废品，整体上提高了产品质量和操作者工作效率。博云汽车不断的改进工艺，细化流程，如取消鼓片条磨和盘片喷砂工艺；并通过缩短工艺时间和改变作业方式等方面使设备产能最大化，人均产量三、四季度比上半年提高了 35%。

(2) 市场渠道大拓展，销售业绩稳增长。

报告期内，公司相关部门积极配合开展售后技术服务，为多家用户提供现场技术指导与安装调试，使公司产品得以顺利推广，公司单项产品销售率达到 95% 以上，全面超额完成年初制定的销售目标：公司多次参与投标的民用热场材料产品并连连中标，开发出多家新用户

单位，使民用 c/c 热场材料实现销售收入较上年增长 75%以上；同时，除开现有国内渠道外，公司产品正在拓宽国际市场渠道。3 季度公司 TU-204 飞机用炭刹车产品成功销往朝鲜高丽航空，加之原有渠道俄罗斯外，公司的国际化市场步伐正在迅速迈进。博云东方出口业务取得较大增长，为欧洲国际知名企业的特殊产品已开始批量供货；高性能超细晶硬质合金（< 0.3 μ m）成为全国唯一一家能够批量生产的厂家；由于产品结构优化，圆棒市场获得较大开拓，国内知名大型刀具企业都批量采用我们的产品。

（3）经营管理渐完善，有效运行促发展。

报告期内公司严格执行现有的各项规章制度外，顺利完成了全年的生产任务，保证了销售需求，无重大事故发生，进而从产量、质量、现场管理和人员管理等各方面着手改进，产能正迅速增加；在生产操作方面，细化生产过程管理，不断编制了新的生产操作规程，如《C/C 厂生产管理制度》、《设备安全操作规程》等，并强化原材料节约管理，加强员工的操作技能培训，保证生产有序的进行。公司在经营管理方面逐步完善公司内部管理规章和法人治理结构，对《奖惩管理办法》、《培训管理办法》等管理制度进行了修订，全面提高了公司规范运作水平。

2、报告期内公司总体经营情况

2011 年公司实现营业收入总额 29,808.32 万元，较上年同期增长 36.68%；实现营业利润 4,157.02 万元，利润总额 4,451.85 万元，归属于上市公司股东的净利润 3,636.69 万元，分别较上年同期增长 35.57%、36.95%和 40.58%。

3、公司近三年主要会计数据及财务指标情况如下：

单位:万元

主要会计数据	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减幅度	2009 年度
营业收入	29,808.32	21,809.57	36.68%	17,270.68
营业利润	4,157.02	3,066.43	35.57%	2,083.66
利润总额	4,451.85	3,250.67	36.95%	3,142.80
归属于上市公司股东的净利润	3,636.69	2,586.89	40.58%	2,584.13
经营活动产生的现金流量净额	4,665.85	1,931.09	141.62%	2,116.30
	2011 年末	2010 年末	本年比上年 增减幅度	2009 年末
总资产	99,069.43	82,520.76	20.05%	72,192.24

归属于上市公司股东权益	59,454.87	55,842.40	6.47%	53,790.51
每股净资产(元/股)	2.78	2.61	6.51%	5.03

4、主营业务按产品销售情况来分

单位:万元

分 产 品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较上年同期变化率	营业成本较上年同期变化率	毛利率较上年同期变化
飞机刹车副	5,255.25	1,945.76	62.97%	20.93%	10.93%	3.33%
航天及民用碳/碳复合材料等	6,629.54	3,837.25	42.12%	123.08%	152.63%	-6.77%
环保型高性能汽车刹车材料	7,744.16	6,400.29	17.35%	-8.69%	-4.21%	-3.87%
高性能模具材料	10,179.36	8,250.58	18.95%	73.17%	84.54%	-4.99%
合 计	29,808.32	20,433.89	31.45%	36.68%	40.40%	-1.82%

变动原因说明：

(1) 飞机刹车副、航天及民用碳/碳复合材料、高性能模具材料的销售较去年同期都有较大幅度上升，主要是因为随着募集项目的逐步实施，公司的产能在不断增加，收入也随之增长。

(2) 环保型高性能汽车刹车材料的销售较上年同期下降 8.69%，主要是因为本年度高性能汽车刹车材料的主要生产基地从青山搬迁到了麓谷，搬迁工作影响了公司正常生产所致。

5、主营业务按地区销售情况来分

单位:万元

销售市场	2011 年营业收入	2010 年营业收入	营业收入较上年同期变化额	营业收入较上年同期变化率
内 销	29,082.27	21,154.21	7,928.06	37.48%
外 销	726.05	655.36	70.69	10.79%
合 计	29,808.32	21,809.57	7,998.75	36.68%

内销收入增长主要是因为航天及民用碳/碳复合材料、高性能模具材料在国内市场的销售增长所致,外销收入变化不大。

6、订单签署和执行情况

公司主要实行以销定产的经营模式，根据签订的销售合同来安排生产。报告期内公司订单较上年未发生重大变化，公司订单均得到了较好执行。

7、主要产品的销售毛利率变动情况

产品类别	分产品销售毛利率		
	2011年	2010年	变化
飞机刹车副	62.97%	59.64%	3.33%
航天及民用碳\碳复合材料等	42.12%	48.89%	-6.77%
环保型高性能汽车刹车材料	17.35%	21.22%	-3.87%
高性能模具材料	18.95%	23.94%	-4.99%

报告期内，航天及民用碳/炭复合材料，环保型汽车刹车材料及高性能模具材料的毛利率较上年同期都有所下降，主要是因为是在通胀的经济环境下，材料、人工成本都有所增加，另外，随着募投项目的逐步完工，固定的折旧费用也在不断增长，从而导致这三类产品的毛利率下滑。飞机刹车副毛利率的变动，主要是本期产品组合发生变化所致。

8、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前5名供应商采购金额合计为14,038.96万元，占年度采购总额的55.99%；向前5名客户合计的销售金额6,262.25万元，占公司销售总额的21.01%。

(1) 主要供应商情况

单位:万元

供应商名称	2011年采购额	占总采购额比例(%)
供应商1	6,432.30	25.65
供应商2	3,704.18	14.77
供应商3	2,561.18	10.21
供应商4	672.10	2.68
供应商5	669.20	2.67
合计	14,038.96	55.99

(2) 主要客户情况

单位:万元

客户名称	2011年销售收入	占全部销售收入的比例(%)
客户 1	1,731.94	5.81
客户 2	1,702.59	5.71
客户 3	1,185.71	3.98
客户 4	851.28	2.86
客户 5	790.73	2.65
合 计	6,262.25	21.01

报告期内，公司没有单一供应商或客户采购、销售比例超过 30%的情形；销售额及应收账款余额前 5 名客户与上市公司不存在关联关系，董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或间接拥有权益的情况。

9、非经常性损益情况

单位:万元

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	9.87
2、计入当期损益的政府补助	276.38
3、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	6.82
4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.76
5、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-200.3
6、少数股东权益影响额	26.17
7、所得税影响额	-5.54
合 计	73.9

报告期内，非经常损益占净利润的比例为 2.03%，对当期经营成果的影响很小。计入当期损益的政府补助主要为：长沙市财政局高新分局拨入的创新基金奖励 17.2 万；根据长财企指【2008】68 号收到的棒材开发项目补助 60 万；按照折旧年限摊销的递延收益转入到营业外收入 142.63 万元；韶山市财政局拨入的项目研发费用 39 万。

其他符合非经常性损益定义的损益项目金额-2,00.3 万元，为报告期内将预期不会为公司带来经济利益的资本化开发支出项目余额一次性计入损益的金额。

10、主要费用情况

单位:万元

项 目	2011 年度	占 2011 年营业 收入比例	2010 年度	增减幅度	2009 年度
营业费用	1,415.09	4.75%	1,406.48	0.61%	927.31
管理费用	2,822.41	9.47%	2,185.83	29.12%	1,535.20
财务费用	512.80	1.72%	268.71	90.84%	608.45
所得税费用	618.10	2.07%	540.02	14.46%	390.33

(1) 销售费用较上年同期基本持平, 未发生大的变化。

(2) 管理费用较上年同期增长 29.12%, 主要为将预计不会为公司带来经济利益的研发项目余额转入了管理费用, 以及报告期内工资薪酬调整所致。

(3) 财务费用较上年同期增加了 90.84%, 主要是因为报告期内公司银行借款增加, 同时银行贷款利率上浮所致。

(4) 所得税费用较上年同期增长 14.46%, 主要因为公司利润增长所致。

11、资产负债表变动较大项目分析

截至到 2011 年 12 月 31 日, 公司资产总额 99,069.43 万元, 负债总额 34,525.92 万元, 归属于上市公司股东权益为 59,454.87 万元。资产负债表变动较大项目的情况如下:

单位:万元

项目	2011 年末数	2010 年末数	变化额	变化幅度
预付款项	2,038.42	5,045.90	-3,007.48	-59.60%
存货	17,823.85	10,528.67	7,295.18	69.29%
长期股权投资	441.18	140.00	301.18	215.13%
固定资产	35,971.23	20,774.24	15,196.99	73.15%
递延所得税资产	105.93	75.17	30.76	40.92%
应付票据	4,894.23	2,850.00	2,044.23	71.73%
应付账款	8,294.15	4,675.50	3,618.65	77.40%
预收款项	782.81	1,189.73	-406.92	-34.20%
其他应付款	983.87	144.66	839.21	580.13%
递延所得税负债	31.39	143.80	-112.41	-78.17%

(1) 预付款项期末余额比期初余额减少 3,007.48 万元, 减幅 59.6%, 主要因为公司预付设备款减少所致。

(2) 存货期末较期初增加 7,295.18 万元、增长 69.29%, 主要原因为本期公司航天及民用 C/C 复合材料、高性能模具材料收入大幅增长, 期末存在尚未执行及尚未完全执行的订单, 故公司加大了生产力度及存货储备以备销售所需。

(3) 长期股权投资期末较期初余额增长 301.18 万元, 增幅 215.13%, 主要为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司在报告期内对杭州云博复合材料有限公司增资, 增资后博云汽车持有该公司 30% 股权, 博云汽车按权益法核算。

(4) 固定资产期末余额较期初余额增加 15,196.99 万元, 增长 73.15%, 主要因为随着募投项目的不断实施, 致使达到预定可使用状态的机器设备及厂房等房屋建筑物增加。

(5) 递延所得税资产期末余额较期初增加 30.76 万元、增幅 40.92%, 主要因为本期计提的存货跌价准备增加致使相应确认的递延所得税资产增加。

(6) 应付票据期末余额较期初增加 2,044.23 万元、增长 71.73%, 增长的原因为子公司湖南博云汽车制动材料有限公司及湖南博云东方粉末冶金有限公司利用票据结算采购货物的业务增加。

(7) 应付账款期末余额比期初余额增加 3,618.65 万元, 增幅 77.40%, 主要因为公司采购设备及材料时很好的利用了商业信用, 在信用期内应付设备款及材料款均有所增加。

(8) 预收款项期末余额较期初减少 406.92 万元、减幅 34.20%, 主要因为本公司期初预收款项于本期符合收入确认条件而转销。

(9) 其他应付款期末余额较期初增加 839.21 万元、增长 5.80 倍, 主要为子公司湖南博云汽车制动材料有限公司的子公司湖南博云兴达制动材料有限公司期末尚未支付的土地款。

(10) 递延所得税负债期末余额较期初减少 112.41 万元, 减幅 78.17%, 减少的原因为开发支出项目已转入无形资产核算或一次性计入了损益, 相应开发支出项目的递延所得税负债予以转销。

12、存货变动情况

单位: 万元

项 目	期初账面余额	期末账面余额	结构百分比
原材料	3,018.65	4,451.6	24.98%
在产品	3,054.24	5,699.72	31.98%
库存商品	4,455.78	7,672.53	43.05%
合 计	10,528.67	17,823.85	100.00%

公司存货结构中在产品、库存商品的比例较大，主要是由于公司实行以销定产的经营模式，根据签订的销售合同进行生产安排。随着公司经营规模扩大，市场占有率逐步提高，客户的订单量不断增加，而公司产品的生产周期较长，客户要求供货时间短，为满足客户需求，公司必须保持较多的安全库存量，致使期末存货金额较多。存货中在产品、库存商品大部分都有对应的销售合同，无产品积压风险。

13、现金流状况分析

单位:万元

序号	指标	2011 年	2010 年	变化额	变化幅度
1	经营活动现金流量净额	4,665.85	1,931.09	2,734.76	141.62%
2	投资活动现金流量净额	-14,997.13	-12,605.00	-2,392.13	18.98%
3	筹资活动现金流量净额	5,975.69	1,836.53	4,139.16	225.38%
4	现金及现金等价物净增加额	-4,355.65	-8,836.76	4,481.11	-50.71%

(1) 报告期内，经营活动现金流量净额增加 2,734.76 万元，增幅 141.62%，主要因为报告期内销售商品收到的货款增加大于经营活动现金流出的增加所致。

(2) 报告期内，投资活动现金流量净额为净流出 14,997.13 万元，较去年同期增加 2,392.13 万元，主要为公司继续推进募集资金项目建设所投入的资金。

(3) 报告期内，筹资活动现金流量净额为净流入 5,975.69 万元，较去年同期增长 225.38%，主要因为报告期内公司银行贷款增加所致。

14、公司债务及偿债能力分析

(1) 公司最近三年主要债务情况如下：

单位:万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	24,299.56	70.38%	17,977.21	81.87%	11,837.03	79.15%

其中:短期借款	8,800.00	25.49%	8,510.00	38.75%	6,400.00	42.79%
应付票据	4,894.23	14.18%	2,850.00	12.98%	1,370.00	9.16%
应付账款	8,294.15	24.02%	4,675.50	21.29%	2,791.14	18.66%
非流动负债合计	10,226.36	29.62%	3,981.40	18.13%	3,119.10	20.85%
负债总计	34,525.92	100.00%	21,958.61	100.00%	14,956.13	100.00%

(2) 偿债能力分析

偿债能力指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资产负债率	34.85%	26.61%	20.72%
流动比率	1.85	2.47	3.63
速动比率	1.03	1.6	2.83

公司的资产负债率较去年有所上升，流动比率，速动比率比 2010 年度有所降低，但公司的负债水平仍处于合理水平，公司有较强的偿债能力。

15、资产营运能力分析

资产运营状况指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率(次)	2.55	2.15	2.15
存货周转率(次)	1.44	1.65	1.66
流动资产周转率(次)	0.67	0.5	0.55
总资产周转率(次)	0.33	0.28	0.29

应收账款周转率、流动资产和总资产周转率较去年同期相比略有提高，主要因为公司在扩大销售的同时，增加了货款回收速度所致。存货周转率较去年同期略有下降，主要因为期末存货增加。

16、公司研发费用投入及成果分析

(1) 公司研发项目

报告期内，公司联合中南大学等科研院所分别在航空、航天和民用领域开展了 4 项应用研究项目，完成 2 项。在技术开发上，公司共进行军/民用飞机用航空刹车副研制项目 5 项，完成 2 项；航天用炭/炭复合材料制品研制项目 4 项，完成 4 项；炉用炭/炭热场复合材料制品项目 3 项，完成 2 项；

公司申报并获得省级重大科技项目配套资助资金专项 1 项（新材料研发平台建设-湖南

省碳纤维复合材料工程技术研究中心)，并获湖南省国防科学技术进步二等奖 1 项（某军用飞机刹车系统研制项目）。

报告期内，博云汽车共研发了各种系列的共 19 个配方，重点推进新产品开发项目达 30 余项。2011 年成功授权 8 项专利，并获长沙市知识产权局授权专利补助 3 项。

报告期内，博云东方“高性能超细晶硬质合金工模具（高效精密）材料”项目被列入湖南省战略性新兴产业项目。开发了 MD35A、CR30、ST12F、多层复合硬质合金等新牌号与预应力顶锤、纳米晶硬质合金、IC 模专用新牌号、高精度圆棒等新产品。

（2）研发费用投入情况

单位:万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
研发费用	1,076.23	1,003.45	7.25%	1,696.86
营业收入	29,808.32	21,809.57	36.68%	17,270.68
研发费用占营业收入比重(%)	3.61%	4.60%	-0.99%	9.83%

（3）2011 年授权专利情况

2011 年，公司获得发明专利授权情况如下：

序号	发明专利名称	申请国别	专利类型	授权号
1	多晶硅炉用炭/炭复合材料发热体的制备方法	中国	发明	2008 1 0143585.7
2	一种低金属陶瓷基汽车刹车片及其制备方法	中国	发明	200910304027.9
3	一种非金属陶瓷基汽车刹车片及其制备方法	中国	发明	200910304035.3
4	一种陶瓷纤维增强陶瓷基汽车制动摩擦材料及其制	中国	发明	201010178796.1
5	高均度陶瓷基前驱体团粒的 DP 制备工艺备方法	中国	发明	201010178211.6
6	风力发电机用金属基主轴刹车片及其制备方法	中国	发明	200910308206.X
7	风力发电机用金属基偏航刹车片及其制备方法	中国	发明	200910308215.9
8	一种低金属陶瓷基鼓式刹车片及其制备方法	中国	发明	201010178212.0
9	一种低金属陶瓷基气压盘式刹车片及其制备方法	中国	发明	201010177995.0
10	用于机床的内冷装置	中国	实用新型	201120063100.0

11	集钻、镗、内螺纹切削及 喷气排屑于一体的镗刀	中国	实用新型	201120063126.5
12	可变向气流正碳装置	中国	实用新型	201120054534.4
13	多层复合硬质合金产品	中国	实用新型	201120053687.7
14	气动排屑装置和孔加工设备	中国	实用新型	201120049621.0
15	粉末冶金混合料料浆真空 干燥系统	中国	实用新型	201120047651.8
16	喷雾干燥系统的清洗热水 循环利用装置	中国	实用新型	201120047640.X
17	一种烧结炉及其脱蜡装置	中国	实用新型	201120053688.1

17、报告期内公司主要控股子公司及参股公司的资产状况及经营业绩

(1)基本情况

单位:万元

公司名称	注册资本	经营范围	本公司持 股比例	总资产	净资产
湖南博云东方粉末冶金有限公司	6000.00	研究、开发、生产和销售航空、汽车、火车刹车材料、金属及粉体材料、非金属及其粉体材料、硬质合金、超硬材料等粉末冶金材料及设备并提供与之相关的技术咨询服务。	69.00%	17,491.74	9,288.2
湖南博云汽车制动材料有限公司	13500.00	开发、生产、销售汽车制动材料及其他粉末冶金制动材料；提供与上述业务相关的技术服务。	92.59%	30,833.92	14,214.46
长沙鑫航机轮刹车有限公司	1700.00	飞机机轮刹车系统及零部件的开发、生产、销售	8.24%	3246.11	382.48

(2)经营情况

单位:万元

公司名称	2011年净利润	2010年净利润	同比变动率	对合并净利润的影响
湖南博云东方粉末冶金有限公司	679.55	520.01	30.68%	17.73%
湖南博云汽车制动材料有限公司	-59.46	94.71	-162.78%	-1.55%
长沙鑫航机轮刹车有限公司	-110.68	0		

