

山西同德化工股份有限公司

SHANXI TOND CHEMICAL CO., LTD.

2011 年年度报告



同德化工
TOND CHEMICAL

证券代码：002360

证券简称：同德化工

披露日期：2012 年 3 月 31 日

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况简介	4
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 股份变动及股东情况	11
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	15
第六节 公司治理	22
第七节 内部控制	31
第八节 股东大会情况简介	39
第九节 董事会报告	40
第十节 监事会报告	68
第十一节 重要事项	71
第十二节 财务报告	76
第十三节 备查文件目录	149

第一节 重要提示

一、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员对本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。

三、独立董事汪旭光先生、赵利新先生因公出差在外未能出席会议，授权委托独立董事苑改霞女士代为出席并行使表决权；董事邬卓先生因公出差在外未能出席会议，授权委托董事邬庆文先生代为出席并行使表决权；除此之外所有董事均已出席审议本次年度报告的董事会。

四、京都天华会计师事务所有限公司为本公司2012年度财务报告出具了京都天华审字[2012]第0714号标准无保留意见的审计报告。

五、公司负责人张云升先生、主管会计工作负责人张乃蛇先生及会计机构负责人（会计主管人员）金富春先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司的法定中英文名称及缩写

名称：山西同德化工股份有限公司

Name: SHANXI TOND CHEMICAL CO., LTD.

中文简称：同德化工

英文简称：TOND

(二) 公司法定代表人：张云升

(三) 公司董事会秘书、证券事务代表的联系方式

股票简称	同德化工	
股票代码	002360	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邬庆文	张宁
联系地址	山西省河曲县文笔镇焦尾城大茂口	山西省河曲县文笔镇焦尾城大茂口
电话	0350-7264191	0350-7264191
传真	0350-7264191	0350-7264191
电子信箱	tondwqw@tondchem.com	tdl@tondchem.com

(四) 公司注册地址：山西省河曲县文笔镇焦尾城大茂口

公司办公地址：山西省河曲县文笔镇焦尾城大茂口

邮政编码：036500

公司互联网网址：www.tondchem.com

电子信箱：tdl@tondchem.com

(五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：公司证券部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：同德化工

股票代码：002360

(七) 其他有关资料：

1、公司首次注册日期：2006年01月18日

公司最近注册登记日期：2011年05月05日

地点：山西省河曲县文笔镇焦尾城大茂口

2、企业法人营业执照注册号：140000200045347

3、公司税务登记证号码：142232112220278

4、公司组织机构代码：11222027-8

5、公司聘请的会计事务所名称、办公地址及签字会计师：

会计事务所名称：京都天华会计师事务所有限公司

办公地址：北京朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

签字会计师姓名：陈广清 郭锐

6、公司聘请的保荐机构名称、办公地址及签字的保荐代表人：

公司聘请的保荐机构名称：中德证券有限责任公司

公司聘请的保荐机构办公地址：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

签字的保荐代表人：毛传武 牛岗

(八) 公司历史沿革：

1、公司自上市以来的历次注册资本变更情况：

第一次变更：

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】121号”《关于核准山西同德化工股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，并经深圳证券交易所《关于山西同德化工股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]68号文）批准，于2010年2月9日公司首次向社会公开发行1,500万股人民币普通股，每股面值1.00元，每股发行价23.98元，并于2010年3月3日在深圳证券交易所正式

挂牌上市。公司于2010年04月09日将其注册资本由“4500万元”变更为“6000万元”。

第二次变更：

2011年4月12日召开2010年度股东大会，审议并通过2010年度利润分配和公积金转增股本的方案：以2010年12月31日的公司总股本6,000万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，共转增6,000万股，本次转增完成后，公司总股本为12,000万股。2011年05月05日，公司进行了注册登记变更。

公司的注册地点、法人营业执照注册号、税务登记证号码、组织机构代码均未发生变更。

2、主要控股子公司的设立和变更情况：

(1)2005年5月20日公司设立全资控股子公司——清水河县同蒙化工有限责任公司,注册资本为人民币1000万元,注册地点:清水河县城西2公里,法定代表人:张云升;

(2)2010年8月23日公司设立全资控股子公司——山西同声民用爆破器材经营有限公司,注册资本为人民币500万元,注册地点:忻州河曲县文笔镇焦尾城村大茂口,法定代表人:张云升;

(3)2010年11月3日公司设立全资控股子公司——大宁县同德化工有限公司,注册资本为人民币6900万元,注册地点:大宁县城西2公里,法定代表人:张云升;

(4)2010年11月24日公司设立控股子公司控股子公司——山西同德爆破工程有限责任公司;注册资本为人民币2000万元(其中:公司持有其55%的股权);注册地点:忻州市忻府区建设北路,法定代表人:张云升。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	525,293,323.24	309,046,697.56	69.97%	230,417,229.06
营业利润 (元)	70,703,057.76	59,936,959.95	17.96%	52,335,395.82
利润总额 (元)	71,170,838.61	63,349,147.44	12.35%	53,729,429.58
归属于上市公司股东的净利润 (元)	58,882,453.87	52,817,061.67	11.48%	45,174,367.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	58,496,567.35	48,656,348.92	20.22%	43,752,377.79
经营活动产生的现金流量净额 (元)	54,782,166.13	43,484,003.25	25.98%	35,355,199.44
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	681,683,539.31	627,724,168.69	8.60%	276,070,078.73
负债总额 (元)	62,349,139.14	46,085,941.80	35.29%	89,946,174.54
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	610,110,041.07	572,799,183.85	6.51%	186,123,904.19
总股本 (股)	120,000,000.00	60,000,000.00	100.00%	45,000,000.00

(二) 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.49	0.46	6.52%	1.00
稀释每股收益 (元/股)	0.49	0.46	6.52%	1.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.4875	0.8462	-42.39%	0.9723
加权平均净资产收益率 (%)	9.78%	10.79%	-1.01%	27.89%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.71%	9.94%	-0.23%	27.01%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.46	0.72	-36.11%	0.79

	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)	5.08	9.55	-46.81%	4.14
资产负债率 (%)	9.15%	7.35%	1.80%	32.58%

注：公司上年同期原每股收益为0.92元，因本报告期内实施了以资本公积金向全体股东每10股转增10股，现公司按照调整后的股本数重新列算上年同期每股收益为0.46元。

(三) 报告期内非经常性损益项目及相关金额

单位：（人民币）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
非流动性资产处置损益	-33,186.71		0	-28,567.15
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0		1,097,178.40	0
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	590,424.89		3,056,904.88	1,581,794.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,457.33		355,282.61	-159,193.97
所得税影响数额	-81,894.33		-348,653.14	27,955.80
合计	385,886.52		4,160,712.75	1,421,989.56

(四) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	58,882,453.87	52,817,061.67
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	385,886.52	4,160,712.75
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	58,496,567.35	48,656,348.92
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3	--	--
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4	--	--
期初股份总数	S0	60,000,000.00	45,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分	S1	60,000,000.0	--

配等增加股份数		0	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	--	15,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	--	10.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	--	--
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	--	--
报告期缩股数	Sk	--	--
报告期月份数	M0	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si$ $*Mi/M0-Sj*$ $Mj/M0-Sk$	120,000,000.00	57,500,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	--	--
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	120,000,000.00	57,500,000.00
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	0.4907	0.9186
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	0.4875	0.8462
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3=(P1+P3)/X2$	0.4907	0.9186
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4=(P2+P4)/X2$	0.4875	0.8462

(五) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	58,882,453.87
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	385,886.52
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	$P2=P1-F$	58,496,567.35
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	572,799,183.85
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	Ei	--
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	--
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	Ej	--

减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	--
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	--
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	--
报告期月份数	M0	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	610,110,041.07
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$\frac{E2 = E0 + P1/2 + E_i * M_i}{M0 - E_j * M_j / M0 + E_k * M_k / M0}$	602,240,410.79
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y1 = P1 / E2	9.78%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y2 = P2 / E2	9.71%

第四节 股份变动及股东情况

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	28,686,075	47.81%	0	0	28,686,075	-2,320,000	26,366,075	55,052,150	45.87%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	15,060,000	25.10%			15,060,000		15,060,000	30,120,000	25.10%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	15,060,000	25.10%			15,060,000		15,060,000	30,120,000	25.10%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	13,626,075	22.71%	0	0	13,626,075	-2,320,000	11,306,075	24,932,150	20.77%
二、无限售条件股份	31,313,925	52.19%	0	0	31,313,925	2,320,000	33,633,925	64,947,850	54.12%
1、人民币普通股	31,313,925	52.19%	0	0	31,313,925	2,320,000	33,633,925	64,947,850	54.12%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	60,000,000	100.00%	0	0	60,000,000	0	60,000,000	120,000,000	100.00%

(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
张云升	15,060,000	0	15,060,000	30,120,000	IPO 发行限售	2013 年 3 月 3 日
张乃蛇	4,132,000	2,066,000	4,132,000	6,198,000	董监高限售	按 25% 解除限售
郭庆文	2,636,000	1,318,000	2,636,000	3,954,000	董监高限售	按 25% 解除限售
天盈控股发展有限公司	2,600,000	2,600,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
郭卓	2,564,000	1,282,000	2,564,000	3,846,000	董监高限售	按 25% 解除限售
任安增	2,532,000	1,266,000	2,532,000	3,798,000	董监高限售	按 25% 解除限售
秦挨贵	2,440,100	1,220,050	2,440,100	3,660,150	董监高限售	按 25% 解除限售
李文升	2,276,000	2,276,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
赵贵存	2,248,000	1,124,000	2,248,000	3,372,000	董监高限售	按 25% 解除限售
樊高伟	1,840,000	1,840,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
白利军	1,616,000	808,000	1,616,000	2,424,000	董监高限售	按 25% 解除限售
山东德利煤电工程有限公司	1,500,000	1,500,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
王建伟	1,400,000	1,400,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
郭敦伟	1,348,000	1,348,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
樊有明	538,000	538,000	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
郭有泉	269,900	269,900	0	0	IPO 发行限售	2011 年 3 月 3 日
合计	45,000,000				—	—

(三) 证券发行与上市情况

1、经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】121号”《关于核准山西同德化工股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，并经深圳证券交易所《关于山西同德化工股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上 [2010]68 号文）批准，于2010年2月9日公司首次向社会公开发行1,500 万股人民币普通股，每股面值1.00元，每股发行价23.98元，并于2010年3月3日在深圳证券交易所正式挂牌上市。

根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，其中网下配售的300万股股票在深圳证券交易所上市交易之日即2010年3月3日起锁定三个月方可上市流通，即2010年6月3日上市流通。

2、公司于2011年4月12日召开2010年度股东大会，审议并通过2010年度利润分配和公积金转增股本的方案：以2010年12月31日的公司总股本6,000万股为基

数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，共转增6,000万股，本次转增完成后，公司总股本为12,000万股。该方案已于2011年4月26日实施完毕。

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

(一) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有股东 11,291 户。

(二) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况如下表：

单位：股

2011 年末股东总数	11,291	本年度报告公布日 前一个月末股东总数	10,661		
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
张云升	境内自然人	25.10	30,120,000	30,120,000	0
张乃蛇	境内自然人	6.89	8,264,000	6,198,000	0
邬庆文	境内自然人	4.39	5,272,000	3,954,000	0
邬卓	境内自然人	3.82	4,578,000	3,846,000	0
任安增	境内自然人	3.76	4,514,000	3,798,000	0
赵贵存	境内自然人	3.75	4,496,000	3,372,000	0
秦挨贵	境内自然人	3.05	3,660,200	3,660,150	0
李文升	境内自然人	3.04	3,652,000	0	0
白利军	境内自然人	2.69	3,232,000	2,424,000	0
山东德利煤电工程有限公司	境内非国有法人	2.50	3,000,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
李文升	3,652,000		人民币普通股		
山东德利煤电工程有限公司	3,000,000		人民币普通股		
樊高伟	2,818,734		人民币普通股		
邬敦伟	2,575,000		人民币普通股		
王建伟	2,530,000		人民币普通股		
天盈控股发展有限公司	2,158,532		人民币普通股		
张乃蛇	2,066,000		人民币普通股		
邬庆文	1,318,000		人民币普通股		
赵贵存	1,124,000		人民币普通股		
樊有明	1,076,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东张云升与前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

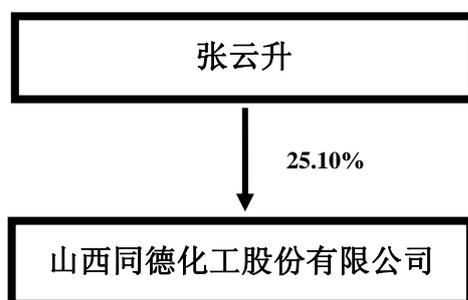
三、公司控股股东及实际控制人情况

(一) 报告期内，公司的控股股东及实际控制人仍然为张云升先生，未发生变更。

(二) 公司的控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司的控股股东及实际控制人张云升先生：中国国籍，1952年07月出生，无境外永久居留权，博士，高级工程师，山西省第十届人大代表。曾荣获“轻工业部全国劳动模范”、“山西省劳动竞赛委员会特等功”、全国“五一”劳动奖章、“山西资本市场突出贡献奖”等荣誉称号。历任山西河曲县化工厂副厂长、厂长，山西同德化工有限公司董事长。现任本公司董事长，大宁黄河化工有限公司董事，同时兼任清水河县同蒙化工有限责任公司、山西同声民用爆破器材经营有限公司、山西同德爆破工程有限责任公司执行董事、全国民爆行业协会理事、全国硅化合物协作组和民用爆破器材行业专家组成员，火工爆破专委会副主任，山西省新材料技术中心研究员。持有本公司25.10%的股份，是公司第一大股东和实际控制人，没有受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(四) 公司无其它持股在10%以上(含10%)的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任本公司内董事、监事、高级管理人员的基本情况

单位：股

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
张云升	董事长	男	60	2010年02月07日	2013年02月07日	15,060,000	30,120,000	资本公积转增
张乃蛇	董事、总经理	男	47	2010年02月07日	2013年02月07日	4,132,000	8,264,000	资本公积转增
郭庆文	董事、副总经理、董事会秘书	男	45	2010年02月07日	2013年02月07日	2,636,000	5,272,000	资本公积转增
邬卓	董事、副总经理	男	65	2010年02月07日	2013年02月07日	2,564,000	4,578,000	资本公积转增、二级市场减持
任安增	董事、副总经理	男	53	2010年02月07日	2013年02月07日	2,532,000	4,514,000	资本公积转增、二级市场减持
秦挨贵	董事	男	58	2010年02月07日	2013年02月07日	2,440,100	3,660,200	资本公积转增、二级市场减持
韦俊康	董事	男	51	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
汪旭光	独立董事	男	73	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
赵利新	独立董事	男	44	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
王军	独立董事	男	46	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
苑改霞	独立董事	女	50	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
白利军	监事	男	47	2010年02月07日	2013年02月07日	1,616,000	3,232,000	资本公积转增
赵贵存	监事、工会主席	男	58	2010年02月07日	2013年02月07日	2,248,000	4,496,000	资本公积转增
许新田	监事	男	42	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
金富春	财务总监	男	39	2010年02月07日	2013年02月07日	0	0	
合计	-	-	-	-	-			-

二、现任本公司内董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

(一) 董事

张云升先生，中国国籍，无境外永久居留权，1952年07月出生，博士，高级工程师，山西省第十届人大代表。曾荣获“轻工部全国劳动模范”、“山西省劳动竞赛委员会特等功”、全国“五一”劳动奖章等荣誉称号。历任山西河曲县化工厂副厂长、厂长，山西同德化工有限公司董事长。现任本公司董事长，大宁黄河化工有限公司董事，同时兼任清水河县同蒙化工有限责任公司、山西同声民用爆破器材经营有限公司执行董事和山西同德爆破工程有限责任公司董事长、全国民爆行业协会理事、全国硅化合物协作组和民用爆破器材行业专家组成员，火工爆破专委会副主任，山西省新材料技术中心研究员。

张乃蛇先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年08月出生，硕士，经济师。曾获“山西省优秀企业经营者”、“山西省安委会安全生产先进个人”等荣誉称号。历任河曲县化工厂副厂长、山西同德化工有限公司董事、总经理。现任本公司董事兼总经理，同时兼任山西同德爆破工程有限责任公司总经理。

邬庆文先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年11月出生，硕士，高级商务职业经理人；历任河曲县经济委员会会计财科科长、河曲县化工厂副厂长、山西同德化工有限公司董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。

邬卓先生，中国国籍，无境外永久居留权，1947年05月出生，高中，助理经济师。曾获“山西省优秀企业经营者”、“山西省经济贸易委员会新产品开发奖”等荣誉称号，高级商务职业经理人。历任河曲县化工厂副厂长、山西同德化工有限公司董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理，同时兼任山西同声民用爆破器材经营有限公司总经理。

任安增先生，中国国籍，无境外永久居留权，1959年08月出生，本科。曾荣获国家级“企业档案工作目标管理突出贡献奖”等光荣称号。历任山西同德化工有限公司办公室主任、董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理，大宁黄河化工有限公司董事，同时兼任大宁县同德化工有限公司执行董事。

秦挨贵先生，中国国籍，无境外永久居留权，1954年12月出生，高中。历任山西同德化工有限公司炸药车间主任、监事会主席。现任本公司董事。

韦俊康先生，中国国籍，无境外永久居留权，1961年01月出生，本科。历

任山西星宝暖气片有限公司董事长，山西生宝企业集团有限责任公司董事长，山西合宝钢铁有限责任公司总经理，北京魏公元鼎房地产开发集团有限公司董事长，北京鑫丰物业发展有限公司董事长。现任罗克佳华工程技术有限公司董事长兼本公司董事。

汪旭光先生，中国国籍，无境外永久居留权，1939年12月出生，中国工程院院士、俄罗斯圣·彼得堡工程科学院院士，全国劳动模范，博士生导师，中国乳化炸药的奠基人，国内外著名的工业炸药与爆破技术专家。曾荣获全国科学大会奖2项、国际金奖1项、国家发明奖2项、全国优秀科技图书奖1项、国家科技进步奖3项、国家优秀设计奖1项、中国工程科技奖1项、省部级奖30余项等。

曾任北京矿冶研究总院总工程师、副院长、院学术委员会主任。现任北京国信安技术公司董事长、国际岩石爆破破碎委员会委员、中、日、韩炸药与爆破技术委员会主席、中国工程爆破协会理事长、中国有色金属工业协会副会长、中国工程爆破器材行业协会副理事长、公安部爆破专家组组长、四川雅化实业集团股份有限公司和本公司独立董事等职。

赵利新先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年10月出生，硕士，具有中国注册会计师、中国资产评估师、中国注册税务师、中国证券特许会计师、高级会计师、期货经纪人资格。现任香港常盛投资有限公司总经理，山西大华期货经纪有限公司独立董事、中辉期货经纪有限公司独立董事、山西百圆裤业连锁经营股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

王军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年12月出生，硕士，高级律师。曾任职于山西省经济律师事务所、山西抱阳律师事务所，现为山西抱阳律师事务所合伙人、太原仲裁委员会仲裁员，同时兼任本公司独立董事。

苑改霞女士，中国国籍，无境外永久居留权，1962年08月出生，硕士，现为山西财经大学金融学教授、硕士研究生导师、MBA导师、金融理论教研室主任，本公司独立董事。

(二) 监事

白利军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年08月出生，本科，在读本科生，工程师。历任山西同德化工有限公司车间技术员、技术开发部部长，

公司监事会副主席、主席。现任本公司监事会主席。

赵贵存先生，中国国籍，无境外永久居留权，1954年04月出生，工程师。历任山西同德化工有限公司工会主席、本公司监事。现任本公司监事、工会主席兼同蒙化工监事。

许新田先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年08月出生，本科，在读本科生。历任山西同德化工有限公司企管部长、本公司监事。现任本公司职工监事兼公司企管部长。

(三) 高级管理人员

张乃蛇先生，总经理，简历同前。

邬庆文先生，副总经理、董事会秘书，简历同前。

邬卓先生，副总经理，简历同前。

任安增先生，副总经理，简历同前。

金富春先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年08月11日出生，硕士，统计师、会计师。现任本公司财务负责人兼财务部长。

(四) 公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
张云升	清水河县同蒙化工有限责任公司	执行董事	全资子公司
	山西同声民用爆破器材经营有限公司	执行董事	全资子公司
	山西同德爆破工程有限责任公司	董事长	控股子公司
	大宁黄河化工有限责任公司	董事	参股子公司
张乃蛇	山西同德爆破工程有限责任公司	总经理	控股子公司
邬卓	山西同声民用爆破器材经营有限公司	总经理	全资子公司

任安增	大宁县同德化工有限公司	执行董事	全资子公司
	大宁黄河化工有限责任公司	董事	参股子公司

(五) 公司董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、本年度在公司领薪的董事、监事、高级管理人员报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定，并按国家有关规定享受社会保险保障，本公司独立董事除领取独立董事津贴外，在本公司不享有其他福利待遇。

