



四川北方硝化棉股份有限公司

SICHUAN NITROCELL CORPORATION

2011年年度报告

ANNUAL REPORT

披露时间：二〇一二年三月二十七日

目 录

第一节 重要提示.....	- 1 -
第二节 公司基本情况简介.....	- 2 -
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	- 4 -
第四节 股本变动及股东情况.....	- 6 -
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	- 10 -
第六节 公司治理.....	- 14 -
第七节 内部控制.....	- 19 -
第八节 股东大会情况简介.....	- 25 -
第九节 董事会报告.....	- 27 -
第十节 监事会报告.....	- 58 -
第十一节 重要事项.....	- 61 -
第十二节 财务报告.....	- 69 -
第十三节 备查文件.....	- 158 -



第一节 重要提示

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

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

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人王立刚、主管会计工作负责人杜永强及会计机构负责人(会计主管人员)李小容声明：保证年度报告中财务报告的真实、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

公司法定中文名称：四川北方硝化棉股份有限公司

公司法定中文名称缩写：北化股份

公司英文名称：SICHUAN NITROCELL CORPORATION

英文简称：SNC

二、公司法定代表人：王立刚

三、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏光源	李小燕
联系地址	四川省成都市锦江工业园区	四川省成都市锦江工业园区
电话	028-85925728	028-85925760
传真	028-85925665	028-85925665
电子信箱	snc2002@163.com	snc2002@163.com

四、公司注册地址：四川省泸州市高坝

公司办公地址：四川省成都市锦江工业园三色路209号火炬动力港南区8栋9楼

邮政编码：610063

互联网网址：www.sn-nc.com

公司电子邮箱：snc-office@vip.sina.com

五、公司A股上市交易所：深圳证券交易所

公司A股简称：北化股份

公司A股代码：002246

六、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：2002年8月23日

公司首次注册登记地点：四川省泸州市工商行政管理局



公司变更注册登记日期：2008年7月3日

公司变更注册登记地点：四川省工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：510000000064385

公司税务登记号码：510500742254077

公司组织机构代码：74225407-7

公司聘请的会计师事务所名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京西城区金融街35号国际企业大厦A座八

层

八、公司历史沿革

公司上市以来的历次注册变更情况：

2008年5月12日，经中国证券监督管理委员会（证监许可【2008】657号文）核准，公司于2008年5月27日公开发行4950万股社会公众股股票，2008年7月3日，公司领取了四川省工商行政管理局颁发的注册号为510000000064385的企业法人营业执照，公司的注册资本变更为19789.1024万元。

公司上市以后的历次变更中，公司税务登记证号码、组织机构代码均未发生变化。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	1,910,665,141.17	1,343,548,630.96	42.21%	569,259,484.91
营业利润（元）	37,005,849.86	23,592,252.28	56.86%	16,335,487.11
利润总额（元）	39,023,869.81	26,011,447.38	50.03%	22,319,578.46
归属于上市公司股东的净利润（元）	32,490,796.82	21,636,963.51	50.16%	21,118,967.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,903,033.88	19,608,240.13	57.60%	16,294,847.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,117,943.64	71,816,681.02	-76.16%	42,192,528.19
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	728,841,440.71	764,880,076.73	-4.71%	677,202,023.73
负债总额（元）	142,861,886.96	156,906,047.51	-8.95%	82,284,987.50
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	584,261,092.52	606,877,144.74	-3.73%	594,105,548.77
总股本（股）	197,891,024.00	197,891,024.00	0.00%	197,891,024.00

二、 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.1642	0.11	49.27%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.1642	0.11	49.27%	0.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.156	0.097	60.82%	0.08
加权平均净资产收益率（%）	5.46%	3.60%	增加 1.86 个百分点	3.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.19%	3.26%	增加 1.93 个百分点	2.77%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.36	-75.00%	0.21
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.95	3.07	-3.91%	3.00
资产负债率（%）	19.60%	20.51%	减少 0.91 个百分点	12.15%



三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,613,723.71		-91,733.72	769,178.46
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	4,582,864.72	1、收到增值税奖励退税款 117.09 万元；2、收到产品出口、社保补贴、项目扶持、污染治理专项补助等各类政府补助资金 276.26 万元。	2,030,871.73	5,197,166.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,878.94		480,057.09	17,746.86
少数股东权益影响额	-56,803.46		-6,694.42	-46,711.19
所得税影响额	-373,453.55		-383,777.30	-1,113,260.56
合计	1,587,762.94		2,028,723.38	4,824,119.60

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	145,628,237	73.59%						0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股	145,628,237	73.59%							
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	52,262,787	26.41%						197,891,024	100.00%
1、人民币普通股	52,262,787	26.41%						197,891,024	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	197,891,024	100.00%						197,891,024	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
泸州北方化学工业有限公司	103,324,954	103,324,954	0	0	发行人股份	2011 年 6 月 5 日
西安北方惠安化学工业有限公司	32,183,183	32,183,183	0	0	发行人股份	2011 年 6 月 5 日
中国北方化学工业集团有限公司	10,120,100	10,120,100	0	0	发行人股份	2011 年 6 月 5 日
合计	145,628,237	145,628,237	0	0	—	—

(三) 证券发行与上市情况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2008] 657号文核准，首次公开发行4,950万股人民币普通股，发行价格为6.95元/股。

报告期内，公司没有送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票等。

二、股东情况

前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	16,020 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		15,839 户	
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
泸州北方化学工业有限公司	国有法人	50.44	99,812,871	0	0
西安北方惠安化学工业有限公司	国有法人	15.71	31,089,255	0	0
中国北方化学工业集团有限公司	国有法人	4.94	9,776,111	0	0
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50	4,950,000	0	0
泸州老窖股份有限公司	国有法人	0.53	1,042,370	0	0
三一集团有限公司	境内一般法人	0.24	482,000	0	0
商洛市秦俑酒精有限责	境内一般法人	0.20	390,805	0	0

任公司					
王洁	境内自然人	0.18	365,000	0	0
尚爱军	境内自然人	0.18	364,200	0	0
臧宏锋	境内自然人	0.16	307,700	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	
泸州北方化学工业有限公司		99,812,871		人民币普通股	
西安北方惠安化学工业有限公司		31,089,255		人民币普通股	
中国北方化学工业集团有限公司		9,776,111		人民币普通股	
全国社会保障基金理事会转持二户		4,950,000		人民币普通股	
泸州老窖股份有限公司		1,042,370		人民币普通股	
三一集团有限公司		482,000		人民币普通股	
商洛市秦俑酒精有限责任公司		390,805		人民币普通股	
王洁		365,000		人民币普通股	
尚爱军		364,200		人民币普通股	
臧宏锋		307,700		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司的前三名股东同属中国兵器工业集团公司控制；其余股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

备注：根据《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》，2011 年 7 月，泸州北方化学工业有限公司、西安北方惠安化学工业有限公司、中国北方化学工业集团有限公司等三个国有股东，分别持有的本公司 3,512,083 股、1,093,928 股、343,989 股转由全国社会保障基金理事会持有，截止报告期末，全国社会保障基金理事会合计持有本公司股份 4,950,000 股。

三、公司控股股东及实际控制人情况

（一）变更情况

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

（二）控股股东及实际控制人具体情况

截至报告期末，泸州北方化学工业有限公司持有公司 99,812,871 股，占公司股份总数的 50.44%，为公司第一大股东。

泸州北方化学工业有限公司成立于 2001 年 10 月 24 日，是隶属于兵器集团的国有独资有限责任公司，注册资本为 13,230 万元，法定代表人为邓维平，注册地及主要生产经营地为四川省泸州市高坝。泸州北方现拥有 9 个全资、合资、控股子公司，1 个产品研究所，1 个工程设计研究院，其主营业务为生产销售发射药、甲基纤维素、乙基纤维素、羟丙基甲基纤维素、羟乙基纤维素、氢氧化钠、三氯甲烷、四氯化碳等。