（二）报告期内投资情况

1、募集资金项目投资情况

（1）募集资金基本情况

①实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]839号文核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商海通证券股份有限公司采用网上、网下定价发行的方式，向社会公开发行人民币普通股（A股）2700万股，发行价格每股10.80元，募集资金总额为人民币29,160万元，扣除海通证券股份有限公司的承销费用和交易所的发行手续费等发行费用2,408.12万元，募集资金净额人民币26,751.88万元通过主承销商海通证券股份有限公司汇入本公司在招商银行长沙松桂园支行的731900071610801号账户。上述资金到位情况已经天职国际会计师事务所有限公司审验、并出具“天职湘核字[2009]388号《验资报告》”。

②以前年度已使用金额

本公司募集资金以前年度共使用19,789.62万元，其中：归还银行借款7,000.00万元；高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程使用2,231.63万元；粉末冶金飞机刹车副技术改造工程使用631.08万元；环保型高性能汽车刹车片技术改造工程使用7,860.18万元；高性能模具材料技术改造工程使用2,066.73万元。

募集资金专用账户以前年度共取得利息收入191.25万元；手续费支出3.81万元。

截止2010年12月31日，募集资金专用账户余额为7,149.7万元。

③本年度使用金额及当前余额

2011年度本公司募集资金使用情况为：

1) 2011年度，募投项目共使用募集资金5,624.14万元。其中：高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程使用3,194.35万元；粉末冶金飞机刹车副技术改造工程使用1,381.13万元；环保型高性能汽车刹车片技术改造工程使用652.08万元；高性能模具材料技术改造工程使用396.58万元。

2) 募集资金专用账户2011年度取得利息收入49.34万元；手续费支出0.80万元。

综上，截止2011年12月31日，募集资金专用账户余额为1,574.10万元。

(2) 募集资金管理情况

①募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本公司制定了《募集资金使用管理办法》。根据《募集资金使用管理办法》，本公司及对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，本公司与博云汽车及博云东方连同保荐机构海通证券股份有限公司于2009年10月22日分别与中国建设银行股份有限公司长沙河西支行、招商银行长沙分行松桂园支行、上海浦东发展银行股份有限公司河西支行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议履行正常。

②募集资金专户存储情况

截止2011年12月31日，募集资金具体存放情况

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国建设银行股份有限公司长沙河西支行	43001545061052500780	募集资金专户	648.08
招商银行长沙分行松桂园支行	731900071610801	募集资金专户	858.98
招商银行长沙分行松桂园支行	731900062910201	募集资金专户	8.08
上海浦东发展银行股份有限公司长沙河西支行	66100158000000030	募集资金专户	58.96
合计			1574.10

(3) 本年度募集资金的实际使用情况

详见附件1“募集资金使用情况对照表”。

(4) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

详见附件2“变更募集资金投资项目情况表”。

(5) 募集资金使用及披露中存在的问题

2011年度，本公司已按深圳证券交易所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》

和本公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况。

附件1：募集资金使用情况对照表

附件2：变更募集资金投资项目情况表

募集资金使用情况对照表

2011 年度

附表 1

湖南博云新材料股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额				26,751.88	本年度投入募集资金总额						5,624.13	
变更用途的募集资金总额				3,500.00	已累计投入募集资金总额						25,413.75	
变更用途的募集资金总额比例				17.98%								
承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额	截止年末承 诺投入金额 (1) [注 1]	本年度投 入金额	截止年末 累计投入 金额(2)	截止年末累计投 入金额与承诺投 入金额的差额(3) =(2)-(1)	截止年末 投入进度 (%) (4) = (2)/(1)	项目达到预 定可使用状 态日期	本年 度实 现的 效益	是否 达到 预计 效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
高性能炭/炭复合材料 产品技术改造工程	否	5,980.97	未变更	5,980.97	3,194.35	5,425.98	-554.99	90.72	2011 年 12 月	注 1	注 1	否
粉末冶金飞机刹车副 技术改造工程	部分变更	5,992.17	2,492.17	2,492.17	1,381.12	2,012.20	-479.97	80.74	2011 年 12 月	注 2	注 2	否
环保型高性能汽车刹 车片技术改造工程	部分变更	4,996.12	8,496.12	8,496.12	652.08	8,512.26	16.14	100.19	2011 年 4 月	注 3	注 3	否
高性能模具材料技术 改造工程	否	2,498.79	未变更	2,498.79	396.58	2,463.31	-35.48	98.58	2010 年 10 月	注 4	注 4	否
合计		19,468.05	19,468.05	19,468.05	5,624.13	18,413.75	-1,054.30					
未达到计划进度原因（分具体项目）						注 5						
项目可行性发生重大变化的情况说明						无						
募集资金投资项目实施地点变更情况						无						
募集资金投资项目实施方式调整情况						注 6						
募集资金投资项目先期投入及置换情况						在募集资金实际到位之前（截止 2009 年 9 月 23 日），本公司利用自筹资金对募投项目累计已投入 909.20 万元（其中 2009 年投入 480.40 万元）。募集资金到位后，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 909.20 万元。						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况						无						

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
募集资金其他使用情况	根据公司《招股说明书》募集资金运用的相关安排，并经公司 2009 年度第三届董事会第八次会议决议，公司于 2009 年使用首次公开发行募集资金超额部分偿还银行借款 7,000 万元。

注 1：高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程，本年实现增量收入 4,428 万元、本期实现增量利润总额 1,488 万元，受场地制约等因素影响，募集资金所采购的设备未完全达产，且该项目尚在建设当中，尚未达到预计效益。

注 2：粉末冶金飞机刹车副技术改造工程，本年度实现增量收入 860 万元、实现利润总额 406 万元，受实施场地的制约等因素影响，募集资金所采购的设备未完全达产，且该项目尚在建设当中，尚未达到预计效益。

注 3：环保型高性能汽车刹车片技术改造工程，募集资金使用的主要机器设备于 2011 年底才投入使用，且期末存在较大额的尚未安装调试完毕的设备，故本年度实现的效益极小，尚未达到预计效益。

注 4：高性能模具材料技术改造工程，本年度实现增量收入 4,301 万元、实现利润总额 313 万元，募集资金所采购的设备尚未完全投入使用，另受原材料上涨因素等影响，尚未达到预计效益。

注 5：各项目未达到计划进度原因：

高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程、粉末冶金飞机刹车副技术改造工程：两项目未达到计划进度的原因主要是受项目实施场地的制约。两项目的实施主体为湖南博云新材料股份有限公司，实施地点为青山基地，公司现有生产场地尚不能满足项目实施的需要，计划待子公司湖南博云汽车制动材料股份有限公司（以下简称“博云汽车”）青山生产设备搬迁至麓谷基地以后，利用原博云汽车的厂房供上述募投项目的实施。受博云汽车于 2011 年 10 月搬迁的影响，公司减缓了募投项目所需设备的采购，以致项目未达到进度计划。

高性能模具材料技术改造工程：此项目实施主体为本公司子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司，未达到计划进度的主要原因为该公司为提高资金利用率，本期更多的采用了用票据结算募投项目设备款，致使募集资金尚有剩余。

注 6：募集资金投资项目实施方式调整情况

本公司 2011 年 3 月 21 日第四届董事会第三次会议审议通过：

高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程：基于炭/炭复合材料在民用领域发展迅速，市场前景良好，高性能炭/炭复合材料产品技术改造工程原计划投资总额为 5,980.97 万元，变更为 5,985.72 万元；将原投资计划新增年产 2000 公斤航天用炭/炭复合材料，变更为新增年产 1000 公斤航天用炭/炭复合材料及新增年产 5000 公斤民用炭/炭复合材料；基于项目受实施场地制约的实际情况，原计划项目达到预定可使用状态日期为 2010 年 10 月变更为 2011 年 12 月。

粉末冶金飞机刹车副技术改造工程：基于该项目受实施场地制约的实际情况，本次公司拟将该项目计划完工时间 2010 年 10 月推迟至 2011 年 12 月。

上述变更事项，公司独立董事已发表同意变更的意见，海通证券股份有限公司于 2011 年 3 月 21 日出具了同意本公司调整募集资金投向项目投资计划事项的专项核查意见，且经 2011 年 6 月 17 日本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，并履行了相应公告程序。

变更募集资金投资项目情况表

2011 年度

附表 2

湖南博云新材料股份有限公司

单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
粉末冶金飞机刹车副技术改造工程	粉末冶金飞机刹车副技术改造工程	2,492.17	2,492.17	1,381.12	2,012.20	80.74	2011 年 12 月	注 1	注 1	否
环保型高性能汽车刹车片技术改造工程	环保型高性能汽车刹车片技术改造工程	8,496.12	8,496.12	652.08	8,512.26	100	2011 年 4 月	注 2	注 2	否
合计		10,988.29	10,988.29	2,033.20	10,524.46					
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	注 3									
未达到计划进度的情况和原因(分具体项目)	注 4									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无									

注 1：详见募集资金使用情况对照表注 2。

注 2：详见募集资金使用情况对照表注 3。

注 3：粉末冶金飞机刹车副技术改造项目变更原因：相应产品所服务的机型主要为波音 737 系列、俄罗斯图 154 以及相关军机，受 2008 年度金融危机影响，俄罗斯等国家有效需求不足；另受飞机使用寿命和质量等因素使俄罗斯等国家图 154 等飞机保有量大幅下降，进一步影响了市场需求；受以上原因影响，公司相应出口收入大幅减少。

环保型高性能汽车刹车片技术改造工程变更原因：在国家发改委高技术产业化示范工程项目支持下，博云汽车环保型高性能汽车刹车片在国内外中高档主机配套市场发展良好，目前，公司汽车刹车片产能不足的问题日益凸显，故加大该项目的投资以扩大产能从而实现更好的经济效益，符合公司发展战略。

综上，公司将“粉末冶金飞机刹车副技术改造工程”项目的投资额调整为 2,492.17 万元，由此减少募集资金投入 3500 万元；同时，公司对“环保型高性能汽车刹车片技术改造工程”追加投资 6000 万元，除将“粉末冶金飞机刹车副技术改造工程”项目减少的投资额 3,500 万元全部投入外，拟自筹资金 2500 万元。

上述变更业经公司第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第五次会议通过，独立董事对此发表了独立意见，海通证券股份有限公司也出具了《关于湖南博云新材料股份有限公司变更部分募集资金投向的保荐意见》，公司 2009 年年度股东大会决议通过了《关于变更募集资金投向的议案》。

另项目达到预定可使用状态日期的变更情况详见募集资金使用情况对照表注 6 相应说明。

注 4：详见募集资金使用情况对照表注 5 相应说明。

(5) 会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

天职国际会计师事务所有限公司出具了天职湘 SJ[2012]218-1 号《2011 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》，认为：博云新材公司管理层编制的《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，如实反映了博云新材公司 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

2、报告期内公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 未来前景展望

1、行业状况及发展趋势

(1) 近年我国航空领域实现了跨越式发展，飞机数量快速增长

在“十一五”期间，中国民航每年新增 200 多架大型飞机，到了 2011 年中国航空运量比 2005 年规模翻了一番；军机方面，我国引进和自行研制的先进军用飞机数量也急剧增加，而随着大飞机项目的启动，我国航空业将跨入一个新阶段。显而易见，航空刹车副行业也必将迎来广阔的市场和发展机遇。目前，我国航空运输业的骨干机型大多依赖进口，每年共需进口刹车副 10000 套，单套进口价为 40 万人民币，每年进口刹车副需花费折合人民币约 40 亿元，实现民航骨干机型航空刹车副的国产化，保证我国民航和空军等部门对大量消耗性刹车材料产品的需求，满足国家经济和国防安全的需要。

(2) “十二五”规划期间我国航天产业高性能炭/炭复合材料的应用将呈现出快速发展的新局面

炭/炭复合材料是理想的喷管材料，广泛应用于火箭发动机。2003 年开始，我国在“十一五”和 2020 年前火箭发动机的规划中，都将采用高性能炭/炭复合材料提高发动机性能作为技术支撑点之一。随着国防建设的发展，我国新一代战术武器型号对各类不同结构尺寸的炭/炭喷管材料需求量将越来越大。

“十二五”规划期间我国航天产业将呈现出快速发展的新局面，其航天领域用高性能炭/炭复合材料产品的市场前景广阔，发展潜力十分巨大。高性能航天用炭/炭复合材料不仅可应用于在研型号固体火箭发动机，而且还可在新一代导弹武器系统中得到广泛应用。未来型号固体火箭发动机等各类结构尺寸不同的喷管用炭/炭复合材料年综合需求量在数十吨以上，预计年市场需求将达数十亿元。

(3) 新兴产业对炭/炭复合材料的需求将快速增长

新材料发展的一般规律都是由国防尖端的需求开始，然后逐渐扩展到民品。近几年，随着我国半导体行业和光伏产业的迅猛发展，炭/炭复合材料在民用领域也得到了快速的扩张，

其中炉用炭/炭复合材料的应用具有相当大的市场，包括真空炉和单（多）晶硅炉的热场部件---发热体、隔热材料、支撑板以及紧固、连接用螺栓、螺帽等炭/炭复合材料部件。目前，我国光伏行业（太阳能）单晶硅生长炉、多晶硅生产炉的热场系统的衬套、衬板、保温毡、发热体、坩埚等元件均大量采用炭/炭复合材料，且大多依靠从日本、德国和俄罗斯进口。其次，从我国机械制造等行业使用的进口高温炉（真空电阻炉、感应炉、烧结炉、等静压炉、钎焊炉、离子氮化炉、钽铌冶炼炉、真空淬火炉等）来看，炭/炭复合材料热场部件（如发热体、料盘、保温毡、衬板、螺栓、螺帽等）被大量采用，这也反映出机械制造行业未来对炭/炭复合材料热场部件的需求。据粗略评估，我国半导体和先进机械制造行业对炭/炭复合材料的需求，在“十二五”规划期间将超过 1000 亿元。

（4）国家产业政策的支持

公司高科技产品所涉及的行业被国家列为优先重点发展的行业，符合国家产业政策发展要求。公司生产的高科技粉末冶金复合材料产品打破了国外竞争对手长期垄断的格局，有利于我国新材料产业赶超世界先进水平；尤其是本公司的航空产品（军用、民用飞机刹车副）和航天产品，确保了国家航空战略安全，同时在国防上具有重要战略意义。

2、目前的市场形势及公司的应对策略

目前市场需求旺盛，产品面临升级换代和行业结构升级。随着我国航空、航天、汽车工业、高性能模具行业的持续快速发展、对相关产品的需求也将保持快速增长；我国汽车工业的技术水平不断提高，对环保型高性能刹车片的需求将越来越大；目前我国模具行业产品结构、技术结构等不合理，“十二五”期间我国采取积极措施大力发展高端模具对高性能模具行业的发展也起到了积极的促进作用。

应对策略：公司以抢市场、增效益为出发点，加大产品研发力度，保持质量稳定，不断提高市场占有率。

3、公司未来发展战略

公司根据国家优先发展航空航天业、汽车工业、国防工业、先进制造业和环保产业的政策，结合自身的优势，从实际出发，制定了“立足军用、民用飞机刹车材料领域，大力推进航天和民用工业用炭/炭复合材料的开发的应用，稳步发展环保型高性能汽车刹车片产业，综合开发高性能模具材料等各种粉末冶金复合材料外延产品”的发展战略，坚定不移地做大做强主营业务，取得更大的市场份额；有效实现产业链资源整合，实现零部件供应商向系统供应商的跨越式转变；进一步加强国际技术合作，加快国际化进程，逐步扩大公司海外业务市场；与此同时，全面开展企业文化建设工作，依托制度与文化的执行力支撑公司战略的实施，确

保公司又好又快发展。

4、风险因素及对策

(1) 存货较大的风险

公司经营规模不断扩大，市场占有率逐步提高，军方和航空公司等客户的订单量不断增加，而公司产品的生产周期较长，客户要求的供货时间短，为满足客户需求，公司必须保持较高的安全库存量。但是较高的安全库存量一方面占用公司大量的资金，造成资金短缺的风险；另一方面，一旦市场需求发生变化，或者客户订单达不到预期，大量的存货将会成为公司的负担，给公司的经营情况带来风险。

对策：本公司安排专业人员关注主要产品的市场发展趋势，与主要客户保持密切联系，增强对产品市场的预测能力，加强采购管理。加大产品研发力度，保持本公司产品在行业中的技术优势，优化产品结构，减少对少数主要客户的依赖程度，优化库存周转效率，同时关注主要产品的价格波动，防范风险。

(2) 规模快速扩张引致的管理风险

公司自成立以来持续快速发展，随着募集资金投资项目的实施，公司资产、业务、机构和人员进一步扩张。公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。尽管公司已积累了丰富的企业管理经验，建立了规范的法人治理结构、质量管理体系，生产经营能保持有序运行，但存在现有管理体系不能完全适应未来公司快速扩张的可能性，给企业的生产经营带来风险。

对策：本公司根据战略规划，不断完善各项制度，建立有效的内部控制制度；制定科学的人力资源政策，加大对员工培训的力度；加强对资金的管理，拓宽融资的渠道，保证资金的安全。

(3) 人力资源风险

本公司生产的粉末冶金复合材料产品的技术含量高，核心技术和核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力之所在。随着公司经营规模的扩大，如果激励机制和约束机制不跟进，将使公司难以吸引和稳定高级管理人员和核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

对策：继续完善薪酬与股权激励制度，让个人待遇随着公司业绩的增长而提高，创造一个公平公正的职位晋升渠道，保证有能力的人能够发挥所长，获得最适合的岗位和薪酬待遇，员工通过努力工作能够实现自身价值。

5、公司 2012 年度的经营计划和经营目标

(1) 2012 年经营计划

1)、做好销售布局，全力开拓市场。

民用航空刹车方面，维持并拓展现有航空刹车市场，在此基础上实现 ZFS2612 产品在国航和深航全面装机使用；实现 A320 型飞机用炭刹车在南航、国航和深航装机使用；抓紧 ERJ-145/150 型飞机刹车的研发立项，并推进相关开发工作。

民用炭/炭产品方面，加大新产品开发和新产品市场拓展的推进力度；开展热压模具和单晶炉用炭炭产品的拓展工作；多晶硅用炭炭材料产品要稳定现有市场，按时按质交付产品，提高合同履约率，并积极争取更多的订单。

汽车刹车片方面，重点开展售后市场建设，打造汽车刹车片售后市场营销体系，进一步扩大市场份额。

2)、着力推进研发，促进产品升级。

公司要加强项目研发过程监控及项目结项、技术成果和知识产权管理，逐步建立公司科研技术及风险数据库。

航空航天方面，继续开展军、民用飞机刹车副和航天产品研制工作及民用新领域产品的研究、研制与市场开发。完成《新一代炭/炭航空刹车材料的研制》项目工作，将新技术引入产品研发中，并重点推进 EMB190 飞机和 Tu204 飞机炭盘研制工作；稳定现有技术炭盘工艺，关注产品外场服务和使用经验积累。