2、2011年董事、监事和高级管理人员从公司领取报酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
张云升	董事长	10.00	否
张乃蛇	董事、总经理	10.28	否
邬庆文	董事、副总经理、董事会秘书	10.18	否
邬卓	董事、副总经理	7.17	否
任安增	董事、副总经理	8.76	否
秦挨贵	董事	8.38	否
韦俊康	董事	0.00	否
汪旭光	独立董事	5.00	否
赵利新	独立董事	5.00	否
王军	独立董事	5.00	否
苑改霞	独立董事	5.00	否
白利军	监事	8.03	否
赵贵存	监事、工会主席	11.11	否
许新田	监事	6.90	否
金富春	财务总监	6.25	否
合计	-	107.06	-

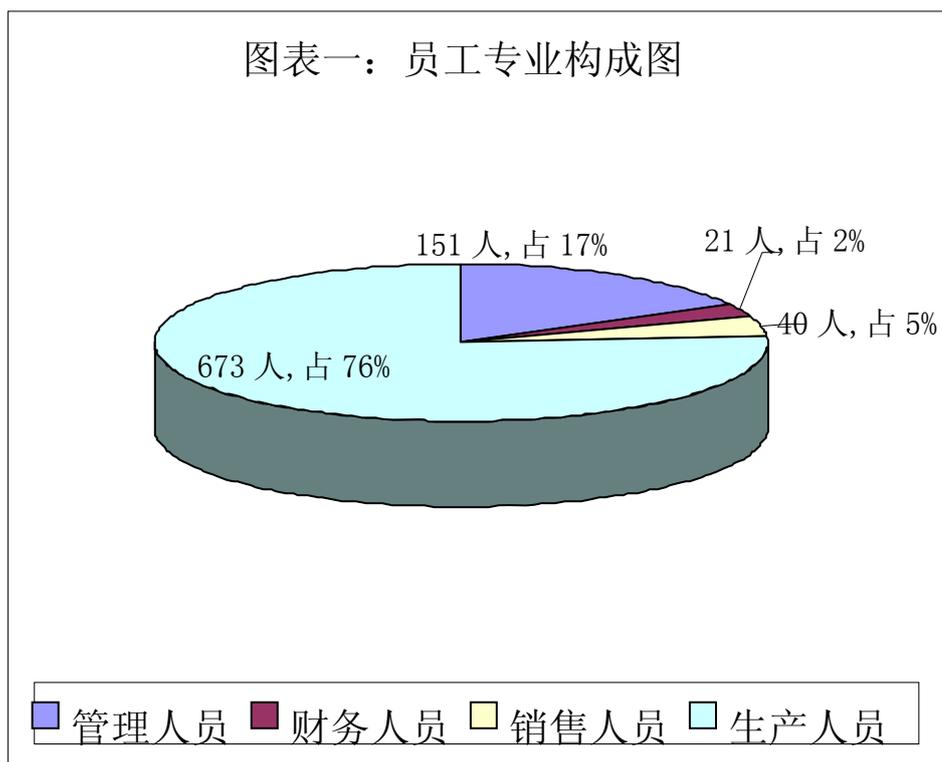
证监公司字[2007]212 号文规定公司披露的董事、监事和高级管理人员从公司领取报酬情况包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及其他形式从公司获得的报酬。

三、报告期内公司董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

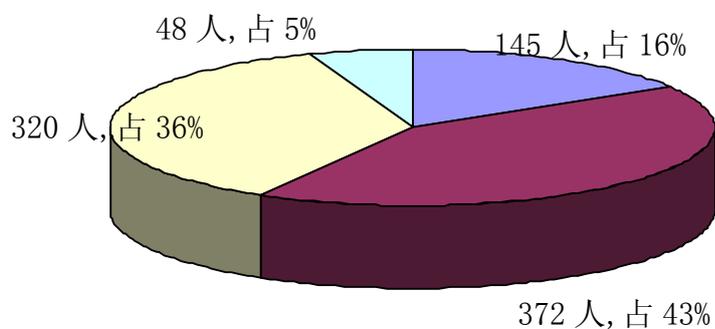
报告期内，公司未发生董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

四、员工情况

截止本报告期末员工总数885人，本公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》的有关规定与公司签订《劳动合同》，享受权利并承担义务。本公司没有需要承担费用的离退休职工。员工构成情况见下表：

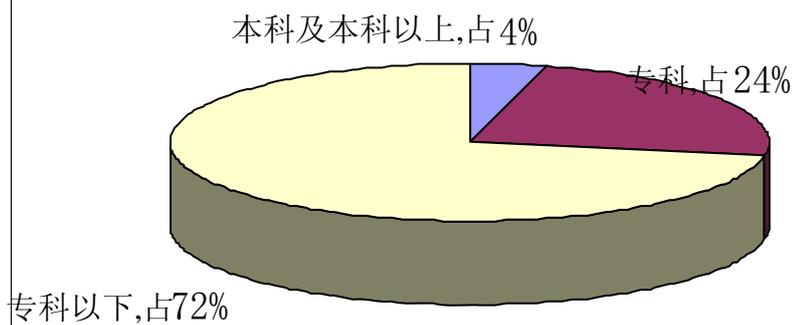


图表二：员工年龄构成图



■ 30岁以下 ■ 31-40岁 ■ 41-50岁 ■ 50岁以上

图表三：员工教育程度构成图



■ 本科以上 ■ 专科 ■ 专科以下

第六节 公司治理

一、公司已建立的各项制度及公开信息披露情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规的要求，及时修订各项规章制度，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范公司运作，以进一步提高公司治理水平。

截至报告期末，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，为公司的发展战略和可持续发展奠定了良好的基础。

(一)自公司上市以来截止本报告期末，公司已建立的各项制度名称及公开信息披露情况如下表：

序号	披露日期	制度名称
1	2010年3月30日	重大信息内部报告制度
2		董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度
3		信息披露管理制度
4		独立董事年报工作制度
5		投资者关系管理制度
6		年报信息披露重大差错责任追究制度
7		审计委员会年报工作制度
8		募集资金管理及使用制度
9		机构调研接待工作管理办法
10		内部审计制度

11		内幕信息及知情人登记和报备制度
12	2010 年 4 月 21 日	董事会战略委员会实施细则
13		董事会提名委员会实施细则
14		董事会薪酬与考核委员会实施细则
15		董事会审计委员会实施细则
16		总经理工作细则
17		董事会秘书工作制度
18		2010 年 5 月 26 日
19	对外担保管理制度	
20	投资决策管理制度	
21	累积投票制实施细则	
22	独立董事工作制度	
23	股东大会议事规则	
24	董事会议事规则	
25	监事会议事规则	
26	2011 年 3 月 15 日	子公司管理制度
27		防止控股股东及关联方占用公司资金制度
28		印章使用管理办法
29	2011 年 8 月 09 日	董事、监事和高管人员薪酬与绩效考核制度
30	2011 年 9 月 27 日	风险投资管理制度

(二)报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

二、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事工作条例》等相关要求，本着诚信勤勉义务，独立认真履行职责，并依据自己的专业知识和能力作出独立、客观、公正的判断，确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性，切实维护了公司和中小股东合法权益；对公司募集资金使用管理、财务报表审计、高管聘任、公司战略发展等事项认真监督。报告期内，公司现任四名独立董事对公司董事会议案及公司其他事项没有提出异议。各位独立董事履行职责情况如下：

（一）独立董事汪旭光履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	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
董事会	7	7	0	0	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，汪旭光先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解公司的生产经营情况及募集投资项目进展情况，与董事、监事、高级管理层共同分析公司所面临的国内外经济形势、行业发展趋势等信息，并积极献计献策。

3、专门委员会任职情况

报告期内，汪旭光先生担任董事会战略委员会及薪酬与考核委员会委员。汪旭光根据公司实际情况，积极提出高管薪酬体系设计思路和公司发展规划等建议，很多建议被公司逐步采纳。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，汪旭光先生与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，与另外三位独立董事相互配合，共同讨论解决在审计过程中发现的有关问题，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未提议召开董事会；
- (2) 未提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(二) 独立董事赵利新履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	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
董事会	7	4	2	1	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，赵利新先生利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况和财务状况，同时，利用召开股东大会或董事会时间，到公司现场深入了解公司生产经营情况，积极与公司董、监、高开展交流与沟通，及时掌握公司的经营动态。

3、专门委员会任职情况

报告期内，赵利新先生担任公司董事会审计委员会主任委员及提名委员会委员，2011年度主要工作一是定期牵头召开公司审计委员会工作会议，审议公司内审部提交的相关审计报告；二是对公司的定期财务报告进行分析，根据分析结果及时提醒企业关注有关经营事项；三是对公司财务人员不定期进行财务报表分析知识培训。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，赵利新先生认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，并对年报审计工作提出了许多建设性意见，积极督促会计师按时完成审计工作。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未提议召开董事会；
- (2) 通过审计委员会提议继续聘用京都天华会计师事务所；
- (3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(三) 独立董事王军履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	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
董事会	7	4	2	1	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，王军先生利用各种机会对公司进行了实地考察，与生产经营管理人员进行交流，全面了解公司内部运作情况，并通过及时了解媒体信息等渠道，多方面了解公司所面临的各种经营形势，另外还与董事、监事、高级管理层进行深入交谈，深入了解公司生产经营状况。

3、专门委员会任职情况

报告期内，王军先生担任董事会提名委员会主任委员及战略委员会委员，对公司董事、监事和高级管理人员在2011年度的工作表现进行了评价，并对公司聘任管理人员及改善考核方法方面提出了一些可行性建议，部分建议被公司逐步采纳。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，本人与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，与另外三位独立董事相互配合，共同讨论解决在审计过程中发现的有关问题，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未提议召开董事会；
- (2) 未提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(四) 独立董事苑改霞履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	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
------	-------	--------	-------------	--------	------	-------------

						席会议
董事会	7	4	3	0	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，苑改霞女士利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解公司的生产经营情况、募集资金投资项目进展情况，与董事、监事、高级管理层共同分析公司所面临的国内外经济形势、行业发展趋势等信息，并积极献计献策。

3、专门委员会任职情况

报告期内，苑改霞女士担任董事会薪酬与考核委员会主任及审计委员会委员。苑改霞根据公司实际情况，积极提出高管薪酬体系设计思路和公司发展规划等建议，很多建议被公司逐步采纳。

4、2011年年报工作情况

在公司2011年年报及相关资料的编制过程中，苑改霞女士与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，共同讨论解决在审计过程中发现的有关问题，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

5、履行独立董事职责的其他情况

- (1) 未提议召开董事会；
- (2) 未提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(五) 报告期内独立董事发表独立意见的情况如下：

发表独立意见的事项	发表独立意见时间	发表独立意见类型			
		汪旭光	赵利新	王军	苑改霞
关于公司2010年度对关联方占用资金及对外担保情况的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意
关于续聘2011年度审计机构的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意

关于2010年度内部控制自我评价报告的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意
关于公司2010年度董事、监事、高管薪酬相关事项的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意
关于使用部分超募资金永久性补充流动资金事项的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意
关于2010年度利润分配及资本公积转增股本的独立意见	2011年3月15日	同意	同意	同意	同意
关于公司2011年上半年控股股东及其他关联方占用公司资金和对外担保情况的专项说明和独立意见	2011年8月7日	同意	同意	同意	同意

三、董事长及其他董事履职情况

报告期内，公司全体董事严格按照《上市公司治理准则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关要求，诚实守信、勤勉、地履行职责，并且能够投入足够的时间和精力于公司董事会事务，切实履行董事的各项职责，维护公司整体利益，保护中小股东的合法权益不受损害。

报告期内，公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，从而保证了报告期内的历次董事会会议能够依法、正常、有效的召开，并积极督促公司执行董事会决议；公司董事长充分保证了独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件。

报告期内，公司共召开了7次董事会，董事出席会议情况如下：

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4

通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	3

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
张云升	董事长	7	7	0	0	0	否
张乃蛇	董事、副总经理	7	4	2	1	0	否
邬庆文	董事、副总、董秘	7	7	0	0	0	否
邬卓	董事、副总经理	7	7	0	0	0	否
任安增	董事、副总经理	7	7	0	0	0	否
秦挨贵	董事	7	7	0	0	0	否
韦俊康	董事	7	4	2	1	0	否
汪旭光	独立董事	7	7	0	0	0	否
赵利新	独立董事	7	4	2	1	0	否
王军	独立董事	7	4	2	1	0	否
苑改霞	独立董事	7	4	3	0	0	否

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性情况

本公司与控股股东在业务、资产、人员、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的能力。

(一)业务方面：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

(二)人员方面：公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的条件和程序产生，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司拥有独立、完整的人事管理体系，公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作，并领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

(三)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，拥有经营设备配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

(四) 机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其他职能部门之间的从属关系。

(五) 财务方面：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

五、公司对高级管理人员的考评机制以及激励制度的建立、实施情况

公司根据年度财务预算、生产经营指标、管理目标的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，将经营业绩与个人收入挂钩。目前公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励和个人能力水平相结合方法，公司未来还将尝试其他激励手段，构建多层次的综合激励体系，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理、技术人才。

另一方面，公司为进一步完善公司的薪酬管理制度，激励公司高级管理人员勤勉尽责，公司于2011年8月7日召开了第四届董事会第十二次会议，审议通过了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》。同时，公司结合其所在地区市场薪酬水平，并参考其他上市公司的董事、监事及高级管理人员薪酬水平，对董事、监事、高级管理人员薪酬标准及独立董事津贴标准进行了适当的调整，以促进公司持续、稳定、健康地发展。

第七节 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。报告期内，内控制度执行良好。

1、内部环境

(1) 治理结构

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《中小板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规建立了完善的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、协调运作。同时公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专业委员会，并制定了相应的委员会工作细则，其中，审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作；薪酬与考核委员会主要负责制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标，制定和审查董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；提名委员会主要负责研究和推荐董事、高级管理人员的选择标准和程序，并对公司董事、高级管理人员的人选进行审查并提出建议；战略委员会主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，现在四个委员会均可发挥正常作用，公司独立董事均具备履行其职责所必需的知识基础，具备独立董事的任职资格，符合证监会的有关规定，能够在董事会决策中

发表独立意见，能够发挥独立董事作用。

（2）组织机构

公司设立了证券部、内审部、经营管理部、财务部、安保部、企管部、技术中心、技质部、环保节能部、办公室、投资发展部等13个职能部门。公司拥有全资子公司清水河县同蒙化工有限责任公司、山西同声民用爆破器材经营有限公司、大宁县同德化工有限公司，控股子公司山西同德爆破工程有限责任公司。公司的各个职能部门和分支机构能够按照公司制定的管理制度，在管理层的领导下规范运作。公司已形成了与实际情况相适应的、有效的经营运作模式，组织机构分工明确、职能健全清晰，保证了公司生产经营活动的有序进行。

（3）内部审计

公司内审部对董事会审计委员会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉，并配备了专职审计人员，对公司及所属子公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价。

（4）人力资源

公司建立了完善的人力资源政策，坚持“以人为本”的用人原则，不断改善员工的工作环境和福利待遇，重视职工的健康和安全，并建立了畅通的员工沟通渠道。同时公司严格按照相关薪酬管理制度进行绩效考核和薪水发放，建立了科学的激励和约束机制，以吸引和留住人才。

（5）企业文化

公司培育形成了“培训与发展”的核心价值观。公司适时组织管理层及员工参加各类活动，通过加强企业文化建设，不断培养员工积极向上的价值观和社会责任感，倡导诚实守信、开拓创新和团队合作的精神。公司董事、监事、经理及其他高级管理人员在公司文化的建设中发挥了主导作用。公司全体员工均能够做到遵守公司的各项制度，认真履行岗位职责。

2、风险评估

公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，建立了有效的风险评估体系。根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，做到风险可控。

3、控制措施

公司治理方面：根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会各专门委员会实施细则》、《关联交易内部控制及决策制度》、《募集资金管理及使用制度》、《重大信息内部报告制度》、《对外担保管理制度》、《内幕信息及知情人登记和报备制度》、《投资者关系管理制度》、《董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《内部审计制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等30多项基本管理制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。

日常经营管理：以公司基本制度为基础，制定了涵盖产品销售、生产管理、固定资产及材料采购、人力资源、行政管理、财务管理等整个生产经营过程的一系列规定，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。

公司为了保证控制目的实现，也为了确保公司的管理和运作均能得到有效的监控，保证内部控制能在经营管理中起到至关重要的作用，公司在职责划分、凭证与记录控制、资产接触和记录使用、独立稽核及电子信息系统控制等方面建立了有效的控制程序。

4、重点控制

(1) 对全资、控股及参股子公司的管理控制

公司通过向全资、控股及参股子公司委派高级管理人员管理子公司，对子公司的运作、人事、财务、资金等作了明确的规定和权限范围。

(2) 关联交易的内部控制

公司制定了《关联交易内部控制及决策制度》，对关联方和关联交易、关联交易的审批权限和决策程序等作了明确的规定，规范与关联方的交易行为，力求遵循诚实信用、公正、公平、公开的原则，保护公司及中小股东的利益。

(3) 对外担保的内部控制

公司制定了《对外担保决策制度》，在公司发生对外担保行为时对担保对象、审批权限和决策程序、安全措施等作了详细规定。报告期内公司不存在任何对外

担保情形。

(4) 募集资金的内部控制

为了规范公司募集资金的管理,根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》(2008年修订)、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定的要求制定并修订了《山西同德化工股份有限公司募集资金管理及使用制度》,对募集资金实行专户存储制度,对募集资金的存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了规定。公司募集资金的存储及使用严格依照公司《募集资金管理及使用制度》的相关规定执行。公司内部审计部每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计,并对募集资金使用的真实性和合规性发表意见。

(5) 重大投资的内部控制

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《子公司管理制度》对公司对外投资的投资类别、投资对象以及相应的决策程序、决策权限等方面作了明确规定,规定在进行重大投资决策时,需聘请有关机构和专家进行咨询;决策投资项目不能仅考虑项目的报酬率,更要关注投资风险分析与防范,对投资项目的决策要采取谨慎的原则。

(6) 信息披露的内部控制

公司建立了《信息披露管理制度》,从信息披露机构和人员、披露文件、事务管理、披露程序、信息报告、保密措施、档案管理、责任追究等方面作了详细规定。2011年度,公司依法公开、公正、公平、及时披露了相关信息。

5、信息与沟通

公司通过《信息披露管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》等制度,建立起了完整的信息沟通制度,明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围,确保了对信息的合理筛选、核对、分析、整合,保证了信息的及时、有效。

6、内部监督

公司制定了《董事会各专门委员会实施细则》、《内部审计制度》等内部控制

规章制度，董事会下设审计委员会，公司内审部在董事会审计委员会的直接领导下依法独立开展公司内部审计、督查工作。内部审计部专门负责审核公司的经营、财务状况及对外披露的财务信息、审查内部控制的执行情况和外部审计的沟通、监督和核查工作，确保公司内部审计工作的规范性；2011 年度，内审部在董事会审计委员会的领导下，以财务原始资料为基础，以公司内部控制制度为标准，以防范公司经营风险、改善公司内部控制制度和提高经营管理水平为目的，对公司 2011 年度经营数据的真实、准确性进行审核；对财务、营销、人力资源等部门的工作流程进行不定期审核；根据募集资金管理使用管理办法，对募集资金审计每季度进行一次专项审计。

二、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会认为：公司建立了较为健全的内部控制体系，符合有关法律法规和证券监管部门的要求，公司的内部控制制度在所有重大方面完整、合理及有效，能够保证公司经营管理的正常运作和会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司财产物资的安全完整。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用；公司董事会认为本公司的内部控制是有效的。

随着公司的不断发展，公司所处环境的变化，内部控制必将不断更新以适应发展的实际需要。公司将继续强化内部控制，进一步健全和完善内控体系，使内控检查监督方法、评价标准更加科学。

详见2012年3月31日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《2011年度内部控制自我评价报告》。

三、公司监事会对内部控制的自我评价

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

详见2012年3月31日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券

报》、《证券时报》上的《第四届监事会第十二次会议决议公告》。

四、公司独立董事对内部控制的自我评价

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，经核查，我们认为，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

详见 2012 年 3 月 31 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《独立董事对第四届董事会第十六次会议部分议案的独立意见》。

五、保荐机构对内部控制的自我评价

经核查，中德证券认为：同德化工已经建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律、法规规定和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，同德化工董事会对 2011 年度内部控制的自我评价在重大方面真实反映了其内部控制制度的建立及运行情况。。

详见 2012 年 3 月 31 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

六、财务报告内部控制制定依据

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

七、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

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

八、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司在安全、生产、销售、质量等环节都建立了相应的问责制度，报告期内

执行情况良好。不存在重大生产、销售、质量等环节的责任事故。

九、公司内部审计制度的建立和执行情况

公司设立了独立的内部审计机构，在董事会审计委员会的领导下独立开展审计工作，监督公司内部控制制度的建立和执行情况，并对公司财务、经营、管理等工作进行监督、审计，确保了公司生产经营、管理等各项工作合理、合法、有序、高效地进行。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
审计委员会按时审议内审部门提交的年度内部审计工作报告和下一年度的内部审计工作计划，内部审计部门按照上一年度审议通过后的工作计划开展工作，对公司及子公司的经营管理、财务状况、内部控制以及关联交易、对外担保、募集资金管理和使用等重大事项进行审计，并出具专项审计报告。 审计委员会定期向董事会报告内部审计工作进度、工作质量及发现的重大问题。及时对重大公告、重要事项进行审计并出具审计报告，能够及时发现内部控制缺陷、问题及风险隐患并提出改进或处理建议。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