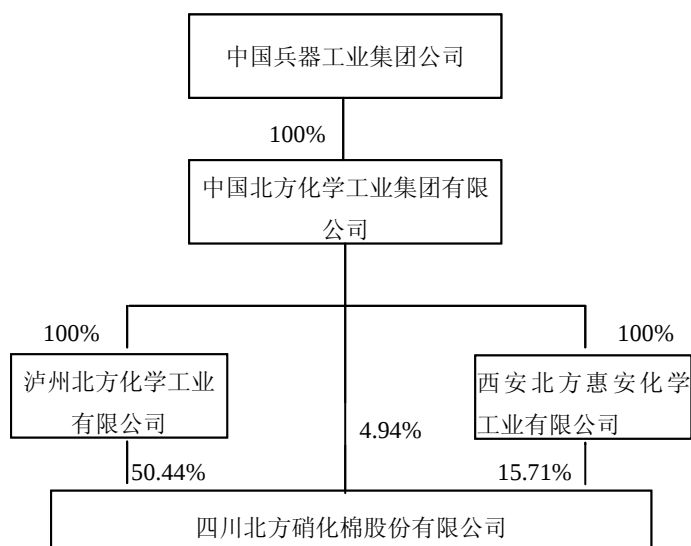
公司第一大股东泸州北方化学工业有限公司和第二大股东西安北方惠安化学工业有限公司均是中国北方化学工业集团有限公司的全资子公司，中国北方化学工业集团有限公司直接和间接持有公司共计 71.09% 的股权，是公司间接控股股东。

中国北方化学工业集团有限公司成立于 1988 年 11 月，注册资本 40,000 万元，法定代表人李春建，注册地及主要经营地为北京市海淀区紫竹院路 81 号院 3 号楼北方地产大厦 11 层，主营业务为销售民爆器材，开发、组织生产和销售军用火炸药、军用防护器材，以及开发、组织生产和销售化工原料、化工产品塑料和橡胶制品、轻工产品、建筑材料、化工机械设备等。

中国北方化学工业集团有限公司是中国兵器工业集团公司的全资子公司，中国兵器工业集团公司是公司的实际控制人。

中国兵器工业集团公司于 1999 年 7 月成立，注册资本为 2,535,991 万元，法定代表人张国清，注册地为北京市西城区三里河路 46 号，企业性质为国有独资公司，是中央直属国有特大型骨干企业集团，主要承担各种军品的研制、生产，面向陆、海、空、二炮部队等全军各军兵种服务，在我国国防现代化建设中发挥着基础性的战略地位和作用；生产经营的民品主要有汽车及零部件、工程机械、爆破器材、精细化工、石油化工、光电信息产品、医药环保产品、新型材料等。兵器集团致力于建设成国际一流的防务集团和国家重型装备、特种化工、光电信息的重要产业基地。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司现任董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况及薪酬情况

公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序和确定依据：在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬，由董事会根据公司薪酬管理办法研究确定，独立董事年度报酬由股东大会决定。

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周德良	董事长	男	55	2010 年 12 月 21 日	2012 年 2 月 7 日				0.00	是
王立刚	副董事长	男	47	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				34.57	否
魏光源	董事、总经理、董事会秘书	男	50	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				40.81	否
赵其林	董事	男	49	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				0	是
邹 崑	董事	男	46	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				0	是
张仁旭	董事	男	46	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				41.75	否
李金林	独立董事	男	56	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				5.22	否
邵自强	独立董事	男	46	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				5.22	否
杨庆英	独立董事	女	57	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				5.22	否
郑祯平	监事会主席	男	54	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				0	是
刘晋萍	监事	女	44	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				0	是
孔 勇	监事	男	46	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				35.38	否
宋家林	监事	男	58	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				34.76	否
桂模平	监事	男	56	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				13.68	否
薛军政	副总经理	男	46	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				34.16	否
薛 刚	副总经理	男	42	2010 年 12 月 21 日	2013 年 12 月 20 日				31.59	否
合计	-	-	-	-	-			-	282.36	-

备注：因工作变动原因，公司董事长周德良先生已于 2012 年 2 月 7 日提出辞职申请；董事会已提

名李春建先生为第二届董事会董事，公司将提交 2011 年年度股东大会审议。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

董事长周德良先生，1956 年 11 月出生，中共党员，研究生学历，高级工程师。历任泸州北方化学工业有限公司副厂长、总经理、董事长，中国北方化学工业集团有限公司董事、总经理、西安北方惠安化学工业有限公司董事长，现任中国兵器集团公司科学技术部副主任。

副董事长王立刚先生，1964 年 2 月出生，中共党员，大学本科学历，研究员级高级工程师。历任西安北方惠安化学工业有限公司副总经理、总经理，现任中国北方化学工业集团有限公司董事、公司党委书记。

董事魏光源先生，1961 年 12 月出生，中共党员，研究生学历，研究员级高级经济师。历任泸州北方化学工业有限公司发展计划部主任、副总经理、公司副总经理，现任公司总经理、党委副书记、董事会秘书。

董事赵其林先生，1962 年 5 月出生，中共党员，工学博士，研究员级高级工程师。历任泸州北方化学工业有限公司副总经理、总经理、董事长，现任中国北方化学工业集团有限公司董事、中国兵器工业集团公司首席专家。

董事邹崑先生，1965 年 2 月出生，中共党员，大学本科学历，高级工程师。历任西安北方惠安化学工业有限公司副总经理，现任中国北方化学工业集团有限公司监事，西安北方惠安化学工业有限公司董事、总经理、党委副书记，北方国际合作股份有限公司董事。

董事张仁旭先生，1965 年 11 月出生，中共党员，研究员级高级工程师。历任泸州北方化学工业有限公司副总经理、公司副总经理。现任中国兵器工业集团公司首席专家，兼任公司研发中心主任。

独立董事李金林先生，1955 年 11 月出生，中共党员，教授，博士生导师。1992 年至今在北京理工大学管理与经济学院担任副教授、教授、副院长、院长、党委书记，兼任北京系统工程学会理事长、中国系统工程学会理事等多项社会职务。

独立董事邵自强先生，1965 年出生，中共党员，教授，博士生导师。1987 年至 1993 年在华北工学院从事科研、教学，1994 年至 1998 年在俄罗斯门捷列夫化工大学攻读化学博士学位，1998 年至 2000 年在北京理工大学军事与烟火技术博士后流动站工作，2001 年至今在北京理工大学材料科学与工程学院担任教授。全国纤维素醚行业协会技术委员会主任委员，中国科学院纤维素化学重点实验室学术委员会委员，中国硝化棉协会理事。

独立董事杨庆英女士 1954 年 9 月出生，中共党员，博士学位，会计学教授、注册会计师、注册评估师、注册税务师。曾在北京公共交通总公司财务处工作，1985 年起任首都经济贸易大学会计学院教师，并自 2001 年至 2008 年兼任该校财务处处长、审计处处长。杨庆英女士同时任北京注册会计师协会内部治理委员会委员，中国教育审计学会学术委员会副主任，北京内审协会技术规范委员会主任，北京审计学会理事，北京审计系列高

级职称评审专家，科达股份独立董事、法因数控独立董事。

监事会主席郑祯平先生，1957 年 12 月出生，中共党员，大学本科学历，高级政工师。历任四川北方红光化工有限公司董事长、党委书记，甘肃银光化学工业集团有限公司董事，现任泸州北方化学工业有限公司监事会主席、纪委书记，公司纪委书记。

监事刘晋萍女士，1967 年 7 月出生，中共党员，工学学士，高级会计师。历任西安北方惠安化学工业有限公司副总会计师，四川北方红光化工有限公司董事、总会计师，现任西安北方惠安化学工业有限公司董事、总会计师。

监事孔勇先生，1965 年 1 月出生，中共党员，硕士，高级工程师，历任宜宾川安化学有限公司副厂长、厂长，四川红光化工有限公司董事，公司党委书记、纪委书记，现任公司专职监事。