汽车刹车片方面，加大盘片和鼓片研发力度，争取配方研究成果不断突破。

高性能模具材料方面，通过引进消化国际先进的“带螺旋孔硬质合金棒材制备技术”，强化公司超细晶硬质合金棒材的竞争优势。

3)、强力稳定质量，提高生产效率。

组织做好空军审核、民航关键 PMA 件专项审核、PMA 证书的换证的相关工作；根据公司新增机轮刹车维修项目和 A320 炭刹车盘维修的需求，做好《维修管理手册》的修订换版和安全管理体的建立与申请报批工作；筹建热电偶检定室、质量流量计检定室和精测检定室，初步建立计量检测平台；加强精细化生产管理，通过实施质量成本管理、全员设备管理，提高生产效率、降低成本，提高效益。

4)、合理运营资本，加快战略转型。

公司上市后经过二年多运行，步上良性发展轨道，项目建设和生产经营都得到了有效提升，使公司抗风险能力加强。公司将继续充分发挥上市公司平台的作用，做好资本运作工作。通过资产运行和资本运作来有效整合公司资源，使公司得到快速地发展，以实现经济效益最大

化。2012年将公司积极配合国家大飞机项目战略，借助力于再融资平台加快合资公司组建，以国际合作的方式提高公司在飞机机轮刹车系统及其配件的研发、设计、生产能力和延伸公司航空产品产业链，以此契机逐步实现公司从单一的刹车副零部件供应商向机轮及刹车系统的部件供应商的战略转型，进一步增强公司整体竞争能力。

5)、加强考核管理，提高整体执行力。

随着业务的发展及生产规模的扩大，公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，进一步完善法人治理结构和内部控制制度，确保经营管理和投资决策的科学性和准确性以降低经营风险。同时，公司将进一步改善劳动、人事制度，完善员工的聘用、职务晋升和分配制度，完善激励和约束机制，充分调动管理人员、技术人员、生产人员、营销人员的工作积极性和创造性。此外，公司要坚持不懈的抓好6S管理，做好安全文明生产工作，为员工创造一个安全、整洁、舒适的工作环境。

(2) 2012年经营目标

2012将是公司机遇与挑战并存的一年，这一年公司将进一步加强国际技术合作，加快国际化进程；同时将通过实施核心技术，大力开发外延产品，积极向相关产业延伸。公司管理层将带领全体员工围绕年度经营计划开展工作，树立公司做精做强做大的新形象。2012年公司经营目标是：力争实现主营业务收入4.25亿元，利润总额6577万元。

二、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开了八次董事会会议。

1、公司于2011年2月24日在公司会议室召开了第四届董事会第二次会议，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2010年度总裁工作报告》；
- (2) 《2010年度报告及其摘要》；
- (3) 《关于<2010年度内部控制自我评价报告>的议案》；
- (4) 《关于<2010年度募集资金存放及使用情况的专项报告>的议案》；
- (5) 《关于<2010年度财务决算报告>的议案》；
- (6) 《关于<2011年度财务预算报告>的议案》；
- (7) 《关于<2010年度利润分配预案>的议案》；
- (8) 《2010年度财务预算报告》；
- (9) 《关于<2010年度董事会报告>的议案》；

(10)《关于提请召开 2010 年度股东大会的议案》;

该会议决议刊登在2011年2月25日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、公司于 2011 年 3 月 21 日在公司会议室召开了第四届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于调整募集资金投向项目投资计划的议案》;

该会议决议刊登在2011年3月22日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、公司于 2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开了第四届董事会第四次会议，会议审议通过了《2011 年第一季度报告》;

该会议决议刊登在2011年4月23日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

4、公司于 2011 年 5 月 31 日以通讯方式召开了第四届董事会第五次会议，会议审议通过了以下议案:

(1)《关于向银行申请综合授信额度的议案》;

(2)《关于为控股子公司提供担保的议案》;

(3)《关于提请召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》;

该会议决议刊登在2011年6月1日的的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

5、公司于 2011 年 8 月 25 日以通讯方式召开了第四届董事会第六次会议，会议审议通过了以下议案:

(1)《2011 年半年度报告及其摘要》;

(2)《特定对象调研采访接待工作管理制度》;

该会议决议刊登在2011年8月26日的的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

6、公司于 2011 年 9 月 29 日召开了第四届董事会第七次会议，会议审议通过了《关于〈内控规则落实自查表〉的议案》;

该会议决议刊登在2011年9月30日的的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

7、公司于 2011 年 10 月 18 日以通讯方式召开了第四届董事会第八次会议，会议审议通过了《2011 年第三季度报告》。

该会议决议刊登在2011年10月19日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

8、公司于2011年12月14日以通讯方式召开了第四届董事会第九次会议，会议审议通过了《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》；

该会议决议刊登在2011年11月15日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（二）董事会股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会主持召开了1次年度股东大会、1次临时股东大会。公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规要求，严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权，本着对全体股东认真负责的态度，积极认真地开展各项工作，较好地执行了股东大会决议。

（三）董事会各委员会的履职情况

董事会各专业委员会根据各自工作职责和计划开展工作，各委员会均有效履行了职责，为董事会审议事项提供了切实有效的建议。

董事会下设审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会能够按照《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》和《审计委员会年报工作规程》等相关规定规范运作，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息，对公司审计部工作进行指导，并督促会计师事务所审计工作，发挥了其应有的作用。

1、召开例会情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了4次会议，会议审议了公司各期定期财务报告、募集资金存放及使用情况、内控制度执行情况、聘任审计机构情况、内部审计部各季度工作总结及计划等，并将相关议案形成决议提交董事会审议。

2、董事会审计委员会关于天职国际会计师事务所有限公司2010年度公司审计工作情况的总结2010年度天职国际会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的工作中，遵循独立、客观、公正的职业准则，审计时间充分，审计人员配置合理，执业能力胜任，以严谨负责的态度对本公司的财务报表和经营状况做出了客观、公正的评价，较好的完成了公司委托的审计工作。

3、董事会审计委员会关于聘任2011年度审计机构的意见

建议董事会提请股东大会续聘天职国际会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机

构。

4、董事会审计委员会2010年年报工作情况

在2010年度财务报告审计工作中，与负责年度财务报告的天职国际会计师事务所有限公司协商确定了年度财务报告审计工作时间安排，并在注册会计师进场前对公司初步编制的财务报表进行审阅并出具了书面意见；在年审注册会计师审计过程中，督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。在审计机构出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司2010年度财务报告，并形成书面审议意见。会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计报告定稿，出具了相关专项审核报告。

三、公司利润分配情况

（一）公司近三年利润分配情况

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	0.00	25,868,932.65	0.00%	68,952,316.17
2009年	5,350,000.00	25,841,285.11	20.70%	98,679,305.57
2008年	0.00	25,249,817.37	0.00%	78,405,378.94
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				6.52%

（二）公司2011年度不进行利润分配。

四、内幕信息知情人管理制度和外部信息使用人管理制度的执行情况

根据《公司法》、《证券法》相关法律法规的规定，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》和《外部信息使用人管理制度》，加强公司内幕信息管理、规范董监高及公司内幕信息知情人买卖公司股票的行为，明确年报信息披露责任，提高年报信息披露质量和透明度，进一步推进公司治理的规范化、标准化。

报告期内，公司已根据中国证监会发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）及深圳证券交易所相关文件的要求，修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并在该制度中对内幕信息知情人就公司内幕信息的保密作出了相关规定。上述人员在知悉内幕信息后即签订《内幕信息知情人承诺书》或《内幕信息保密协议》，同时，公司并对其进行保密责任提示。

报告期内，公司不存在被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况，不存在内幕信息知情人买卖公司股票及其衍生品种的情况，也不存在董事、监事和高级管理人员违规买卖公司

股票的情况。

五、其他需要披露的信息

报告期内，公司指定的信息披露网站为巨潮资讯网，公司指定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

第九节 监事会报告

一、报告期内监事会的工作情况

报告期内，公司共召开了 5 次监事会会议。

1、公司于 2011 年 2 月 24 日在公司会议室召开了第四届监事会第二次会议，会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度报告及摘要》、《关于 2009 年度内部控制自我评价报告的议案》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于 2010 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》。相关信息披露于 2011 年 2 月 25 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

2、公司于 2011 年 3 月 21 日在公司会议室召开了第四监事会第三次会议，会议审议通过了《关于调整募集资金投向项目投资计划的议案》。相关信息披露于 2011 年 3 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

3、公司于 2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开了第四届监事会第四次会议，会议审议通过了《2011 年第一季度报告》。相关信息披露于 2011 年 4 月 23 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

4、公司于 2011 年 8 月 25 日以通讯方式召开了第四届监事会第五次会议，会议审议通过了《2011 年半年度报告及其摘要》。相关信息披露于 2011 年 8 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

5、公司于 2011 年 10 月 18 日以通讯方式召开了第四届监事会第六次会议，会议审议通过了《2011 年第三季度报告》。相关信息披露于 2011 年 10 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，并对公司规范运作、财务状况、对外担保等有关方面进行了一系列监督、审核活动。公司监事会经过认真研究，形成以

下独立意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，积极参加股东大会，列席董事会会议，并参与了公司重大经营决策讨论，对公司资产运作、经营管理、财务状况以及高级管理人员的履职等方面进行了全面监督。监事会认为公司经营决策程序合法，内部控制制度得到了进一步完善。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程，维护公司利益，无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会对 2011 年度公司的财务状况、财务管理等进行了有效的监督、检查和审核。监事会认为：公司财务制度健全，财务运作规范、财务状况良好。天职国际会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实反映了公司 2011 年度的财务状况及经营成果，无虚假不实成分。

（三）募集资金使用情况

报告期内，监事会对 2011 年度公司募集资金存放与使用情况进行了认真核查，认为：公司根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的规定，对募集资金设立了专户进行存储和管理，募集资金不存在被控股股东（实际控制人）占用或委托理财等情形。

公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符，所披露的情况及时、真实、准备、完整，不存在募集资金违规使用的情况。

（四）收购、出售资产情况

报告期内，公司没有重大收购、出售资产的情况。

（五）公司对外担保及股权、资产置换情况

2011年度公司无违规对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（六）对公司内部控制自我评价报告的意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所对上市公司内部控制制度的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司自身的实际情况，建立健全了覆盖公司生产经营各环节的内部控制制度，保证了公司经营活动的正常有序进行，保障了公司财产安全。

公司内部控制自我评价符合深交所《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求；自我评价真实、完整地反映了公司内部控制的实际情况，是客观的、准确的。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

为进一步规范公司内部信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司根据《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告〔2011〕30号），对该制度进行了修订。公司严格按照该制度的规定执行，对内幕信息知情人进行备案登记，并签订内幕信息知情人承诺书，防止内幕信息泄露。

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

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。

前年度发生持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项：公司控股子公司湖南博云汽车制动材料有限公司（以下简称“博云汽车”）的债务人安徽康达制动器有限公司（以下简称“康达公司”）已进入破产清算程序，康达公司共计欠博云汽车人民币4,312,661.90元。2009年度已全额计提坏帐准备。博云汽车与康达公司和涡阳县人民法院就偿债事宜磋商正在进行中。

二、破产重整相关事项

报告期内公司无破产重整相关事项。

三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

报告期内，公司未发生买卖其他上市公司股权或参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的事项；公司无持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况。

四、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无收购及出售资产事项发生，无企业合并事项发生。

五、股权激励计划实施情况

报告期内公司无实施股权激励计划。

六、重大关联交易事项

报告期内公司无重大关联交易。

(一) 与日常经营相关的关联交易
购销交易

单位：万元

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
长沙壹纳光电材料有限公司			92.44	8.28
湖南金博复合材料科技有限公司	40.00	0.72		
合计	40.00	0.72	92.44	8.28

(二) 报告期内，公司未发生资产收购、出售的关联交易。

(三) 报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权债务往来或担保事项。

七、报告期内，公司控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况及公司对外担保事项。

(一) 会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

2012年3月28日，天职会计师事务所有限公司对公司与关联方资金往来出具了天职湘SJ[2012]218-3号《关于湖南博云新材料股份有限公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》：

**关于湖南博云新材料股份有限公司
2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明**

天职湘 SJ[2012]218-3 号

湖南博云新材料股份有限公司董事会：

我们接受委托，根据中国注册会计师审计准则审计了湖南博云新材料股份有限公司（以下简称“博云新材公司”）合并及母公司2011年12月31日的资产负债表，合并及母公司2011年度的利润表、所有者权益变动表以及现金流量表（以下简称“财务报表”），并于2012年3月28日签发了无保留意见的审计报告。

根据中国证监会、国务院国资委《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）的要求，博云新材公司编制了本专项说明所附的

2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称“汇总表”）。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是博云新材公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计博云新材公司2011年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对博云新材公司实施于2011年度财务报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解博云新材公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况，汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

中国·北京	中国注册会计师： 李晓阳	_____
二〇一二年三月二十八日	中国注册会计师： 曾春卫	_____

2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

金额单位：人民币万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司 的关联关系	上市公司核算 的会计科目	2011 年年初占 用资金余额	2011 年度占用累计发 生金额（不含利息）	2011 年度占用资 金的利息(如有)	2011 年度偿还 累计发生金额	2011 年期末占 用资金余额	占用形成 原因	占用性质
现大股东及其附属企业										
小计										
前大股东及其附属企业										
小计										
总计										
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公 司的关联关系	上市公司核算 的会计科目	2011 年年初往 来资金余额	2011 年度往来累计发 生金额（不含利息）	2011 年度往来资 金的利息(如有)	2011 年度偿还 累计发生金额	2011 年期末往 来资金余额	往来形成 原因	往来性质
大股东及其附属企业	中南大学	实际控制人	其他应收款		20.28			20.28	预付培训费	经营性往来
	长沙鑫航机轮刹车有限公司	同一母公司	预付款项		80.00			80.00	预付材料款	经营性往来
小计					100.28			100.28		
上市公司的子公司及其附属企业	湖南博云汽车制动材料有限公司	子公司	其他应收款	250.00	250.00		250.00	250.00	补充流动资金	非经营性往来
关联自然人及其控制的法人										
其他关联人及其附属企业										
总计				250.00	350.28		250.00	350.28		

(二) 报告期内，公司未发生对外担保情况。

(三) 公司独立董事关于累计和当期对外担保情况及关联方占用资金情况发表的独立意见：

1、公司不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

2、截至2011年12月31日，公司无对外担保，对子公司担保金额为11,016.00万元，占公司2011年经审计净资产的18.53%，为控股子公司湖南博云汽车制动材料有限公司担保4,371.00万元，为控股子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司担保6,645.00万元，除此以外，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

公司建立了完善的对外担保风险控制系统，每笔担保严格按照法律法规、公司章程相关制度规定履行了必要的审议程序，目前没有明显迹象表明公司会因被担保方债务违约而承担担保责任。

八、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包和租赁公司资产的重大事项。

(二) 重大担保情况

报告期内，公司不存在违反《公司法》和公司章程有关规定对外提供担保的情况，除对控股子公司湖南博云汽车制动材料有限公司和湖南博云东方粉末冶金有限公司进行综合授信担保外，不存在为控股股东（实际控制人）及其关联方提供担保的行为，也不存在以前发生并延续到报告期的其他对外担保事项，具体情况如下：

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

	编号							否)
湖南博云汽车制动材料有限公司	2011年5月31日; 2011-014	4,000.00	2011年08月02日	1,871.00	综合授信担保	1年	否	否
湖南博云汽车制动材料有限公司	2011年5月31日; 2011-01	4,000.00	2011年09月08日	2,500.00	综合授信担保	1年	否	否
湖南博云东方粉末冶金有限公司	2011年5月31日; 2011-01	4,000.00	2011年08月24日	1,645.00	综合授信担保	1年	否	否
湖南博云东方粉末冶金有限公司	2011年5月31日; 2011-01	3,000.00	2011年08月02日	4,000.00	综合授信担保	1年	否	否
湖南博云东方粉末冶金有限公司	2011年5月31日; 2011-01	3,000.00	2011年07月01日	1,000.00	综合授信担保	1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		16,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				11,016.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		16,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				11,016.00
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)		16,000.00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)				11,016.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		16,000.00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)				11,016.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				18.53%				
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				无				

(三) 报告期内, 公司未发生且没有以前期间发生延续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

九、承诺事项履行情况

(一) 实际控制人、控股股东、高创投及中航材就避免同业竞争于 2007 年 1 月 18 日分别出具了《避免同业竞争的承诺函》。

(二) 本公司控股股东中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司及股东湖南

湘投高科技创业投资有限公司承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起六十个月内，不转让或者委托他人管理本单位已经直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（三）本公司股东蒋辉珍、熊翔、易茂中、石伟、张红波、郭超贤作为本公司董事和（或）高管承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起三年内不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回收购该部分股份；所有担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

（四）本公司股东刘伯威、姚萍屏作为本公司核心技术人员承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易起三年内不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回收购该部分股份。

截止本报告期末，上述各项承诺均得到了严格履行。

十、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司支付给会计师事务所2011年度的审计报酬为38万元，2012年拟继续聘任天职国际会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构。该所已连续9年为公司提供审计服务。

十一、公司、董事会及董事受到处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东、实际控制人均未受到有关机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，也未受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责等处罚。

十二、信息披露索引

公告编号	披露日期	公告内容	信息披露媒体
2011-001	2011-1-18	2010年度业绩快报公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-002	2011-2-1	关于2010年度业绩快报的补充公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-003	2011-2-26	第四届董事会第二次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-004	2011-2-26	第四届监事会第二次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网

2011-005	2011-2-26	2010年年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-006	2011-2-26	关于召开2010年年度股东大会的通知	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-007	2011-3-2	关于举行2010年度业绩网上说明会的通知	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-008	2011-3-22	第四届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-009	2011-3-22	第四届监事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-010	2011-3-22	关于调整募集资金投向项目投资计划的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-011	2011-3-22	2010年年度股东大会决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-012	2011-4-23	2011年第一季度季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-013	2011-6-1	第四届董事会第五次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-014	2011-6-1	关于为控股子公司提供担保的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-015	2011-6-1	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-016	2011-6-18	2011年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-017	2011-8-27	第四届董事会第六次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-018	2011-8-27	2011年半年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-019	2011-9-29	第四届董事会第七次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-020	2011-9-29	关于中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查工作的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-021	2011-10-19	2011年第三季度季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-022	2011-10-28	关于控股股东完成股权结构多元化改制工作的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-023	2011-12-13	关于独立董事辞职的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
2011-024	2011-12-15	第四届董事会第九次会议决议	《证券时报》、《中国证券报》、

		公告	《上海证券报》、巨潮资讯网
--	--	----	---------------

十三、其他重要事项

报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

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16日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券等	公司运营情况
2011年03月23日	公司会议室	实地调研	机构	方正证券等	公司运营情况
2011年04月19日	公司会议室	实地调研	机构	宏源证券等	公司运营情况
2011年09月01日	公司会议室	实地调研	机构	财富证券等	公司运营情况
2011年11月03日	公司会议室	实地调研	机构	金证顾问等	公司运营情况

第十一节 财务报告

审计报告

天职湘SJ[2012]218号

湖南博云新材料股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南博云新材料股份有限公司（以下简称博云新材）财务报表，包括2011年12月31日合并资产负债表及资产负债表，2011年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并股东权益变动表及股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报是博云新材管理层的责任，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而导致的重大错报。