十、监管部门关于内部控制规则落实的专项活动

根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事

项的通知》（证监公司字[2007]28 号）等文件的要求，公司本着实事求是的原则，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，以及《公司章程》等内部规章制度对公司内部治理进行了全面、认真的自查，对查出有待进行整改的问题全部进行了整改。

2011年8月，深圳证券交易所组织中小企业板上市公司开展了“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动，公司按照要求对照交易所有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，并填写《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，经公司第四届董事会第十三次会议审议通过，于2011年9月27日公告。公司保荐代表人对公司编制的《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》进行核查，并出具了核查意见。认为：公司填写的《公司内控规则落实情况自查表》是按照深交所《通知》的要求填写，真实的反映了公司对深交所有关内部控制的相关规则的落实情况，保荐机构对该自查表无异议。

公司通过内部控制检查监督活动以及监管部门检查整改的有效开展，持续监督检查公司各项经营活动和主要内部控制制度的执行情况，不断提出改进意见和建议，有效防范了内部控制的风险，保障了公司经营管理活动的正常进行，对公司加强规范运作、完善公司治理、提高各项管理水平起到了重要的指导和推动作用。

截至 2011年12 月31日，公司内部控制体系基本健全，未发现对公司治理、经营管理及发展有重大影响之缺陷及异常事项。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了1次股东大会，股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，具体情况如下：

公司2010年度股东大会于2011年4月12日14:00在山西省河曲县文笔镇同德化工股份有限公司三楼会议室以现场投票方式召开，出席本次股东大会会议的股东及股东代表共16人，代表有表决权的股份数量4,500万股，占公司有效表决权股份总数的75%，公司董事、监事、高级管理人员、保荐代表人及公司聘请的见证律师山西恒一律师事务所律师出席了会议。会议由董事会召集，董事长张云升先生主持，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会会议事规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

会议审议并通过了以下议案：

- 1、审议通过了《2010年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过了《2010年度监事会工作报告》。
- 3、审议通过了《2010年度报告及其摘要的议案》。
- 4、审议通过了《2010年度财务决算报告》。
- 5、审议通过了《2011年度财务预算报告》。
- 6、审议通过了《2010年度利润分配和公积金转增股本的预案》。
- 7、审议通过了《关于聘任2011年度审计机构的议案》。
- 8、审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。

公司独立董事在本次股东大会上进行了述职，对2010年度本公司独立董事出席董事会次数及投票情况、发表独立意见、日常工作及保护社会公众股东合法权益等履行职责情况进行了报告。

会议决议公告刊登在2011年3月15日的巨潮资讯网www.cninfo.com.cn和《中国证券报》。

第九节 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的回顾

1、总体经营情况概述

2011年是“十二五”时期开局之年，也是公司上市运行的第二年年，是公司团结协作、奋力向前、开拓局面、扎实工作的一年。在过去的一年里，世界经济不断下滑，欧美债务危机难解难分，国内经济平缓形势下，公司董事会审时度势，科学决策、经营管理层积极采取措施主动应变，始终坚持“安全第一、预防为主、科学发展、冷静应对”的理念，强化内部管理，调整产品结构，优化资源配置，加强企业整合重组，延伸产业链条，抓住主业、拓展市场、增收节支，团结带领全体员工，奋力拚搏，攻坚克难，确保了公司各项经济指标稳定增长，公司的赢利能力，可持续发展能力得到了稳步提升。

报告期内，公司实现营业收入52,529.33万元，比去年同期增长69.97%；实现利润总额7,117.08万元，比上年同期增长12.35%；实现归属于上市公司股东的净利润5,888.25万元，比上年同期增长11.48%；实现每股收益0.49元。

报告期内，公司资产总额为68,168.35万元，较上年末增长8.60%；归属于上市公司股东的所有者权益61,011.00万元，较上年同期增长6.51%；加权平均净资产收益率为9.78%，较上年同期减少1.01%；每股净资产5.08元，较上年同期减少46.81%。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务的范围

公司所处行业为民爆行业，其经营范围为：制造销售硝铵、乳化、粉乳炸药、二氧化硅系列产品、工程爆破设计施工及爆破技术咨询服务（限分支机构使用）、进口本企业所需的原辅材料、仪器、仪表及零配件（国家禁止进口的品种除外）并为本企业生产的产品使用技术咨询服务、售后服务。

公司目前主要业务是炸药、白炭黑产品的研发、生产和销售。公司目前的主要产品包括乳化炸药、膨化硝铵炸药、铵油炸药、炸药混装车工程爆破服务、以及白炭黑产品。

(2) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
民爆行业	46,410.89	32,210.13	30.60%	83.20%	114.43%	-10.10%
白炭黑	5,992.18	5,099.41	14.90%	10.63%	25.05%	-9.81%
合计	52,403.08	37,309.54	28.80%	70.41%	95.35%	-9.09%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
炸药	42,274.72	28,507.29	32.57%	67.63%	91.17%	-8.30%
白炭黑	5,992.18	5,099.41	14.90%	10.63%	25.05%	-9.81%
工程爆破	3,387.47	2,991.72	11.68%			
其他	748.71	711.12	5.02%	554.49%	549.78%	0.69%
合计	52,403.08	37,309.54	28.80%	70.41%	95.35%	-9.09%

(3) 主营业务分地区情况表

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
1、民爆行业	46,410.89	83.20%
1.1 山西	23,735.26	91.69%
1.2 内蒙	19,188.28	91.61%
1.3 其它	3,487.36	18.74%
2、白炭黑	5,992.18	10.63%
2.1 国内	3,238.78	-8.00%
2.2 国外	2,753.40	45.22%

3、近三年主要会计数据及财务指标变动情况及变动原因

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	525,293,323.24	309,046,697.56	69.97%	230,417,229.06
营业利润 (元)	70,703,057.76	59,936,959.95	17.96%	52,335,395.82
利润总额 (元)	71,170,838.61	63,349,147.44	12.35%	53,729,429.58
归属于上市公司股东的净利润 (元)	58,882,453.87	52,817,061.67	11.48%	45,174,367.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	58,496,567.35	48,656,348.92	20.22%	43,752,377.79
经营活动产生的现金流量净额 (元)	54,782,166.13	43,484,003.25	25.98%	35,355,199.44
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	681,683,539.31	627,724,168.69	8.60%	276,070,078.73
负债总额 (元)	62,349,139.14	46,085,941.80	35.29%	89,946,174.54
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	610,110,041.07	572,799,183.85	6.51%	186,123,904.19
总股本 (股)	120,000,000.00	60,000,000.00	100.00%	45,000,000.00

报告期内，公司经营业绩稳定增长，营业收入本期发生额 52,529.33 万元，较上期增加 69.97%，主要原因是本期销量增加，导致营业收入相应增加。

报告期内，公司总股本为 12,000 万股，较期初增加 100.00%，主要原因是根据公司 2010 年度股东大会决议，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。

4、报告期内主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

报告期内，主营业务及其结构与上年同期比未发生重大变化。

5、报告期内主营业务市场、主营业务成本结构发生重大变化的原因说明

报告期内，主营业务市场、主营业务成本结构与上年同期相比未发生重大变化。

6、主要产品、原材料等价格变动情况

(1) 主要产品价格变动情况

国家发展改革委于2008年9月发布《关于调整民用爆破器材出厂价格的通知》(发改价格[2008]2079号)，公司2011年及2010年执行的均为该文件规定的指导价，在此基础上上下浮动。

(2) 主要原材料价格变动情况

报告期内公司主要原材料平均单位价格比较如下：

单位：元/吨

名称	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)
硝酸铵	2,377.04	2,013.73	18.04
块炭	460.79	392.11	17.52
纯碱	1,650.29	1,203.01	37.18

原因分析：

报告期内,炸药主要用原材料硝酸铵平均单位比上年增长 18.04%,白炭黑主要用原材料纯碱比上年增长 37.18%,主要原因是原材料涨价及运费增加所致。

7、订单的签署及执行情况

炸药产品公司每年召开订货会,均签订了意向性销售协议,该协议只是起统计作用,主要是对市场有一个大体上的掌握,在操作过程中主要还是根据货比三家的原则进行,总体上变化不大;白炭黑产品的订单严格按照供需双方签订的合同执行,不存在违反销售合同的情形。

总体来讲,上述两大产品市场销售较好,产品产销率达到 97%以上,订单的签署与执行情况良好。

8、近三年主要产品毛利率变动情况

产品名称	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
炸药	30.60%	40.87%	-10.27%	47.08%
白炭黑	14.90%	24.71%	-9.81%	26.76%

综合毛利率	28.80%	37.81%	-9.01%	42.42%
-------	--------	--------	--------	--------

报告期内,公司主营业务毛利率较去年下降,主要原因是:

(1)随着国内能源价格的提高,公司炸药和白炭黑主要用原材料价格上涨及运费大幅增加,使得主营产品生产成本增加。

(2)为了开拓竞争激烈的省外市场,部分炸药产品的平均售价与去年相比有所降低。

(3)人工成本与去年相比有所增长。

9、主要供应商、客户情况

(1)公司前五名客户的销售额和销售占比情况

单位:元

客户名称	销售额	占公司全部营业收入比例(%)
客户 1	118,955,957.65	22.65
客户 2	68,070,327.21	12.96
客户 3	40,517,435.85	7.71
客户 4	29,307,517.60	5.58
客户 5	27,505,837.13	5.24
小计	284,357,075.44	54.14

(2)公司前五名供应商的采购金额和采购占比情况

单位:元

供应商名称	采购额	占公司全部采购金额比例(%)
供应商 1	77,338,632.48	24.00
供应商 2	48,048,939.16	14.91
供应商 3	15,687,064.70	4.87
供应商 4	13,017,526.85	4.04
供应商 5	11,164,228.21	3.46
小计	165,256,391.40	51.28

公司与前五名供应商及客户不存在关联关系；公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要客户中不存在直接或间接拥有权益等。

10、公司资产构成情况分析

1) 主要资产构成情况：

单位：元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比变动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
流动资产合计	401,966,917.08	58.97	433,905,282.52	69.12	-7.36
货币资金	236,635,934.22	34.71	315,637,634.48	50.28	-25.03
应收票据	25,744,426.86	3.78	2,107,000.00	0.34	1121.85
应收账款	25,174,797.98	3.69	31,104,991.18	4.95	-19.07
预付款项	45,938,316.77	6.74	34,300,111.32	5.46	33.93
其他应收款	2,918,930.09	0.43	5,031,184.37	0.80	-41.98
存货	65,554,511.16	9.62	45,724,361.17	7.28	43.37
非流动资产合计	279,716,622.23	41.03	193,818,886.17	30.87	44.32
长期股权投资	9,291,400.00	1.36	2,541,400.00	0.40	265.60
固定资产	202,618,088.38	29.72	118,361,820.32	18.85	71.19
在建工程	11,032,527.28	1.62	32,757,827.90	5.22	-66.32
无形资产	36,677,085.64	5.38	25,902,649.18	4.13	41.60
资产总计	681,683,539.31		627,724,168.69		8.6

变动原因：

(1) 货币资金期末余额 23,663.59 万元，较期初减少 25.03%，主要原因是本期公司固定资产投资增加。

(2) 应收票据期末余额 2,574.44 万元，较期初增加 1121.85%，主要原因是本期销售回款方式中票据占比增加。

(3) 应收账款期末余额 2,517.48 万元，较期初减少 19.07%，主要原因是本期销售增加，回款多以票据形式结算，应收账款余额减少。

(4) 预付账款期末余额 4,593.83 万元, 较期初增加 33.93%, 主要原因是预付山西广灵精华化工集团有限公司投资保证金。

(5) 其他应收款期末余额 291.89 万元, 较期初减少 41.98%, 主要原因是本期往来款收回。

(6) 存货期末余额 6,555.45 万元, 较期初增加 43.37%, 主要原因是本期末原料仓储增加。

(7) 长期股权投资期末余额 929.14 万元, 较期初增加 265.60%, 主要原因是本期公司出资 600 万元设立内蒙古生力资源集团同力民爆有限公司, 子公司清水河县同蒙化工有限责任公司出资 75 万元参股呼和浩特市汇通爆破有限责任公司。

(8) 固定资产期末余额 20,261.81 万元, 较期初增加 71.19%, 主要原因是本期公司募投项目 6000 吨混装炸药车地面制备站完工, 以及子公司大宁县同德化工有限公司完成收购资产。

(9) 在建工程期末余额 1,103.25 万元, 较期初减少 66.32%, 主要原因是募投项目完工结转。

(10) 无形资产期末余额 3,667.71 万元, 较期初增加 41.60%, 主要原因是本期子公司大宁县同德化工有限公司完成土地使用权收购。

11、负债结构及变动原因分析

2011 年年末负债总额 62,349,139.14 万元, 比年初增加了 1,626.32 万元, 增幅 35.29%。

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比变动 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
流动负债合计	54,711,538.66	87.75	38,100,136.43	82.67	43.60
应付账款	25,950,930.93	41.62	18,694,934.39	40.56	38.81
预收款项	15,414,416.39	24.72	4,875,874.98	10.58	216.14
应付职工薪酬	4,864,669.09	7.80	4,061,585.11	8.81	19.77
应交税费	3,767,005.07	6.04	5,573,144.30	12.09	-32.41
非流动负债合计	7,637,600.48	12.25	7,985,805.37	17.33	-4.36
负债合计	62,349,139.14		46,085,941.80		35.29

变动原因：

(1) 应付账款期末余额 2,595.09 万元，较期初增加 38.81%，主要原因是上期新设的子公司，本期开展业务，应付材料款增加。

(2) 预收账款期末余额 1,541.44 万元，较期初增加 216.14%，主要原因是期末收到炸药预收款增加。

(3) 应付职工薪酬期末余额 486.47 万元，较期初增加 19.77%，主要原因是本期子公司开展业务，职工薪酬增加。

(4) 应交税费期末余额 376.70 万元，较期初减少 32.41%，主要原因是本期多预缴所得税。

12、偿债能力分析

单位：元

偿债能力分析	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
流动比率	7.35	11.39	-4.04	1.27
速动比率	6.15	10.19	-4.04	0.72
资产负债率	9.15	7.35	1.8	33.49

变动原因：公司流动比率和速动比率与去年相比变化不大，公司目前的财务风险很低，总体看公司偿债能力较强。

13、资产周转能力分析

财务指标	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
应收账款周转率（次）	15.53	10.29	5.24	12.01
存货周转率（次）	6.71	4.47	2.24	3.62
总资产周转率（次）	80.04	51.28	28.76	87.98

变动原因：应收账款周转率（次）较去年上升 5.24，主要是公司炸药销量增加，其次加大了应收账款的回款力度；存货周转率（次）较去年上升 2.22，

主要是产品市场需求增加，存货周转速度较快。

14、报告期内费用构成情况

单位：元

项目	2011 年		2010 年		同比增减 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
销售费用	51,021,004.83	9.71	33,669,096.46	10.89	51.54
管理费用	28,640,575.92	5.45	19,926,883.31	6.45	43.73
财务费用	-2,308,020.94	-0.44	-76,802.51	-0.03	2905.14
所得税费用	11,903,068.68	2.27	10,693,042.73	3.46	11.32
营业收入	525,293,323.24	-	309,046,697.56	-	-

变动原因：

(1) 销售费用本期发生额 5,102.10 万元，较上期增加 51.54%，主要原因是本期运费、广告宣传费、职工薪酬增加。

(2) 管理费用本期发生额 2,864.06 万元，较上期增加 43.73%，主要原因是职工薪酬、中介机构费用以及各项税费增加。

(3) 财务费用本期发生额-230.80 万元，较上期减少 2905.14%，主要原因是上期存在利息支出，以及本期利息收入增加。

(4) 所得税费用本期发生额 1,190.31 万元，较上期增加 11.32%，主要原因是本期利润增加，应纳税所得额增加。

15、现金流量构成情况分析

单位：元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	54,782,166.13	43,484,003.25	25.98
经营活动现金流入量	537,638,645.12	314,145,437.35	71.14
经营活动现金流出量	482,856,478.99	270,661,434.10	78.40

二、投资活动产生的现金流量净额	-114,968,930.99	-46,370,841.11	147.93
投资活动现金流入量	30,000.00	1,950,000.00	-98.46
投资活动现金流出量	114,998,930.99	48,320,841.11	137.99
三、筹资活动产生的现金流量净额	-18,000,000.00	300,609,830.48	-105.99
筹资活动现金流入量	0	353,715,000.00	-100
筹资活动现金流出量	18,000,000.00	53,105,169.52	-66.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-814,935.40	-324,204.23	151.36
五、现金及现金等价物净增加额	-79,001,700.26	297,398,788.39	-126.57

变动原因：

(1) 经营活动现金流入量较去年增加 71.14%，主要原因是报告期销售收入增加，公司回款增加所致；

(2) 经营活动现金流出量较去年增加 78.40%，主要原因是报告期产品产量增加，购买原材料增加及税金增加所致；

(3) 投资活动现金流入量较去年减少 98.46%，主要原因是报告期政府补助减少所致；

(4) 投资活动现金流出量较去年增加 137.99%，主要原因是报告期内公司购买固定资产及对外投资增加所致；

(5) 筹资活动现金流入量较去年减少 100%，主要原因是上期发行股票募集资金所致；

(6) 筹资活动现金流出量较去年减少 66.11%，主要原因是本期分配股利 1800 万元，上期归还银行贷款等所致。

14、近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2009	2010	2011
研发投入金额	7,371,875.72	8,831,352.92	11,922,944.36
研发投入占营业收入比例	3.20%	2.86%	2.27%

15、技术创新工作情况

1、公司始终把研发与技术创新当作企业发展的动力，使公司的生产技术水平在国内同行中处于领先地位。公司的企业技术中心是省级民爆技术中心，主要

从事公司产品技术的研发和技术改造，通过不断自主创新，不断开发新产品，提高产品质量，实现品牌产品、品牌企业。2011年公司通过高新技术企业复审，再次被山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局联合评为“高新技术企业”。

2、已经受理并正在公示之中的有：

1) 2011年12月30日，公司向中华人民共和国国家知识产权局申请“生产膨化剂的自动加料设备及其加料工艺”发明专利，申请号为201110450770.2，已经受理并正在公示之中。

2) 2011年12月30日，公司向中华人民共和国国家知识产权局申请“生产膨化剂的自动加料设备”实用新型专利，申请号为201120563074.8，已经受理并正在公示之中。

3、报告期内公司已取得的专利成果具体如下：

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	1	1	4
实用新型	1	0	3
外观设计	0	8	14
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无		
是否属于科技部认定高新企业	是		

报告期内，公司通过专利转让获得“岩石粉状乳化炸药及其制造方法”发明专利的专利权，（专利号：03131865.7）。

16、投资情况

主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

1、全资控股子公司——清水河县同蒙化工有限责任公司

该公司注册资本为人民币1000万元。

经营范围：粉状乳化炸药制造、销售。

截至2011年12月31日，该公司资产总额为5,864.00万元，净资产为5,397.72万元；2011年1—12月份实现营业收入5,769.62万元，实现净利润960.74万元。

2、全资控股子公司——大宁县同德化工有限公司；

该公司注册资本为人民币6900万元；

经营范围：许可经营项目：制造、销售膨化硝铵炸药、改性铵油炸药产品 **；

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额为 8,609.87 万元，净资产为 7,160.45 万元；2011 年 1—12 月份实现营业收入 3,664.20 万元，实现净利润 262.74 万元。

3、全资控股子公司——山西同声民用爆破器材经营有限公司；

该公司注册资本为人民币500万元；

经营范围：许可经营项目：购销民用爆炸物品（以民用爆炸物品销售许可证的许可范围为准，只限外贸出口）、硝酸铵（只限本公司生产基地使用及外贸出口）（有效期至2013年6月6日）**。

一般经营项目：购销化工原料（危险化学品除外）、机电产品（小轿车除外）、包装材料。（国家法律、法规规定禁止经营的不得经营，应经审批的未获审批前不得经营）**。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额为 505.77 万元，净资产为 509.08 万元；2011 年 1—12 月份实现营业收入 781.35 万元，实现净利润 14.00 万元。

4、控股子公司——山西同德爆破工程有限责任公司；

该公司注册资本为人民币2000万元（其中：公司持有其55%的股权）；

经营范围：许可经营项目：爆破作业 B 级（拆除爆破、深孔爆破、土岩爆破）**；

截至2011年12月31日，该公司资产总额为2,287.57万元，净资产为2,050.94万元；2011年1—12月份实现营业收入3,387.47万元，实现净利润83.63万元。

现场混装炸药的使用将大大改变矿山开采传统作业方式，因此其推广使用是一项长期而又艰巨的工作，随着市场对现场混装炸药的不断接受，其经济效益将得到明显改观。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的未来发展趋势

2011 年 12 月，工业和信息化部公布了《民用爆炸物品行业“十二五”发展规划》，规划中明确提出“十二五”期间，民爆行业将继续深入推进产业兼并重组，做强做大优势企业，提高产业集中度，促进规模化和集约化经营；着力培育