监事宋家林先生，1953 年 9 月出生，中共党员，研究生学历，高级会计师。历任西安惠安化工厂副厂长、总会计师，公司董事、副总经理，现任公司党委副书记、工会主席。

监事桂模平先生，1955 年 9 月出生，中共党员，大学本科，高级政工师。历任泸州化工厂销售处党支部书记兼副处长、泸州北方化学工业有限公司工会办公室主任，现任公司工会副主席、总经理助理、企业文化部部长。

副总经理薛军政先生，1965 年 10 月出生，中共党员，高级工程师。历任西安惠安化学工业有限公司分厂厂长，公司生产二部部长，现任公司副总经理。

副总经理薛刚先生，1969 年 1 月出生，硕士学历，高级工程师，历任泸州北方化学工业有限公司分厂技术员、分厂副厂长，公司生产技术质量部部长，设备工程部部长，总经理助理，现任公司副总经理。

（三）董事、监事、高管变更情况

报告期内，董事、监事、高管无变更情况。

二、公司员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司（含控股子公司）在册员工 1331 人，其构成情况如下：

（一）按学历划分

学 历	人 数	占员工总数的比例
研究生以上	19	1.43%
大学本科	203	15.25%
大专	191	14.35%
中专	261	19.61%
高中	420	31.56%
初中	237	17.81%
合计	1331	100.00%

(二)按专业划分

专 业		
生产人员	1071	80.47%
销售人员	69	5.18%
技术人员	90	6.76%
管理人员	88	6.61%
采购人员	13	0.98%
合计	1331	100.00%

(三)按职称划分

职 称		
高级职称	25	1.88%
中级职称	60	4.51%
初级职称	92	6.91%
其他	1154	86.70%
合计	1331	100.00%

(四)按年龄划分

年 龄		
35 岁以下	298	22.40%
36—45 岁	706	53.00%
46—54 岁	314	23.60%
55 岁以上	13	1.00%
合计	1331	100.00%

第六节 公司治理

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步提升规范运作水平。公司的法人治理符合上市公司治理的规范性要求。

（一）关于股东与股东大会：报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，股东大会的召集、召开、表决程序规范，报告期对募集资金补充流动资金事项、重大关联交易事项进行审议时，公司提供了网络投票平台，平等对待所有股东，确保股东尤其是中小股东能充分行使其权利。

（二）关于公司与控股股东：公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的营销系统，在业务、资产、机构、人员、财务上完全独立于大股东，公司董事会、监事会和内部经营机构依照相关规定独立运作。

（三）关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》和公司《章程》、《董事会议事规则》的规定，勤勉尽职，规范董事会的召集、召开和表决；认真出席董事会和股东大会，积极学习相关知识，熟悉有关法律法规，认真审议权限范围内各事项。报告期内，公司设立了第二届董事会各专门委员会，并加强了董事会专门委员会的制度建设，经第二届第九次董事会审议，批准了《董事会战略委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》。

（四）关于监事与监事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行职责，及时地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，充分维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，积极履行社会责任，实现股东、债权人、员工、客户等各方利益的均衡，

推动公司持续、稳定、健康地发展。

（七）关于信息披露与透明度：公司严格按照《信息披露事务制度》及实施细则和《投资者关系管理制度》要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定披露有关信息，确保公司所有股东能够公平获得信息。报告期内，公司制定下发了《公司重大事项内部报告制度》，通过对公司重大事项内部报告的规范，为进一步提高信息披露质量提供了支撑。

二、公司董事履行职责情况

（一）报告期内，按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，公司全体董事严格履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加深圳证券交易所和四川证监局组织的相关培训，发挥各自的专业特长，积极履职尽责，进一步提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东的利益。

董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周德良	董事长	14	4	8	2	0	否
王立刚	副董事长	14	6	8	0	0	否
魏光源	董事	14	6	8	0	0	否
赵其林	董事	14	5	8	1	0	否
邹 嵬	董事	14	4	8	2	0	否
张仁旭	董事	14	4	8	2	0	否
李金林	独立董事	14	6	8	0	0	否
邵自强	独立董事	14	5	8	1	0	否
杨庆英	独立董事	14	6	8	0	0	否

（二）公司董事长认真履行职责，严格按照《公司法》、《证券法》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，执行董事会集体决策制度，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促公司执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事

会依法正常运作。重视保证独立董事的知情权,及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训,积极地向公司其他董事、监事及高级管理人员宣传新的法律、法规,督促提高董事、监事、高管人员的依法履职意识。

(三)报告期内,公司三名独立董事本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度,严格按照相关法律法规要求,勤勉尽责履行职权,积极参与公司决策,努力维护中小股东的利益,为公司治理结构的完善和规范运作起到了积极作用。独立董事认真审阅会议议案材料,亲自出席公司召开的董事会会议,就公司非公开发行股票暨关联交易、日常关联交易、闲置募集资金补充流动资金、节余募集资金使用等相关事项发表了独立意见,并对财务报表审计、公司战略发展等事项认真监督。独立董事充分运用专业知识为公司发展出谋献策,完全独立于公司及主要股东,积极维护了中小股东的利益。2011年年报编制及财务报表审计过程中,独立董事听取了管理层对公司2011年度生产经营情况及重大事项进展情况的全面汇报,并与年审注册会计师见面沟通,恪尽职守、诚实守地履行独立董事的职责。

报告期内,三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,并就如下事项分别发表了独立意见。

1、2011年1月10日,在公司第二届第二次董事会上对公司2010年度日常关联交易超出预计的事项发表了独立意见;

2、2011年1月30日,在公司第二届第三次董事会上对公司无偿受托建设某项目暨关联交易的事项发表了独立意见;

3、2011年3月4日,在公司第二届第四次董事会上对公司拟用本次募集资金收购股权暨关联交易、拟变更前次募集资金用途暨关联交易的事项分别发表了独立意见;

4、2011年4月18日,在公司第二届第五次董事会上对2010年度报告涉及的相关事项分别发表了独立意见;

5、2011年5月30日,在公司第二届第七次董事会上对公司拟将节余募集资金变更为永久性补充流动资金、拟使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项分别发表了独立意见;

6、2011年8月16日,在公司第二届第九次董事会上对公司在2011年1月1日至2011年6月30日期间关联方资金占用和对外担保情况发表了独立意见;

7、2011年9月17日,在公司第二届第十次董事会上对公司2011年度日常关联交易超出

预计的事项发表了独立意见；

8、2011年11月11日，在公司第二届第十二次董事会上对公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项发表了独立意见；

9、2011年11月18日，在公司第二届第十三次董事会上对公司非公开发行股票的相关事项发表了独立意见；

10、2011年12月20日，在公司第二届第十四次董事会上对公司2011年度日常关联交易超出预计的事项发表了独立意见；

11、2011年12月30日，在公司第二届第十五次董事会上对公司调整非公开发行股票方案暨关联交易事项发表了独立意见。

三、公司与控股股东“五分开”情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，能够独立规范运作：

（一）公司业务独立

本公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

（二）公司人员独立

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其它下属企业担任任何职务和领取报酬。

（三）公司资产独立完整

公司拥有独立完整的生产、供应、销售系统，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

（四）公司机构独立

公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营情形。公司按直线职能型管理体系设置组织结构，控股股东及其他任何单位或个人未干预本公司的机构设置。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系。

（五）公司财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算、财务管理体系，单独开设



银行帐户、纳税，并独立作出财务决策。

四、高级管理人员的考评及激励情况

为建立与现代企业制度相适应的激励约束机制，调动高管人员的积极性和创造性，公司建立了高级管理人员的绩效考评体系和薪酬制度，对高级经营管理层实施了年度绩效薪酬、任期目标激励、长期风险激励、单项激励、补充养老保险，多元化的薪酬办法使公司薪酬激励体系更加完善，通过加大对公司高级管理人员的激励考核，强化责任目标约束，工作绩效与其收入直接挂钩等方式，充分发挥和调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，较好地激励经理人员按董事会设定的既定目标而努力。