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职业道德守则，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，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，博云新材财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了博云新材2011年12月31日的合并财务状况及财务状况、2011年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

中国·北京

二〇一二年三月二十八日

中国注册会计师： 李晓阳

中国注册会计师： 曾春卫

合并资产负债表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：元

项 目	期末金额	期初金额	附注编号
流动资产			
货币资金	93,373,491.82	128,536,609.84	八、1
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	31,509,735.92	36,892,376.98	八、2
应收账款	116,077,283.81	113,070,556.25	八、3
预付款项	20,384,155.00	50,458,963.29	八、4
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			
其他应收款	9,661,324.72	9,672,867.92	八、5
买入返售金融资产			
存货	178,238,544.31	105,286,726.27	八、6
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	449,244,535.58	443,918,100.55	
非流动资产			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,411,829.40	1,400,000.00	八、7
投资性房地产			
固定资产	359,712,260.02	207,742,368.09	八、8
在建工程	75,897,209.40	92,093,722.46	八、9
工程物资			
固定资产清理			
生物性生物资产			
油气资产			
无形资产	72,924,269.86	58,857,500.40	八、10
开发支出	21,492,422.54	18,597,833.78	八、10
商誉	1,846,432.95	1,846,432.95	八、11
长期待摊费用	4,105,968.30		八、12
递延所得税资产	1,059,322.01	751,680.56	八、13
其他非流动资产			
非流动资产合计	541,449,714.48	381,289,538.24	
资产总计	990,694,250.06	825,207,638.79	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

合并资产负债表（续）

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：元

项 目	期末金额	期初金额	附注编号
流动负债			
短期借款	88,000,000.00	85,100,000.00	八、16
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	48,942,338.36	28,500,000.00	八、17
应付账款	82,941,484.98	46,755,025.62	八、18
预收款项	7,828,072.50	11,897,261.75	八、19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,504,309.51	2,857,957.31	八、20
应交税费	2,940,729.66	3,215,251.37	八、21
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,838,674.15	1,446,566.89	八、22
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	242,995,609.16	179,772,062.94	
非流动负债			
长期借款	60,000,000.00		八、23
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	31,720,000.00	26,720,000.00	八、24
预计负债			
递延所得税负债	313,906.71	1,438,027.90	八、13
其他非流动负债	10,229,699.36	11,655,978.20	八、25
非流动负债合计	102,263,606.07	39,814,006.10	
负 债 合 计	345,259,215.23	219,586,069.04	
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	214,000,000.00	214,000,000.00	八、26
资本公积	261,934,487.68	262,176,754.79	八、27
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	16,496,135.80	13,294,978.35	八、28
一般风险准备			
未分配利润	102,118,034.84	68,952,316.17	八、29
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	594,548,658.32	558,424,049.31	
少数股东权益	50,886,376.51	47,197,520.44	
所有者权益合计	645,435,034.83	605,621,569.75	
负债及所有者权益合计	990,694,250.06	825,207,638.79	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

合并利润表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	本期金额	上期金额	附注编号
一、营业总收入	298,083,187.28	218,095,683.61	
其中：营业收入	298,083,187.28	218,095,683.61	八、30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	256,456,651.94	187,431,351.74	
其中：营业成本	204,338,880.16	145,541,958.66	八、30
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	415,505.38	751,821.27	八、31
销售费用	14,150,946.71	14,064,780.87	八、32
管理费用	28,224,117.58	21,858,327.06	八、33
财务费用	5,127,989.85	2,687,106.23	八、34
资产减值损失	4,199,212.26	2,527,357.65	八、35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益	-56,356.33		八、36
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）	41,570,179.01	30,664,331.87	
加：营业外收入	3,071,249.98	3,085,529.53	八、37
减：营业外支出	122,974.03	1,243,160.79	八、38
其中：非流动资产处置损失	75,901.62	233,160.79	八、38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,518,454.96	32,506,700.61	
减：所得税费用	6,180,989.88	5,400,237.11	八、39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,337,465.08	27,106,463.50	
归属于母公司所有者的净利润	36,366,876.12	25,868,932.65	
少数股东损益	1,970,588.96	1,237,530.85	
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.1699	0.1209	十六、1
（二）稀释每股收益	0.1699	0.1209	十六、1
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	38,337,465.08	27,106,463.50	
归属于母公司所有者的综合收益总额	36,366,876.12	25,868,932.65	
归属于少数股东的综合收益总额	1,970,588.96	1,237,530.85	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

合并现金流量表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	本期金额	上期金额	附注编号
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	344,658,582.07	220,418,114.35	
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	545,213.50		
收到其他与经营活动有关的现金	11,407,803.22	12,972,432.43	八、37
经营活动现金流入小计	356,611,598.79	233,390,546.78	
购买商品、接受劳务支付的现金	226,206,465.71	144,479,128.33	
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	39,354,507.82	29,035,570.15	
支付的各项税费	11,900,826.75	14,053,543.02	
支付其他与经营活动有关的现金	32,491,261.59	26,511,424.40	八、37
经营活动现金流出小计	309,953,061.87	214,079,665.90	
经营活动产生的现金流量净额	46,658,536.92	19,310,880.88	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	433,146.47	379,965.05	
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	3,137,633.00	7,909,818.40	八、38
投资活动现金流入小计	3,570,779.47	8,289,783.45	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	150,542,093.50	134,339,811.35	
投资支付的现金	3,000,000.00		
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			八、38
投资活动现金流出小计	153,542,093.50	134,339,811.35	
投资活动产生的现金流量净额	-149,971,314.03	-126,050,027.90	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,292,000.00	7,854,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,292,000.00	7,854,000.00	
取得借款收到的现金	190,000,000.00	100,100,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	194,292,000.00	107,954,000.00	
偿还债务支付的现金	127,100,000.00	79,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,435,143.43	9,588,685.72	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	八、39
筹资活动现金流出小计	134,535,143.43	89,588,685.72	
筹资活动产生的现金流量净额	59,756,856.57	18,365,314.28	
四、汇率变动对现金的影响	-622.74	6,197.37	
五、现金及现金等价物净增加额	-43,556,543.28	-88,367,635.37	
加：期初现金及现金等价物的余额	116,157,259.73	204,524,895.10	
六、期末现金及现金等价物余额	72,600,716.45	116,157,259.73	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

合并所有者权益变动表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	本期金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	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	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		68,952,316.17		47,197,520.44	605,621,569.75
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		68,952,316.17		47,197,520.44	605,621,569.75
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-242,267.11			3,201,157.45		33,165,718.67		3,688,856.07	39,813,465.08
（一）净利润							36,366,876.12		1,970,588.96	38,337,465.08
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							36,366,876.12		1,970,588.96	38,337,465.08
（三）股东投入和减少资本		-242,267.11							1,718,267.11	1,476,000.00
1.所有者投入资本									4,292,000.00	4,292,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额										
3.其他		-242,267.11							-2,573,732.89	-2,816,000.00
（四）利润分配					3,201,157.45		-3,201,157.45			
1.提取盈余公积					3,201,157.45		-3,201,157.45			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
（六）专项储备提取和使用										
1.本期提取										
2.本期使用										
（七）其他										
四、本年年末余额	214,000,000.00	261,934,487.68			16,496,135.80		102,118,034.84		50,886,376.51	645,435,034.83

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	上年同期金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	107,000,000.00	321,026,754.79			11,199,056.30		98,679,305.57		34,455,989.59	572,361,106.25
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	107,000,000.00	321,026,754.79			11,199,056.30		98,679,305.57		34,455,989.59	572,361,106.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-58,850,000.00			2,095,922.05		-29,726,989.40		12,741,530.85	33,260,463.50
（一）净利润							25,868,932.65		1,237,530.85	27,106,463.50
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							25,868,932.65		1,237,530.85	27,106,463.50
（三）股东投入和减少资本									11,504,000.00	11,504,000.00
1.所有者投入资本									11,504,000.00	11,504,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					2,095,922.05		-7,445,922.05			-5,350,000.00
1.提取盈余公积					2,095,922.05		-2,095,922.05			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-5,350,000.00			-5,350,000.00
4.其他										
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-58,850,000.00					-48,150,000.00			
1.资本公积转增资本（或股本）	58,850,000.00	-58,850,000.00								
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他	48,150,000.00						-48,150,000.00			
（六）专项储备提取和使用										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本年年末余额	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		68,952,316.17		47,197,520.44	605,621,569.75

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

资产负债表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：元

项 目	期末金额	期初金额	附注编号
流动资产			
货币资金	53,252,439.60	82,824,636.10	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	3,235,814.00	4,759,247.05	
应收账款	68,745,079.67	71,071,270.07	十五、1
预付款项	5,130,535.99	18,251,446.15	
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			
其他应收款	4,605,324.58	4,274,239.32	十五、2
买入返售金融资产			
存货	87,367,821.04	43,294,102.67	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	222,337,014.88	224,474,941.36	
非流动资产			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	179,930,769.02	179,930,769.02	十五、3
投资性房地产			
固定资产	208,604,151.60	156,484,294.41	
在建工程	20,946,750.27	25,628,374.60	
工程物资			
固定资产清理			
生物性生物资产			
油气资产			
无形资产	38,500,805.57	39,696,989.42	
开发支出	15,869,787.07	13,569,990.07	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	307,641.45		
其他非流动资产			
非流动资产合计	464,159,904.98	415,310,417.52	
资产总计	686,496,919.86	639,785,358.88	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

资产负债表（续）

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：元

项 目	期末金额	期初金额	附注编号
流动负债			
短期借款	3,000,000.00	20,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	50,354,066.27	15,853,155.91	
预收款项	2,980,559.27	7,985,727.84	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1,226,039.64	2,008,079.29	
应交税费	5,037,442.23	5,859,431.51	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	291,880.76	5,666.00	
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	62,889,988.17	51,712,060.55	
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	31,720,000.00	26,720,000.00	
预计负债			
递延所得税负债	313,906.71	1,083,346.83	
其他非流动负债	4,605,254.98	5,313,755.98	
非流动负债合计	36,639,161.69	33,117,102.81	
负 债 合 计	99,529,149.86	84,829,163.36	
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	214,000,000.00	214,000,000.00	
资本公积	262,176,754.79	262,176,754.79	
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	16,496,135.80	13,294,978.35	
一般风险准备			
未分配利润	94,294,879.41	65,484,462.38	
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	586,967,770.00	554,956,195.52	
少数股东权益			
所有者权益合计	586,967,770.00	554,956,195.52	
负债及所有者权益合计	686,496,919.86	639,785,358.88	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

利润表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	本期金额	上期金额	附注编号
一、营业总收入	118,847,942.73	74,632,017.73	
其中：营业收入	118,847,942.73	74,632,017.73	十五、4
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	82,666,772.11	50,493,115.23	
其中：营业成本	57,830,187.43	32,729,356.51	十五、4
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	375,494.58	611,952.09	
销售费用	3,681,935.31	3,465,790.45	
管理费用	16,581,068.49	12,447,037.29	
财务费用	199,801.26	219,726.07	
资产减值损失	3,998,285.04	1,019,252.82	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益			
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）	36,181,170.62	24,138,902.50	
加：营业外收入	1,071,783.36	2,038,847.00	
减：营业外支出	61,328.20	1,242,152.24	
其中：非流动资产处置损失	60,057.12	232,152.24	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,191,625.78	24,935,597.26	
减：所得税费用	5,180,051.30	3,976,376.80	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,011,574.48	20,959,220.46	
归属于母公司所有者权益			
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	32,011,574.48	20,959,220.46	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

现金流量表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

金额单位：元

项 目	本期金额	上期金额	附注编号
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	135,672,123.25	82,834,303.31	
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			
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	322,361.17		
收到其他与经营活动有关的现金	5,822,054.08	10,587,379.04	
经营活动现金流入小计	141,816,538.50	93,421,682.35	
购买商品、接受劳务支付的现金	66,829,816.54	34,568,109.16	
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	16,804,614.32	9,681,536.46	
支付的各项税费	10,129,723.51	10,451,175.44	
支付其他与经营活动有关的现金	10,490,687.44	10,092,298.12	
经营活动现金流出小计	104,254,841.81	64,793,119.18	
经营活动产生的现金流量净额	37,561,696.69	28,628,563.17	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	157,692.31	5,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	157,692.31	5,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,859,810.38	36,833,110.61	
投资支付的现金		35,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计	51,859,810.38	71,833,110.61	
投资活动产生的现金流量净额	-51,702,118.07	-71,828,110.61	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	5,000,000.00	35,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	35,000,000.00	
偿还债务支付的现金	22,000,000.00	40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	749,275.12	6,546,665.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	22,749,275.12	47,546,665.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-17,749,275.12	-12,546,665.00	
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-31,889,696.50	-55,746,212.44	
加：期初现金及现金等价物的余额	82,824,636.10	138,570,848.54	
六、期末现金及现金等价物余额	50,934,939.60	82,824,636.10	

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

所有者权益变动表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本期金额								
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		65,484,462.38		554,956,195.52
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		65,484,462.38		554,956,195.52
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					3,201,157.45		28,810,417.03		32,011,574.48
（一）净利润							32,011,574.48		32,011,574.48
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							32,011,574.48		32,011,574.48
（三）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配					3,201,157.45		-3,201,157.45		
1.提取盈余公积					3,201,157.45		-3,201,157.45		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（六）专项储备提取和使用									
1.本期提取									
2.本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	214,000,000.00	262,176,754.79			16,496,135.80		94,294,879.41		586,967,770.00

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

所有者权益变动表（续）

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	上年同期金额								
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	107,000,000.00	321,026,754.79			11,199,056.30		100,121,163.97		539,346,975.06
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	107,000,000.00	321,026,754.79			11,199,056.30		100,121,163.97		539,346,975.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-58,850,000.00			2,095,922.05		-34,636,701.59		15,609,220.46
（一）净利润							20,959,220.46		20,959,220.46
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							20,959,220.46		20,959,220.46
（三）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配					2,095,922.05		-7,445,922.05		-5,350,000.00
1.提取盈余公积					2,095,922.05		-2,095,922.05		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配							-5,350,000.00		-5,350,000.00
4.其他									
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-58,850,000.00					-48,150,000.00		
1.资本公积转增资本（或股本）	58,850,000.00	-58,850,000.00							
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他	48,150,000.00						-48,150,000.00		
（六）专项储备提取和使用									
1.本期提取									
2.本期使用									
四、本年年末余额	214,000,000.00	262,176,754.79			13,294,978.35		65,484,462.38		554,956,195.52

法定代表人：蒋辉珍

主管会计工作负责人：石伟

会计机构负责人：宋艳涛

湖南博云新材料股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

1. 历史沿革

根据教育部教技发中心函(2000)24号《关于同意“中南工业大学粉末冶金研究所”整体改制为股份有限公司的函》、教技发函(2001)3号《关于同意设立“湖南博云新材料股份有限公司(筹)的批复”》、财企(2001)416号《关于批复湖南博云新材料股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的函》、湘政函(2001)121号《关于同意设立湖南博云新材料股份有限公司的批复》,中南大学粉末冶金工程研究中心作为主发起人(2,563.2万股),联合中国航空器材集团公司(432万股)、湖南高科技创业投资有限公司(187.2万股)、深圳市盛城投资有限公司(172.8万股)和中国工程院院士黄伯云(244.8万股)等四个单位及个人于2001年7月成立“湖南博云新材料股份有限公司”(以下简称“本公司”),注册资本(股本)3,600万元。2004年9月,公司股权发生变动,总股本由3,600万元增至5,200万元,新增股东--广州科技创业投资有限公司(280万股),同时湖南高科技创业投资有限公司新增1,320万股,深圳市盛城投资有限公司的股权全部转让给长沙泓瑞投资管理有限公司。2006年,公司股权再次发生变动,新增股本1,800万元,新增浏阳市金信担保有限公司(520万股)、深圳市同创伟业有限公司(150万股)、湖南置利投资股份有限公司(100万股)等三个法人股东,以及孙林等29个自然人股东(1,030万股),长沙泓瑞投资管理有限公司将其持有的公司股本172.8万股全部转让给自然人文南旋,变更后公司总股本为7,000万元人民币。2007年,公司新增股本1,000万元,其中:新增上海嘉华投资有限公司(250万股)、深圳邦信投资有限公司(380万股)两个法人股东,田小卓、张凯、李咏侠三个自然人股东(370万股),变更后公司总股本为8,000万元人民币。本公司2009年8月经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]839号文核准,于2009年9月首次向社会公开发行2,700万股人民币普通股股票,总股本增加为10,700万元人民币。2010年5月,本公司以资本公积转增股本5,885万元,未分配利润转增股本4,815万元,合计增加股本10,700万元人民币,变更后股本为21,400万元人民币。

2. 公司住所及经营范围

本公司住所及注册地:长沙市岳麓区高新技术产业开发区麓松路500号;企业法人营业执照注册号:430000000017678(3-1)N;公司组织形式:上市股份有限公司;法定代表人:蒋辉珍;公司经营范围:研究、生产、销售粉末冶金摩擦材料、碳/碳复合材料、纳米材料

及其制品、其它新型材料、相关制品及相关新设备（以上国家有专项规定的，另行报批）；经营商品和技术的进出口业务（国家法律法规禁止和限制的除外）；公司主要产品：飞机刹车副、航天用碳\碳复合材料、环保型高性能汽车刹车材料及高性能模具材料。

3. 母公司及实际控制人

公司的母公司为中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司，实际控制人为中南大学。

4. 财务报表报出

本公司财务报表经公司董事会批准后报出。

本财务报表批准报出日：2012年3月28日。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

四、重要会计政策、会计估计

（一）会计年度

本公司的会计年度从公历每年一月一日至十二月三十一日止。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期财务报表无计量属性发生变化的项目。

（五）外币业务核算方法

1.记账本位币的确定

公司主要考虑下列因素确定公司的记账本位币：

- （1）主要影响商品和劳务的销售价格的货币；
- （2）主要影响商品和劳务所需人工、材料和其他费用的货币；

（3）在依据上述（1）和（2）难以做出判断的情况下，以融资活动获得的资金以及保存从经营活动中收取款项时所使用的货币确定。

境外经营是指选定的记账本位币与公司记账本位币不一致的子公司、联营企业、合营企业或者分支机构。企业选定境外经营的记账本位币，除考虑前面因素外，还应综合考虑境外经营的自主性、与本公司关联交易占境外经营活动的比重、境外经营活动产生的现金流量能否随时汇回并直接影响公司的现金流量、境外经营的独立偿债能力等因素。

2.外币交易及外币报表折算

（1）对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

（2）在资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属于开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

（3）资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额，对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

（六）金融资产与金融负债

1.金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定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、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

2.金融工具确认依据和计量方法

(1) 当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产时终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

①持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

③对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

(4) 本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。下列情况除外：

①以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

②因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

③与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

④不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A、按照或有事项准则确定的金额；

B、初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

(5) 本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

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，计入当期损益；

②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(6) 本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(7) 本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

3. 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

4. 金融资产的减值准备

年末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

(1) 可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

(2) 持有至到期的投资以预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

(3) 应收款项减值损失的计量

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据本公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取坏账准备。