3-5 家具有自主创新能力和国际竞争力的龙头企业，打造 20 家左右跨地区、跨领域具备一体化服务能力的骨干企业，引领民爆行业实现跨越式发展。

在行业并购重组方面，支持企业借助资本市场平台开展并购重组，鼓励以产业链为纽带的上下游企业资源整合和延伸，推进一体化进程，使优势资源向龙头和骨干企业集中，进一步提高产业集中度，优化产业布局；以骨干企业为载体，建立较为完备的科研生产基地，实现民爆行业集约化、规模化发展。

在产品结构方面，工业炸药向安全高效、系列化方向发展，着力发展乳化炸药和多孔粒状铵油炸药；大力发展现场混装和散装型产品，所占比例达到 50%以上。

在科技创新方面，建立健全企业研发机构，形成以企业为主体、产学研用相结合的具有民爆特色的科技创新体系；培育一批行业级的科技创新团队，专业技术人员比例达到 20%以上；加大科研创新投入比例，达到销售收入 2%以上。

根据国民经济建设需求，推动建立省际间民爆产业统筹协调机制，健全产能动态调整机制，严格控制许可能力总量，加快淘汰落后产能；鼓励企业优化内部产品结构，提高产能利用率，实现产能跨地区、跨省市的合理流动。

总体来讲，在“十二五”期间，民爆行业会进一步推动整合重组步伐，通过兼并重组提高企业的规模、竞争实力和技术水平。

在未来炸药产品市场及应用领域方面，主要包括以下几方面：

第一，随着我国经济总量不断扩张，矿山的开采和利用规模将会进一步下扩大，另外，城市化率的稳步上升，也将推动各项基础设施的建设，这是我国民爆行业持续发展的核心驱动力。此外，民爆器材被列入军民结合型产业有利于民爆行业进入军品领域，打造新的增长点，由于民爆的生产工艺、产品性质和管理体制与军品相近，因此具备得天独厚的发展优势。

第二，按照山西省“十一五”期间规划的“三纵十一横十一环”高速公路网，全省高速公路通车里程将达到5000公里，预计2012年山西省将再建成1000公里高速公路，投资预计550亿元。

第三，根据国家制订的“十二五”水利发展规划，“十二五”期间国家对水利的投资将达到1.8万亿元，且该项投资政策支持将长期延续，在未来十年内，

国家对水利的投资总规模将达到4万亿元。

第四，近期国务院已批准《国家西部大开发“十二五”发展规划》，明确提出了重点任务及重大工程，继续把基础设施建设放在优先位置，加快构建以交通、水利为重点的基础设施建设取得突破。对炸药市场的生产需求将不断增加，为公司提供前所未有的发展机遇。

第五，随着矿石资源价值的凸显和矿山环境的复杂化，且矿山开采在我国民爆行业的下游需求占比超过75%，客户为了提高爆破效率和消除供给瓶颈，而一体化的民爆企业拥有成本、技术和资金三大优势，订单向一体化民爆企业转移是大势所趋。

综上所述，“十二五”期间，国民经济发展对矿产资源等原材料的刚性需求，对铁路、公路、水电、水利等基础性行业的投资拉动，将推动国内民爆市场需求持续保持增长。

2、公司的发展战略

公司将继续以科学发展观为指导，在《民用爆破行业“十二五”发展规划》指引下，不断优化调整产品结构，转变经济发展方式，加大技术创新力度，大力发展现场混装炸药，重点拓展爆破工程市场；在抓好公司业绩增长的同时，继续完善法人治理结构，积极推进内控制度建设，继续实施兼并重组，坚持以人为本，健全人力资源管理体系，优化人力资源结构；以员工价值、股东利益、社会责任为企业宗旨，打造社会尊敬、行业领先、品质卓越的具有国际竞争力的大型民爆优秀中小板上市公司。

3、公司2012年的经营计划和主要目标

(1)2012年总体经营策略和思路

2012年是喜迎党的十八大胜利召开之年，是国内、外大事较多，经济发展极不稳定的一年，不可预见因素较多，要求应变能力较强的一年，我们要开动脑子，紧盯形势，提前预测，适时调整，扎实执行预定方针与目标。同时要适时调整经济措施，安全圆满完成当年任务。

为此，公司将在巩固2011年所取得成绩的基础上，积极推进企业内控建设和民爆企业整合重组工作，加大技术改造和科研投入，不断优化产品销售结构，强化企业安全监管，横向并购纵向延伸，大力拓展爆破市场、延伸产品产业链、瞄准“一体化”发展方向，转型跨越，形成合力，做大做强。

(2) 经营计划

2012年计划实现营业收入65,000万元、净利润8000万元，安全实现无重大伤亡事故，产品质量出厂合格率达到100%。（上述经营计划并不代表公司对2012年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）。

今年，公司要抓住中国证监会加强扶持以实体经济为主的上市公司的新政策，及国务院对山西省综改实验区的政策支持的发展机遇，由此我们要充满信心，干劲十足，精细经营，做好业绩，坚定不移的朝着既定目标前进。结合公司实际，2012年公司将重点抓好以下几个方面的工作：

1) 以规范内控为抓手，全面提升公司治理水平。

公司将内控制度建设作为2012年度的一项工作重点。根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的文件精神和要求，以及山西监管局的安排部署，结合公司实际情况，全面启动公司内控制度的建设。公司董事会从细化责任制考核工作入手，落实内控规范工作。年初我们已经与各子公司各责任人签订的2012年综合责任状，要求公司经营层要“有目标、有责任、有考核、有反馈、有奖惩”的动态循环监管措施，形成一条完整的环环相扣综合经营考核链环。日常监督检查考核到各子公司的车间、班组、部室负责人。董事会要定期对照、定期考核，进一步提高综合管理水平。

2) 进一步强化安全监管，不断提高产品质量。

安全、质量是企业生存的基础与根本，公司始终坚持贯彻执行“安全第一、预防为主，综合治理”的安全生产方针。2012年各子公司全面贯彻落实集团化、

统一化、标准化安全管理，在加大安全技改投入的同时，认真排查治理安全隐患，建立完善各类规章制度，有效落实安全生产责任状，严格安全监管考核，加大安全培训力度，真正实现全员、全方位、全过程的安全管理；在产品质量方面，要继续完善质量管理体系，严格遵循第三方审核认证判定工作。对民用炸药产品要严格执行民爆行业主管部门和质量监管部门的标准和文件，不断提高产品性能和品质；对白炭黑产品要贯彻低碳经济理念，不断通过技术改造，开发新产品，减低保高，做好环保，提高产品品质的档次和增加产品附加值。

3) 以动态全程监管为手段，全面提高公司安全生产信息化水平。

今年，公司要按照工信部的会议精神和文件要求，完善重点工序视频监控，将生产、销售、市场、财务与信息化技术有机融合，实现信息化管理，全面提高民爆生产企业安全生产信息化水平和竞争实力。

鉴于视频动态安全监管的实施，要求子公司经理要对所管辖的生产车间加大现场管理力度，第一责任人要不折不扣地配合做好视频监控系统传输工作，各子公司按要求传输视频数据，此项工作，既是行业的要求，也是公司远程在线系统管理的有效手段，各级各部门要保质保量认真执行。

4) 以产业政策为依托，大力推进兼并重组。

公司要根据民爆行业“十二五”规划的发展方向，结合公司的区位优势，抓紧推进主业的兼并重组。利用资本市场实现再融资。紧跟国家重点投资项目，把握商机，持续推进一体化经营模式，积极探索承接与主业有联系基础设施项目工程业务，抓住山西资本市场综改实验区快速发展的机遇，推动公司跨越式发展。

5) 加强投资者关系管理工作。

公司将与投资者建立常态化、制度化的沟通机制，认真落实投资者服务、培育和各项措施。公司将通过各种渠道如：电话咨询、股东大会现场交流、券商机构实地调研等方式，与各类投资者进行充分沟通和交流。在严格遵守信息披露制度的前提下，与公众投资者保持良性互动。积极处理来自监管部门和广大股东对于公司的关注和质询，客观、及时地回复来自资本市场的问询，妥善

处理公共关系，树立公司良好的市场形象。

6) 加强人力资源管理，确保公司持续稳健发展。

2012年公司将继续强化人才队伍建设，提高员工收入，营造良好的用人、育人环境。一方面，公司通过内部培训、外部培养、人才引进等多种方式，建立与公司发展需要相适应的人才队伍。另一方面，公司要加强与科研院校和企业等的人才交流与合作，加快培养和造就一批高水平的技术和管理人才，优化现有人才队伍，积极探索合作方式，吸引专家参与技术攻关、产品创新以及工艺技术等的研究，打造一支技术水平高、管理能力强的研发管理团队，进而提升企业的凝聚力、知名度、和可持续发展能力。

7) 继续强化自主创新工作，不断提升企业核心竞争力。

要继续加大研发投入，公司技术中心要及时推进2012年计划研发项目的同时，要在改进工艺配方、延伸系列产品的开发等工作上进行重点突破。深层次为公司发展寻求技术突破。深化知识产权工作，结合公司新产品的研发进度，及时、全面做好各项专利的申报，以提升企业的技术含量和综合竞争力。

4、未来发展战略所需资金来源情况

公司将通过向金融机构贷款融资、资本市场融资和自有资金，解决公司生产经营所需资金。

5、公司可能面临的风险因素

(1) 宏观经济及政策风险

受全球经济形势的影响，与2011年相比，2012年经济形势将更为严峻，发展更具不确定性，下游市场需求与上游原材料价格变化都存在较大的不确定性。

(2) 市场开拓风险

公司凭借自身产品、技术和服务等方面的优势能够确保产能得到充分有效利用，公司乳化炸药和现场混装炸药产品的市场需求前景较好。公司将利用自身优势，以客户为中心，降低客户矿山开采综合成本，巩固包装产品市场，推广现场

混装炸药应用，扩大市场销售。

(3) 规模扩大引致的经营管理风险

随着子公司的逐步增加，对公司的管理水平和管理能力提出了新的挑战，对公司的运营模式、流程优化、人力资源管理和管理者的综合素养等方面提出了更高的要求。尽管公司已建立了相对完善的管理制度和稳定的管理层团队，若公司在未来发展过程中优秀管理人才不能持续得到提升或形成梯队以提高对风险的管理和控制能力，将对公司发展产生不利影响。

公司将加大人力资源储备和企业文化建设，全面提高各级管理人员及从业人员的综合素质、管理水平和业务技能，采取定向培养、委培学习、专题培训、岗位培训等多种方式，强化企业专业队伍队伍建设，引导和鼓励企业引进优秀人才，为企业储备人才。

(4) 安全风险

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

公司将通过规范落实安全责任，加大安全投入，淘汰落后工艺设备和技术，扎实开展安全隐患排查与整治，变事故追究为隐患追究，努力保持安全生产平稳运行，促进公司由高危行业向本质安全型行业转变。

(5) 原材料价格波动风险

公司主营产品炸药和白炭黑产品的主要原材料分别是硝酸铵和石英沙、纯碱等，如果遇到能源紧张石油、天然气等涨价或其他不可控因素致使上述主要原料价格涨幅过大，使公司的产品成本增大，进而影响公司总体经营和盈利能力的稳定性。

二、公司2011年投资情况

(一) 募集资金投资情况

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发行字〔2010〕121号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商中德证券有限责任公司通过深圳证券交易所系统于2010年2月9日采用全部向二级市场投资者定价配售方式，向社会公众公开发行了普通股（A 股）股票1500万股，发行价为每股人民币23.98元。截至2010年2月12日，本公司共募集资金359,700,000.00元，扣除发行费用29,330,513.00元后，募集资金净额为330,369,487.00元。

上述募集资金净额已经京都天华会计师事务所有限公司京都天华验字（2010）第016号《验资报告》验证。

根据财政部财会〔2010〕25号文《财部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》的规定，公司将原已冲减资本公积的上述股票发行及上市过程中发生的路演推介等费用199.09万元，调整记入2010年年度期间费用，相应增加上述实际募集资金净额。经此调整，上述募集资金净额为332,360,400.00元。

2) 以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额。

I. 以前年度已使用金额

截至2010年12月31日，本公司募集资金累计投入19,134.28万元，尚未使用的金额为13,979.01万元（其中募集资金13,902.67万元，专户存储累计利息扣除手续费76.34万元）。

II. 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）以募集资金直接投入募投项目年产6000吨混装炸药车地面制备站建设工程项目1,647.09万元；

（2）以募集资金直接投入募投项目年产12000吨连续自动化（含装药包装）胶状乳化炸药生产线项目14.25万元。

（3）2011年3月15日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用超募资金3,000.00万元补充流动资金。

（4）归还用于补充流动资金使用的超募资金1,500.00万元；

（5）归还不得冲减资本公积的发行费用199.09万元；

综上，截至2011年12月31日，募集资金累计投入22,295.62万元，尚未使用的金额为10,940.42万元。

2、募集资金的管理情况

1) 募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《深圳证券交易所股票上市规则等的规定，结合本公司实际情况，制定了《山西同德化工股份有限公司募集资金管理及使用制度》（以下简称管理制度）。该管理制度于2010年3月28日经本公司董事会第四届第三次会议审议通过。

根据管理制度并结合经营需要，本公司从2010年3月起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金专用账户管理协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。截至2011年12月31日，本公司均严格按照该《募集资金专用账户管理协议》的规定，存放和使用募集资金。

2) 募集资金专户存储情况

截至2011年12月31日，募集资金具体存放情况（单位：人民币元）如下：

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河曲支行	14001687408050503023	年产 12000 吨连续自动化（含装药包装）胶状乳化炸药生产线项目和部分超募募集资金的存储和使用	5,669,444.27
交通银行股份有限公司太原兴华街支行	141000692018010071006	年产 6000 吨混装炸药车地面制备站建设工程项目和部分超募募集资金的存储和使用	1,863,704.60
中国建设银行股份有限公司河曲支行	定期存单		85,000,000.00
交通银行股份有限公司太原兴华街支行	定期存单		20,000,000.00
合计			112,533,148.87

上述存款余额中，已计入募集资金专户利息收入313.42万元（其中2011年度利息收入236.78万元），已扣除手续费0.53万元（其中2011年度手续费0.23万元）。

3、本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		35,970.00					本报告期投入募集资金总额		4,661.34		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00					已累计投入募集资金总额		22,295.62		
累计变更用途的募集资金总额		0.00					累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		
承诺投资项目和超募资金投向		是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产 12000 吨连续自动化(含装药包装)胶状乳化炸药生产线项目		否	8,268.55	8,268.55	14.25	2,903.45	35.11%	2010 年 10 月 01 日	-	是	否
年产 6000 吨混装炸药车地面制备站建设工程项目		否	5,047.00	5,047.00	1,647.09	4,392.17	87.03%	2011 年 05 月 01 日	-	是	否
承诺投资项目小计		-	13,315.55	13,315.55	1,661.34	7,295.62	-	-	-	-	-
超募资金投向											
对外投资设立子公司—山西同声民用爆破器材经营有限公司		否	500.00	500.00	0.00	500.00	100.00%	2010 年 08 月 23 日	-	是	否
对外投资设立子公司—大宁同德化工有限公司		否	6,900.00	6,900.00	0.00	6,900.00	100.00%	2010 年 11 月 03 日	-	是	否
对外投资设立子公司—山西同德爆破工程有限责任公司		否	1,100.00	1,100.00	0.00	1,100.00	100.00%	2010 年 11 月 02 日	-	是	否
归还银行贷款(如有)		-	3,500.00	3,500.00	0.00	3,500.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)		-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计		-	15,000.00	15,000.00	3,000.00	15,000.00	-	-	-	-	-
合计		-	28,315.55	28,315.55	4661.34	22,295.62	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		无									
项目可行性发生重大变化的情况说明		无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		适用 超募资金 19,920.49 万元, 已使用 15,000.00 万元, 具体用途及使用进展情况: 1、2010 年 3 月 28 日, 公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金归还银行借款及补充流动资金的议案》, 同意使用超募资金中人民币 35,000,000.00 元偿还银行贷款, 15,000,000.00 元补充流动资金(期限为 2010 年 3 月 29 日—2010 年 9 月 29 日)(注: 到期已归还)。 2、2010 年 5 月 23 日, 公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于利用超募									

	<p>资投资设立全资子公司的议案》，同意用超募资金人民币 5,000,000.00 元投资设立全资子公司—山西同声明用爆破器材经营有限公司。</p> <p>3、2010 年 10 月 10 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于部分超募资金使用计划的议案》，同意使用超募资金人民币 69,000,000.00 元新设全资子公司—大宁县同德化工有限公司；使用超募资金人民币 11,000,000.00 元投资设立控股子公司—山西同德爆破工程有限责任公司；同意将继续使用超募资金人民币 15,000,000.00 元用于补充流动资金，使用期限为六个月(2010 年 10 月 11 日—2011 年 4 月 11 日)（注：到期已归还）。</p> <p>4、2011 年 3 月 13 日,公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意使用超募资金中人民币 30,000,000.00 元永久补充流动资金。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>2010 年 10 月 10 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。根据未来现场混装炸药的市场变化情况，为优化产业布局，使有限的资源更好的产生效益，在国家民爆行业政策的指引下，并结合公司的实际情况，将募投项目其中的一台年产 3000 吨的多孔粒状铵油炸药现场混装车及其配套地面站置于公司的全资子公司内蒙古自治区清水河县同蒙化工有限责任公司生产厂区内，即清水河县宏河镇高茂泉沙壩村；另一台年产 3000 吨的胶状乳化炸药现场混装车及其配套地面站建在母公司的原炸药生产区内，变更以后项目新的实施地点，都已取得土地使用权，不需要重新征地，原项目实施地作为公司未来新建项目的储备用地；但是项目的实施主体没有变化，仍为母公司。</p> <p>此募投项目实施地的变更已经获得工业和信息化部批准。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>为及时把握市场机遇，在募集资金到位前，公司已经以自筹资金预先投入募集资金投资项目。京都天华会计师事务所有限公司已就公司募投项目投入情况出具了京都天华专字（2010）第 0829 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》。截止 2009 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目在募集资金实际到位之前已由公司利用自筹资金先行投入年产 12000 吨连续自动化（含装药包装）胶状乳化炸药生产线项目 2,648.78 万元；年产 6000 吨混装炸药车地面制备站建设工程项目 587.98 万元。</p> <p>2010 年 3 月 28 日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意用公司本次公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金共计 3,236.76 万元。</p> <p>2010 年 4 月置换已完成。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1、年产 12000 吨连续自动化（含装药包装）胶状乳化炸药生产线项目中，募集资金结余人民币 5365.10 万元。因在建设中为了节约资金，也便于公司管理，该项目选址在原厂区内，这样省去了公共配套设施等多项费用，故募集资金结余较大。</p> <p>2、年产 6000 吨混装炸药车地面制备站建设工程项目，募集资金结余人民币 654.83 万元。因在建设过程中，公司从项目的实际情况出发，本着合理、有效的原则谨慎使用募集资金，严格控制支出，故节约了大量的成本和费用。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	按照《募集资金三方监管协议》，尚未使用的募集资金分别在中国建设银行股份有限公司河曲支行、交通银行股份有限公司太原兴华街支行专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

4、募集资金使用及披露中存在的问题：

2011年度，本公司已按《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008年修订）和本公司募集资金使用管理制度的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况。

5、监事会意见：监事会认为：公司的募集资金使用和管理符合中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》和《公司募集资金的管理制度》的规定。

6、会计师事务所意见：公司所聘请的年度审计机构即京都天华会计师事务所有限公司对公司本年度募集资金存放与使用出具了京都天华专字[2012]第0562号专项鉴证报告，其结论为：“我们认为，同德化工公司董事会编制的《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》（2008年修订）有关规定及相关格式指引的规定，与实际存放及使用情况相符。”

7、保荐人中德证券意见：经核查，同德化工2011年度募集资金的管理及使用符合中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定，同德化工编制的《募集资金存放与实际使用情况专项报告》与实际情况相符。

（二）非募集资金投资情况

公司在报告期内没有重大非募集资金投资项目。

三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

1、公司财务报表经京都天华会计师事务所有限公司审计，出具了京都天华审字[2012]第0714号标准无保留意见的审计报告。

2、公司会计政策变更情况及对公司的影响说明和分析
报告期无会计政策、会计估计变更。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内公司共召开了 7 次董事会会议，具体情况如下：

1、2011年3月13日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第九次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

- (1) 审议《2010 年度董事会工作报告》；
- (2) 审议《2010年度总经理工作报告》；
- (3) 审议《2010年度报告及其摘要》；
- (4) 审议《2010年度财务决算报告》；
- (5) 审议《2011年度财务预算报告》；
- (6) 审议《2010年度利润分配和公积金转增股本的预案》；
- (7) 审议《关于续聘2011年度审计机构的议案》；
- (8) 审议《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- (9) 审议《关于公司2010年内部控制自我评价报告》；
- (10) 审议《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》；
- (11) 审议《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》；
- (12) 审议《关于聘任本公司证券事务代表的议案》；
- (13) 审议《关于制订〈防止控股股东及关联方占用公司资金制度〉的议案》；
- (14) 审议《关于制订〈子公司管理制度〉的议案》；
- (15) 审议《关于制订〈印章使用管理办法〉的议案》；
- (16) 审议《关于调整公司管理部门的议案》；
- (17) 审议《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》；
- (18) 审议《关于召开公司2010年度股东大会的议案》；