第七节 内部控制

一、内部控制制度的建立健全情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件要求，结合自身的经营特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制制度，并不断补充、修改和完善，确保现行内部控制制度的健全、合理和有效。2011 年度，公司按照深圳证券交易所的要求，开展了“内部控制规则落实情况自查”的专项活动，促进了公司规范运作水平的有效提升。

（一）生产经营控制

公司制定《生产计划管理办法》、《物资采购管理办法》、《市场管理办法》、《安全生产事故管理办法》、《职业卫生管理办法》、《设备管理办法》、《招投标管理办法》、《产品退库管理规定》等控制制度，建立了 IS09001-2008 质量管理体系，修订了《部门工作条例》，通过培训宣贯、检查评估、激励考核，强化对公司生产、采供、销售、工程、安全等进行控制管理，保证了公司产品质量和安全生产。

（二）财务管理控制

公司按照《会计法》、《企业会计准则》等国家有关法律法规，建立了完善的财务管理制度及相关办法，具体包括《财务管理办法》、《全面预算管理办法》、《资金管理办法》、《应收款项管理办法》、《财务信息化管理办法》、《财务报告分析制度》、《财产清查制度》、《研究开发费核算管理办法》、《会计档案管理办法》等，对技术开发、生产、采购、销售等各个环节的资产和资金管理进行了有效控制，合理地保证了财务信息的真实性、准确性和有效性，保证了公司资产的安全与完整。

（三）信息披露控制

公司根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，制定了《信息披露事务管理制度》、《内幕知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《重大事项内部报告制度》等内部控制制度，对公司信息的收集、披露范围和内容、披露程序、保密措施、处罚等方面作了详细的规定。2011 年公司对外信息披露均严格按照相关法规和公司内部制度进行，信息披露真实、准确、完整、及时，无泄漏公司内幕信息的行为发生。



（四）重大投资管理控制

公司制定了《对外投资管理办法》，明确了董事会、股东会对于对外投资的审批权限，规定了对外投资审查、决策程序，要求对重大投资项目，应组织有关专家、专业人员进行调研、论证、评审，必要时还应聘请中介机构进行尽责调查，并报股东大会批准。2011 年，公司无对外投资项目。

（五）对外担保控制

公司制定了《对外担保决策制度》，明确了对外担保的基本原则、担保对象的资信条件、担保核查、担保决策、担保风险管理等内容，明确规定：公司对外担保应当取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意并经全体独立董事 2/3 以上同意，或者经股东大会批准，未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。2011 年，公司无担保行为。

（六）关联交易控制

公司制定了《关联交易管理办法》，在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定。报告期内，产生的关联交易均系公司生产经营中正常的业务行为，交易双方遵循了公平、公允的原则，交易价格根据市场价格确定，没有损害公司和其他非关联方股东的利益，均按照规定提交相应决策机构审议。

（七）募集资金存放与使用的内部控制

公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理办法》。公司严格按照《募集资金使用管理办法》的有关规定，建立专门账户存储并使用所有的募集资金，募集资金使用按规定逐级审批、专款专用，严格按计划开支，充分发挥资金的使用效率。

（八）对子公司的管理控制

公司建立了《控股子公司管理制度》，通过股东会、董事会及委派董事、监事、高级管理人员对子公司实行控制管理，将财务、重大投资、人事及信息披露等方面工作纳入统一的管理体系。公司定期取得各控股子公司的财务报告，聘请外部审计机构对控股子公司进行年报审计，充分掌握各控股子公司的实际经济运行情况。同时，公司各职能部门加强对子公司相关业务的专业指导和监督，明确要求子公司按照《公司法》的有关规定规范运作，并严格遵守《公司章程》等的相关规定。

二、内部控制检查监督部门的设置和工作开展情况

2011 年，公司整合了审计、纪检监察资源，将审计部更名为审计监察部，初步构建了“三位一体”的大监督体系。审计监察部向董事会审计委员会报告工作，负责内部控制的日常检查监督工作，制定并执行公司年度审计工作计划，对公司内部控制制度的健全性、

有效性及风险管理进行审计监督与评价。公司根据内控工作需要配备了专职人员。审计监察部通过定期或不定期对公司内部各单位进行审计、核查，及时发现内部控制的缺陷和不足，提出整改方案并监督落实，有效促进了内部控制制度的完善和业务管理水平的提高。

公司内部控制相关情况：

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. 1 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	2011 年 4 月 18 日，经公司第二届第五次董事会审议通过，成立了第二届审计委员会。
3. 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	会计师事务所对公司 2011 年内部控制有效性出具了标准审计报告。
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、审计委员会每季度召开例行会议，审议有关财务报告审计、内审报告、内部控制、募集资金使用情况、季度工作报告、内审制度修订、廉洁从业、风险防范等，并对内审工作提出指导意见。按照年报审计工作规程，做好 2011 年年报审计的沟通、审查等相关工作，对审计机构的审计工作进行总结评价，并建议续聘，提交董事会审议。审计委员会及时向董事会汇报了相关事项的审议结果及有关情况。		

2、审计监察部制订了年度审计计划并向审计委员会进行报告；每季度向审计委员会提交内审工作报告，并汇报内审工作进展、存在问题、下一阶段的工作计划；报告期内，审计监察部按内审指引要求对募集资金使用情况、对外担保、关联交易、业绩快报、信息披露等进行了相关审计，开展了内部控制审计，出具了《审计报告》和《内部控制自我评价报告》。审计监察部按时向审计委员会提交了 2012 年度工作计划和 2011 年度工作总结。报告期内，公司审计监察部组织拟订、修改完善或协助相关部门修改完善了公司内部管理制度，同时积极开展了采购价格审核、合同审核、工程项目监督检查等工作。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

三、内控规则落实专项活动情况

2011 年 8 月，根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》要求，公司对照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及公司各项制度，认真核查了公司的内部控制制度的制定和执行情况，填报了自查表，制定了整改计划，公司第二届第十次董事会审议通过了《内部控制规则落实情况自查表》和《内控规则落实专项活动的整改计划》。2011 年 10 月，公司第二届第十一次董事会审议通过了《控股子公司管理制度》和《关于拟签署〈委托代办股份转让协议〉的议案》，公司与宏源证券签订了《委托代办股份转让协议》。至此，公司内控规则落实专项活动自查中发现的问题已全部整改到位。

四、财务报告内部控制制定的依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、监管部门的相关规范性文件为依据，制订了资产清查、财务报告编制逐级审批、报送、公告等财务报告制度以及重大差错责任追究制度。制度的执行有效确保了公司财务报告的真实、完整，本年度公司财务报告内部控制不存在重大缺陷。

五、问责机制的建立和执行情况

公司根据《公司法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件，已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究。报告期内，年度报告披露重大差错责任追究制度执行情况良好，不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

公司建立了与采购、生产、销售、质量、安全等环节相应的问责制度，报告期内，各制度执行情况良好，公司各环节未发生重大的责任性事故。

六、内部控制责任的声明

（一）董事会自我评价

公司董事会认为，公司建立了较为完善的内部控制体系，符合国家有关法律、法规的规定和要求，符合当前公司生产经营实际需要和公司发展的需要，公司的内部控制制度具有合法性、合理性和有效性，能够保证经营风险的控制及各项业务的健康运行。同时，公司各项内部控制制度的有效执行，为公司发展战略的实施、各项经营活动有序开展和经营目标的实现提供了有效保障，确保了财务报表编制的真实性及信息披露的真实、准确、及时、完整，切实保障了公司和投资者的利益。报告期内，董事会未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

董事会《关于 2011 年度内部控制的自我评价报告》刊载于 2012 年 3 月 27 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（二）监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司监事会对公司 2011 年度内部控制自我评价报告发表了如下审核意见：公司建立了较为完善的内部控制体系，实施有效，内部控制环境良好，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。公司 2011 年度内部控制的自我评价报告真实、客观。监事会对《四川北方硝化棉股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》无异议。