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的标准为期末金额 500 万元以上（含 500 万元）的应收款项。

对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项

对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备应收款项采用账龄分析法计提。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

应收款项账龄	计提比例（%）
1 年以下	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	30
4-5 年	50
5 年以上	100

③单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

5.金融资产转移

金融资产转移，是指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，终止确认该项金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该项金融资产。

本公司既没有转移也没保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该项金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃了对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（七）存货的核算方法

1.存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、在产品、库存商品等。

2.存货按实际成本计价。购入并已验收入库的原材料按实际成本计价，领用发出时采用加权平均法核算；开发产品按实际成本计价；产成品入库按实际成本计价，发出采用加权平均法；低值易耗品于领用时一次转销列成本费用。

3.存货采用永续盘存制，平时不定期对存货进行清查，年末对存货进行全面清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。

4.资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（八）投资性房产的核算方法

1.投资性房地产的确认标准：已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的，仍作为投资性房地产。

2.初始计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关的会计准则的规定确认。

3.投资性房地产的后续计量方法：采用成本模式计量，折旧方法采用直线法。

4.年末投资性房地产由于市价持续下跌等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按资产的实际价值低于账面价值的差额计提减值准备。

（九）长期股权投资的核算

1. 长期股权投资的投资成本的确定

通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担的债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、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。

通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，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。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发生的权益性证券的方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

2. 后续计量

控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司的投资。对子公司的投资采用成本法核算。成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

共同控制，是指按合同约定对某项经济活动共有的控制。重大影响，是指一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。对共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。在确认应享有被投资单位净损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值无法可靠确定或可辨认资产等的公允价值与账面价值之间差异较小，投资收益按被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值或其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位宣告分派利润或现金股利时，按持股比例计算应分得的部分冲减长期股权投资账面价值。

不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资的核算方法。在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

3. 长期股权投资减值

年末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，按单项投资可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

4. 长期股权投资的处置

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

（十）固定资产的核算方法

1.固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。包括房屋、建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他等。

2.固定资产的计价和折旧方法

固定资产以取得时的成本作为入账价值。

固定资产折旧采用年限平均法，从其达到预定可使用状态的次月起提取折旧。除已提足折旧仍继续使用的固定资产，对所有固定资产计提折旧。折旧按预计的使用年限，以分类或单项折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。已计提减值准备的固定资产以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金额作为应计折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。

固定资产后续支出的处理：固定资产的修理与维护支出于发生时计入当期损益。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按直线法在固定资产尚可使用年限期间内计提折旧；装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

各类固定资产的预计残值率、预计使用年限和年折旧率如下：

资产类别	残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	5	25-40	2.375-3.8
机器设备	5	10	9.5
运输工具	5	10	9.5
办公设备及其他	5	5	19

3.固定资产减值准备的计提方法

年末如果出现了市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于年末账面价值的差额计提固定资产减值准备。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值之间较高者确定。

4.融资租入固定资产的核算方法

（1）本公司的融资租入固定资产是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司将符合下列一项的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产的使用寿命的大部分；

④在租赁开始日，最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造，只有承租人才能使用。

(2) 融资租入固定资产的计价方法：在租赁开始日，本公司将租赁开始日租赁资产的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。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

(3) 融资租入固定资产折旧方法：本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租赁资产的折旧。

(十一) 在建工程的核算方法

在建工程分为自营建造工程和出包建造工程两类。

1. 在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

建造的固定资产从达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但原按暂估价值计提的折旧额不再追溯调整。

3. 在建工程减值准备的确认标准和计提方法

会计年末，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

(十二) 无形资产的核算方法

1. 无形资产计价方法

无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

2. 无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益, 摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的, 采用直线法进行摊销; 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3.使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的, 其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限; 合同或法律没有规定使用寿命的, 公司通常综合各方面因素判断(如与同行业比较、参考历史经验, 或聘用相关专家进行论证等), 确定无形资产为公司带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的, 该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。。对使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销, 在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的, 则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素:

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;
- (3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况;
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动;
- (5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力;
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制;
- (7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

4.划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

- (1) 首先, 本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段:

研究阶段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阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段, 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、产品等阶段。

- (2) 其次, 本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准, 归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益; 开发阶段的支出, 在同时满足下列条件时, 确认为无形资产:

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- ③无形资产产生经济利益的方式;

④有足够的技术、服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。

5.无形资产减值准备的确认标准和计提方法

对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

（十三）借款费用的核算

借款费用包括因借款而发生的借款利息、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.借款费用资本化金额

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

2.借款费用资本化期间

（1）开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：a、资产支出已经发生；b、借款费用已经发生；c、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

（2）暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

（十四）非金融长期资产减值准备

公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年末都要进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。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，首先对不包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）职工薪酬的核算方法

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，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。

在职工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，根据职工提供服务的受益对象，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；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；其他职工薪酬，计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,同时满足下列条件的,应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债,同时计入当期损益:

- (1) 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施。
- (2) 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

(十六) 政府补助的核算

政府补助在公司能够收到,且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,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(1元)计量。

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

与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:

- (1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益。
- (2) 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。

已确认的政府补助需要返还的,分别下列情况处理:

- (1) 存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。
- (2) 不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(十七) 预计负债的核算方法

本公司的预计负债包括对外提供担保、商业承兑票据贴现、未决诉讼、产品质量保证、亏损合同以及重组义务等很可能产生的负债。

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时,本公司在资产负债表中反映为负债:该义务是本公司承担的现时义务,该义务的履行很可能导致经济利益流出企业,该义务的金额能够可靠地计量。

(十八) 收入确认核算

1.销售商品的收入,在下列条件均能满足时予以确认

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- (2) 企业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) 相关的成本已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2.提供劳务的收入，按以下方法确认

公司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，并按已完工作的比例测量完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3.让渡资产使用权收入，在下列条件均能满足时予以确认

- (1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

4.收入金额确定

除已收或应收的合同或协议价款不公允外，公司按照从购买方已收或应收的合同协议款，确定收入金额。如合同或协议价款的收取采用递延方式，且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

（十九）租赁

本公司将租赁分为经营租赁和融资租赁。

(1) 经营租赁：经营租赁的租金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。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。

(2) 融资租赁：在租赁开始日，公司（承租人）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十）所得税核算

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法核算递延所得税。

将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债，具体遵循以下原则：

- (1) 除所得税准则中明确规定可不确认递延所得税负债的情况以外，企业对于所有的

应纳税暂时性差异均应确认相关的递延所得税负债。

(2) 不确认递延所得税负债的特殊情况:

1. 商誉的初始确认;

2. 除企业合并以外的其他交易或事项中, 如果该项交易或事项发生时既不影响会计利润, 也不影响应纳税所得额, 则所产生的资产、负债的初始确认金额与其计税基础不同, 形成应纳税暂时性差异的, 交易或事项发生时不确认相应的递延所得税负债。

3. 与子公司、联营企业、合营企业投资等相关的应纳税暂时性差异, 一般应确认相关的递延所得税负债, 但同时满足以下两个条件的除外: 一是投资企业能够控制暂时性差异转回的时间; 二是该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。满足上述条件时, 投资企业可以运用自身的影响力决定暂时性差异的转回, 如果不希望其转回, 则在可预见的未来该项暂时性差异即不会转回, 从而对未来期间不会产生所得税影响, 无须确认相应的递延所得税负债。

在确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产时, 对有关可抵扣暂时性差异预期转回期间可能获得的应纳税所得额进行合理估计, 在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时, 不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。另外, 在对应收款项计提的坏账准备(包括按帐龄计提的部分) 确认递延所得税资产时, 考虑以下三个方面的因素: 一是发生坏账时, 能否取得足够的证据通过税务机关的审批核销; 二是核销当期能否有足够的应纳税所得额; 三是在确认递延所得税资产时, 估计实际核销坏账的时间, 并按核销时的税率确认递延所得税资产。

资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 依据税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

年末, 本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税, 计入所有者权益。

五、企业合并及合并财务报表

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等, 于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的, 母公司编制合并日的合并

资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。

非同一控制下的企业合并，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加上各项直接相关费用为合并成本。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方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时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(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，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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

（二）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

2. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映在编制的合并财务报表中，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

3. 境外子公司的财务报表进行折算时，遵循下列规定

（1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述（1）、（2）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。

（三）本公司子公司情况

1. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司 注册地 类型	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出 资 额(万元)
-------	------------------	------	--------------	------	---------------------

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出资额 (万元)
湖南博云东方粉末冶金有限公司	有限责任公司	长沙市	制造业	6,000.00	研究、开发、生产、销售航空、汽车、火车等刹车材料、金属及粉体材料、非金属及其粉体材料、硬质合金、超硬材料等粉末冶金材料及设备并提供与之相关的技术咨询服	4,140.00
合计				<u>6,000.00</u>		<u>4,140.00</u>

续上表：

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 (万元)
	69.00	69.00	是	2,879.34		
合计				<u>2,879.34</u>		

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出资额 (万元)
湖南博云汽车制动材料有限公司	有限责任公司	长沙市	制造业	13,500.00	开发、生产、销售汽车制动材料及其他粉末冶金制动新材料；提供与上述业务相关的技术服务	12,500.00
合计				<u>13,500.00</u>		<u>12,500.00</u>

续上表：

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 (万元)
	92.59	92.59	是	2,209.30		
合计				<u>2,209.30</u>		

(四) 本年度合并范围与上年一致，未发生变化。

六、税项

1. 所得税

2008年11月27日及2008年12月31日，本公司及子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司、

湖南博云汽车制动材料有限公司分别经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合认定为高新技术企业，复审后的高新技术企业证书号分别为GF201143000159、GF201143000020、GF201143000037，发证日期为2011年11月4日，有效期三年。本公司及子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司、湖南博云汽车制动材料有限公司均适用15%的企业所得税优惠税率。

2. 增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品和劳务的增值税税率为17%。

3. 营业税

本公司按应税营业额的5%缴纳营业税。

4. 城市维护建设税

按应纳流转税的7%缴纳城市维护建设税。

5. 教育费附加

2011年2月前按应纳流转税的4.5%缴纳教育费附加，从2011年2月开始按5%缴纳教育费附加。

6. 房产税

本公司按房产原值一次减除10-30%后的余额的1.2%计算缴纳房产税。

7. 其他税项

按税法规定执行。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策变更

本公司本期未发生会计政策变更。

2. 会计估计变更

本公司本期未发生会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本公司本期未发生前期会计差错更正。

八、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2011年1月1日，期末指2011年12月31日，上期指2010年度，本期

指 2011 年度。

1.货币资金

(1) 分类列示

项 目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			<u>106,548.43</u>			<u>298,120.33</u>
其中：人民币	94,492.05		94,492.05	178,005.03		178,005.03
美元	756.00	6.3009	4,763.48	4,001.00	6.6227	26,497.42
英镑	100.00	9.7116	971.16	8,495.00	10.2182	86,803.61
欧元	764.55	8.1625	6,240.64	764.55	8.8065	6,733.01
日元	1000.00	0.0811	81.10	999.508	0.0813	81.26
银行存款	72,494,168.02		<u>72,494,168.02</u>			<u>115,830,821.24</u>
其中：人民币	72,494,168.02		72,494,168.02	115,830,821.24		115,830,821.24
其他货币资金	20,772,775.37		<u>20,772,775.37</u>			<u>12,407,668.27</u>
其中：人民币	20,772,775.37		20,772,775.37	12,407,668.27		12,407,668.27
合 计			<u>93,373,491.82</u>			<u>128,536,609.84</u>

(2) 期末其他货币资金余额中：银行承兑汇票保证金 17,763,726.77 元；购买国外设备的国际信用证保证金 691,548.60 元，保函保证金 2,317,500.00 元。公司无其他存在抵押、冻结等对变现有限制款项、存放在境外的款项及有潜在回收风险的款项。

2.应收票据

(1) 分类列示

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	31,509,735.92	36,892,376.98
合 计	<u>31,509,735.92</u>	<u>36,892,376.98</u>

(2) 期末已质押的前五名应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
安庆鑫驰汽贸有限公司	2011年8月9日	2012年2月9日	2,131,000.00	质押给浦发银行作应付票据保证金
中车集团沈阳汽车车桥制造有限公司	2011年9月29日	2012年3月29日	1,600,000.00	质押给浦发银行作应付票据保证金
山东寿光大地绿园肥业有限公司	2011年11月9日	2012年5月9日	1,000,000.00	质押给浦发银行作应付票据保证金

安徽奇瑞汽车销售有限公司	2011年10月10日	2012年4月10日	1,000,000.00	质押给浦发银行作应付票据保证金
柳州五菱汽车联合发展有限公司	2011年8月25日	2012年2月23日	900,000.00	质押给浦发银行作为应付票据保证金
合计			<u>6,631,000.00</u>	

注：本公司期末已质押的应收票据总额为7,216,200.25元。

(3) 期末已背书但尚未到期的前五项应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
山东恒丰橡塑有限公司	2011年11月25日	2012年5月25日	2,000,000.00
龙岩市华锐硬质合金工具有限公司	2011年11月16日	2012年5月16日	1,500,000.00
柳州五菱汽车联合发展有限公司	2011年9月28日	2012年3月27日	1,080,000.00
深圳市立德通讯器材有限公司	2011年10月14日	2012年4月14日	1,000,000.00
常州市天合光能有限公司	2011年10月18日	2012年3月18日	1,000,000.00
合计			<u>6,580,000.00</u>

注：期末已背书未到期的应收票据总额 24,399,257.61 元。

3. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	7,101,000.00	5.47	546,218.86	7.69	24,363,984.00	19.50	973,219.42	3.99
按组合计提坏账准备的应收账款								
其中：账龄组合	117,809,645.2	1	8,287,142.54	7.03	95,768,530.49	76.65	6,887,496.29	7.19
组合小计	<u>117,809,645.2</u>	<u>1</u>	<u>8,287,142.54</u>	<u>7.03</u>	<u>95,768,530.49</u>	<u>76.65</u>	<u>6,887,496.29</u>	<u>7.19</u>

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备计提比例 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,804,412.09	3.70	4,804,412.09	100	4,804,412.09	3.85	4,005,654.62	83.37
合计	<u>129,715,057.3</u>	<u>0</u>	<u>13,637,773.4</u>	<u>9</u>	<u>124,936,926.58</u>	<u>100</u>	<u>11,866,370.3</u>	<u>9</u>

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	99,808,060.80	84.73	4,990,403.02	72,854,892.14	76.08	3,642,744.61
1-2年(含2年)	7,395,794.03	6.28	739,579.40	17,966,549.79	18.76	1,796,654.99
2-3年(含3年)	9,415,791.47	7.99	1,883,158.30	2,793,417.63	2.92	558,683.53
3-4年(含4年)	559,057.26	0.47	167,717.18	1,545,249.93	1.61	463,574.98
4-5年(含5年)	249,314.03	0.21	124,657.02	365,165.65	0.38	182,582.83
5年以上	381,627.62	0.32	381,627.62	243,255.35	0.25	243,255.35
合计	<u>117,809,645.21</u>	<u>100</u>	<u>8,287,142.54</u>	<u>95,768,530.49</u>	<u>100</u>	<u>6,887,496.29</u>

(3) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	期末余额	坏账金额	坏账准备计提比例 (%)	理由
军方1	7,101,000.00	546,218.86	7.69	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
合计	<u>7,101,000.00</u>	<u>546,218.86</u>		

(4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	期末余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提理由
应收安徽康达制动器有限公司货款	3,312,661.90	3,312,661.90	100	该企业已进入破产清算程序
应收中国航空器材集团公司货款	1,267,869.00	1,267,869.00	100	账龄较长，业务已终止
应收其他客户货款	223,881.19	223,881.19	100	账龄较长，业务已终止

合 计 4,804,412.09 4,804,412.09

(5) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
厦门航空公司	非关联方	12,583,784.00	1 年以内	9.70
浙江亚太机电股份有限公司	非关联方	10,089,976.35	1 年以内	7.78
亚洲硅业(青海)有限公司	非关联方	8,889,400.00	1 年以内	6.85
军方 1	非关联方	7,101,000.00	1 年以内 4,020,000.00 元, 1-2 年 3,081,000.00	5.47
宜昌南玻硅材料有限公司	非关联方	6,338,940.00	1 年以内 5,533,260.00 元, 1-2 年 805,680.00 元	4.89
合 计		<u>45,003,100.35</u>		<u>34.69</u>

(6) 本报告期应收账款中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国航空器材集团公司	1,267,869.00	1,267,869.00	1,267,869.00	469,111.53
合 计	<u>1,267,869.00</u>	<u>1,267,869.00</u>	<u>1,267,869.00</u>	<u>469,111.53</u>

4. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	17,220,825.03	84.48	41,260,001.47	81.77
1-2 年(含 2 年)	2,852,735.58	13.99	7,122,622.27	14.12
2-3 年(含 3 年)	58,250.35	0.29	1,988,424.55	3.94
3 年以上	252,344.04	1.24	87,915.00	0.17
合 计	<u>20,384,155.00</u>	<u>100</u>	<u>50,458,963.29</u>	<u>100</u>

注: 期末余额中, 外币余额 581,223.26 美元, 期末折算汇率为 6.3009 元人民币。

(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	占预付款项总额比例 (%)	账龄	未结算原因
LOOMIS PRODUCTS COMPANY	非关联方	2,581,915.50	12.67	1 年以内	未收到设备
崇义章源钨业股份有限公司	非关联方	1,983,274.12	9.73	1 年以内	未收到材料

湘潭市新大粉末冶金设备制造有限公司	非关联方	1,662,057.14	8.15	1年以内	未收到设备
长沙怡和机电设备安装有限公司	非关联方	1,273,500.00	6.25	1年以内 373500元、 1-2年 90万元	未收到设备
Anstro Manufacturing Inc.	非关联方	1,080,314.16	5.30	1年以内	未收到设备
合计		<u>8,581,060.92</u>	<u>42.10</u>		

(3) 本报告期预付款项中预付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况

单位名称	期末余额	期初余额
长沙鑫航机轮刹车有限公司	800,000.00	
合计	<u>800,000.00</u>	

(4) 期末余额比期初余额减少 30,074,808.29 元、减幅 59.60%，主要原因为预付设备款减少。

5.其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
其中：账龄组合	10,581,921.34	91.37	920,596.62	8.70	10,216,598.41	91.08	543,730.49	5.32
组合小计	<u>10,581,921.34</u>	<u>91.37</u>	<u>920,596.62</u>	<u>8.70</u>	<u>10,216,598.41</u>	<u>91.08</u>	<u>543,730.49</u>	<u>5.32</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	15.98	1,000,000.00	100	1,000,000.00	8.92	1,000,000.00	100
合计	<u>11,581,921.34</u>	<u>100</u>	<u>1,920,596.62</u>		<u>11,216,598.41</u>	<u>100</u>	<u>1,543,730.49</u>	