2、2011年4月17日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

- (1) 审议《2011年第一季度报告及其摘要》；

3、2011年7月1日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十一次会议。会

会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

(1) 审议《关于公司对2010年度信息披露方面的自查报告及整改措施》的议案；

4、2011年8月7日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十二次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

(1) 审议《2011年半年度报告及其摘要》的议案；

(2) 审议《关于制订〈董事、监事、高管人员薪酬与绩效考核制度〉的议案》。

5、2011年9月25日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十三次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

(1) 审议《关于公司内控规则落实自查表及整改计划的议案》；

(2) 审议《关于制订〈风险投资管理制度〉的议案》。

6、2011年10月20日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十四次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

(1) 审议《关于公司〈2011年第三季度报告〉的议案》；

(2) 审议《关于公司拟收购忻州同力民爆器材经营有限公司有关经营性民爆资产的议案》。

7、2011年12月1日在公司二楼会议室召开了第四届董事会第十五次会议。会议应出席董事11人，实际出席会议的董事11人。本次会议由董事长张云升先生主持。会议审议并通过了如下议案：

(1) 审议《关于公司拟收购山西广灵精华化工集团有限公司有关经营性民爆资产的议案》。

(二) 董事会对2010年度股东大会决议的执行情况

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

1、2011年4月12日，公司召开2010年度股东大会审议并通过了《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》，聘期为一年，报告期内，公司按照该次股东大会的决议执行。

2、2011年4月12日，公司召开2010年度股东大会审议并通过了《2010年度利润分配和公积金转增股本的预案》：以公司的总股本60,000,000.00股为基准，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），共计分配现金红利18,000,000.00元，尚未分配的利润结转以后年度分配。向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本增加到120,000,000股。

公司于2011年4月19日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网刊登了《公司2010年度权益分派实施公告》，于2011年4月26日实施完毕分红派息和公积金转股等工作。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会

报告期内，董事会战略委员会召开了一次会议，根据公司发展战略的部署，及公司所处行业和形势进行了深入分析和探讨，为公司发展战略的实施提出了合理建议。

2、审计委员会

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》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。

报告期内，审计委员会共召开了六次会议，具体包括：2011年1月11日，在年审注册会计师进场前，审计委员会召开了第四届董事会审计委员会第四次工作会议，认真审阅了公司编制的2010年度财务会计报表，同时，审议通过了《公司2010年度审计工作总结及2011年审计工作计划的议案》和《关于提议续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》。2011年2月24日，在年审注册会计师进场后，审计委员会召开了第四届董事会审计委员会第五次工作会议，审计委员会及时与会计师事务所协商确定了公司2010年度财务报告审计

工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。2011年3月7日，在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会召开了第四届董事会审计委员会第六次工作会议，审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2010年12月31日的财务状况，以及2010年度的经营成果和现金流量，并真实、准确、完整的反映了公司的整体情况。

2011年4月16日，召开第四届董事会审计委员会第七次会议，审议通过《公司2011年第一季度季度报告》；2011年8月5日，召开第四届董事会审计委员会第八次会议，审议通过《公司2011年半年度报告及其摘要》；2011年10月19日，召开第四届董事会审计委员会第九次会议，审议通过《公司2011年第三季度报告》。

3、提名委员会

报告期内，提名委员会召开了一次会议，主要审议通过了《关于聘任本公司证券事务代表的议案》。

4、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会召开了一次会议，主要审议通过了《公司2011年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》和《关于制订〈董事、监事及高级管理人员薪酬与绩效考核制度〉的议案》。

五、公司2011年度利润分配方案

2011年度利润分配预案如下：公司拟以现有总股本120,000,000.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)，合计派发现金12,000,000.00元，其余未分配利润结转下年。

2、公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 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	18,000,000.00	52,817,061.67	34.08%	133,427,619.98
2009年	0	45,174,367.35	0%	84,700,492.63

2008 年	5,850,000.00	26,683,985.91	21.92%	49,161,052.71
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			57.39%	

六、公司内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息买卖本公司股票。同时，在向外递送财务相关报告时，公司对相关内幕信息知情人进行提示。同时，做好投资者来访调研、媒体采访的接待安排和保密工作，签署承诺书。

报告期内，公司无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形发生，无监管处罚记录。

七、其它需要披露的事项

(一)报告期内公司开展投资者关系管理情况

1、自公司上市以来一直积极开展投资者关系管理工作，并在监管部门的指导监督下逐步规范此项工作。公司制订了《投资者关系管理制度》，从投资者关系的目的、原则和内容、投资者关系活动、投资者关系工作的组织和实施等方面对开展投资者关系工作进行了规范，确保投资者关系工作的合规性和有效性。

2、在公司网站专门设立了投资者关系互动平台，并公布了邮箱与投资者的联系电话、传真，在不违反中国证监会、深圳交易所和公司信息披露制度等规定的前提下，客观、真实、准确、完整地向投资者介绍公司的经营情况，确保所有投资者及时、准确、公平地获得公司信息。

3、在2011年3月24日公司通过全景网投资者关系互动平台举行2010年度业绩网上说明会，公司高管人员与广大投资者通过网络进行了沟通交流，坦诚地回答了投资者提出的问题，认真听取了投资者的意见和建议，进一步增强了投资者对公司的了解。

(二) 披露信息的媒体

公司指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和《中国证券报》、《证券时报》为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

第十节 监事会报告

在报告期内，公司监事会忠实履行了监督职能，根据《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关法律、法规、规章的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。具体工作如下：

一、2011 年主要工作

一年来，公司监事会依法履行职责，认真进行了监督和检查。

（一）报告期内，监事会列席了 2011 年历次董事会会议，对董事会执行股东大会的决议、履行诚信义务进行了监督。

（二）报告期内，监事会对公司的生产经营情况进行了监督，认为公司经营认真执行了董事会的各项决议，经营中未发现违规操作行为。

（三）报告期内，监事会认真开展各项工作，狠抓各项工作的落实，2011 年公司监事会主要共召开了四次会议，情况如下。

1、公司监事会四届八次会议于 2011 年 3 月 13 日在公司二楼会议室召开，公司全体监事参加了会议，会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《关于公司 2010 年度利润分配和资本公积转增股本的预案》、《关于年度募集资金存放与使用情况的专项说明》、《关于 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》和《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》。决议内容登载于 2011 年 3 月 15 日的《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、公司监事会四届九次会议于 2011 年 4 月 17 日在公司二楼会议室召开，公司全体监事参加了会议，会议审议通过了《2011 年第一季度报告及其摘要》。

3、公司监事会四届十次会议于 2011 年 8 月 7 日在公司二楼会议室召开，公司全体监事参加了会议，会议审议通过了《2011 年半年度报告及其摘要》。

4、公司监事会四届十一次会议于 2011 年 10 月 20 日在公司二楼会议室召开，公司全体监事参加了会议，会议审议通过了《2011 年第三季度报告的议案》。

二、监事会独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，通过对公司董事及高级管理人员的监督，监事会认为：公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法运营，公司重大经营决策合理，其决策程序合法有效，为了不断完善公司治理，公司进一步健全了各项内部管理制度和内部控制机构，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，能够认真履行国家法律、法规、《公司章程》的规定，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真审阅了公司会计报表各种财务文件，未发现违规行为。监事会认为公司财务管理规范，制度完善，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失情况，财务报表真实、准确反映了公司财务状况和经营成果；京都天华会计师事务所有限公司的“标准无保留意见”的审计报告，其审计意见是客观公正的。

（三）检查公司募集资金实际投向情况

报告期内，公司监事会对本公司使用募集资金情况进行了监督，监事会认为：公司的募集资金使用和管理符合中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》和公司《募集资金的管理制度》的规定。

（四）检查公司重大收购、资产出售情况

报告期内，公司未进行重大收购、资产出售等情况。

（五）检查公司关联交易情况

报告期内，公司与关联方其他的交易属于正常经营往来，其价格依照市场价

格确定，按公平、合理的原则进行，无损害公司利益的情形。

（六）内部控制自我评价报告情况

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

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度情况

报告期内，公司认真履行了内幕信息知情人管理制度的要求，严格把好信息泄露的门关，本着对每一位股东负责人的态度，防止内幕信息的泄露，给股东造成不必要的损失。

第十一节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司控股股东及其它关联方没有非经营性占用公司资金的情况，也没有对外担保事项。

三、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

四、公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项

报告期内，公司未发生持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项。

五、公司收购及出售资产、企业合并事项的简要情况及进程

1、2011年10月20日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司拟收购忻州同力民爆器材经营有限公司有关经营性民爆资产的议案》。公司拟新设公司收购同力民爆及其公司有关经营性民爆资产，目前公司对被收购方正在进行审计评估，待审计、评估工作完成以后，双方再进行协商签订资产收购协议，最终提交公司董事会或股东会审议批准。

2、2011年12月1日，公司第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司拟收购山西广灵精华化工集团有限公司有关经营性民爆资产的议案》。公司拟新设公司对被收购方的部分有关经营性民爆实物资产予以收购，目前公司对被收购方正在进行审计评估，待审计、评估工作完成以后，双方再进行协商签订资

产收购协议，提交公司相应权力机构进行审议批准。

上述两项收购工作，公司正在努力稳步推进之中，截止报告期末，未完成上述资产收购事项。

六、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

七、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易，也没有与关联方共同对外投资发生关联交易的情况。

八、报告期内的重大合同及履行情况

(一) 报告期内，公司没有发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司未发生且没有以前期间发生委托他人进行现金资产管理的事项。

九、公司或持有公司股份5%以上的股东持续到报告期内的承诺事项

1、为避免同业竞争，公司控股股东张云升先生于2008年1月18日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。报告期内，公司控股股东均信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2、公司上市前股东关于公司上市后所持股份锁定的承诺：(1) 本公司控股股东张云升承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。(2) 作为公司股东的董事、监事、高级管理人员张云升、张乃蛇、邬庆文、邬卓、任安增、秦挨贵、白利军、赵贵存同时承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让其所持有的本公司股份；在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有本公司股票总数的比例不得超过50%。

报告期内，严格遵守了上述所作出的承诺。

十、公司聘任、解聘会计师事务所的情况

公司于2011年4月12日召开的2010年度股东大会审议通过了《关于续聘京都天华会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》，同意公司聘任京都天华会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构，聘期为一年。经双方协商，审计服务费为人民币50万元。为公司提供审计服务的签字注册会计师，符合《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计[2003]13号）的文件要求。

十一、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责及巡检整改情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、发起人股东、实际控制人均不存在受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情形。

十二、本公司不存在面临暂停上市和终止上市风险的情况。

十三、报告期内公司重要事项公告索引

序号	披露日期	公告编号	公告内容
1	2011-02-23	2011-001	2010 年度业绩快报
2		2011-002	关于取得部分专利证书的公告
3	2011-03-01	2011-003	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
4	2011-03-15	2011-004	2010 年年度报告摘要
5		2011-005	第四届董事会第九次会议决议公告
6		2011-006	第四届监事会第八次会议决议公告
7		2011-007	关于召开 2010 年股东大会的通知

8		2011-008	关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明
9		2011-009	关于加强公司治理专项活动的自查报告和整改计划
10		2011-010	关于使用募集资金永久补充流动资金的公告
11	2011-03-19	2011-011	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告
12	2011-04-13	2011-012	2010 年度股东大会决议公告
13	2011-04-19	2011-013	2011 年第一季度报告正文
14		2011-014	2010 年度权益分配实施公告
15	2011-04-28	2011-015	关于年产 6000 吨混装炸药车地面制备站建设工程项目正式投产的公告
16	2011-05-09	2011-016	关于完成工商变更登记的公告
17	2011-05-12	2011-017	停牌公告
18	2011-05-23	2011-018	关于股票异常波动自查及重大事项停牌公告
19	2011-05-30	2011-019	关于筹划非公开发行募集资金收购股权事项的进展公告
20	2011-06-07	2011-020	关于筹划非公开发行募集资金收购股权事项的进展公告
21	2011-06-15	2011-021	关于终止本次筹划非公开发行募集资金收购股权事项的公告
22	2011-07-27	2011-022	关于获得专利权转让手续合格通知书和外观设计专利证书的公告
23	2011-08-09	2011-023	2011 年半年度报告摘要
24		2011-024	第四届董事会第十二次会议决议公告
25	2011-09-27	2011-025	第四届董事会第十三次会议决议公告
26		2011-026	内控规则落实自查表及整改计划的公告

27		2011-027	第四届董事会第十四次会议决议公告
28		2011-028	2011 年第三季度报告正文
29	2011-10-22	2011-029	关于拟收购忻州同力民爆器材经营有限公司有关经营性民爆资产的公告
30	2011-12-02	2011-030	关于公司拟收购山西广灵精华化工集团有限公司有关经营性民爆资产的意向公告
31		2011-031	第四届董事会第十五次会议决议公告
32		2011-032	关于合作生产多孔粒状铵油炸药协议的公告
33	2011-12-22	2011-033	关于转让全资子公司清水河县同蒙化工有限公司部分土地使用权的公告
34	2011-12-31	2011-034	关于公司通过高新技术企业复审的公告

上述公告内容的披露媒体为：公司指定的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

第十二节 财务报告

审计报告

京都天华审字（2012）第0714号

山西同德化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西同德化工股份有限公司（以下简称同德化工公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及公司资产负债表，2011年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了

基础。

三、 审计意见

我们认为,同德化工公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了同德化工公司2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

京都天华会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 陈广清

中国·北京

中国注册会计师: 郭 锐

2012年3月29日

资产负债表

编制单位：山西同德化工股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	236,635,934.22	205,688,707.97	315,637,634.48	230,256,876.23
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	25,744,426.86	20,644,426.86	2,107,000.00	2,107,000.00
应收账款	25,174,797.98	21,578,529.14	31,104,991.18	28,985,153.57
预付款项	45,938,316.77	38,331,666.81	34,300,111.32	12,518,154.82
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	2,918,930.09	8,920,088.79	5,031,184.37	8,105,346.09
买入返售金融资产				
存货	65,554,511.16	50,408,228.46	45,724,361.17	40,188,920.83
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	401,966,917.08	345,571,648.03	433,905,282.52	322,161,451.54
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	9,291,400.00	116,867,285.38	2,541,400.00	110,867,285.38
投资性房地产	5,381,746.86	5,381,746.86	5,755,186.38	5,755,186.38
固定资产	202,618,088.38	126,285,893.63	118,361,820.32	91,475,103.95
在建工程	11,032,527.28	250,000.00	32,757,827.90	32,757,827.90
工程物资	1,530,567.54			
固定资产清理	4,487,658.60			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	36,677,085.64	13,002,568.97	25,902,649.18	13,112,772.81
开发支出				
商誉	6,847,865.38		6,847,865.38	
长期待摊费用				

递延所得税资产	1,849,682.55	1,243,654.09	1,652,137.01	1,344,576.04
其他非流动资产				
非流动资产合计	279,716,622.23	263,031,148.93	193,818,886.17	255,312,752.46
资产总计	681,683,539.31	608,602,796.96	627,724,168.69	577,474,204.00
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	25,950,930.93	17,910,523.11	18,694,934.39	18,039,835.12
预收款项	15,414,416.39	14,586,938.37	4,875,874.98	3,758,406.27
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,864,669.09	3,112,532.80	4,061,585.11	3,047,991.77
应交税费	3,767,005.07	2,284,600.24	5,573,144.30	4,453,427.43
应付利息				
应付股利				
其他应付款	4,714,517.18	3,685,713.45	4,894,597.65	4,425,912.54
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	54,711,538.66	41,580,307.97	38,100,136.43	33,725,573.13
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	3,950,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,687,600.48	3,237,600.48	4,035,805.37	3,585,805.37
非流动负债合计	7,637,600.48	7,187,600.48	7,985,805.37	7,535,805.37
负债合计	62,349,139.14	48,767,908.45	46,085,941.80	41,261,378.50
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	120,000,000.00	120,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	296,323,974.79	290,712,280.53	356,323,974.79	350,712,280.53
减：库存股				
专项储备	4,662,096.40	223,344.40	8,233,693.05	4,867,947.02

盈余公积	19,440,562.59	19,269,538.28	14,813,896.03	14,642,871.72
一般风险准备				
未分配利润	169,683,407.29	129,629,725.30	133,427,619.98	105,989,726.23
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	610,110,041.07	559,834,888.51	572,799,183.85	536,212,825.50
少数股东权益	9,224,359.10		8,839,043.04	
所有者权益合计	619,334,400.17	559,834,888.51	581,638,226.89	536,212,825.50
负债和所有者权益总计	681,683,539.31	608,602,796.96	627,724,168.69	577,474,204.00

法定代表人：张云升

主管会计工作的公司负责人：张乃蛇

公司会计机构负责人：金富春

利润表

编制单位：山西同德化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	525,293,323.24	389,601,584.08	309,046,697.56	252,103,121.73
其中：营业收入	525,293,323.24	389,601,584.08	309,046,697.56	252,103,121.73
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	454,590,265.48	336,475,332.27	249,109,737.61	207,896,650.03
其中：营业成本	373,980,764.40	276,798,215.08	192,183,096.04	162,076,538.27
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	3,265,881.37	1,476,112.95	1,415,025.52	867,125.49
销售费用	51,021,004.83	43,801,925.67	33,669,096.46	29,417,610.07
管理费用	28,640,575.92	16,777,187.63	19,926,883.31	13,670,633.10
财务费用	-2,308,020.94	-2,247,304.92	-76,802.51	-163,758.21
资产减值损失	-9,940.10	-130,804.14	1,992,438.79	2,028,501.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”				

号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	70,703,057.76	53,126,251.81	59,936,959.95	44,206,471.70
加: 营业外收入	745,073.24	658,676.89	3,537,016.45	3,015,704.88
减: 营业外支出	277,292.39	127,873.35	124,828.96	59,000.00
其中: 非流动资产处置损失	33,186.71	33,186.71		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	71,170,838.61	53,657,055.35	63,349,147.44	47,163,176.58
减: 所得税费用	11,903,068.68	7,390,389.72	10,693,042.73	6,263,833.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	59,267,769.93	46,266,665.63	52,656,104.71	40,899,343.24
归属于母公司所有者的净利润	58,882,453.87	46,266,665.63	52,817,061.67	40,899,343.24
少数股东损益	385,316.06		-160,956.96	
六、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.49		0.46	
(二) 稀释每股收益	0.49		0.46	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	59,267,769.93	46,266,665.63	52,656,104.71	40,899,343.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	58,882,453.87	46,266,665.63	52,817,061.67	40,899,343.24
归属于少数股东的综合收益总额	385,316.06		-160,956.96	

法定代表人: 张云升

主管会计工作的公司负责人: 张乃蛇

公司会计机构负责人: 金富春

现金流量表

编制单位: 山西同德化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位: 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	513,972,724.78	367,889,535.33	298,347,668.21	233,865,870.56
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				

收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	23,665,920.34	22,730,782.35	15,797,769.14	15,173,545.35
经营活动现金流入小计	537,638,645.12	390,620,317.68	314,145,437.35	249,039,415.91
购买商品、接受劳务支付的现金	349,523,921.13	250,107,842.12	177,793,776.16	150,105,565.41
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	33,112,553.37	21,614,004.69	21,661,579.08	17,005,677.42
支付的各项税费	44,825,729.26	31,046,615.03	36,540,062.51	25,296,968.36
支付其他与经营活动有关的现金	55,394,275.23	45,870,378.51	34,666,016.35	22,625,558.22
经营活动现金流出小计	482,856,478.99	348,638,840.35	270,661,434.10	215,033,769.41
经营活动产生的现金流量净额	54,782,166.13	41,981,477.33	43,484,003.25	34,005,646.50
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	30,000.00	30,000.00		
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			1,950,000.00	1,500,000.00
投资活动现金流入小计	30,000.00	30,000.00	1,950,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,248,930.99	21,764,710.19	48,320,841.11	24,981,719.97
投资支付的现金	6,750,000.00	6,000,000.00		85,000,000.00
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	20,000,000.00	20,000,000.00		
投资活动现金流出小计	114,998,930.99	47,764,710.19	48,320,841.11	109,981,719.97
投资活动产生的现金流量净额	-114,968,930.99	-47,734,710.19	-46,370,841.11	-108,481,719.97

三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			353,715,000.00	344,715,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			9,000,000.00	
取得借款收到的现金				
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			353,715,000.00	344,715,000.00
偿还债务支付的现金			40,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,000,000.00	18,000,000.00	750,569.52	599,621.45
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			12,354,600.00	12,354,600.00
筹资活动现金流出小计	18,000,000.00	18,000,000.00	53,105,169.52	47,954,221.45
筹资活动产生的现金流量净额	-18,000,000.00	-18,000,000.00	300,609,830.48	296,760,778.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-814,935.40	-814,935.40	-324,204.23	-324,204.23
五、现金及现金等价物净增加额	-79,001,700.26	-24,568,168.26	297,398,788.39	221,960,500.85
加：期初现金及现金等价物余额	315,637,634.48	230,256,876.23	18,238,846.09	8,296,375.38
六、期末现金及现金等价物余额	236,635,934.22	205,688,707.97	315,637,634.48	230,256,876.23