监事会关于公司《内部控制自我评价报告》的审核意见刊载于 2012 年 3 月 27 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（三）独立董事对公司内部控制自我评价的独立意见

目前，公司已经建立了较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合国家有关法律、法规及监管部门的有关要求，也符合公司目前生产经营情况的需要，且得到了有效的执行。我们认为：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的建设和运行情况。

独立董事关于公司《内部控制自我评价报告》的独立意见刊载于 2012 年 3 月 27 日的巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（四）会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的鉴证意见

中瑞岳华会计师事务所出具了中瑞岳华专审字[2012]第 0778 号《关于四川北方硝化棉股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关



规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》刊载 2012 年 3 月 27 日的巨潮资讯网
(<http://www.cninfo.com.cn>)。



第八节 股东大会情况简介

一、股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了六次股东大会，即2010年度股东大会、2011年第一次临时股东大会、2011年第二次临时股东大会、2011年第三次临时股东大会、2011年第四次临时股东大会、2011年第五次临时股东大会。

二、2011 年第一次临时股东大会

2011年1月26日上午，公司2011年第一次临时股东大会在北京市海淀区紫竹院路81号院3号楼北方地产大厦11层会议室召开，会议审议通过了《关于2010年日常关联交易超出预计的议案》。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年1月27日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

三、2011 年第二次临时股东大会

2011年2月21日下午，公司2011年第二次临时股东大会在公司成都办公楼召开，会议审议通过了《关于公司无偿受托建设某项目暨关联交易的议案》。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年2月22日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

四、2010年度股东大会

2011年5月13日上午，公司2010年度股东大会在公司成都办公楼召开，会议审议通过了以下议案：

- （一）2010 年度董事会工作报告；
- （二）2010 年度监事会工作报告；
- （三）2010 年度财务决算和 2011 年度财务预算；
- （四）2010 年年度报告全文及摘要；
- （五）关于 2010 年度利润分配的议案；
- （六）关于 2010 年度日常关联交易预计的议案；
- （七）关于聘任 2010 年度审计机构的议案；
- （八）关于 2010 年度公司董事、监事、高级管理人员薪酬的议案。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年5月14日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

五、2011 年第三次临时股东大会

2011年6月16日下午，公司2011年第三次临时股东大会在公司成都办公楼召开。会议审议通过了以下议案：



(一) 《关于将节余募集资金变更为永久性补充流动资金的议案》;

(二) 《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年6月17日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

六、2011年第四次临时股东大会

2011 年10月14日上午, 公司2011年第四次临时股东大会在公司成都办公楼召开, 会议审议通过了《关于2011年日常关联交易超出预计的议案》。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年10月15日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

七、2011年第五次临时股东大会

2011年11月28日下午公司2011年第五次临时股东大会在公司成都办公楼召开, 会议审议通过了《关于关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

会议决议及金杜律师事务所为会议出具的法律意见书见2011年11月29日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 。

第九节 董事会报告

一、公司经营情况回顾

(一) 总体经营情况

2011 年，国内外经济形势复杂，硝化棉行业面临行业需求减少、环保成本压力增大的严峻形势，公司精心运作、灵活应对，硝化棉产销量下滑，经营效益实现了良性增长，巩固了全球第一的行业领军地位。

公司全年生产硝化棉相关产品 43952 吨，同比下降 13.98%；销售硝化棉相关产品 41631 吨，同比下降 17.75%；实现外贸 8842 吨，同比下降 7.79%；实现营业收入 19.11 亿元，同比增长 42.21%；出口交货值 18201 万元，同比增长 37.87%；利润总额 3902 万元，同比增长 50.02%。净资产收益率 5.46%，同比增加 1.86 个百分点；全员劳动生产率 15.04 万元/人年，同比增长 25.33%。总资产报酬率为 5.67%，国有资产保值增值率 106.1%。

报告期内，国际经济形势异常复杂，外贸市场需求疲软。在国家宏观政策严厉调控下，房地产行业增长减缓、汽车行业销量增速减缓，硝化棉的下游相关家具、涂料行业增长回落，国内硝化棉市场需求减少，市场竞争更趋激烈。上半年，棉短绒等大宗原材料价格逐步回调，酒精、硝酸等原材料价格不断上升，产品成本同比上升、环比下降，产品价格下调压力增大，市场观望气氛较重，经营难度进一步增大；从第二季度起，公司逐步实施差异化策略，缓步降低产品价格，狠抓市场运作。整体而言，销售毛利率全年同比得到提升，经营效益明显增长。

报告期内，公司以强化国内外产品市场运作为重点，稳定市场地位，狠抓科技创新、节能减排建设，深化基础管理和风险管控，实现了“十二五”良好开局。公司全年无重大安全、环保、质量事故，无一轻伤事故，无质量投诉事件。

为有效应对复杂经营环境，公司一是加快“走出去”步伐，国际市场实现了稳步扩张。公司加强木浆粕硝化棉、硝基漆片等新产品的推广力度，通过参加中东涂料展和第十六届中国国际涂料展等行业展会，先后开发了南非、印尼、埃及等国家的新客户，硝化棉溶液出口 162.8 吨。在国际市场需求总额下降 10%以上的情况下，公司依然占据了稳定的市场份额。二是巩固行业话语权，确保市场运作效果。一季度，公司强化原材料涨价的传导能力，分步推进产品价格上调；二季度，科学运用差异化价格策略，针对不同区域的目标客户以及竞争对手的价格实行不同的竞争策略，有效遏制了市场产品价格过度下滑的势头；三季度，重新部署市场格局，成功构建市场价格屏障。

报告期内，公司加快节能减排和废物资源化技术研发应用，积极与国内专业环境治理公司开展合作，确保了生产与环保的协调平稳。一是加大投入，环保本质条件得以改善。严格“以排定产”，对泸州基地废水治理本着以废治废精神，自动化石灰制浆、清污分流

等项目全面实施，效果明显；二是对水工艺、酸工艺、热工艺方面的深入改造，公司全年新鲜用水量同比下降 1.3%，综合能耗同比下降 7.4%，废水排放量同比下降 4%，化学需氧量排放量同比下降 16%。

公司持之以恒推进科技创新，促进技术进步，构筑核心优势。公司一是开展了含能木浆粕硝化棉研究及生产线放大试验，产品性能及指标符合标准。二是推进竹浆硝化棉研究，先后开展了竹浆板硝化试验、颗粒竹浆硝化试验、湿浆后处理试验以及本色浆漂白试验等，取得了突破性进展。三是公司就醋酸丁酸纤维素（CAB）开展了大量小试及 5L 放大试验，基本确定部分牌号产品生产工艺流程，产品各项指标性能优异。

公司扎实推进合理化、精益化、精细化“三化”活动，一是建立健全制度，完善工作机构。二是打造样板基地，组织班组长到先进企业学习，以标准促工作，有针对性地开展打造了工作，激发了基层活力。三是合理化建议活动有力激发全员参与。全面开展了合理化建议活动，收集合理化建议 907 条，采纳 503 条，实施 433 条，产生经济价值 495 万元。

此外，公司围绕工作重点，提升审计监督功能，强化队伍建设和企业文化建设，促进公司持续健康发展。一是公司进一步完善审计工作制度，在强化重点事项监督和日常监督的基础上，加强了对采购、加工、劳务及工程建设合同、工程招标的监督评审；完成了经济责任审计、两金占用审计和科研经费审计工作，进一步规范了内控管理。二是优化人力资源管理，积极储备人才力量。公司持续推行“人才强企”战略和学习型组织建设，全年组织公司两级中心组集中学习 20 次，通过多种渠道，先后通过劳务机构派遣、社会招聘、校园招聘等多渠道招聘新进人员 54 名；全面梳理规章制度并优化业务流程，确保公司工作系统性与部门业务实施有效性相结合。三是提振员工精神风貌，公司以纪念建党 90 周年、人民兵工创建 80 周年等重大事件为载体，开展了唱红歌、重走长征路、节日主题文艺晚会、趣味竞技活动、知识竞赛等独具特色的文化活动，以健康心态促快乐工作，一年来开展各类大中型活动 20 余次。公司工会被授予“全国模范职工之家”，公司团委被集团公司推荐为中央企业“五四红旗团委”创建单位，开创了企业健康和谐局面。