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	8,284,675.10	78.28	414,233.76	9,619,192.25	94.15	480,959.61
1-2年(含2年)	916,269.14	8.66	91,626.92	592,754.86	5.80	59,275.49
2-3年(含3年)	19,874.40	0.19	3,974.88			
3-4年(含4年)	1,356,451.40	12.82	406,935.41	1,651.30	0.02	495.39
4-5年(含5年)	1,651.30	0.02	825.65			
5年以上	3,000.00	0.03	3,000.00	3,000.00	0.03	3,000.00
合计	<u>10,581,921.34</u>	<u>100</u>	<u>920,596.62</u>	<u>10,216,598.41</u>	<u>100</u>	<u>543,730.49</u>

注：期末余额中账龄 3-4 年余额 1,356,451.40 元，均为账龄较长且已不符合预付款项性质的预付往来款，从预付款项调整至其他应收款。

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

应收款项内容	期末余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提理由
应收安徽康达制动器有限公司往来款	1,000,000.00	1,000,000.00	100	该企业已进入破产清算程序
合计	<u>1,000,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>		

(4) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
杭州云博复合材料有限公司	非关联方	5,914,637.08	1年以内	51.07
安徽康达制动器有限公司	非关联方	1,000,000.00	3年以上	8.63
上海雍丰国际贸易有限公司	非关联方	843,000.00	3年以上	7.28
陈升达	非关联方	500,000.00	1年以内	4.32
长沙怡和有色新金属有限公司	非关联方	473,536.40	3年以上	4.09
合计		<u>8,731,173.48</u>		<u>75.39</u>

(5) 本报告期其他应收款中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况

单位名称	期末余额	期初余额
中南大学	202,810.00	
合计	<u>202,810.00</u>	

6. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	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	43,264,928.54		43,264,928.54	29,629,384.75		29,629,384.75
在产品	56,997,222.99		56,997,222.99	30,542,410.55		30,542,410.55
库存商品	79,474,797.17	2,749,484.74	76,725,312.43	45,256,317.84	698,541.77	44,557,776.07
周转材料	1,251,080.35		1,251,080.35	557,154.90		557,154.90
合 计	<u>180,988,029.05</u>	<u>2,749,484.74</u>	<u>178,238,544.31</u>	<u>105,985,268.04</u>	<u>698,541.77</u>	<u>105,286,726.27</u>

(2) 存货跌价准备

项 目	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			转回	转销	合计	
库存商品	698,541.77	2,050,942.97				2,749,484.74
合 计	<u>698,541.77</u>	<u>2,050,942.97</u>				<u>2,749,484.74</u>

(3) 期末较期初增加 75,002,761.01 元、增长 70.77%，主要原因为本期公司航天及民用 C/C 复合材料、高性能模具材料收入大幅增长，期末存在尚未执行及尚未完全执行的大额订单，故公司加大了生产力度及存货储备以备销售所需。

7. 长期股权投资

(1) 按明细列示

被投资单位	核算方法	投资成本 金额	期初账面 金额	本期增加	本期减少	期末账面 金额
长沙鑫航机轮刹车有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00			1,400,000.00
杭州云博复合材料有限公司	权益法	3,068,185.7		3,068,185.7	56,356.3	3,011,829.40
		3		3	3	
合 计		<u>4,468,185.7</u>	<u>1,400,000.0</u>	<u>3,068,185.7</u>	<u>56,356.3</u>	<u>4,411,829.40</u>
		<u>3</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	

接上表：

在被投资单位的持股 比例 (%)	在被投资单位表 决权比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
8.24	8.24				

在被投资单位的持股 比例 (%)	在被投资单位表 决权比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
30.00	30.00				

注：2011年8月，本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司（以下简称“博云汽车”）以现金300万元，对杭州云博复合材料有限公司增资，增资后，博云汽车持有该公司30%股权，博云汽车对该项投资按权益法核算。

(2) 对合营企业及联营企业投资

被投资单位名称	本企业持 股比例 (%)	本企业在被投 资单位表决权 比例 (%)	期末资产 总额	期末负债 总额	期末净资产 总额	本期营业 收入总额	本期 净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
杭州云博复合 材料有限公司	30.00	30.00	29,546,317.2 0	19,506,885.8 7	10,039,431.3 3	15,804,686.2 1	-187,854.4 4

注：本期营业收入与本期净利润为博云汽车增资日至资产负债表日期间，杭州云博复合材料有限公司实现的金额。

8. 固定资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>283,003,461.72</u>	<u>177,264,711.48</u>	<u>6,533,743.47</u>	<u>453,734,429.73</u>
其中：房屋、建筑物	140,708,669.83	54,100,378.52		194,809,048.35
机器设备	123,311,372.10	117,038,459.65	4,880,472.56	235,469,359.19
运输工具	5,538,801.12	944,523.09	1,106,296.20	5,377,028.01
办公设备及其他	13,444,618.67	5,181,350.22	546,974.71	18,078,994.18
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>75,261,093.63</u>	<u>20,409,408.82</u>	<u>1,648,332.74</u>	<u>94,022,169.71</u>
其中：房屋、建筑物	11,859,689.56	3,434,551.55		15,294,241.11
机器设备	50,301,289.99	15,128,203.10	265,162.17	65,164,330.92
运输工具	2,573,478.40	464,200.23	866,676.94	2,171,001.69
办公设备及其他	10,526,635.68	1,382,453.94	516,493.63	11,392,595.99
三、账面净值金额合计	<u>207,742,368.09</u>			<u>359,712,260.02</u>
其中：房屋、建筑物	128,848,980.27			179,514,807.24
机器设备	73,010,082.11			170,305,028.27
运输工具	2,965,322.72			3,206,026.32

办公设备及其他	2,917,982.99	6,686,398.19
四、固定资产减值准备累计		
金额合计		
其中：房屋、建筑物		
机器设备		
运输工具		
办公设备及其他		
五、固定资产账面价值合计	<u>207,742,368.09</u>	<u>359,712,260.02</u>
其中：房屋建筑物	128,848,980.27	179,514,807.24
机器设备	73,010,082.11	170,305,028.27
运输设备	2,965,322.72	3,206,026.32
电子设备及其他设备	2,917,982.99	6,686,398.19

注 1：本期由在建工程转入固定资产原价为 129,935,793.68 元；截止 2011 年 12 月 31 日，新增房屋建筑物尚未办理产权证书。

注 2：固定资产原价期末余额较期初余额增加 170,730,968.01 元、增长 60.33%，主要原因随着募投项目的不断实施，致使达到预定可使用状态的机器设备及厂房等房屋建筑物增加。

9. 在建工程

(1) 在建工程余额

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	减 值 准 备	账面余额	减 值 准 备
麓谷工程(博云新材)	15,405,462.94	15,405,462.94	17,671,482.73	17,671,482.73
麓谷产业化基地汽车项目(博云汽车)	31,940,485.62	31,940,485.62	64,834,920.30	64,834,920.30
在安装设备（博云新材及博云东方）	15,831,442.71	15,831,442.71	7,749,024.85	7,749,024.85
高性能汽车制动材料研发生产项目基地（博云兴达）	10,907,564.30	10,907,564.30	748,367.66	748,367.66
研发中心(博云新材)	1,486,994.00	1,486,994.00		
神州数码易飞管理软件	325,259.83	325,259.83	258,276.92	258,276.92
青山工程			516,866.00	516,866.00
公共服务平台项目			314,784.00	314,784.00
合 计	<u>75,897,209.40</u>	<u>75,897,209.40</u>	<u>92,093,722.46</u>	<u>92,093,722.46</u>

(2) 重大在建工程项目变化情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算的比例 (%)
麓谷工程(博云新材)	200,000,000.00	17,671,482.73	6,172,792.95	8,438,812.74		11.92
麓谷产业化基地汽车项目 (博云汽车)	150,000,000.00	64,834,920.30	32,813,460.97	65,707,895.65		65.10
在安装设备(博云新材及 博云东方)		7,749,024.85	56,930,284.12	48,847,866.26		
高性能汽车制动材料研发 生产项目基地(博云兴达)	25,801,008.01	748,367.66	10,327,208.30	168,011.66		42.93
青山工程	6,000,000.00	516,866.00	5,941,557.37	6,458,423.37		107.64
合计	<u>381,801,008.01</u>	<u>91,520,661.54</u>	<u>112,185,303.71</u>	<u>129,621,009.68</u>		

接上表:

工程进度 (%)	利息资本化 金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源	期末数
11.92				自筹	15,405,462.94
65.10	1,883,507.96	1,883,507.96	6.65	募集资金与自 筹	31,940,485.62
				募集资金与自 筹	15,831,442.71
42.93				自筹	10,907,564.30
11.92				自筹	
	<u>1,883,507.96</u>	<u>1,883,507.96</u>			<u>74,084,955.57</u>

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>67,896,999.38</u>	<u>17,974,329.48</u>		<u>85,871,328.86</u>
1、土地使用权	34,368,053.50	12,901,020.00		47,269,073.50
2、飞机刹车副研制技术	10,765,272.86	1,359,356.72		12,124,629.58
3、C/C 复合材料研制技术	9,928,052.73			9,928,052.73
4、高性能模具材料研制技 术	4,089,588.20	3,614,424.76		7,704,012.96

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、汽车刹车片研制技术	5,930,516.19			5,930,516.19
6、硬质合金后处理强化技术	500,000.00			500,000.00
7、软件	187,515.90	99,528.00		287,043.90
8、挤压成型技术	1,000,000.00			1,000,000.00
9、合金新工艺技术	1,000,000.00			1,000,000.00
10、局域网开发	128,000.00			128,000.00
二、累计摊销额合计	<u>9,039,498.98</u>	<u>3,907,560.02</u>		<u>12,947,059.00</u>
1、土地使用权	4,359,045.71	687,360.00		5,046,405.71
2、飞机刹车副研制技术	1,166,236.87	1,087,855.28		2,254,092.15
3、C/C 复合材料研制技术	82,733.77	992,805.28		1,075,539.05
4、高性能模具材料研制技术	232,470.02	439,079.01		671,549.03
5、汽车刹车片研制技术	908,503.03	593,051.63		1,501,554.66
6、硬质合金后处理强化技术	50,000.04	50,000.04		100,000.08
7、软件	112,509.54	57,408.78		169,918.32
8、挤压成型技术	1,000,000.00			1,000,000.00
9、合金新工艺技术	1,000,000.00			1,000,000.00
10、局域网开发	128,000.00			128,000.00
三、账面净值金额合计	<u>58,857,500.40</u>			<u>72,924,269.86</u>
1、土地使用权	30,009,007.79			42,222,667.79
2、飞机刹车副研制技术	9,599,035.99			9,870,537.43
3、C/C 复合材料研制技术	9,845,318.96			8,852,513.68
4、高性能模具材料研制技术	3,857,118.18			7,032,463.93
5、汽车刹车片研制技术	5,022,013.16			4,428,961.53
6、硬质合金后处理强化技术	449,999.96			399,999.92
7、软件	75,006.36			117,125.58
8、挤压成型技术				
9、合金新工艺技术				
10、局域网开发				
四、减值准备累计金额合计				

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
五、无形资产账面价值合计	<u>58,857,500.40</u>			<u>72,924,269.86</u>
1、土地使用权	30,009,007.79			42,222,667.79
2、飞机刹车副研制技术	9,599,035.99			9,870,537.43
3、C/C 复合材料研制技术	9,845,318.96			8,852,513.68
4、高性能模具材料研制技术	3,857,118.18			7,032,463.93
5、汽车刹车片研制技术	5,022,013.16			4,428,961.53
6、硬质合金后处理强化技术	449,999.96			399,999.92
7、软件	75,006.36			117,125.58
8、挤压成型技术				
9、合金新工艺技术				
10、局域网开发				

注：本期摊销额3,907,560.03元。

(2) 公司内部研究开发项目支出

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			计入当期费用	确认为无形资产	
研究支出		890,873.19	890,873.19		
开发支出	18,597,833.78	9,871,395.91	2,003,025.67	4,973,781.48	21,492,422.54
合 计	<u>18,597,833.78</u>	<u>10,762,269.10</u>	<u>2,893,898.86</u>	<u>4,973,781.48</u>	<u>21,492,422.54</u>

注：本期开发支出增加额主要为期初项目的继续投入，减少金额为将预计不能给公司产生经济利益的开发支出项目余额一次性计入损益。本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为91.72%。通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为41.39%。

11. 商誉

(1) 按明细列示

被投资单位名称	形成来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
湖南博云汽车制动材料有限公司	非同一控制下企业合并	1,846,432.95			1,846,432.95	
合 计		<u>1,846,432.95</u>			<u>1,846,432.95</u>	

被投资单位名称	形成来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
---------	------	------	------	------	------	--------

(2) 经测试，本期无需计提减值准备。

12. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费		4,128,906.67	22,938.37		4,105,968.30	
合计		<u>4,128,906.67</u>	<u>22,938.37</u>		<u>4,105,968.30</u>	

注：长期待摊费用原值期末比期初增加 4,128,906.67 元，为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司本期迁入麓谷基地办公，新增办公楼等房屋装修款。

13. 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
一、递延所得税资产	<u>1,059,322.01</u>	<u>751,680.56</u>
坏账准备	646,899.29	646,899.29
存货跌价准备	412,422.72	104,781.27
二、递延所得税负债	<u>313,906.71</u>	<u>1,438,027.90</u>
研发支出	313,906.71	1,438,027.90

注：递延所得税资产期末余额较期初增加 307,641.45 元、增长 40.93%，增长原因为本期计提的存货跌价准备增加致使相应确认的递延所得税资产增加；递延所得税负债期末余额较期初减少 1,124,121.19 元、减幅 78.17%，减少的原因为开发支出项目已转入无形资产核算或一次性计入了损益，相应开发支出项目的递延所得税负债予以转销。

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
坏账准备	11,245,708.21	9,097,438.92
可抵扣亏损	1,560,678.92	903,352.27
合计	<u>12,806,387.13</u>	<u>10,000,791.19</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2015	878,580.56	903,352.27	
2016	682,098.36		
合 计	<u>1,560,678.92</u>	<u>903,352.27</u>	

注：2015 年度到期的可抵扣亏损为子公司湖南博云汽车制动材料有限公司子公司湖南博云兴达制动材料有限公司可结转以后年度可弥补亏损；2016 年到期的可抵扣亏损为湖南博云汽车制动材料有限公司 2011 年度形成的可结转以后年度可弥补亏损。

(4) 引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

项 目	期末对应的暂时性差异金额	期初对应的暂时性差异金额
一、递延所得税资产	<u>7,062,146.64</u>	<u>5,011,203.67</u>
坏账准备	4,312,661.90	4,312,661.90
存货减值	2,749,484.74	698,541.77
二、递延所得税负债	<u>2,092,711.40</u>	<u>9,586,852.67</u>
研发支出	2,092,711.40	9,586,852.67

14. 资产减值准备

项 目	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			转回	转销	合计	
坏账准备	13,410,100.82	2,148,269.29				15,558,370.11
存货跌价准备	698,541.77	2,050,942.97				2,749,484.74
合 计	<u>14,108,642.59</u>	<u>4,199,212.26</u>				<u>18,307,854.85</u>

15. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
一、用于担保的资产	<u>36,391,263.93</u>	<u>61,682,373.76</u>	<u>36,391,263.93</u>	<u>61,682,373.76</u>
房屋建筑物	36,391,263.93	39,150,609.41	36,391,263.93	39,150,609.41
在建工程		12,987,871.02		12,987,871.02
土地使用权		9,543,893.33		9,543,893.33
二、其他原因造成所有权受到限制的资产	<u>12,379,350.11</u>	<u>18,747,258.51</u>	<u>3,137,633.00</u>	<u>27,988,975.62</u>
银行承兑汇票保证金	8,550,168.51	9,213,558.26		17,763,726.77
国际信用证保证金	3,829,181.60		3,137,633.00	691,548.60
保函保证金		2,317,500.00		2,317,500.00
已质押的应收票据		7,216,200.25		7,216,200.25

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
合 计	<u>48,770,614.04</u>	<u>80,429,632.27</u>	<u>39,528,896.93</u>	<u>89,671,349.38</u>

注 1：用于担保的资产本期减少金额，为本公司从中国建设银行股份有限公司长沙市河西支行以房屋作抵押的借款本期已归还，相应抵押已解除。

注 2：用于担保的资产本期增加，详见本附注“十、抵押、质押和担保事项”。

16.短期借款

(1) 借款类别

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款		10,000,000.00
保证借款	85,000,000.00	75,100,000.00
信用借款	3,000,000.00	
合 计	<u>88,000,000.00</u>	<u>85,100,000.00</u>

(2) 期末保证借款情况详见本附注“十四、其他事项”。

17.应付票据

(1) 按种类列示

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	48,942,338.36	28,500,000.00
合 计	<u>48,942,338.36</u>	<u>28,500,000.00</u>

注：下一会计期间将到期的金额 48,942,338.36 元。

(2) 期末余额较期初增加 20,442,338.36 元、增长 71.73%，增长的原因为子公司湖南博云汽车制动材料有限公司及湖南博云东方粉末冶金有限公司采购货物用票据结算增加。

18.应付账款

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	76,492,375.38	92.22	43,165,422.42	92.32
1-2 年(含 2 年)	5,078,663.46	6.12	2,095,265.72	4.48
2-3 年(含 3 年)	270,268.04	0.33	785,772.72	1.68
3 年以上	1,100,178.10	1.33	708,564.76	1.52
合 计	<u>82,941,484.98</u>	<u>100.00</u>	<u>46,755,025.62</u>	<u>100</u>

(2) 本报告期应付账款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况

单位名称	期末余额	期初余额
长沙壹纳光电材料有限公司	157,152.34	
合计	<u>157,152.34</u>	

(3) 期末余额比期初余额增加 36,186,459.36 元、增加 77.40%，主要原因为本公司及子公司应付材料采购款、工程款及设备款增加。

19. 预收款项

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	6,747,211.67	86.19	11,751,194.17	98.77
1-2 年(含 2 年)	1,027,713.79	13.13	121,170.14	1.02
2-3 年(含 3 年)	49,362.04	0.63	21,393.11	0.18
3 年以上	3,785.00	0.05	3,504.33	0.03
合计	<u>7,828,072.50</u>	<u>100.00</u>	<u>11,897,261.75</u>	<u>100</u>

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
湖南金博复合材料科技有限公司		420,900.00
中南大学	211,831.36	211,831.36
合计	<u>211,831.36</u>	<u>632,731.36</u>

(3) 期末余额较期初减少 4,069,189.25 元、减幅 34.20%，主要原因为本公司期初预收款项于本期符合收入确认条件而转销。

20. 应付职工薪酬

(1) 按类别列示

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴			33,838,864.21	1,971,858.65
	2,543,016.42	33,267,706.44		
二、职工福利费		1,654,406.23	1,654,406.23	
三、社会保险费		3,070,805.03	3,070,805.03	

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
其中：1. 医疗保险费		764,589.83	764,589.83	
2. 基本养老保险费		2,088,019.29	2,088,019.29	
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		131,563.71	131,563.71	
5. 工伤保险费		50,851.17	50,851.17	
6. 生育保险费		35,781.03	35,781.03	
四、住房公积金		332,623.50	332,623.50	
五、工会经费	3,755.00	294,079.95	283,975.53	13,859.42
六、职工教育经费	311,185.89	547,812.25	340,406.70	518,591.44
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	<u>2,857,957.31</u>	<u>39,167,433.40</u>	<u>39,521,081.20</u>	<u>2,504,309.51</u>