法定代表人：张云升

主管会计工作的公司负责人：张乃蛇

公司会计机构负责人：金富春

合并所有者权益变动表

编制单位：山西同德化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本 (或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	60,000,000.00	356,323,974.79		8,233,693.05	14,813,896.03		133,427,619.98		8,839,043.04	581,638,226.89	45,000,000.00	38,963,574.79		6,735,875.06	10,723,961.71		84,700,492.63		186,123,904.19			
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	60,000,000.00	356,323,974.79		8,233,693.05	14,813,896.03		133,427,619.98		8,839,043.04	581,638,226.89	45,000,000.00	38,963,574.79		6,735,875.06	10,723,961.71		84,700,492.63		186,123,904.19			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000,000.00	-60,000,000.00		-3,571,596.65	4,626,666.56		36,255,787.31		385,316.06	37,696,173.28	15,000,000.00	317,360,400.00		1,497,817.99	4,089,934.32		48,727,127.35	8,839,043.04	395,514,322.70			
（一）净利润							58,882,453.87		385,316.06	59,267,769.93							52,817,061.67	-160,956.96	52,656,104.71			
（二）其他综合收益																						
上述（一）和（二）小计							58,882,453.87		385,316.06	59,267,769.93							52,817,061.67	-160,956.96	52,656,104.71			
（三）所有者投入和减少资本											15,000,000.00	317,360,400.00						9,000,000.00	341,360,400.00			
1. 所有者投入资本											15,000,000.00	317,360,400.00						9,000,000.00	341,360,400.00			

2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配				4,626,666.56		-22,626,666.56			-18,000,000.00				4,089,934.32		-4,089,934.32					
1. 提取盈余公积				4,626,666.56		-4,626,666.56							4,089,934.32		-4,089,934.32					
2. 提取一般风险准备						-18,000,000.00			-18,000,000.00											
3. 对所有者（或股东）的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转	60,000,000.00	-60,000,000.00																		
1. 资本公积转增资本（或股本）	60,000,000.00	-60,000,000.00																		
2. 盈余公积转增资本																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备				-3,571,596.65					-3,571,596.65				1,497,817.99						1,497,817.99	
1. 本期提取				6,306,643.41					6,306,643.41				3,997,971.86						3,997,971.86	
2. 本期使用				9,878,240.06					9,878,240.06				2,500,153.87						2,500,153.87	
(七) 其他																				
四、本期期末余额	120,000,000.00	296,323,974.79		4,662,096.40	19,440,562.59	169,683,407.29	9,224,359.10	619,334,400.17	60,000,000.00	356,323,974.79	8,233,693.05	14,813,896.03		133,427,619.98		8,839,043.04	581,638,226.89			

法定代表人：张云升

主管会计工作的公司负责人：张乃蛇

公司会计机构负责人：金富春

母公司所有者权益变动表

编制单位：山西同德化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	60,000,00 0.00	350,712,2 80.53		4,867,947 .02	14,642,87 1.72		105,989,7 26.23	536,212,8 25.50	45,000,00 0.00	33,351,88 0.53		4,454,327 .18	10,552,93 7.40		69,180,31 7.31	162,539,4 62.42
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	60,000,00 0.00	350,712,2 80.53		4,867,947 .02	14,642,87 1.72		105,989,7 26.23	536,212,8 25.50	45,000,00 0.00	33,351,88 0.53		4,454,327 .18	10,552,93 7.40		69,180,31 7.31	162,539,4 62.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000,00 0.00	-60,000,0 00.00		-4,644,60 2.62	4,626,666 .56		23,639,99 9.07	23,622,06 3.01	15,000,00 0.00	317,360,4 00.00		413,619.8 4	4,089,934 .32		36,809,40 8.92	373,673,3 63.08
（一）净利润							46,266,66 5.63	46,266,66 5.63							40,899,34 3.24	40,899,34 3.24
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							46,266,66 5.63	46,266,66 5.63							40,899,34 3.24	40,899,34 3.24
（三）所有者投入和减少资本									15,000,00 0.00	317,360,4 00.00						332,360,4 00.00
1. 所有者投入资本									15,000,00 0.00	317,360,4 00.00						332,360,4 00.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																

(四) 利润分配					4,626,666.56		-22,626,666.56	-18,000,000.00				4,089,934.32		-4,089,934.32	
1. 提取盈余公积					4,626,666.56		-4,626,666.56					4,089,934.32		-4,089,934.32	
2. 提取一般风险准备							-18,000,000.00	-18,000,000.00							
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(五) 所有者权益内部结转	60,000,000.00	-60,000,000.00													
1. 资本公积转增资本（或股本）	60,000,000.00	-60,000,000.00													
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
(六) 专项储备				-4,644,602.62				-4,644,602.62			413,619.84				413,619.84
1. 本期提取				3,341,744.00				3,341,744.00			2,681,979.49				2,681,979.49
2. 本期使用				7,986,346.62				7,986,346.62			2,268,359.65				2,268,359.65
(七) 其他															
四、本期期末余额	120,000,000.00	290,712,280.53		223,344.40	19,269,538.28		129,629,725.30	559,834,888.51	60,000,000.00	350,712,280.53	4,867,947.02	14,642,871.72		105,989,726.23	536,212,825.50

法定代表人：张云升

主管会计工作的公司负责人：张乃蛇

公司会计机构负责人：金富春

财务报表附注

一、公司基本情况

1、历史沿革及资本变更情况

山西同德化工股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系始建于 1956 年的河曲县化工厂。2001 年根据河政发[2001]24 号文“河曲县人民政府关于《河曲县化工厂改组为河曲县同德化工有限责任公司的可行性意见》的批复”以及河政发[2001]70 号文“河曲县人民政府关于同意县二轻工业总公司《关于化工厂 2001 年 5 月 31 日前净资产确认及处置的请示》的批复”，由河曲县化工厂在册职工组成的十四个职工合股基金会、张云升等 14 名自然人以及河曲县化工厂集体基金会共同组建山西同德化工有限公司，并于 2001 年 6 月 10 日领取了河曲县工商行政管理局核发的 1422321300012-1 号营业执照，注册资本 663.5 万元。上述出资已经山西省河曲县晋峰会计师事务所有限公司（2001）晋河事验字第 8 号验资报告验证。

2004 年 1 月 11 日，根据公司股东会决议，同意集体基金会退出对山西同德化工有限公司的全部出资 255.67 万元，由张云升等自然人及 14 个职工合股基金会对山西同德化工有限公司追加投资共 334.70 万元。本公司注册资本由 663.55 万元变更为 742.58 万元，分别由河曲县化工厂在册职工组成的十四个职工合股基金会、张云升等 14 名自然人持有。上述变更已经山西大正会计师事务所有限公司晋大正会师业验[2004]第 0033 号验资报告验证。

2005 年 7 月 3 日，根据公司股东会决议，撤销十四个职工合股基金会，该职工合股基金会原持有的 189.28 万元转让给张云升等 9 名自然人，本公司的注册资本不变。上述变更已在河曲县工商行政管理局办理变更登记审核手续。

2006 年 1 月 16 日，根据公司股东会决议，同意将公司类型变更为股份有限公司，并以经北京京都会计师事务所有限责任公司审定的截至 2005 年 12 月 31 日的净资产 44,353,680.53 元，将净资产中 40,000,000.00 元作为公司的股本，其余 4,353,680.53 元计入资本公积。公司于 2006 年 1 月 18 日领取山西省工商行政管理局核发的 1400002004534（2/2）号营业执照。上述出资已经北京京都会计师事务所有限公司北京京都验字（2006）第 001 号验资报告验证。

2007 年 11 月 20 日，根据公司 2007 年第三次临时股东大会决议，审议通过了《关于增加注册资本的议案》，本次增资 500 万元，其中：山东德利煤电工程有限公司投入 150 万元，浙江天力工贸有限公司投入 260 万元，自然人张云升投入 90 万元，增资后公司注册资本增加为人民币 4500 万元。公司于 2007 年 12 月 20 日领取山西省工商行政管理局核发的 140000200045347（2/1）号营业执照。上述增资已经北京京都会计师事务所北京京都验字（2007）第 067 号验资报告验资。

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会下发的《关于核准山西同德化工股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]121 号）文件之规定，本公司于 2010 年 2 月 9 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）1500 万股，每股面值 1 元，每股发行价格 23.98 元。上述出资已经京都天华会计师事务所京都天华验字（2010）第 016 号验资报告予以验证。

经深圳证券交易所《关于山西同德化工股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]68 号）同意，本公司发行的人民币普通股股票于 2010 年 3 月 3 日在深圳证券交易所上市交易，股票简称“同德化工”，股票代码“002360”。

2011 年 4 月 12 日，根据公司 2010 年度股东大会决议，审议通过了《2010 年度利润分配和公积转增股本的预案》，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。转增后公司注册资本增加为人民币 12000 万元。上述增资已经京都天华会计师事务所京都天华验字（2011）第 0051 号验资报告验资。

2、经营范围、行业性质及主要产品情况

本公司经营范围：制造销售硝铵、乳化、粉乳炸药、二氧化硅系列产品、助剂产品、工程爆破设计施工及爆破技术咨询服务（限分支机构使用），进出口本企业所需的原辅材料、仪器、仪表及零配件（国家禁止进口的品种除外）并为本企业生产的产品使用技术咨询服务、售后服务。

公司属化工行业，主营业务为民用炸药及二氧化硅系列产品。

本公司的主要产品为民用炸药、二氧化硅等。公司营业收入主要是以上产品形成的收入，报告期内公司主营业务未发生变更。

3、基本组织架构

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设企管部、办公室、供销部、证券部、安保部、技质部、财务部、职教部、技术开发部、审计部、环保节能

部、生产车间等部门，拥有清水河县同蒙化工有限责任公司、大宁县同德化工有限公司、山西同声民用爆破器材经营有限公司、山西同德爆破工程有限责任公司等子公司。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司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。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司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，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被

购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

如果企业合并是通过多次交易分步实现，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

子公司中的少数股东权益应与本公司的权益分开确定。少数股东权益按少数股东享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额进行初始计量。购买后，少数股东权益的账面金额等于初始确认金额加上其享有后续权益变动的份额。综合收益总额会分摊到少数股东权益，可能导致少数股东权益的金额为负数。

本公司将子公司中不导致丧失控制权的权益变动作为权益性交易核算。本公司持有的权益和少数股东权益的账面金额应予调整以反映子公司中相关权益的变动。调整的少数股东权益的金额与收取或支付的对价的公允价值之间差额直接计入资本公积。

当本公司丧失对子公司的控制权时，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。此前计入其他综合收益的与子公司相关的金额，应在丧失控制权时转入当期投资收益。剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，确认为长期股权投资或其他相关金融资产。

6、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和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后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允

价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款（附注二、10）。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

（5）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

（6）金融资产减值

本公司于资产负债表日对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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资

产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃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。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据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

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品、包装物、库存商品、自制半成品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中，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。

重大影响是指重大影响是指对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。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注二 24。持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，本公司计提资产减值的方法见附注二 9（6）。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投

资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注二 24。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	3	2.43-4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	8	3	12.13
电子设备及其他	5	3	19.40

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二 24。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有

权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注二 24。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超

过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

17、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注二 24。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

① 该义务是本公司承担的现时义务；

② 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③ 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

21、收入

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

对提供劳务交易的结果能可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，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，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期

间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

24、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计

量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）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，本公司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、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

25、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

26、安全生产费用及维简费

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企〔2006〕478号关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知的有关规定，从2007年1月1日起按本年度炸药产品实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准逐月提取安全生产费用：

（一）、全年实际销售收入在1000万元以下的，按照4%提取；

（二）、全年实际销售收入在1000万元至10000万元（含）的部分，按照2%提取；

（三）、全年实际销售收入在10000万元至100000万元（含）的部分，按照0.5%提取；

（四）、全年实际销售收入在100000万元以上的部分，按照0.2%提取。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

27、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间

和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金額。

28、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更：否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否

三、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	1、5
企业所得税	应纳税所得额	25

2、税收优惠及批文

根据《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362号）和《高新技术企业认定管理实施办法》（晋科工发【2008】61号）有关规定，山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局联合发布《关于2011年高新技术企业复审结果的通告》（晋科高发【2011】137号）和《高新技术企业证书》（证书编号：GF201114000051），本公司通过高新技术企业复审，继续享受高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税，有效期为3年（自2011年至2013年）。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
山西同声民用爆破器材经营有限公司	全资	河曲县	民爆行业	500万	购销民爆炸物品、硝酸铵	100.00	100.00	是
大宁县同德化工有限公司	全资	大宁县	民爆行业	6900万	制造、销售膨化硝酸铵炸药、改性铵油炸药产品	100.00	100.00	是
山西同德爆破工程有限责任	控股	忻府区	民爆行业	2000万	爆破作业B级	55.00	55.00	是

公司

续：

子公司全称	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
山西同声民用爆破器材经营有限公司	500.00	--	--	--
大宁县同德化工有限公司	6,900.00	--	--	--
山西同德爆破工程有限责任公司	1,100.00	--	900.00	--

(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	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
清水河县同蒙化工有限责任公司	全资	清水河县	民爆行业	1000 万	粉状乳化炸药制造销售	100.00	100.00	是

续：

子公司全称	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
清水河县同蒙化工有限责任公司	1,000.00	--	--	--

2、特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司无特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	262,189.88	--	--	122,221.96
人民币	--	--	262,189.88	--	--	122,221.96
银行存款：	--	--	236,373,744.34	--	--	315,515,412.52
人民币	--	--	231,699,414.00	--	--	313,622,697.51
美元	710,111.48	6.3009	4,474,341.42	285,765.36	6.6227	1,892,538.26
欧元	24,500.94	8.1625	199,988.92	20.07	8.8065	176.75
其他货币资金：	--	--	--	--	--	--
人民币	--	--	--	--	--	--
合 计	--	--	236,635,934.22	--	--	315,637,634.48

2、应收票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	25,744,426.86	2,107,000.00

期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额 31,341,842.86 元。

最大的前五笔情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
内蒙古蒙邦工程爆破有限责任公司	2011/10/12	2012/4/12	2,000,000.00	
内蒙古建邦商贸有限责任公司	2011/8/16	2012/2/16	2,000,000.00	
银川佳通轮胎有限公司	2011/7/22	2012/1/22	1,500,000.00	
内蒙古蒙邦工程爆破有限责任公司	2011/8/30	2012/2/29	1,000,000.00	
内蒙古蒙邦工程爆破有限责任公司	2011/8/30	2012/2/29	1,000,000.00	
合 计	--	--	7,500,000.00	--

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：账龄组合	30,928,505.10	99.74	5,753,707.12	18.60

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	79,345.89	0.26	79,345.89	100.00
合 计	31,007,850.99	100.00	5,833,053.01	18.81

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：账龄组合	36,245,311.94	98.12	5,140,320.76	14.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	695,450.07	1.88	695,450.07	100.00
合 计	36,940,762.01	100.00	5,835,770.83	15.80

说明：

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	24,475,836.37	79.14	1,223,791.81	30,837,451.84	85.08	1,541,872.60
1 至 2 年	696,562.61	2.25	69,656.26	1,449,114.48	4.00	144,911.46
2 至 3 年	1,414,114.48	4.57	282,822.90	237,709.42	0.66	47,541.88
3 至 4 年	133,199.20	0.43	39,959.76	177,732.11	0.49	53,319.63
4 至 5 年	142,632.11	0.46	71,316.06	381,257.80	1.05	190,628.90
5 年以上	4,066,160.33	13.15	4,066,160.33	3,162,046.29	8.72	3,162,046.29
合 计	30,928,505.10	100.00	5,753,707.12	36,245,311.94	100.00	5,140,320.76

B、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
青州市对外贸易公司	79,345.89	79,345.89	100.00	预计无法收回

(2) 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
乌海市荣达民爆器材专营有限责任公司	非关联方	4,135,240.00	1年以内	13.34
中车双喜轮胎有限公司	非关联方	1,826,095.96	1年以内	5.89
LOHMANN ANIMAL HEALTH GMBH+CO. KG	非关联方	1,651,990.03	1年以内	5.33
银川佳通轮胎有限公司	非关联方	1,396,854.99	1年以内	4.50
EUROPE ASIA GMBH	非关联方	1,356,336.91	1年以内	4.37
合 计		10,366,517.89		33.43

(4) 期末应收账款中无应收关联方账款情况。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	44,301,818.52	96.44	33,063,126.66	96.39
1至2年	503,269.99	1.10	380,213.48	1.11
2至3年	375,113.08	0.81	435,820.73	1.27
3年以上	758,115.18	1.65	420,950.45	1.23
合 计	45,938,316.77	100.00	34,300,111.32	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
山西广灵精华化工集团有限公司	非关联方	20,000,000.00	1年以内	保证金
河曲县万象建筑工程有限责任公司	非关联方	4,410,000.00	1年以内	工程款
内蒙古乌拉山化肥有限责任公司	非关联方	3,310,126.26	1年以内	材料款
南京科耀化工有限责任公司	非关联方	2,200,000.00	1年以内	工程款
太原化工股份有限公司	非关联方	1,490,154.00	1年以内	材料款
合 计		31,410,280.26		

(3) 期末预付款项中不存在预付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东的款项。

说明：账龄超过 1 年的重要预付账款，主要为尚未结算的材料尾款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	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	5,200,045.62	100.00	2,281,115.53	43.87
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	5,200,045.62	100.00	2,281,115.53	43.87

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	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	7,319,522.18	100.00	2,288,337.81	31.26
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	7,319,522.18	100.00	2,288,337.81	31.26

说明：

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	2,147,640.03	41.30	107,382.00	4,465,460.41	61.01	223,273.02
1 至 2 年	359,071.00	6.91	35,907.10	469,995.05	6.42	46,999.50
2 至 3 年	400,500.00	7.70	80,100.00	241,000.00	3.29	48,200.00
3 至 4 年	171,000.00	3.29	51,300.00	233,816.33	3.19	70,144.90
4 至 5 年	230,816.33	4.44	115,408.17	19,060.00	0.26	9,530.00
5 年以上	1,891,018.26	36.36	1,891,018.26	1,890,190.39	25.83	1,890,190.39
合 计	5,200,045.62	100.00	2,281,115.53	7,319,522.18	100.00	2,288,337.81

(2) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
山西至诚科技有限公司	非关联方	借款	455,517.00	5年以上	8.76
城关信用联社	非关联方	借款	220,000.00	5年以上	4.23
忻州同力民爆器材经营有限公司	非关联方	借款	200,000.00	4至5年	3.85
浙江医药股份有限公司新昌制药厂	非关联方	借款	200,000.00	2至3年	3.85
侯来晓	非关联方	借款	200,000.00	1年以内	3.85
合计	--		1,275,517.00	--	24.54

(4) 期末其他应收款中无应收其他关联方款项。

6、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,423,418.12	--	50,423,418.12	28,269,150.88	--	28,269,150.88
库存商品	14,264,835.74	220,424.04	14,044,411.70	16,245,493.26	572,157.35	15,673,335.91
自制半成品	1,086,681.34	--	1,086,681.34	1,781,874.38	--	1,781,874.38
合计	65,774,935.20	220,424.04	65,554,511.16	46,296,518.52	572,157.35	45,724,361.17

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期计提额	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	--	--	--	--	--
库存商品	572,157.35	--	--	351,733.31	220,424.04
自制半成品	--	--	--	--	--
合计	572,157.35	--	--	351,733.31	220,424.04

存货跌价准备（续）

存货种类	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例%
原材料	--	--	--

库存商品	--	--	--
自制半成品	--	--	--
合 计	--	--	--

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资	--	--	--	--
对联营企业投资	--	6,000,000.00	--	6,000,000.00
对其他企业投资	2,541,400.00	750,000.00	--	3,291,400.00
	2,541,400.00	6,750,000.00	--	9,291,400.00
长期股权投资减值准备	--	--	--	--
合 计	2,541,400.00	6,750,000.00	-	9,291,400.00

(2) 长期股权投资汇总表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例%	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
①对合营企业投资											
无											
②对联营企业投资											
内蒙古生力资源集团同力民爆有限公司	权益法	600.00万	--	6,000,000.00	6,000,000.00	40.00	40.00				
③对其他企业投资											
大宁黄河化工有限公司	成本法	254.14万	2,541,400.00	--	2,541,400.00	10.04	10.04				
呼和浩特市汇通爆破有限责任公司	成本法	75.00万	--	750,000.00	750,000.00	15.00	15.00				
合计			2,541,400.00	6,750,000.00	9,291,400.00						

8、投资性房地产

项 目	期初数	购置或 计提	自用房地产 或存货转入	处 置	转为自用 房地产	期末数
一、账面原值合计	7,622,383.98	—	—	—	—	7,622,383.98
房屋、建筑物	7,622,383.98	—	—	—	—	7,622,383.98
二、累计折旧和累计摊销 合计	1,867,197.60	373,439.52	—	—	—	2,240,637.12
房屋、建筑物	1,867,197.60	373,439.52	—	—	—	2,240,637.12
三、投资性房地产账面净 值合计	5,755,186.38	—	—	—	—	5,381,746.86
房屋、建筑物	5,755,186.38	—	—	—	—	5,381,746.86
四、投资性房地产减值准 备累计金额合计	—	—	—	—	—	—
房屋、建筑物	—	—	—	—	—	—
五、投资性房地产账面价 值合计	5,755,186.38	—	—	—	—	5,381,746.86
房屋、建筑物	5,755,186.38	—	—	—	—	5,381,746.86