（二）主营业务及经营状况

公司自成立以来，一直从事硝化棉产品的研发、生产与销售。公司提供包括 H 型硝化棉、L 型硝化棉、含能硝化棉在内的 70 余种不同规格型号的行业内最齐全的硝化棉产品，广泛用于涂料、油墨、赛璐珞制品、体育用品、化妆品、皮革亮光剂、推进剂、发射药、炸药等各个领域。

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
化学原料及化学制品制造业	184,124.79	166,472.22	9.59%	42.02%	44.23%	-1.38%
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（%）
H 型硝化棉	69,645.15	55,931.65	19.69%	24.40%	22.65%	1.15%
L 型硝化棉	2,022.54	1,379.09	31.81%	11.63%	20.84%	-5.20%
含能硝化棉	7,759.42	6,884.12	11.28%	-15.72%	-11.41%	-4.31%
硝化棉溶液	4,070.05	3,446.12	15.33%	-11.04%	-20.24%	9.77%
TDI	55,116.39	53,985.17	2.05%	12.22%	12.83%	-0.53%
液体化工等	45,438.46	44,774.39	1.46%	635.06%	635.50%	-0.06%
精制棉	72.78	71.68	1.51%	-97.38%	-97.29%	-3.02%

（1）公司主营业务收入比上年增加 42.02%，主要原因为：H 型、L 型硝化棉售价提高导致营业收入增加；广州北化凯明贸易有限责任公司大力推进市场开发，TDI 产品、液体化工产品销量增加导致收入大幅增加。

（2）公司营业成本比上年增加 44.23%，主要原因为：硝化棉产品所需原材料、能源价格上涨以及环保运行成本增加导致硝化棉成本增加；经销 TDI、液体化工等产品销量上升导致成本增加。

（3）公司产品毛利率同比下降 1.38%，主要原因为：经销产品 TDI 及液体化工收入增幅较大，该部分产品毛利较低导致总体毛利率下降。L 型硝化棉、含能硝化棉毛利率下降是由于产品售价涨幅低于原材料价格涨幅。

2、主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
西南片区	5,245.90	-35.61%
西北片区	1,631.80	-22.18%
华东片区	19,492.45	4.05%
华南片区	132,899.30	63.72%
华北片区	9,894.23	-11.13%
国外市场	14,961.11	78.92%
合 计	184,124.79	42.02%

分地区情况看，西南片区营业收入同比下降了35.61%，主要原因系该片区的含能棉及精制棉销量下降；西北片区营业收入同比下降22.18%，主要原因系该片区含能棉销量下降；华南片区营业收入同比上升63.72%，主要原因系经销TDI及液体化工产品的贸易收入增长；国外市场营业收入同比增加78.92%，主要原因系报告期公司继续大力强化了硝化棉产品自营出口力度，在需求降低的情况下，增加了外贸市场的销量并提高了售价。

3、近三年主要财务指标变动情况

单位：人民币万元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入（元）	1,910,665,141.17	1,343,548,630.96	42.21%	569,259,484.91
营业利润（元）	37,005,849.86	23,592,252.28	56.86%	16,335,487.11
利润总额（元）	39,023,869.81	26,011,447.38	50.03%	22,319,578.46
归属于上市公司股东的净利润（元）	32,490,796.82	21,636,963.51	50.16%	21,118,967.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,903,033.88	19,608,240.13	57.6%	16,294,847.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,117,943.64	71,816,681.02	-76.16%	42,192,528.19
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减（%）	2009 年末
资产总额（元）	728,841,440.71	764,880,076.73	-4.71%	677,202,023.73
负债总额（元）	142,861,886.96	156,906,047.51	-8.95%	82,284,987.50
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	584,261,092.52	606,877,144.74	-3.73%	594,105,548.77
总股本（股）	197,891,024.00	197,891,024.00	0.00%	197,891,024.00

（1）营业利润增加56.86%，利润总额增加50.03%，归属于上市公司股东的净利润增加50.16%，主要原因是报告期内，公司强化了市场运作，较好地控制了产品价格调整节奏，使产品销售价格平均涨幅高于产品单位成本的上升幅度，毛利额增加使利润增加。

（2）经营活动现金流量净额下降76.16%，主要原因系受国家货币政策紧缩影响，期末承兑汇票余额同比增加7015万元，收取的现金减少导致经营活动净现金流量减少。

（3）资产总额减少4.71%，主要原因系本期分红5937万元影响货币资金减少。

（4）负债总额减少8.95%，主要原因系预收账款同比减少3501万元影响负债总额减少。

（5）归属于上市公司股东的所有者权益减少3.73%，主要原因系本期分配的利润高于

本期实现的净利润。

4、本年度经营计划完成情况及差异情况

2011年度，公司既定目标是：努力实现销售收入19亿元（其中，硝化棉系列产品收入9亿元），产销硝化棉系列产品50,000吨，利润总额3,000万元。

公司全年生产硝化棉相关产品43,952吨，完成目标的87.90%；销售硝化棉相关产品41,631吨，完成目标的83.26%；利润总额3,902万元，完成目标的130.07%。与计划相比，公司收入、产销量未完成计划的主要原因是报告期内行业需求减少、中低端市场需求萎缩较大，同时民用硝化棉从第二季度开始持续降价，订单获取有所减少，销售收入增幅也随之减缓。

5、主要原材料价格变动情况

单位：人民币元/吨

名 称	2011 年	2010 年	本年比上年 增减	2009 年
棉短绒	9532	9478	0.57%	4656
精制棉	13314	13088	1.73%	6978
硝 酸	1566	1457	7.46%	1439
酒 精	6275	5368	16.89%	4179

备注：上述价格为全年不含税均价。

报告期内，公司主要原材料价格均呈小幅上涨，棉短绒、精制棉价格走势为前高后低，硝酸和酒精价格均随着基础化工和酒类行情走高而呈现较高涨幅。

6、主要产品价格、订单情况

公司的经营模式为以销定产，一般情况下与长期合作的客户签署框架协议，明确产品类别、服务事项、收款约定等内容；鉴于不同客户的需求差异，公司订单的交货期为3-30天。报告期内，公司主要产品订单执行情况良好，民用硝化棉执行率达到97%，含能棉订单量同比减少23.6%，主要是由于国家指令性计划减少。

H型硝化棉订单量同比减少12.5%，主要是由于下游市场需求减少，国内竞争更趋激烈，为防范经营风险，公司主动放弃了部分信誉较差、款期较长的客户。L型硝化棉订单量同比减少15%，主要是由于赛璐珞市场有所萎缩。国际市场方面，公司通过积极运作，加强新产品推广，自营外贸订单数量增加28%，口岸经销订单数同比减少，订单执行率约为80%。

7、产品销售及库存情况

公司根据客户订单进行生产和销售，公司根据市场需求及生产调配保持合理库存。库存量一般为全年生产量的4-5%，为月均产量的50%，公司产品周转良好，库存能满足客户临时计划的调整。

一季度，市场销售逐步转入淡季，加上春节假期及大部分客户尚有上年存货，公司各地区产品库存略有增大。二季度，随着硝化棉原材料棉短绒价格由高位转为大幅下降，硝化棉产品价格变动较大，客户多观望并控制采购量，致使上半年产品库存偏高。三季度，公司主动出击，加大市场销售力度，有效化解市场竞争压力并缓解了库存压力。四季度，竞争对手低价冲击愈演愈烈，市场需求明显减少，加上大多客户在春节前提前停工，产品销售市场较上年提前步入淡季，公司库存年末偏高。