(2) 期末应付职工薪酬中工资、奖金、津贴和补贴项主要为本公司及子公司本期计提的 12 月份工资和 2011 度奖金，大部分已于本财务报表批准报出日前支付。

21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	6,474,016.97	4,312,756.96
2. 增值税	-4,074,907.14	-2,103,735.61
3. 营业税	13,000.00	337,850.00
4. 土地使用税	209,573.84	55,755.34
5. 房产税		58,093.21
6. 城市维护建设税	172,985.31	241,715.06
7. 教育附加	115,558.74	164,912.32
8. 代扣代缴个人所得税	30,501.94	147,904.09
合 计	<u>2,940,729.66</u>	<u>3,215,251.37</u>

22. 其他应付款

(1) 按账龄列示

账 龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
-----	------	--------	------	--------

1年以内(含1年)	9,730,434.40	98.89	1,031,638.54	71.32
1-2年(含2年)	48,842.44	0.50	365,729.00	25.28
2-3年(含3年)	55,647.31	0.57	300.00	0.02
3年以上	3,750.00	0.04	48,899.35	3.38
合计	<u>9,838,674.15</u>	<u>100</u>	<u>1,446,566.89</u>	<u>100</u>

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

(3) 期末余额较期初增加8,392,107.26元、增长5.80倍，主要原因为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司子公司湖南博云兴达制动材料有限公司期末尚未支付的土地款增加8,320,000.00元。

23. 长期借款

(1) 按类别列示

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	60,000,000.00	
合计	<u>60,000,000.00</u>	

注：长期借款期末余额，均为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司因固定资产投资的需要而新增的借款。

(2) 长期借款情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末余额		
			利率(%)	币种	本币金额
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年8月23日	2016年8月22日	6.90	人民币	20,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年9月7日	2016年9月6日	6.90	人民币	5,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年9月16日	2016年9月15日	6.90	人民币	10,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年9月27日	2016年9月26日	6.90	人民币	15,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年12月6日	2016年12月5日	7.59	人民币	5,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	2011年12月26日	2016年12月25日	7.59	人民币	5,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末余额		
			利率(%)	币种	本币金额
合 计					<u>60,000,000.00</u>

(3) 抵押情况详见本附注“十、抵押、质押和担保事项”。

24.专项应付款

(1) 按种类列示

种 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
C/C复合材料技术产业化项目专项资金	20,500,000.00			20,500,000.00
国产碳纤维增强、低成本、高性能碳/碳复合材料产业化项目	6,220,000.00			6,220,000.00
航空航天用炭炭复合材料高技术产业化项目		5,000,000.00		5,000,000.00
合 计	<u>26,720,000.00</u>	<u>5,000,000.00</u>		<u>31,720,000.00</u>

(2) 根据湖南省发展和改革委员会 2011 年 9 月《关于转发下达 2011 年第二批产业技术研究与开发资金高技术产业发展项目投资计划的通知》(湘发改高技[2011]1414 号)文件、长沙市财政局《关于下达 2011 年中央财政补助第一批高技术产业发展项目产业技术研究与开发资金的通知》(长财企指[2011]48 号)文件, 国家补助 500 万元资金, 用于建设年产 50 吨高性能炭/炭复合材料生产线, 本公司于 2011 年 10 月收到上述专项资金 500 万元, 因建设项目内容与专项应付款中其他两项目相同, 故将收到的款项在专项应付款中核算。

25.其他非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
递延收益:		
1.环保型、高性能汽车刹车片高技术产业化示范工程专项资金	4,605,254.98	5,313,755.98
2.汽车制动检测中心建设专项资金	2,924,444.38	3,342,222.22
3.长沙国家科技兴贸出口创新基地公共服务平台建设资金	2,700,000.00	3,000,000.00
合 计	<u>10,229,699.36</u>	<u>11,655,978.20</u>

注: 其他非流动负债期末余额均为与资产相关的政府补助, 本期减少额均为按相应资产预计使用年限分期转为营业外收入的金额。

26.股本

项 目	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)

项 目	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
一、有限售条件股份	80,186,000.00	37.47		600,000.00	79,586,000.00	37.19
1.国家持股						
2.国有法人持股	69,248,000.00	32.36			69,248,000.00	32.36
3.其他内资持股	10,938,000.00	5.11		600,000.00	10,338,000.00	4.83
其中：境内法人持股						
境内自然人持股	10,938,000.00	5.11		600,000.00	10,338,000.00	4.83
4.境外持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股	133,814,000.0		600,000.0		134,414,000.00	62.81
份	0	62.53	0			
1.人民币普通股	133,814,000.0		600,000.0		134,414,000.00	62.81
	0	62.53	0			
2.境内上市外资股						
3.境外上市外资股						
4.其他						
股份合计	214,000,000.0		600,000.0		214,000,000.00	100
	0	100	0	600,000.00		

27.资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因、依据
股本溢价	262,132,288.19		242,267.11	261,890,021.08	
其他资本公积	44,466.60			44,466.60	
合 计	262,176,754.79		242,267.11	261,934,487.68	

注：子公司湖南博云汽车制动材料有限公司因收购其子公司湖南博云兴达制动材料有限公司少数股东股权及对该公司增资，减少资本溢价 261,648.48 元，按持股比例计算，归属于本公司的份额为-242,267.11 元。

28.盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因、依据

法定盈余公积	13,294,978.35	3,201,157.45	16,496,135.80	按净利润 10%计提
合计	<u>13,294,978.35</u>	<u>3,201,157.45</u>	<u>16,496,135.80</u>	

29.未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末余额	68,952,316.17	98,679,305.57
加：会计政策变更		
前期会计差错		
本期期初余额	68,952,316.17	98,679,305.57
本期增加	36,366,876.12	25,868,932.65
其中：归属于母公司所有者的净利润	36,366,876.12	25,868,932.65
本期减少	3,201,157.45	55,595,922.05
其中：提取法定盈余公积	3,201,157.45	2,095,922.05
分配普通股股利		5,350,000.00
转作股本的普通股股利		48,150,000.00
期末余额	<u>102,118,034.84</u>	<u>68,952,316.17</u>

30.营业收入及营业成本

(1) 营业收入、成本

收入、成本类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	298,083,187.28	204,338,880.16	218,095,683.61	145,541,958.66
合计	<u>298,083,187.28</u>	<u>204,338,880.16</u>	<u>218,095,683.61</u>	<u>145,541,958.66</u>

注：本期营业收入较上期增加79,987,503.67元、增长36.68%，主要原因为随着公司募投项目的实施，募投项目效益逐步得到释放，主要为碳碳复合材料及高性能模具材料产品收入的增长。本期营业成本较上期增加58,796,921.50元、增长40.40%，原因为随收入增长而增长。

(2) 营业收入、成本（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空航天及民用碳\碳复合材料	118,847,942.73	57,830,187.43	73,177,053.27	32,729,356.51
汽车刹车片	77,441,639.09	64,002,912.37	84,812,001.86	66,817,889.67
粉末冶金	101,793,605.46	82,505,780.36	60,106,628.48	45,994,712.48

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	<u>298,083,187.28</u>	<u>204,338,880.16</u>	<u>218,095,683.61</u>	<u>145,541,958.66</u>

(3) 营业收入、成本（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机刹车副	52,552,533.32	19,457,645.53	43,458,750.07	17,540,370.32
航天及民用碳/碳复合材料等	66,295,409.41	38,372,541.90	29,718,303.20	15,188,986.19
环保型高性能汽车刹车材料	77,441,639.09	64,002,912.37	84,812,001.86	66,817,889.67
高性能模具材料	101,793,605.46	82,505,780.36	58,781,500.28	44,708,558.64
其他粉末冶金材料			1,325,128.20	1,286,153.84
合计	<u>298,083,187.28</u>	<u>204,338,880.16</u>	<u>218,095,683.61</u>	<u>145,541,958.66</u>

(4) 营业收入、成本（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内销售	290,822,735.22	197,827,541.35	211,542,052.16	140,881,543.85
境外销售	7,260,452.06	6,511,338.81	6,553,631.45	4,660,414.81
合计	<u>298,083,187.28</u>	<u>204,338,880.16</u>	<u>218,095,683.61</u>	<u>145,541,958.66</u>

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
浙江亚太机电股份有限公司	17,319,393.95	5.81
厦门航空公司	17,025,876.92	5.71
亚洲硅业（青海）有限公司	11,857,070.68	3.98
军方 2	8,512,820.51	2.86
广州军湘汽车配件有限公司	7,907,307.61	2.65
合计	<u>62,622,469.67</u>	<u>21.01</u>

31. 营业税金及附加

项目	计缴标准（%）	本期金额	上期金额
营业税	5	18,150.00	5,000.00
城市维护建设税	7	232,546.36	451,164.10
教育费附加	4.5;5	164,809.02	295,657.17

项 目	计缴标准 (%)	本期金额	上期金额
合 计		<u>415,505.38</u>	<u>751,821.27</u>

注：本期营业税金及附加较上期减少 336,315.89 元、减幅 44.73%，主要原因为本期募投项目大量采购设备，相应设备的进项税额大幅增加，致使应交增值税大幅减少。

32.销售费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	3,599,225.14	2,972,173.70
交通运输费	3,946,641.54	3,063,565.74
差旅费	2,219,042.33	2,039,623.23
技术咨询及服务	1,206,814.80	1,731,466.66
展览及广告宣传费	849,604.99	750,172.43
业务招待费	908,994.46	1,502,687.37
周转材料耗用	510,740.78	385,221.13
其他	909,882.67	1,619,870.61
合 计	<u>14,150,946.71</u>	<u>14,064,780.87</u>

33.管理费用

项 目	本期金额	上期金额
人工成本	8,433,017.20	5,943,746.24
无形资产摊销	3,907,560.02	2,893,112.60
折旧费	3,190,337.63	3,062,206.63
办公费及会务费	1,908,511.80	1,830,743.42
税金	1,345,082.92	1,909,596.81
用车费	810,879.22	766,075.47
业务招待费	1,002,270.67	1,829,631.66
差旅费	1,064,841.49	1,159,405.91
中介费用	670,126.00	475,000.00
研究开发费	2,893,898.86	
其他	2,997,591.77	1,988,808.32
合 计	<u>28,224,117.58</u>	<u>21,858,327.06</u>

34.财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	5,551,635.47	4,238,685.72

减：利息收入	752,079.67	1,591,086.43
加：汇兑损失（减汇兑收益）	10,655.98	-6,197.37
其他	317,778.07	45,704.31
合 计	<u>5,127,989.85</u>	<u>2,687,106.23</u>

注：本期财务费用较上期增加 2,440,883.62 元、增长 90.84%，主要原因为：本期平均占用短期借款金额较上期大幅增长以及银行贷款利率不断提高，致使利息支出较上期大幅增长；随着募投项目的实施、募集资金的大量使用，致使利息收入较上期大幅减少。

35.资产减值损失

（1）按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	2,148,269.29	2,527,357.65
存货跌价准备	2,050,942.97	
合 计	<u>4,199,212.26</u>	<u>2,527,357.65</u>

（2）本期资产减值损失较上期增加 1,671,854.61 元、增长 66.15%，增长的主要原因为存货跌价准备增加。

36.投资收益

（1）按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-56,356.33	
合 计	<u>-56,356.33</u>	

（2）按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原 因
杭州云博复合材料有限公司	-56,356.33		新增
合 计	<u>-56,356.33</u>		

（3）投资收益本期金额，为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司本期对杭州云博复合材料有限公司增资，增资后取得该公司30%股权，并对该公司具有重大影响，按权益法核算对该公司的长期股权投资。

37.营业外收入

（1）按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1. 处置非流动资产利得小计	<u>174,609.22</u>	<u>7,570.00</u>	<u>174,609.22</u>
其中：处置固定资产利得	174,609.22	7,570.00	174,609.22
2. 政府补助	2,763,759.84	2,683,278.78	2,763,759.84
3. 其他	132,880.92	394,680.75	132,880.92
合 计	<u>3,071,249.98</u>	<u>3,085,529.53</u>	<u>3,071,249.98</u>

(2) 政府补助明细

项 目	本期金额	上期金额	来源和依据
1、ITO 财政补贴	10,000.00		长沙市国库集中支付局拨入
2、专利实施奖、纳税奖	10,000.00	21,000.00	长沙市财政局高新区分局
3、创新基金奖	172,000.00		长沙市财政局高新分局拨入
4、市财政上市扶持资金		300,000.00	长沙市财政局
5、棒材开发项目补助	600,000.00		长财企指【2008】68 号
6、“劳动关系和谐企业”荣誉称号奖	2,000.00		高新区管委会拨入
7、节能专项奖		80,000.00	长财企指[2009]22 号、长财企指[2010]27 号文件,
8、新型半金属陶瓷基刹车片研制及产业化补助		150,000.00	长沙市科技局
9、2008 纳税过百万奖励		6,000.00	长沙市岳麓区地方税务局
10、风力发电机用混杂纤维增强金属基摩擦片技术与开发	390,000.00		韶山市财政局拨入
11、财政局拨款	100,000.00		高新区财政局
12、递延收益转入	1,426,278.84	1,126,278.78	
13、科技基础条件平台建设专项款		100,000.00	长沙市科技局
14、新材料研发平台建设项目款		500,000.00	长沙市财政局
15、2010 年产业成果项目补助资金		400,000.00	长沙市财政局
16、应用技术与开发补助	20,000.00		韶山市财政局拨入
17、第一批中小企业补助资金	16,900.00		长沙商务局
18、人才引进补贴款	12,581.00		长沙市人才服务中心
19、承接产业转移发展加工贸易资金	4,000.00		长沙市商务局
合 计	<u>2,763,759.84</u>	<u>2,683,278.78</u>	

38.营业外支出

(1) 按项目列示

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1.处置非流动资产损失小计	<u>75,901.62</u>	<u>233,160.79</u>	<u>75,901.62</u>
其中：处置固定资产损失	75,901.62	233,160.79	75,901.62
2.公益性捐款		1,000,000.00	
3.其他	47,072.41	10,000.00	47,072.41
合计	<u>122,974.03</u>	<u>1,243,160.79</u>	<u>122,974.03</u>

(2) 本期营业外支出较上期减少 1,120,186.76 元、减幅 90.11%，主要原因为公司上期玉树地震捐款 1,000,000.00 元。

39.所得税费用

(1) 所得税费用（收益）的组成

项目	本期金额	上期金额
所得税费用	<u>6,180,989.89</u>	<u>5,400,237.11</u>
其中：当期所得税	7,612,752.53	5,470,972.84
递延所得税	-1,431,762.64	-70,735.73

(2) 所得税费用（收益）与会计利润的关系

项目	本期金额	上期金额
利润总额	44,518,454.96	32,506,700.61
按法定税率计算的税项（25%）	11,129,613.74	8,126,675.15
优惠税率的影响（10%）	-4,451,845.50	-3,250,670.06
不可抵扣的税项费用	808,081.12	599,173.02
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	115,780.83	102,069.87
免税收入		-106,275.15
对以前期间当期所得税的调整	11,122.34	
法定税率与计算可抵扣暂时性差异税率差异影响的递延所得税资产	-1,431,762.64	-70,735.72
所得税费用	<u>6,180,989.89</u>	<u>5,400,237.11</u>

40.收到或支付的其他与经营活动有关的现金

大额项目	本期金额	上期金额
一、收到的其他与经营活动有关的现金	<u>11,407,803.22</u>	<u>12,972,432.43</u>

大额项目	本期金额	上期金额
其中：政府补助	6,337,481.00	11,381,346.00
利息收入	752,079.67	1,591,086.43
收回往来款及海关保证金等	4,318,242.55	
二、支付的其他与经营活动有关的现金	<u>32,491,261.59</u>	<u>26,511,424.40</u>
其中：技术咨询及服务费	1,206,814.80	1,731,466.66
园区绿化及管理费	1,103,864.38	1,094,635.10
业务招待费	1,911,265.13	3,332,319.03
差旅费	3,283,883.82	3,199,029.14
交通运输费	3,946,641.54	3,063,565.74
展览及广告宣传费	849,604.99	750,172.43
用车费	810,879.22	766,075.47
支付往来款及海关保证金	1,475,179.45	5,078,273.96
办公费及会务费	1,908,511.80	1,830,743.42
技术开发费	890,873.19	
中介费用	670,126.00	475,000.00
银行承兑汇票保证金	11,531,058.26	1,990,168.51
其他	2,902,559.01	3,199,974.94

41.收到或支付的其他与投资活动有关的现金

大额项目	本期金额	上期金额
一、收到的其他与投资活动有关的现金	<u>3,137,633.00</u>	<u>7,909,818.40</u>
用于购买设备的国际信用证保证金减少	3,137,633.00	7,909,818.40
二、支付的其他与投资活动有关的现金		

42.收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

大额项目	本期金额	上期金额
一、收到的其他与筹资活动有关的现金		
二、支付的其他与筹资活动有关的现金		<u>1,000,000.00</u>
捐赠支出		1,000,000.00

43.将净利润调节为经营活动现金流量净额

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

净利润	38,337,465.08	27,106,463.50
加：资产减值准备	4,199,212.26	2,527,357.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,409,408.82	16,545,252.94
无形资产摊销	3,907,560.02	2,893,112.60
长期待摊费用摊销	22,938.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		225,590.79
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-98,707.60	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	5,552,258.21	4,232,488.35
投资损失（收益以“－”号填列）	56,356.33	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-307,641.45	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,124,121.19	-70,735.73
存货的减少（增加以“－”号填列）	-75,002,761.01	-33,722,622.71
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,110,086.84	-58,679,884.18
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	55,881,815.98	57,253,857.67
其他	1,934,839.94	1,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>46,658,536.92</u>	<u>19,310,880.88</u>
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	72,600,716.45	116,157,259.73
减：现金的期初余额	116,157,259.73	204,524,895.10
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	<u>-43,556,543.28</u>	<u>-88,367,635.37</u>

注：期末货币资金余额为 93,373,491.82 元，上表中的现金期末余额 72,600,716.45 元，差额 20,772,775.37 元，原因为期末货币资金余额中银行承兑汇票保证金 17,763,726.77 元、保函保证金 2,317,500.00 元、购买国外设备的国际信用证保证金 691,548.60 元不符合现金的定义。

44. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
一、现金	72,600,716.45	116,157,259.73
其中：1.库存现金	106,548.43	298,120.33
2.可随时用于支付地银行存款	72,494,168.02	115,830,821.24
3.可随时用于支付的其他货币资金		28,318.16
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>72,600,716.4</u>	<u>116,157,259.73</u>
	<u>5</u>	

九、关联方关系及其交易

1.一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- 1) 本公司的母公司；
- 2) 本公司的子公司；
- 3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- 5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- 6) 本公司的合营企业；
- 7) 本公司的联营企业；
- 8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2.本公司的母公司有关信息

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	有限责任公司	湖南省长沙市	蒋辉珍	研究、开发、生产	20,000

接上表：

母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
17.34	30.81	中南大学	44880512-2