说明：

- ①、本期折旧和摊销额 373,439.52 元。
- ②、期末对投资性房地产进行检查，未发现减值情形。

9、固定资产
(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	204,041,139.22	111,345,659.23	5,270,307.92	310,116,490.53
其中：房屋及建筑物	74,372,306.58	70,184,793.52	287,811.97	144,269,288.13
机器设备	117,002,328.24	30,214,486.63	4,902,495.95	142,314,318.92
运输工具	9,300,574.26	9,942,918.20	80,000.00	19,163,492.46
电子设备及其他	3,365,930.14	1,003,460.88	—	4,369,391.02
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	85,679,318.90	— 22,538,545.86	719,462.61	107,498,402.15
其中：房屋及建筑物	23,317,272.36	— 6,692,374.88	186,785.22	29,822,862.02
机器设备	54,336,128.83	— 14,208,212.05	515,864.10	68,028,476.78
运输工具	5,660,415.02	— 1,168,837.05	16,813.29	6,812,438.78
电子设备及其他	2,365,502.69	— 469,121.88	—	2,834,624.57

三、固定资产账面净值合计	118,361,820.32	88,807,113.37	4,550,845.31	202,618,088.38
其中：房屋及建筑物	51,055,034.22	63,492,418.64	101,026.75	114,446,426.11
机器设备	62,666,199.41	16,006,274.58	4,386,631.85	74,285,842.14
运输工具	3,640,159.24	8,774,081.15	63,186.71	12,351,053.68
电子设备及其他	1,000,427.45	534,339.00	—	1,534,766.45
四、减值准备合计	—	—	—	—
其中：房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—
运输工具	—	—	—	—
电子设备及其他	—	—	—	—
五、固定资产账面价值合计	118,361,820.32	88,807,113.37	4,550,845.31	202,618,088.38
其中：房屋及建筑物	51,055,034.22	63,492,418.64	101,026.75	114,446,426.11
机器设备	62,666,199.41	16,006,274.58	4,386,631.85	74,285,842.14
运输工具	3,640,159.24	8,774,081.15	63,186.71	12,351,053.68
电子设备及其他	1,000,427.45	534,339.00	—	1,534,766.45

说明：

①、本期折旧额 22,538,545.86 元。

②、本期由在建工程转入固定资产原价为 51,462,283.11 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

子公司大宁县同德化工有限公司本期收购资产，截至报告日已办理过户手续。

10、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
6000 吨混装炸药 车地面制备站	—	—	—	21,348,819.86	—	21,348,819.86
乳化剂项目	—	—	—	1,724,428.28	—	1,724,428.28
总库道路工程	—	—	—	2,700,000.00	—	2,700,000.00
乳化炸药生产线	9,801,410.87	—	9,801,410.87	—	—	—
零星工程	1,231,116.41	—	1,231,116.41	6,984,579.76	—	6,984,579.76
合 计	11,032,527.28	—	11,032,527.28	32,757,827.90	—	32,757,827.90

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	利息资 本化累 计金额	其中:本期 利息资本 化金额	本期利 息资本 化率%	期末数
6000 吨混装炸药 车地面制备站	21,348,819.86	13,094,593.91	34,443,413.77	—	—	—	—	—
乳化剂项目	1,724,428.28	—	1,724,428.28	—	—	—	—	—
总库道路工程	2,700,000.00	1,470,772.05	4,170,772.05	—	—	—	—	—
乳化炸药生产线	—	9,801,410.87	—	—	—	—	—	9,801,410.87
合 计	25,773,248.14	24,366,776.83	40,338,614.10	—	—	—	—	9,801,410.87

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数（万元）	工程投入占 预算比例%	工程进度	资金来源
6000 吨混装炸药车 地面制备站	5,047.00	68.25	100.00	募集
乳化剂项目	200.00	86.22	100.00	自筹
总库道路工程	399.00	104.27	100.00	自筹
乳化炸药生产线	2,000.00	49.01	50.00	自筹
合 计	—	—	—	—

（3）在建工程减值准备

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司在建工程不存在减值的情形。

（4）重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度%	备注
6000 吨混装炸药车地面制备站	100.00	
乳化剂项目	100.00	
总库道路工程	100.00	
乳化炸药生产线	50.00	

11、工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	—	1,530,567.54	—	1,530,567.54
	—	1,530,567.54	—	1,530,567.54
工程物资减值准备	—	—	—	—

合 计	--	1,530,567.54	--	1,530,567.54
-----	----	--------------	----	--------------

12、固定资产清理

项 目	期末数	期初数	转入清理的原因
房屋及建筑物	101,026.75	--	该房屋建筑物所在的土地准备出售
机器设备	4,386,631.85	--	改性铵油炸药生产线已申请主管部门同意拆除，待消爆、验收后处理
合 计	4,487,658.60	--	

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	28,442,095.51	11,860,485.56	--	40,302,581.07
土地使用权	24,920,320.64	11,349,908.00	--	36,270,228.64
专利权和非专利技术	2,894,824.87	327,772.00	--	3,222,596.87
软件	626,950.00	182,805.56	--	809,755.56
二、累计摊销合计	2,539,446.33	1,086,049.10	--	3,625,495.43
土地使用权	1,747,562.02	704,460.49	--	2,452,022.51
专利权和非专利技术	225,941.34	325,160.66	--	551,102.00
软件	565,942.97	56,427.95	--	622,370.92
三、无形资产账面净值合计	25,902,649.18	10,774,436.46	--	36,677,085.64
土地使用权	23,172,758.62	10,645,447.51	--	33,818,206.13
专利权和非专利技术	2,668,883.53	2,611.34	--	2,671,494.87
软件	61,007.03	126,377.61	--	187,384.64
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
专利权和非专利技术	--	--	--	--
软件	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	25,902,649.18	10,774,436.46	--	36,677,085.64
土地使用权	23,172,758.62	10,645,447.51	--	33,818,206.13
专利权和非专利技术	2,668,883.53	2,611.34	--	2,671,494.87
软件	61,007.03	126,377.61	--	187,384.64

说明： 本期摊销额 1,086,049.10 元。

14、商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减 值准备
企业合并	6,847,865.38	—	—	6,847,865.38	—
合 计	6,847,865.38	—	—	6,847,865.38	—

说明：

该商誉系非同一控制下企业合并收购子公司清水河县同蒙化工有限责任公司中，合并成本大于其在购买日子公司可辨认净资产公允价值份额的差额。

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，估计现值时所采用的折现率为同期银行长期贷款利率，选用的折现期为子公司清水河县同蒙化工有限责任公司主要资产尚可使用年限。根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值（上期期末：无）。

15、递延所得税资产

（1）已确认递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,276,879.86	1,319,044.47
安全生产费	572,802.69	333,092.54
合计	1,849,682.55	1,652,137.01

（2）可抵扣差异项目明细

项 目	金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	8,334,592.58
安全生产费	2,380,548.52
合计	10,715,141.11

16、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
（1）坏账准备	8,124,108.64	—	9,940.10	—	8,114,168.54
（2）存货跌价准备	572,157.35	—	—	351,733.31	220,424.04

合 计	8,696,265.99	--	9,940.10	351,733.31	8,334,592.58
------------	---------------------	-----------	-----------------	-------------------	---------------------

17、应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	23,323,483.32	89.88	16,612,121.31	88.86
1至2年	1,073,352.86	4.14	316,168.72	1.69
2至3年	123,649.04	0.48	498,320.88	2.67
3年以上	1,430,445.71	5.50	1,268,323.48	6.78
合 计	25,950,930.93	100.00	18,694,934.39	100.00

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

单位名称	期末数	期初数
大宁黄河化工有限责任公司	1,561,450.41	--

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款，主要为尚未结算的设备欠款。

18、预收款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	14,658,992.04	95.10	3,877,832.38	79.53
1至2年	61,510.01	0.40	275,251.88	5.65
2至3年	76,013.00	0.49	30,476.51	0.62
3年以上	617,901.34	4.01	692,314.21	14.20
合 计	15,414,416.39	100.00	4,875,874.98	100.00

(2) 期末预收款项中不存在预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项，主要为结算尾款。

19、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,431,901.08	27,061,697.42	26,276,612.87	3,216,985.63
(2) 职工福利费	--	557,976.80	557,976.80	--
(3) 社会保险费	682,633.20	5,140,914.11	5,382,776.96	440,770.35
其中：①医疗保险费	--	795,935.40	795,935.40	--
②基本养老保险费	682,633.20	3,857,441.95	4,099,304.80	440,770.35
③年金缴费	--	--	--	--
④失业保险费	--	105,816.00	105,816.00	--
⑤工伤保险费	--	360,356.00	360,356.00	--
⑥生育保险费	--	21,364.76	21,364.76	--
(4) 住房公积金	529,802.00	--	304,456.00	225,346.00
(5) 辞退福利	--	--	--	--
(6) 工会经费和职工教育经费	417,248.83	1,155,049.02	590,730.74	981,567.11
(7) 非货币性福利	--	--	--	--
(8) 其他	--	--	--	--
其中：以现金结算的股份支付	--	--	--	--
合 计	4,061,585.11	33,915,637.35	33,112,553.37	4,864,669.09

20、应交税费

税 项	期末数	期初数
增值税	1,896,070.68	1,086,306.98
所得税	193,835.05	1,667,070.82
城市维护建设税	49,490.12	11,136.47
营业税	166,569.19	77,252.30
土地使用税	381,746.56	1,639,355.95
教育费附加	48,459.66	-39,030.40
价格调控基金	704,792.07	696,813.00
其他	326,041.74	434,239.18
合 计	3,767,005.07	5,573,144.30

21、其他应付款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	3,096,808.09	65.69	2,523,094.71	51.55
1至2年	77,000.00	1.63	704,153.27	14.39
2至3年	321,359.42	6.82	48,000.00	0.98
3年以上	1,219,349.67	25.86	1,619,349.67	33.08
合 计	4,714,517.18	100.00	4,894,597.65	100.00

(2) 期末其他应付款中不存在应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款, 主要为项目借款。

(4) 其他应付款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应付款总额的比例%
山西凯威民爆购销中心	非关联方	管理费	845,914.70	1 年以内	17.94
山西省国有资产投资控股集团有限公司	非关联方	借款	800,000.00	5 年以上	16.97
河曲县国土资源局	非关联方	土地款	271,359.42	2-3 年	5.76
河曲县扶贫基金委员会	非关联方	借款	160,000.00	5 年以上	3.39
河曲县收费管理局	非关联方	水资源费	132,000.00	1 年以内	2.80
合 计			2,209,274.12		46.86

22、长期应付款

项 目	期 限	初始金额	期末数	期初数
河曲县财政局		6,000,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00
小计		6,000,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00
减: 一年内到期长期应付款				
合 计		6,000,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00

23、其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
金蝶 ERP 软件补助资金	49,000.00	56,000.00
污染源自动监控设备补助款	99,280.00	111,690.00
科技创新资金	166,666.68	200,000.01

省级环保治理项目专项资金	364,000.00	416,000.00
产业技术成果转化与研发项目资金	923,076.91	992,307.69
科技型中小企业技术创新资金	323,076.89	347,307.67
项目贴息资金	1,312,500.00	1,462,500.00
应用技术与开发资金	450,000.00	450,000.00
合 计	3,687,600.48	4,035,805.37

说明：

(1) 根据忻州市科技局、财政局忻市科发[2007]32 号文《关于下达 2007 年度科技发展计划项目的通知》，忻州市财政局拨付资金 7 万元用于本公司高新技术企业应用金蝶 ERP 软件工程。

(2) 根据山西省人民政府办公厅(晋政办发[2007]62 号文)转发省环保局关于 2007 年在全省重点污染企业推广建设污染源自动监控系统实施意见的通知，本公司收到省环保局在线监控设备补助款 16.68 万元。

(3) 根据忻州财政局、忻州经济委员会忻财建[2006]183 号文《关于下达 2006 年山西省技术创新项目补助资金的通知》，河曲县财政局、经济委员会拨付资金 30 万元用于本公司的技术创新；

(4) 根据忻州财政局、忻州市环境保护局忻财建[2006]78 号文《关于下达 2006 年第一批省级环保治理项目专项资金的通知》，河曲县财政局拨付补助资金 52 万元用于本公司的白炭黑生产中高浓度硫酸盐废水治理项目。

(5) 根据忻州市财政局忻财建[2007]181 号文《关于下达 2007 年产业技术成果转化与研发项目资金的通知》，忻州市财政局拨付资金 120 万元用于本公司 1500 吨/年绿色高透明牙膏二氧化硅的项目。

(6) 根据本公司 2005 年 1 月 18 日与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心（以下简称“管理中心”）及山西省科技厅三方签订的科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同，为支持本公司“绿色高透明牙膏级二氧化硅项目”，管理中心计划无偿资助本公司 60 万元，山西省科技厅负责落实配套资金 30 万元，本公司新增投资 292 万元用于该项目的投资。2004 年 12 月收到管理中心用于该项目的拨款 42 万元；

(7) 2010 年 11 月根据山西省财政厅、山西省经济和信息化委员会“关于下达 2010 年企业技术改造项目贴息资金的通知”晋财建一【2010】181 号文件，本公司收到财政拨付贴息资金 150 万元。

(8) 应用技术与开发资金

A、2010 年 10 月根据内蒙古自治区财政厅“关于下达 2010 年第一批应用技术与开发资金专项通知”内财教【2010】780 号文件，子公司清水河县同蒙化工有限责任公司收到财政厅拨付的炸药自动包装装箱生产技术与设备项目补助资金 30 万元。

B、2010 年 9 月根据呼和浩特市科学技术局关于“呼和浩特市 2010 年应用技术与开发资金项目安排的报告”呼科计字【2010】4 号文件，子公司清水河县同蒙化工有限责任公司收到呼和浩特市科学技术局拨付的炸药自动包装装箱生产技术与设备项目补助资金 15 万元。

24、股本（单位：万股）

项 目	期初数	本期增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,000.00			6,000.00		6,000.00	12,000.00

说明：2011 年 4 月 12 日，根据公司 2010 年度股东大会决议，审议通过了《2010 年度利润分配和公积转增股本的预案》，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。转增后公司注册资本增加为人民币 12000 万元。上述增资已经京都天华会计师事务所京都天华验字（2011）第 0051 号验资报告验资

25、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	355,723,974.79	--	60,000,000.00	295,723,974.79
其他资本公积	600,000.00	--	--	600,000.00
合 计	356,323,974.79	--	60,000,000.00	296,323,974.79

说明：详见附件五、24

26、专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	8,233,693.05	6,306,643.41	9,878,240.06	4,662,096.40
合 计	8,233,693.05	6,306,643.41	9,878,240.06	4,662,096.40

27、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	14,813,896.03	4,626,666.56	--	19,440,562.59
合 计	14,813,896.03	4,626,666.56	--	19,440,562.59

28、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	133,427,619.98	84,700,492.63	—
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			—
调整后 期初未分配利润	133,427,619.98	84,700,492.63	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	58,882,453.87	52,817,061.67	—
减：提取法定盈余公积	4,626,666.56	4,089,934.32	10%
提取任意盈余公积	—	—	
应付普通股股利	18,000,000.00	—	
转作股本的普通股股利	—	—	
期末未分配利润	169,683,407.29	133,427,619.98	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	1,278,062.83	1,242,006.89	

29、少数股东权益

子公司名称	本期发生额	上期发生额
山西同德爆破工程有限责任公司	9,224,359.10	8,839,043.04

30、营业收入和营业成本
（1）营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	524,030,762.79	307,503,809.15
其他业务收入	1,262,560.45	1,542,888.41
营业成本	373,980,764.40	192,183,096.04

（2）主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆行业	464,108,915.53	322,101,250.65	253,339,477.26	150,212,366.21
白炭黑	59,921,847.26	50,994,119.25	54,164,331.89	40,778,942.86
合 计	524,030,762.79	373,095,369.90	307,503,809.15	190,991,309.07

（3）主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	422,747,183.33	285,072,902.93	252,195,519.83	149,117,964.53
白炭黑	59,921,847.26	50,994,119.25	54,164,331.89	40,778,942.86
工程爆破	33,874,657.34	29,917,133.84	--	--
其他	7,487,074.86	7,111,213.88	1,143,957.43	1,094,401.68
合 计	524,030,762.79	373,095,369.90	307,503,809.15	190,991,309.07

(4) 主营业务（分地区）

行业	地区名称	营业收入	
		本期发生额	上期发生额
民爆行业	山西	237,352,581.46	123,826,281.04
	内蒙古	191,882,774.77	100,144,221.17
	其他	34,873,559.30	29,368,975.05
	小计	464,108,915.53	253,339,477.26
白炭黑	国内	32,387,798.52	35,204,613.63
	国外	27,534,048.74	18,959,718.26
	小计	59,921,847.26	54,164,331.89
合 计		524,030,762.79	307,503,809.15

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
忻州同力民爆器材经营有限公司	118,955,957.65	22.65
内蒙古蒙邦工程爆破有限责任公司	68,070,327.21	12.96
乌海市荣达民爆器材专营有限责任公司	40,517,435.85	7.71
大同煤矿集团忻州同华煤业有限公司	29,307,517.60	5.58
临汾市民用爆破器材总公司	27,505,837.13	5.24
合 计	284,357,075.44	54.14

31、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	1,041,634.72	25,000.00	应税收入的 3、5%
城建税	551,968.23	426,131.53	应纳流转税的 1%、5%

教育费附加	811,376.05	623,151.91	应纳流转税的 3%
地方教育附加	481,598.98	54,603.57	应纳流转税的 2%
价格调控基金	322,207.94	229,670.59	应纳流转税的 1.5%
地方水利建设基金	57,095.45	56,467.92	销售收入的 0.1%
合 计	3,265,881.37	1,415,025.52	

32、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运费	33,801,703.01	20,664,250.89
广告宣传费	4,761,085.10	1,891,498.80
差旅费	2,814,527.97	3,347,180.60
职工薪酬	2,791,791.86	1,836,477.00
出口代理费用	2,654,929.31	2,870,435.20
业务招待费	834,602.50	379,714.50
办公费用	493,615.00	320,379.26
仓储费	314,935.00	675,090.00
会议费	190,163.00	310,995.00
其他	2,363,652.08	1,373,075.21
合 计	51,021,004.83	33,669,096.46

33、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,119,894.58	6,312,130.86
折旧、摊销费用	3,560,333.43	2,965,723.63
税费	3,281,714.42	1,449,542.88
业务招待费	2,429,588.50	1,584,054.40
聘请中介机构费	1,972,981.00	669,372.00
汽车费用	1,402,891.37	877,689.38
差旅费	1,289,605.80	1,054,866.50
排污绿化费	1,191,675.89	1,148,413.12
办公费	1,165,818.41	653,074.10
其他	3,226,072.52	3,212,016.44
合 计	28,640,575.92	19,926,883.31

34、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	--	750,569.52
减：利息收入	3,428,834.45	1,209,600.14
承兑汇票贴息	173,550.00	--
汇兑损失	814,935.40	324,204.23
减：汇兑收益	--	--
手续费	132,328.11	58,023.88
合 计	-2,308,020.94	-76,802.51

35、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	-9,940.10	1,420,281.44
(2) 存货跌价损失	--	572,157.35
合 计	-9,940.10	1,992,438.79

36、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	590,424.88	3,506,904.88	590,424.89
其他	154,648.36	30,111.57	154,648.35
合 计	745,073.24	3,537,016.45	745,073.24

其中，政府补助明细如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
金蝶 ERP 软件补助资金	7,000.00	7,000.00
污染源自动监控设备补助款	12,410.00	12,410.00
技术创新项目(牙膏用二氧化硅)	33,333.33	33,333.33
与资产相关的政府补助	52,000.00	52,000.00
产业技术成果转化与研发项目资金	69,230.77	69,230.77
科技型中小企业技术创新资金	24,230.78	24,230.78
项目贴息资金	150,000.00	37,500.00
小计	348,204.88	235,704.88

	煤水电资源综合利用及能源系统项目	200,000.00	--
	科技创新资金	--	400,000.00
	外经贸区域协调发展促进资金	--	430,000.00
	上市奖励补助资金	--	1,000,000.00
与收益相关的政府补助	再就业补贴款	--	650,000.00
	驰名商标奖励款	--	300,000.00
	土地出让金返还	42,220.00	450,000.00
	困难企业岗位补贴款	--	41,200.00
	小计	242,220.00	3,271,200.00
合 计		590,424.88	3,506,904.88

说明：

(1) 金蝶 ERP 软件补助资金：根据忻州市科技局、财政局忻市科发[2007]32 号文《关于下达 2007 年度科技发展计划项目的通知》，忻州市财政局拨付资金 7 万元用于本公司高新技术企业应用金蝶 ERP 软件工程。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”7,000.00 元。