8、销售毛利率的变动情况及与同行业的分析

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减	2009 年
硝化棉	19.18%	18.63%	增加 0.55 个百分点	19.89%
精制棉	1.51%	4.53%	减少 3.02 个百分点	-16.81%

(1) 硝化棉毛利率同比增加0.55个百分点，主要原因系公司市场运作较好，产品价格调整节奏较好，导致销售价格涨幅略超过销售成本的上升幅度。

(2) 精制棉毛利率同比减少3.02个百分点，主要原因系报告期内公司外销精制棉产品较少，偶发性销售价格涨幅低于销售成本涨幅。

9、公司前五名供应商、客户情况

(1) 主要供应商情况

项 目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
采购前五名供应商采购金额占年度总金额的比例	63.01%	70.79%	减少7.78个百分点	36.31%
前五名供应商预付账款余额(万元)	2272	3,590	-36.71%	0
前五名供应商预付账款余额占公司预付账款总额的比例	53.52%	34.95%	增加 18.57 个百分点	0.00%

(1) 2011年前五名供应商采购金额占年度总金额比例达63.01%，主要是公司控股子公司广州北化凯明贸易有限公司经销TDI产品、液体化工产品均从关联方中国北方化学工

业集团有限公司、北京北化凯明特种化工有限公司、辽宁华锦通达化工股份有限公司、北方华锦化学工业集团有限公司购进，其采购金额占公司总采购金额的59.17%。

(2) 前五名供应商预付账款余额，同比下降了36.71%，主要为广州北化凯明贸易有限公司经销TDI及液体化工产品采购预付款减少。

报告期内，公司的前五名供应商均为关联方，公司向该等供应商采购情况如下：

单位：万元

单位名称	采购项目	2011 年	2010 年	2009 年
中国北方化学工业集团有限公司	采购并经销其 TDI、乙二醇等产品	44,062	50,738	0
辽宁华锦通达化工股份有限公司	采购并经销其聚乙烯、聚丙烯、聚苯乙烯、ABS 等液	32,429	2,217	0
北京北化凯明特种化工有限公司	采购并经销其 TDI 产品	15,455	0	0
泸州北方化学工业有限公司	采购能源动力、辅料等	6,240	5,000	4,444
北方华锦化学工业集团有限公司	采购并经销其聚乙烯、聚苯乙烯	4,021	454	0
	合计	102,207	58,409	4,444

(2) 主要客户情况

项 目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
销售前五名客户销售额占年度总金额的比例	13.61%	15.39%	减少 1.78 个百分点	24.19%
前五名客户应收账款余额(万元)	742	822	-9.73%	1729
前五名客户应收款余额占公司应收账款总额的比例	11.47%	15.77%	减少 4.3 个百分点	21.40%

报告期内，公司不存在向单一客户销售比例超过30%的情形或严重依赖于少数客户的情形，公司的前五名客户销售额占比及应收账款余额均同比下降，对其依赖程度降低。2011年，公司的前五名客户中不存在关联方。

**10、经营环境分析**

项 目	对 2011 年盈利能力及财务状况的影响	对未来盈利能力及财务状况的影响	对公司承诺事项的影响
国外市场形势	国际市场需求较少，公司强化外贸市场，出口量和出口交货值平稳增长。	国际市场需求较少，公司将继续强化外贸市场，出口量和出口交货值预计平稳增长。	无
国内市场形势	中低端市场需求萎缩，国内产能过剩问题显性化，加剧恶性价格竞争，销量降低。	国内产能过剩加剧恶性价格竞争，中低端市场需求萎缩，预计销量有所下降。	无
汇率变动	美元贬值，人民币升值，全年汇兑损失达 186 万元。	人民币升值，对汇兑损益仍有一定影响。	无
利率变动	由于 2010 年下半年国家两次提高贷款利率，导致 2011 年公司贷款利息支出大幅增加至 329 万元。	国家出现货币政策微调趋势，或利于公司直接融资。	无
成本要素	原材料价格大幅震荡，能源价格上涨，影响盈利能力。	原材料价格、能源价格仍保持上涨趋势，影响盈利能力。	无
通货膨胀	助推劳动力成本和原材料价格上涨，增大经营压力。	2012 年通胀因素对公司成本影响整体小于 2011 年。	无

11、公司存在的主要优势和劣势

与同行相比，公司的优势体现在以下几个方面：一是规模优势和市场优势，公司作为全球最大的硝化棉制造商和销售商，单线生产能力大，销售网络体系完善，市场话语权地位强。二是产品优势，通过不断技术积累和开发，公司目前已形成了精制棉制硝化棉、木浆粕硝化棉、硝基漆片、硝化棉溶液、精制棉等完善的产品结构，产品品质优良，并能根据客户需求实现差异化生产，有利于培育客户资源。三是资金优势。公司利用上市募集资金暂时补充流动资金，流动资金相对充裕，有效保障了公司的生产经营活动。四是品牌优势，经过多年精心运作，公司齐全的品种、优质的服务、有效的渠道建设铸就了丰富的“SNC”品牌内涵，在市场享有良好声誉。通过不断加强渠道和服务体系建设，在销售渠道、售后服务、物流配送、技术顾问等方面具有突出优势。

与同行相比，公司有以下劣势：一是国际竞争对手在工艺技术方面不断进步，在一定程度上限制了公司国际市场的拓展；二是公司作为行业龙头，生产工艺技术与品质已无更大的提升空间，其应用领域较难拓展。三是与国内中低端硝化棉制造商相比，公司的人工

成本、环保运行费用等较高，降低了公司的成本优势。

(三) 资产、负债、费用项目变化分析

1、公司主要设备盈利能力、使用情况及减值情况

资产类别	存放地点	性质	使用情况	减值情况	相关担保\诉讼等情况
厂房	四川泸州基地、 西安户县基地	自建	在用	未出现减值现象	无
重要设备	四川泸州基地、 西安户县基地	外购	在用	未出现减值现象	无

报告期公司废酸处理配套设施改造项目竣工验收，完成了部分资产的改造和更新升级，核心资产盈利能力有所提高。目前公司核心资产使用率较高，核心设备先进，资产成新率较高，不存在资产减值迹象。原值在 100 万元以上的主要设备情况如下：

序号	设备名称	数量 (台套)	分布 情况	账面 原值 (万元)	成新 率(%)	还能安全 运行时间 (年)	设备 先进 性	盈利 能力	设备 利用 效率 (%)
1	煮洗桶	2	泸州	102.47	96.45	19	先进	高	74.52
2	离心机	2	西安	104.24	96.45	19	先进	高	61.35
3	余热锅炉	1	泸州	106.00	96.45	19	先进	高	74.52
4	脱水机	2	西安	108.57	96.45	19	先进	高	61.35
5	省煤器	2	泸州	109.00	96.45	19	先进	高	74.52
6	混同机	2	泸州	112.00	50.76	10	先进	高	74.52
7	漂白塔	1	泸州	112.20	96.45	19	先进	高	74.52
8	离心机	2	泸州	117.00	50.76	10	先进	高	74.52
9	煮洗桶	2	泸州	122.81	76.14	15	先进	高	74.52
10	硝酸浓缩加	1	泸州	126.00	96.45	19	先进	高	74.52
11	硫酸浓缩加	1	泸州	126.00	96.45	19	先进	高	74.52
12	浓缩机	2	西安	131.18	96.45	19	先进	高	61.35
13	中转槽	2	泸州	136.14	91.37	18	一般	较高	65.6
14	螺杆制冷压	2	泸州	137.79	91.37	18	先进	高	74.52
15	棉浆高位槽	2	泸州	140.00	91.37	18	一般	较高	65.6
16	成品酸贮罐	3	泸州	188.00	96.45	19	先进	高	74.52
17	螺杆制冷压	2	西安	189.12	96.45	19	先进	高	61.35
18	硝酸浓缩塔	1	泸州	196.00	96.45	19	先进	高	74.52