3.本公司的子公司情况

企业名称	企业类型	注册地	法人代表
湖南博云汽车制动材料有限公司	有限责任公司	长沙高新技术产业开发区麓松路 500 号	蒋辉珍
湖南博云东方粉末冶金有限公司	有限责任公司	长沙市高新技术产业开发区咸家湖路 2 号	蒋辉珍

接上表：

业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
制造业	13,500	92.59	92.59
制造业	6,000	69.00	69.00

4.本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	组织机构代码	其他关联方与本公司关系
中国航空器材集团公司	71093029-6	持股 5%以上的股东
湖南金博复合材料科技有限公司	77448585-7	同一母公司
长沙鑫航机轮刹车有限公司	75801361-4	参股企业(股比 8.24%)
长沙壹纳光电材料有限公司	68952844-5	同一母公司

5.关联方交易

(1) 购销交易

交易类型	企业名称	关联方关系性质	交易金额 (万元)	交易金额占公司同类交易总额的比例 (%)	未结算项目金额(万元)	未结算项目金额坏账准备金额 (万元)	定价政策
一、购买商品、接受劳务的关联交易							
材料采购	长沙壹纳光电材料有限公司	同一母公司	92.44	8.28	15.72		市场价格
二、销售商品、提供劳务的关联交易							
产品销售	湖南金博复合材料科技有限公司	同一母公司	40.00	0.72			协议价格

(2) 关联方应收情况

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	中国航空器材集团公司	1,267,869.00	1,267,869.00
预付款项	长沙鑫航机轮刹车有限公司	800,000.00	
其他应收款	中南大学	202,810.00	
应付账款	长沙壹纳光电材料有限公司	157,152.34	
预收款项	湖南金博复合材料科技有限公司		420,900.00
预收款项	中南大学	211,831.36	211,831.36

十、抵押、质押和担保事项

1.2011年5月23日,本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“YZ66012011280519”抵押合同,为该行向湖南博云汽车制动材料有限公司提供的额度为6,000万元人民币的贷款提供担保。抵押资产为该公司岳麓区麓松路500号公司的3号厂房、4号厂房、5号厂房、6号厂房、食堂和倒班宿舍已完工部分及整栋所占用范围内的55,775.34平方米、权证号为“长国用(2007)第002503号”国有土地使用权。截止2011年12月31日,湖南博云汽车制动材料有限公司从该行取得长期借款余额为6,000万元。

2.截止2011年12月31日,本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司应付票据余额1,204.23万元,银行承兑汇票保证金余额602.37万元,差额601.86万元,由湖南博云汽车制动材料有限公司用应收票据提供质押,期末质押的应收票据余额721.62万元。

十一、承诺事项

截至资产负债表日,本公司无需披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

截止本财务报表批准报出日,本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十三、分部报告

本公司业务分航空航天产品及碳/碳复合材料业务、汽车刹车片业务、粉末冶金业务,因这三种业务具有不同的风险及报酬,故本公司将上述三种业务分成三个分部。

金额单位:人民币万元

项目	航空航天及碳碳复	汽车刹车片业务	粉末冶金业务
----	----------	---------	--------

合
材料业务

	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	11,884.79	7,317.71	7,744.17	8,481.20	10,179.36	6,010.66
二、分部间交易收入		145.50				
三、对联营企业及合营企业的 投资收益			-5.64			
四、资产减值损失	399.83	101.93	-25.82	133.41	58.41	17.4
五、折旧费及摊销费	1,354.12	1,109.53	575.11	417.59	504.76	416.72
六、利润总额（亏损总额）	3,719.16	2,493.56	-83.79	139.40	803.98	617.71
七、所得税费用	518.00	397.64	-24.33	44.68	124.43	97.70
八、净利润（净亏损）	3,201.16	2,095.92	-59.46	94.72	679.55	520.01
九、资产总额	50,625.85	45,985.46	30,457.58	22,881.33	17,491.74	13,504.16
十、负债总额	9,621.52	6,374.58	5,619.46	4,304.73	4,703.55	2,875.49
十一、其他重要的非现金项目						
1、折旧费和摊销费以外的其 他非现金费用	399.83	101.93	-25.82	133.41	58.41	17.40
2、对联营企业和合营企业的 长期股权投资			301.18			
3、长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	4,854.18	1,507.19	8,244.67	6,621.70	2,585.21	724.78

接上表

项 目	未分配		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入					<u>29,808.32</u>	<u>21,809.57</u>
二、分部间交易收入				-145.50		
三、对联营企业及合营企业 的投资收益					<u>-5.64</u>	
四、资产减值损失			-12.50		<u>419.92</u>	<u>252.74</u>
五、折旧费及摊销费					<u>2,433.99</u>	<u>1,943.84</u>
六、利润总额（亏损总额）			12.50		<u>4,451.85</u>	<u>3,250.67</u>
七、所得税费用					<u>618.10</u>	<u>540.02</u>
八、净利润（净亏损）			12.50		<u>3,833.75</u>	<u>2,710.65</u>
九、资产总额	18,400.19	18,068.24	-17,905.93	-17,918.43	<u>99,069.43</u>	<u>82,520.76</u>

项 目	未分配		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
十、负债总额	14,831.39	8,653.80	-250.00	-250.00	<u>34,525.92</u>	<u>21,958.60</u>
十一、其他重要的非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用			-12.50		<u>419.92</u>	<u>252.74</u>
2、对联营企业和合营企业的长期股权投资					<u>301.18</u>	
3、长期股权投资以外的其他非流动资产增加额					<u>15,684.07</u>	<u>8,853.67</u>

十四、其他事项

1.2011年8月，本公司与招商银行股份有限公司长沙分行出具了编号为“60DB110355”最高额不可撤销担保书，为该行向本公司子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为4,000万元人民币的授信提供连带责任保证，授信期间为2011年8月24日至2012年8月23日。截止2011年12月31日，湖南博云东方粉末冶金有限公司从该行取得的短期借款余额为1,000万元；应付票据余额1,340万元，承兑汇票保证金469万元，实际提供担保的应付票据871万元；合计担保金额为1,871万元。

2.2011年12月，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“ZB66012011281313”最高额保证合同，为该行向本公司子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为3,000万元人民币的授信提供连带责任保证，授信期间为2011年8月2日至2012年8月2日。截止2011年12月31日，湖南博云东方粉末冶金有限公司从该行取得的短期借款余额为2,500万元。

3.2011年7月，本公司与建设银行股份有限公司长沙中大支行签订了最高额保证合同，为该行向本公司子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为3,000万元人民币的授信提供连带责任保证。截止2011年12月31日，湖南博云东方粉末冶金有限公司由该行承兑的应付票据余额2,350万元，承兑汇票保证金705万元，本公司实际提供担保的应付票据1,645万元。

3.2011年8月，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订了最高额保证合同，为本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司从该行获取的贷款、银票以及形成的各类或有负债等4,000万元授信提供连带责任保证，保证期间为2011年8月2日至2012年8月2日。截止2011年12月31日，湖南博云汽车制动材料有限公司从该行取得的短期借款余额为4,000万元。

4.2011年9月，本公司向招商银行股份有限公司长沙分行出具了编号为“60DB110366”最高额不可撤销担保书，为该行向本公司子公司湖南博云汽车制动材料有限公司提供的最高额度为4,000万元人民币的授信提供连带责任保证，担保授信期间为2011年9月8日至2012年9月7日。截止2011年12月31日，湖南博云汽车制动材料有限公司从该行取得的短期借款余额为1,000万元。

十五、母公司财务报表项目注释

1. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	7,101,000.00	9.37	546,218.86	7.69	24,363,984.00	31.78	973,219.42	3.99
按组合计提坏账准备的应收账款								
其中：账龄组合	67,181,609.35	88.66	4,991,310.82	7.43	50,816,354.08	66.27	3,934,606.06	7.74
组合小计	<u>67,181,609.35</u>	<u>88.66</u>	<u>4,991,310.82</u>	<u>7.43</u>	<u>50,816,354.08</u>	<u>66.27</u>	<u>3,934,606.06</u>	<u>7.74</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,491,750.19	1.97	1,491,750.19	100	1,491,750.19	1.95	692,992.72	46.46
合计	<u>75,774,359.54</u>	<u>100</u>	<u>7,029,279.87</u>		<u>76,672,088.27</u>	<u>100</u>	<u>5,600,818.20</u>	

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	52,522,704.35	78.18	2,626,135.22	31,608,587.08	62.20	1,580,429.35
1-2年(含2年)	5,842,054.00	8.70	584,205.40	16,073,767.00	31.63	1,607,376.70
2-3年(含3年)	8,640,851.00	12.86	1,728,170.20	1,934,000.00	3.81	386,800.00
3-4年(含4年)	176,000.00	0.26	52,800.00	1,200,000.00	2.36	360,000.00
合计	<u>67,181,609.35</u>	<u>100</u>	<u>4,991,310.82</u>	<u>50,816,354.08</u>	<u>100</u>	<u>3,934,606.05</u>

(3) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	期末余额	坏账金额	坏账准备计提比例（%）	理由
军方1	7,101,000.00	546,218.86	7.69	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
合计	<u>7,101,000.00</u>	<u>546,218.86</u>		

(4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	期末余额	坏账金额	计提比例（%）	计提理由
应收中国航空器材集团公司货款	1,267,869.00	1,267,869.00	100	账龄较长，业务已终止
应收其他客户货款	223,881.19	223,881.19	100	账龄较长，业务已终止
合计	<u>1,491,750.19</u>	<u>1,491,750.19</u>		

(5) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
厦门航空公司	非关联方	12,583,784.00	1年以内	16.61
亚洲硅业（青海）有限公司	非关联方	8,889,400.00	1年以内	11.73
军方1	非关联方	7,101,000.00	1年以内 4,020,000.00 元; 1-2年 3,081,000.00 元	9.37
宜昌南玻硅材料有限公司	非关联方	6,338,940.00	1年以内 5,533,260.00 元; 1-2年 805,680.00 元	8.37
江西赛维 LDK 光伏硅科技有限公司	非关联方	5,108,000.00	1年以内	6.74
合计		<u>40,021,124.00</u>		<u>52.82</u>

(6) 本报告期应收账款中应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国航空器材集团公司	1,267,869.00	1,267,869.00	1,267,869.00	469,111.53
合计	<u>1,267,869.00</u>	<u>1,267,869.00</u>	<u>1,267,869.00</u>	<u>469,111.53</u>

2.其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	占总额		坏账准备		金额	占总额		坏账准备	坏账准备 计提比例 (%)
		比例 (%)	坏账 准备	计提 比例 (%)	比例 (%)		坏账 准备			
单项金额重大并单项计提坏账准备的										
其他应收款										
按组合计提坏账准备的其他应收款										
其中:账龄组合	5,217,586.00	100	612,261.42	11.73	4,367,620.34	100	93,381.02	2.14		
组合小计	<u>5,217,586.00</u>	<u>100</u>	<u>612,261.42</u>	<u>11.73</u>	<u>4,367,620.34</u>	<u>100</u>	<u>93,381.02</u>	<u>2.14</u>		
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	<u>5,217,586.00</u>	<u>100</u>	<u>612,261.42</u>		<u>4,367,620.34</u>	<u>100</u>	<u>93,381.02</u>			

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	3,615,749.11	69.30	180,787.45	4,367,620.34	100	93,381.02
1-2 年(含 2 年)	245,385.49	4.70	24,538.55			
3-4 年 (含 4 年)	1,356,451.40	26.00	406,935.42			
合 计	<u>5,217,586.00</u>	<u>100</u>	<u>612,261.42</u>	<u>4,367,620.34</u>	<u>100</u>	<u>93,381.02</u>

注：期末余额中账龄 3-4 年余额 1,356,451.40 元，均为账龄较长且已不符合预付款项性质的预付往来款，从预付款项调整至其他应收款。

(3) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
湖南博云汽车制动材料有限公司	子公司	2,500,000.00	1 年以内	47.91
上海雍丰国际贸易有限公司	非关联方	843,000.00	3 年以上	16.16
长沙怡和有色新金属有限公司	非关联方	473,536.40	3 年以上	9.08
方勋华	非关联方	225,047.72	1 年以内	4.31
冯志荣	非关联方	219,790.00	1 年以内	4.21
合 计		<u>4,261,374.12</u>		<u>81.67</u>

(5) 本报告期其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 期末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（%）
湖南博云汽车制动材料有限公司	子公司	2,500,000.00	47.91
合计		<u>2,500,000.00</u>	<u>47.91</u>

3.长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本金额	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
湖南博云汽车制动材料有限公司	成本法	129,900,000.00	129,900,000.00			129,900,000.00
湖南博云东方粉末冶金有限公司	成本法	48,630,769.02	48,630,769.02			48,630,769.02
长沙鑫航机轮刹车有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00			1,400,000.00
合计		<u>179,930,769.02</u>	<u>179,930,769.02</u>			<u>179,930,769.02</u>

接上表：

在被投资单位的持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）	在被投资单位的持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减值准备	现金红利
92.59	92.59				
69.00	69.00				
8.24	8.24				

4.营业收入及营业成本

(1) 营业收入、成本

收入、成本类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
营业收入	118,847,942.73	57,830,187.43	74,632,017.73	32,729,356.51
合计	<u>118,847,942.73</u>	<u>57,830,187.43</u>	<u>74,632,017.73</u>	<u>32,729,356.51</u>

注：本期营业收入较上期增加44,215,925.00元、增长59.25%，主要原因为随着公司募投项目的实施，募投项目效益逐步得到释放，主要为碳碳复合材料产品收入的增长。本期营业成本较上期增加25,100,830.92元、增长76.69%，主要原因为随收入增长而增长。

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空航天及碳碳复合材料	118,847,942.73	57,830,187.43	74,632,017.73	32,729,356.51
合计	<u>118,847,942.73</u>	<u>57,830,187.43</u>	<u>74,632,017.73</u>	<u>32,729,356.51</u>

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机刹车副	52,552,533.32	19,457,645.53	43,458,750.07	17,540,370.32
航天及用碳碳复合材料等	66,295,409.41	38,372,541.90	31,173,267.66	15,188,986.19
合计	<u>118,847,942.73</u>	<u>57,830,187.43</u>	<u>74,632,017.73</u>	<u>32,729,356.51</u>

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内销售	115,159,324.93	54,639,489.22	71,748,479.08	30,957,694.62
境外销售	3,688,617.80	3,190,698.21	2,883,538.65	1,771,661.89
合计	<u>118,847,942.73</u>	<u>57,830,187.43</u>	<u>74,632,017.73</u>	<u>32,729,356.51</u>

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
厦门航空公司	17,025,876.92	14.33
亚洲硅业（青海）有限公司	11,857,070.68	9.98
军方 2	8,512,820.51	7.16
东方航空有限公司	6,115,589.74	5.15
江西景德半导体新材料有限公司	6,051,282.05	5.09
合计	<u>49,562,639.90</u>	<u>41.70</u>

5. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	32,011,574.48	20,959,220.46
加：资产减值准备	3,998,285.04	1,019,252.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,985,690.73	9,461,128.52
无形资产摊销	2,555,540.57	1,634,141.09

项目	本期金额	上期金额
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（收益以“－”号填列）	-57,635.19	227,152.24
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	749,275.12	1,196,665.00
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-307641.45	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-769,440.12	-40,501.95
存货的减少（增加以“－”号填列）	-46,124,661.34	-14,126,760.27
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,057,461.58	-14,341,076.34
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	31,460,221.60	21,639,341.60
其他	2,003,025.67	1,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>37,561,696.69</u>	<u>28,628,563.17</u>
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	50,934,939.60	82,824,636.10
减：现金的期初余额	82,824,636.10	138,570,848.54
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	<u>-31,889,696.50</u>	<u>-55,746,212.44</u>

注：期末货币资金余额为 53,252,439.60 元，上表中的现金期末余额 50,934,939.60 元，差额 2,317,500.00 元，原因为期末其他货币资金余额中保函保证金 2,317,500.00 元不符合现金的定义。

十六、补充资料

1.基本每股收益和稀释每股收益

(1) 按照项目列示

报告期利润	加权平均净资产收益		每股收益			
	率		基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	6.31%	4.72%	0.1699	0.1209	0.1699	0.1209
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.18%	4.43%	0.1665	0.1134	0.1665	0.1134

(2) 本期计算过程

1) 基本每股收益的计算:

$$\begin{aligned} \text{基本每股收益} &= \frac{P}{S} = \frac{36,366,876.12}{214,000,000.00} = 0.1699 \\ \text{扣除非经常性损益后的每股收益} &= \frac{P}{S} = \frac{35,627,918.22}{214,000,000.00} = 0.1665 \end{aligned}$$

其中: $S=S_0+S_1+Si \times Mi \div Mo - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润

S为发行在外的普通股加权平均数

S₀为期初股份总数

S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数

S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数

S_j为报告期因回购等减少股份数

S_k为报告期缩股数

M₀报告期月份数

M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数

M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数

2) 稀释后的每股收益的计算

$$\text{稀释后的每股收益} = \frac{P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})}{S_0 + S_1 + Si \times Mi \div Mo - Sj \times Mj \div Mo - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数}}$$

$$= \frac{36,366,876.12}{214,000,000.00} = 0.1699$$

扣除非经常性损益稀释后的每股收益

$$= \frac{P+ (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数}}$$

$$= \frac{35,627,918.22}{214,000,000.00} = 0.1665$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

$S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 与基本每股收益的含义一致

3) 加权平均净资产收益率的计算

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

$$= \frac{36,366,876.12}{576,607,487.37} = 6.31\%$$

$$\text{扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率} = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

$$= \frac{35,627,918.22}{576,607,487.37} = 6.18\%$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润

E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产

NP 为归属于公司普通股股东的净利润

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产

M_0 为报告期月份数

M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数

Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数

Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动

Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数

2.报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	本期金额	上期金额	备注
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	98,707.60	-225,590.79	
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,763,759.84	2,683,278.78	注 1
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
(5) 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	68,185.73		
(6) 非货币性资产交换损益			
(7) 委托他人投资或管理资产的损益			
(8) 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			
(9) 债务重组损益			
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
(11) 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			
(12) 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			
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(14) 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			
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(16) 对外委托贷款取得的损益			
(17) 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			
(18) 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			

非经常性损益明细	本期金额	上期金额	备 注
(19) 受托经营取得的托管费收入			
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,622.78	-615,319.25	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,003,025.67		注 2
非经常性损益合计	<u>945,250.28</u>	<u>1,842,368.74</u>	
减：所得税影响金额	-55,358.98	170,080.16	
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>1,000,609.26</u>	<u>1,672,288.58</u>	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	738,957.90	1,604,549.37	
归属于少数股东的非经常性损益	261,651.36	67,739.21	

注 1：本期政府补助情况详见本附注“八、37、（2）本期政府补助情况”。

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目金额-2,003,025.67 元，为本公司本期将预期不会为公司带来经济利益的资本化开发支出项目余额一次性计入损益金额。

湖南博云新材料股份有限公司

二〇一二年三月二十八日

第十二节 备查文件目录

- 一、载有董事长签名的2011年年度报告原件；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、其他有关资料。

湖南博云新材料股份有限公司

董事长：蒋辉珍

二〇一二年三月三十日