(2) 污染源自动监控设备补助款：根据山西省人民政府办公厅（晋政办发[2007]62 号文）转发省环保局关于 2007 年在全省重点污染企业推广建设污染源自动监控系统实施意见的通知，本公司收到省环保局在线监控设备补助款 16.68 万元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”12,410.00 元。

(3) 科技创新资金(牙膏用二氧化硅)：根据忻州财政局、忻州经济委员会忻财建[2006]183 号文《关于下达 2006 年山西省技术创新项目补助资金的通知》，河曲县财政局、经济委员会拨付资金 30 万元用于本公司的技术创新。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”33,333.00 元。

(4) 省级环保治理项目专项资金：根据忻州财政局、忻州市环境保护局忻财建[2006]78 号文《关于下达 2006 年第一批省级环保治理项目专项资金的通知》，河曲县财政局拨付补助资金 52 万元用于本公司的白炭黑生产中高浓度硫酸盐废水治理项目。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”52,000.00 元。

(5) 产业技术成果转化与研发项目资金：根据忻州市财政局忻财建[2007]181 号文《关于下达 2007 年产业技术成果转化与研发项目资金的通知》，忻州市财政局拨付资金 120 万元用于本公司 1500 吨/年绿色高透明牙膏二氧化硅的项目。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”69,230.77 元。

(6) 科技型中小企业技术创新资金：根据本公司 2005 年 1 月 18 日与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心（以下简称“管理中心”）及山西省科技厅三方签订的科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同，为支持本公司“绿色高透明牙膏级二氧化硅项目”，管理中心计划无偿资助本公司 60 万元，山西省科技厅负责落实配套资金 30 万元，本公司新增投资 292 万元用于该项目的投资。2004 年 12 月收到管理中心用于该项目的拨款 42 万元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”24,230.78 元。

(7) 项目贴息资金：2010 年 11 月，根据山西省财政厅、山西省经济和信息化委员会“关于下达 2010 年企业技术改造项目贴息资金的通知”晋财建一【2010】181 号文件，本公司收到财政拨付贴息资金 150 万元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”150,000.00 元。

(8) 煤水电资源综合利用及能源系统：2011 年 7 月，根据山西省财政厅、山西省科学技术厅“关于下达 2011 年山西省火炬计划项目资金的通知”晋财教【2011】89 号文件，本公司收到项目资金 20 万元。

37、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	33,186.71	--	33,186.71
其中：固定资产处置损失	33,186.71	--	33,186.71
对外捐赠	190,000.00	66,000.00	190,000.00
其他	54,105.68	58,828.96	54,105.68
合 计	277,292.39	124,828.96	277,292.39

38、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	12,100,614.22	11,321,394.83
递延所得税调整	-197,545.54	-628,352.10
合 计	11,903,068.68	10,693,042.73

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	71,170,838.61	63,349,147.44
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	10,675,625.79	9,502,372.12
某些子公司适用不同税率的影响	1,801,732.25	1,753,387.88
对以前期间当期所得税的调整	--	205,532.96
无须纳税的收入	--	-382,300.00
不可抵扣的费用	393,636.61	136,288.76
研发费加计扣除纳税影响	-860,276.75	-546,746.21
利用以前期间的税务亏损	-107,649.22	--
其他	--	24,507.22
所得税费用	11,903,068.68	10,693,042.73

39、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	58,882,453.87	52,817,061.67
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	385,886.52	4,160,712.75
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	58,496,567.35	48,656,348.92
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3	--	--
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4	--	--
期初股份总数	S0	60,000,000.00	45,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	60,000,000.00	45,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	--	30,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	--	10.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	--	--
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	--	--
报告期缩股数	Sk	--	--

报告期月份数	M0	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$S=S_0+S_1+S_i*$ $M_i/M_0-S_j*M_j$ $/M_0-S_k$	120,000,000.00	115,000,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	--	--
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	120,000,000.00	115,000,000.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		--	--
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		--	--
回购承诺履行而增加的普通股加权数		--	--
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	0.4907	0.4593
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	0.4875	0.4231
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3=(P1+P3)$ $/X2$	--	--
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4=(P2+P4)$ $/X2$	--	--

40、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,428,834.45	1,209,600.14
往来款及其他	20,237,085.89	14,588,169.00
合 计	23,665,920.34	15,797,769.14

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	26,145,358.66	17,315,100.16
付现往来	29,248,916.57	17,350,916.19
合 计	55,394,275.23	34,666,016.35

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

与资产相关的补助	--	1,950,000.00
合 计	--	1,950,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
投资保证金	20,000,000.00	--
合 计	20,000,000.00	--

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
上市发行费用	--	12,354,600.00
合 计	--	12,354,600.00

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	59,267,769.93	52,656,104.71
加：资产减值准备	-361,673.40	1,992,438.79
固定资产折旧、投资性房地产折旧	18,069,187.41	12,095,710.02
无形资产摊销	1,086,049.10	826,273.59
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）	33,186.71	--
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）	814,935.40	1,074,773.75
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）	-197,545.54	-628,352.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	-19,478,416.68	-14,933,768.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,662,745.97	1,866,707.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	904,775.76	-15,463,856.78

其他	6,306,643.41	3,997,971.86
经营活动产生的现金流量净额	54,782,166.13	43,484,003.25
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	236,635,934.22	315,637,634.48
减：现金的期初余额	315,637,634.48	18,238,846.09
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	-79,001,700.26	297,398,788.39

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	236,635,934.22	315,637,634.48
其中：库存现金	262,189.88	122,221.96
可随时用于支付的银行存款	236,373,744.34	315,515,412.52
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
可用于支付的存放中央银行款项	--	--
存放同业款项	--	--
拆放同业款项	--	--
二、现金等价物	--	--
其中：三个月内到期的债券投资	--	--
三、期末现金及现金等价物余额	236,635,934.22	315,637,634.48

(3) 货币资金与现金及现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	金 额
期末货币资金	236,635,934.22
减：使用受到限制的存款	--
加：持有期限不超过三个月的国债投资	--
期末现金及现金等价物余额	236,635,934.22
减：期初现金及现金等价物余额	315,637,634.48

现金及现金等价物净增加额（减少“—”）

-79,001,700.26

六、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东

股东名称	关联关系	对公司持股比例%
张云升	董事长、控股股东	25.10

2、本公司的子公司情况

详见附注四、1 子公司情况

3、本公司的合营企业和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本公司持股比例%	本公司在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
内蒙古生力资源集团有限公司	有限公司	杭锦旗锡尼镇巴音布拉格嘎查	张俊彪	民爆行业	1500 万	40.00	40.00	联营企业	57885099-2

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
大宁黄河化工有限责任公司	实施重大影响	11351026-9
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员	

5、关联交易情况

（1）资产收购

根据公司与大宁黄河化工有限责任公司签署的资产收购协议，本期子公司大宁县同德化工有限公司完成相关资产收购，主要包括原材料 140.86 万元；备品备件 101.93 万元；固定资产 5,314.02 万元。

（2）支付关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 10 人，上期关键管理人员 10 人，支付薪酬情况见下表：

关联方	支付关键管理 人员薪酬决策 程序	本期发生额		上期发生额	
		金额（万元）	占同类交易金 额的比例%	金额（万元）	占同类交易金 额的比例%
关键管理人员	董事会	87.06	2.57	74.89	3.39

6、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款					
	大宁黄河化工 有限责任公司	--	--	20,580,000.00	--

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	大宁黄河化工有限责任公司	1,561,450.41	--

七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

八、承诺事项

2011 年 12 月 20 日，公司与山西全盛化工有限责任公司签订《合作生产多孔粒状铵油炸药的协议》，山西全盛化工有限责任公司将 6000 吨炸药产能转移本公司，供公司炸药混装车地面站合作生产，公司给予对方补偿金每年不超过 300 万元，合作期限约定为 5 年。

除存在上述承认事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司于 2012 年 2 月 8 日收到中华人民共和国工业和信息化部《关于增加山西同德化工股份有限公司工业炸药生产许可能力的批复》（工信安字[2012]9 号），同意增加本公司子公司清水河县同蒙化工有限责任公司生产点现场混装多孔粒状铵油炸药年生产能力 6000 吨。

截至 2012 年 3 月 29 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

1、2011 年 10 月 22 日，本公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司拟收购忻州同力民爆器材经营有限公司有关经营性民爆资产的议案》，通过收购对方有关经营性民爆资产，实现公司科研、生产、销售、配送、爆破服务一体化运作，稳定本公司的销售市场，提升公司的市场竞争力和盈利能力。

2、2011 年 12 月 2 日，本公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司拟收购山西广灵精华化工集团有限公司有关经营性民爆资产的议案》，通过关于双方拟新设公司收购山西广灵精华化工集团有限公司的部分有关经营性民爆实物资产，扩大公司的生产规模，进一步扩大公司的市场份额。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：账龄组合	26,825,193.33	98.60	5,548,524.19	20.68
关联组合	301,860.00	1.11	--	--
组合小计	27,127,053.33	99.71	5,548,524.19	20.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	79,345.89	0.29	79,345.89	100
合 计	27,206,399.22	100.00	5,627,870.08	20.69

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：账龄组合	34,009,598.10	98.00	5,024,444.53	14.77

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	695,450.07	2.00	695,450.07	100.00
合 计	34,705,048.17	100.00	5,719,894.60	16.48

说明:

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	20,372,871.40	75.95	1,018,643.57	28,629,008.20	84.18	1,431,450.41
1 至 2 年	696,215.81	2.60	69,621.57	1,449,114.48	4.26	144,911.45
2 至 3 年	1,414,114.48	5.27	282,822.90	210,439.22	0.62	42,087.84
3 至 4 年	133,199.20	0.50	39,959.76	177,732.11	0.52	53,319.64
4 至 5 年	142,632.11	0.53	71,316.06	381,257.80	1.12	190,628.90
5 年以上	4,066,160.33	15.15	4,066,160.33	3,162,046.29	9.30	3,162,046.29
合 计	26,825,193.33	100.00	5,548,524.19	34,009,598.10	100.00	5,024,444.53

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

组合名称	账面余额	坏账准备
关联组合	301,860.00	合并范围内关联方不计提

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
青州市对外贸易公司	79,345.89	79,345.89	100.00	预计无法收回

(2) 期末应收账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
乌海市荣达民爆器材专营有限责任公司	非关联方	4,135,240.00	1 年以内	15.20
中车双喜轮胎有限公司	非关联方	1,826,095.96	1 年以内	6.71
LOHMANN ANIMAL HEALTH GMBH+CO. KG	非关联方	1,651,990.03	1 年以内	6.07
银川佳通轮胎有限公司	非关联方	1,396,854.99	1 年以内	5.13
EUROPE ASIA GMBH	非关联方	1,356,336.91	1 年以内	4.99

合 计	10,366,517.89	38.10
------------	----------------------	--------------

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例%
山西同声民用爆破器材经营有限公司	子公司	301,860.00	1.11

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	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	4,139,477.51	37.16	2,219,388.72	53.62
关联组合	7,000,000.00	62.84	--	--
组合小计	11,139,477.51	100.00	2,219,388.72	19.92
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	11,139,477.51	100.00	2,219,388.72	19.92

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	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	6,811,994.40	65.73	2,258,168.34	33.15
关联组合	3,551,520.03	34.27	--	--
组合小计	10,363,514.43	100.00	2,258,168.34	21.79
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	10,363,514.43	100.00	2,258,168.34	21.79

说明：

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,119,589.25	73.62	55,979.46	4,001,568.96	58.74	200,078.45
1 至 2 年	358,110.00	2.97	35,811.00	439,415.05	6.45	43,941.50
2 至 3 年	382,000.00	3.36	76,400.00	241,000.00	3.54	48,200.00
3 至 4 年	171,000.00	1.50	51,300.00	220,760.00	3.24	66,228.00
4 至 5 年	217,760.00	1.92	108,880.00	19,060.00	0.28	9,530.00
5 年以上	1,891,018.26	16.63	1,891,018.26	1,890,190.39	27.75	1,890,190.39
合计	4,139,477.51	100.00	2,219,388.72	6,811,994.40	100.00	2,258,168.34

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
关联组合	7,000,000.00	合并范围内关联方不计提

(2) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应收款总额的比例%
大宁县同德化工有限公司	关联方	7,000,000.00	借款	1 年以内	62.84
山西至诚科技有限公司	非关联方	455,517.00	借款	5 年以上	4.09
城关信用联社	非关联方	220,000.00	借款	5 年以上	1.97
忻州同力民爆器材经营有限公司	非关联方	200,000.00	借款	4 至 5 年	1.80
浙江医药股份有限公司新昌制药厂	非关联方	200,000.00	借款	2 至 3 年	1.80
合计	--	8,075,517.00		--	72.50

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例%
大宁县同德化工有限公司	子公司	7,000,000.00	62.84%

3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例%	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
①对子公司投资											
清水河县同蒙化工有限责任公司	成本法	980,000.00	23,325,885.38	--	23,325,885.38	100.00	100.00	--	--	--	--
大宁县同德化工有限公司	成本法	69,000,000.00	69,000,000.00	--	69,000,000.00	100.00	100.00	--	--	--	--
山西同声民用爆破器材经营有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	--	5,000,000.00	100.00	100.00	--	--	--	--
山西同德爆破工程有限责任公司	成本法	11,000,000.00	11,000,000.00	--	11,000,000.00	55.00	55.00	--	--	--	--
②对合营企业投资											
无											
③对联营企业投资											
内蒙古生力资源集团同力民爆有限公司	权益法	6,000,000.00	--	6,000,000.00	6,000,000.00	40.00	40.00	--	--	--	--
④对其他企业投资											
大宁黄河化工有限责任公司	成本法	2,541,400.00	2,541,400.00	--	2,541,400.00	10.04	10.04	--	--	--	--
合计			110,867,285.38	6,000,000.00	116,867,285.38						

4、营业收入和营业成本
(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	388,339,023.63	250,560,233.32
其他业务收入	1,262,560.45	1,542,888.41
营业成本	276,798,215.08	162,076,538.27

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民爆行业	328,417,176.37	224,918,701.33	196,395,901.43	120,105,808.44
白炭黑	59,921,847.26	50,994,119.25	54,164,331.89	40,778,942.86
合 计	388,339,023.63	275,912,820.58	250,560,233.32	160,884,751.30

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
炸药	328,348,800.30	224,839,835.84	196,395,901.43	120,105,808.44
白炭黑	59,921,847.26	50,994,119.25	54,164,331.89	40,778,942.86
其他	68,376.07	78,865.49	--	--
合 计	388,339,023.63	275,912,820.58	250,560,233.32	160,884,751.30

(4) 主营业务（分地区）

行业	地区名称	营业收入	
		本期发生额	上期发生额
民爆行业	山西	167,162,275.65	123,826,281.04
	内蒙古	134,194,792.35	44,344,602.77
	其他	27,060,108.37	28,225,017.62
	小计	328,417,176.37	196,395,901.43
白炭黑	国内	32,387,798.52	35,204,613.63
	国外	27,534,048.74	18,959,718.26
	小计	59,921,847.26	54,164,331.89

合 计	388,339,023.63	250,560,233.32
------------	-----------------------	-----------------------

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
忻州同力民爆器材经营有限公司	116,852,295.28	29.99
内蒙古蒙邦工程爆破有限责任公司	68,070,327.21	17.47
乌海市荣达民爆器材专营有限责任公司	31,699,999.95	8.14
葛州坝易普力股份有限公司平朔项目部	20,744,118.46	5.32
吕梁市民用爆破器材专营公司	19,326,194.40	4.96
合 计	256,692,935.30	65.88

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	46,266,665.63	40,899,343.24
加: 资产减值准备	-482,537.44	2,028,501.31
固定资产折旧、投资性房地产折旧	11,431,621.97	9,773,759.16
无形资产摊销	568,615.84	544,055.55
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)	33,186.71	--
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)	814,935.40	923,825.68
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)	100,921.95	-366,318.19
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	--	--
存货的减少(增加以“-”号填列)	-9,867,574.32	-13,791,686.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-297,758.89	-1,935,074.75
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-9,928,343.52	-6,752,738.55
其他	3,341,744.00	2,681,979.49
经营活动产生的现金流量净额	41,981,477.33	34,005,646.50
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--

3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	205,688,707.97	230,256,876.23
减：现金的期初余额	230,256,876.23	8,296,375.38
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	-24,568,168.26	221,960,500.85

十二、补充资料
1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益	-33,186.71	
政府补助	590,424.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,457.33	
非经常性损益总额	467,780.85	
减：非经常性损益的所得税影响数	81,894.33	
非经常性损益净额	385,886.52	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	--	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	385,886.52	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.78	0.4907	--
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.71	0.4875	--

其中，加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项 目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	58,882,453.87
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	385,886.52

报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	$P2=P1-F$	58,496,567.35
归属于公司普通股股东的期初净资产	$E0$	572,799,183.85
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	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
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	Ej	
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	$M0$	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	$E1$	610,110,041.07
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	602,240,410.79
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	9.78%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	9.71%

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金期末余额 23,663.59 万元，较期初减少 25.03%，主要原因是本期公司固定资产投入资金增加。

(2) 应收票据期末余额 2,574.44 万元，较期初增加 1121.85%，主要原因是本期采用票据方式结算金额增加。

(3) 应收账款期末余额 2,517.48 万元，较期初减少 19.07%，主要原因是本期销售增加，回款多以票据形式结算，应收账款余额减少。

(4) 预付账款期末余额 4,593.83 万元，较期初增加 33.93%，主要原因是预付山西广灵精华化工集团有限公司投资保证金。

(5) 其他应收款期末余额 291.89 万元，较期初减少 41.98%，主要原因是本期往来款收回。

(6) 存货期末余额 6,555.45 万元，较期初增加 43.37%，主要原因是本期末原料仓储增加。

(7) 长期股权投资期末余额 929.14 万元, 较期初增加 265.60%, 主要原因是本期公司出资 600 万元设立内蒙古生力资源集团同力民爆有限公司, 子公司清水河县同蒙化工有限责任公司出资 75 万元参股呼和浩特市汇通爆破有限责任公司。

(8) 固定资产期末余额 20,261.81 万元, 较期初增加 71.19%, 主要原因是本期公司募投项目 6000 吨混装炸药车地面制备站完工, 以及子公司大宁县同德化工有限公司完成收购资产。

(9) 在建工程期末余额 1,103.25 万元, 较期初减少 66.32%, 主要原因是募投项目完工结转。

(10) 无形资产期末余额 3,667.71 万元, 较期初增加 41.60%, 主要原因是本期子公司大宁县同德化工有限公司完成土地使用权收购。

(11) 应付账款期末余额 2,595.09 万元, 较期初增加 38.81%, 主要原因是上期新设的子公司, 本期开展业务, 应付材料款增加。

(12) 预收账款期末余额 1,541.44 万元, 较期初增加 216.14%, 主要原因是期末收到炸药预收款增加。

(13) 应付职工薪酬期末余额 486.47 万元, 较期初增加 19.77%, 主要原因是本期子公司开展业务, 职工薪酬增加。

(14) 应交税费期末余额 376.70 万元, 较期初减少 32.41%, 主要原因是本期多预缴所得税。

(15) 股本期末余额 12,000.00 万元, 较期初增加 100.00%, 主要原因是根据公司 2010 年度股东大会决议, 以资本公积转增股本, 向全体股东每 10 股转增 10 股。

(16) 资本公积期末余额 29,632.40 万元, 较期初减少 16.84%, 主要原因是资本公积转增股本。

(17) 专项储备期末余额 466.21 万元, 较期初减少 43.38%, 主要原因是本期发生的与安全生产相关的费用性支出, 以及改造、维护安全防护设备、设施支出形成固定资产增加。

(18) 盈余公积期末余额 1,944.06 万元, 较期初增加 31.23%, 主要原因是本期净利润增加, 相应计提法定盈余公积增加。

(19) 未分配利润期末余额 16,968.34 万元, 较期初增加 27.17%, 主要原因是本期利润增加。

(20) 营业收入本期发生额 52,529.33 万元,较上期增加 69.97%,主要原因是本期销量增加。

(21) 营业成本本期发生额 37,398.08 万元,较上期增加 94.60%,主要原因是本期产量增加,同时原料成本上涨。

(22) 营业税金及附加本期发生额 326.59 万元,较上期增加 130.80%,主要原因是本期子公司山西同德爆破工程有限责任公司开展业务,营业税增加,以及本期征收地方教育费附加。

(23) 销售费用本期发生额 5,102.10 万元,较上期增加 51.54%,主要原因是本期运费、广告宣传费、职工薪酬增加。

(24) 管理费用本期发生额 2,864.06 万元,较上期增加 43.73%,主要原因是职工薪酬、中介机构费用以及各项税费增加。

(25) 财务费用本期发生额-230.80 万元,较上期减少 2905.14%,主要原因是上期存在利息支出,以及本期利息收入增加。

(26) 所得税费用本期发生额 1,190.31 万元,较上期增加 11.32%,主要原因是本期利润增加,应纳税所得额增加。

十三、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第十六次会议于 2012 年 3 月 29 日批准。

山西同德化工股份有限公司

2012年3月29日

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、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；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他有关资料；
- 五、上述文件备置于公司证券部备查。

山西同德化工股份有限公司董事会

法定代表人：张云升

二〇一二年三月二十九日