19	旋转蒸煮锅	1	泸州	209.30	86.29	17	先进	较高	65.6
20	混同机	3	泸州	217.35	91.37	18	先进	较高	65.6
21	棉料槽	4	泸州	228.89	96.45	19	先进	高	74.52
22	离心机	4	泸州	233.60	50.76	10	先进	高	74.52
23	连续洗涤压	2	泸州	236.79	91.37	18	先进	较高	65.6
24	U型硝化机	3	西安	253.85	96.45	19	先进	高	61.35
25	驱酸机	3	西安	256.00	96.45	19	先进	高	61.35
26	椭圆双轴精	5	泸州	257.00	50.76	10	先进	高	74.52
27	离心机	5	西安	267.80	96.45	19	先进	高	61.35
28	硝烟吸收塔	3	西安	269.09	96.45	19	先进	高	61.35
29	高压煮洗锅	4	西安	273.00	96.45	19	先进	高	61.35
30	离心机	5	泸州	283.85	76.14	15	先进	高	74.52
31	带式连续碾	5	泸州	344.42	86.29	17	先进	较高	65.6
32	离心机	8	泸州	412.20	96.45	19	先进	高	74.52
33	漂白机	8	泸州	430.44	86.29	17	一般	较高	65.6
34	U型硝化机	6	泸州	443.22	96.45	19	先进	高	74.52
35	煮洗桶	7	西安	512.89	96.45	19	先进	高	61.35
36	切片机	1	泸州	624.05	96.45	19	先进	高	56.5
37	配酸机	13	泸州	858.46	96.45	19	一般	高	74.52

2、公司资产构成情况

单位：人民币万元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		本年比上年 增减	2009 年 12 月 31 日
	金额	占总资产比 重	金额	占总资产 比重		
货币资金	9,606.46	13.18%	18,821.87	24.61%	-48.96%	18,619.10
应收账款	6,472.35	8.88%	5,160.23	6.75%	25.43%	7,989.56
预付账款	4,213.50	5.78%	10,272.44	13.43%	-58.98%	7,556.81
存 货	11,635.43	15.96%	11,569.43	15.13%	0.57%	10,570.17
固定资产	26,061.12	35.76%	25,376.76	33.18%	2.70%	14,188.75
在建工程	5,079.86	6.97%	2,587.97	3.38%	96.29%	5,051.28

(1) 货币资金期末余额比期初余额减少48.96%，主要原因是支付工程款、分配红利等所致。

(2) 应收帐款比期初余额增加25.43%，主要原因是产品销售收入大幅增加，在同等

的信用条件下，应收账款相应增加。

(3) 预付账款期末余额比期初余额减少58.98%，主要原因是报告期内预付的材料款价格同比降幅较大，以及控股子公司广州北化凯明贸易有限责任公司经销的TDI产品、液体化工产品实行先款后货，由于期末订购数量降低，导致预付产品款同比大幅降低。

(4) 在建工程项目期末余额比期初余额增加96.29%，主要原因是报告期内公司实施了节能减排、技术改造工程项目且尚未完工转固。

3、主要存货分析

单位：人民币万元

项 目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减	2009 年末
原材料	4,509.15	7,436.28	-39.36%	6,466.80
库存商品	4,585.06	3,218.81	42.45%	3,111.99
在产品	2541.22	914.34	177.93%	991.38
合 计	11,635.43	11,569.43	0.57%	10,570.16

存货项目期末余额比期初余额增加0.57%，其中：原材料期末余额比期初余额减少39.36%，主要是本期原材料价格回落，为有效控制产品成本，公司放缓了采购节奏，导致余额同比降低；库存商品期末余额比期初余额分别增加42.45%，主要是由于2012年春节时间较早，年末市场需求下滑，导致库存商品数量增加；在产品期末余额比期初余额增加177.93%，主要是期末半成品同比增加。

4、主要债权债务情况

单位：人民币万元

项 目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减	2009 年末
一 主要债权				
1、应收账款	6,472.35	5,160.23	25.43%	7,989.56
2、预付账款	4,213.50	10,272.44	-58.98%	7,556.81
3、其他应收款	385.50	308.51	24.96%	240.90
应收款项小计	11,071.35	15,741.18	-29.67%	15787.27
二、主要债务				
1、应付账款	4,325.88	4,874.23	-11.25%	6,147.57
2、预收账款	3,226.37	6,727.85	-52.04%	179.72
应付款项小计	7,552.25	11,602.08	-34.91%	6327.29

(1) 预付账款期末余额比期初余额减少58.98%，是由于报告期内预付的材料款

价格较上年同期有较大的降幅以及子公司采购预付的产品款同比大幅降低。

(2) 预收账款期末余额比期初余额减少52.04%，主要原因是报告期内预收产品货款结算进度同比有所提前。

5、偿债能力分析

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
流动比率	2.96	3.14	-0.18	6.28
速动比率	2.09	2.36	-0.27	4.85
资产负债率(%)	19.60%	20.51%	减少 0.91 个百分点	12.15
利息保障倍数	12.86	66.42	-53.56	84.89

(1) 公司流动比率、速动比率比上年略有降低，但仍维持在较好水平，公司资产的流动性较强，具有很强的短期偿债能力，速动比率和流动比率的比例在1: 1.42，趋于合理。

(2) 公司的资产负债率19.6%，仍处于较低水平，总资产中负债筹资部分较小，风险程度低，财务结构较为安全。

(3) 利息保障倍数较上年大幅降低，主要是由于去年利息支付较少、基数较低，本年度利息支出比上年增加827.57%，利息保障倍数维持在较好水平。

6、资产运营能力分析

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减	2009 年
总资产周转率(次)	2.47	1.80	0.67	0.85
流动资产周转率(次)	4.27	2.79	1.48	1.20
存货周转率(次)	13.95	10.27	3.68	4.07
应收账款周转率(次)	31.02	19.51	11.51	6.91

总资产、流动资产、存货、应收账款周转率均较上年有不同幅度增加，主要原因是报告期内营业收入、营业成本同比增幅较大，以及总资产、流动资产有所降低，存货同比基本持平，导致总资产周转率、流动资产周转率、存货周转率均提高；营业收入增幅高于应收帐款增幅，导致应收帐款周转率提高。从资产整体运行效果看，报告期内资产营运质量进一步提高。

7、期间费用及所得税费用分析

(1) 整体情况

单位：人民币万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
销售费用	6,428.95	5,706.13	4,199.10
管理费用	6439.49	5,356.10	4,200.55
财务费用	385.42	-116.62	-336.55

(2) 变动情况

项 目	2011 年比 2010 年增减	2010 年比 2009 年增减	2009 年比 2008 年增减
营业收入	42.21%	136.02%	4.64%
营业利润	56.86%	44.42%	-44.21%
销售费用	12.67%	35.89%	36.51%
管理费用	20.23%	27.51%	21.63%
财务费用	430.49%	65.35%	-163.30%
所得税费用	45.23%	215.33%	-72.45%

(3) 占比情况

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
销售费用占营业收入的比例	3.36%	4.25%	减少 0.89 个百分点	7.38%
管理费用占营业收入的比例	3.37%	3.99%	减少 0.62 个百分点	7.38%
财务费用占营业收入的比例	0.20%	0.09%	增加 0.11 个百分点	0.59%

销售费用本期金额比上期金额增加12.67%，主要原因为本期液体化工业务量增长，销售服务费、运输费、租赁费相应增长。

管理费用本期金额比上期金额增加20.23%，主要原因为公司开展非公开发行股票工作发生的有关费用计入本期，以及员工薪酬、税金、排污费同比增加所致。

财务费用本期金额比上期金额增加430.49%，主要原因为本期借款导致利息支出增加，以及人民币升值导致汇兑损失同比增加，上年同期财务费用为负值、基数较低。

所得税费用本期金额比上期金额增加45.23%，主要原因为本期利润总额增加，以及公司所得税税率暂按25%执行，上年按15%执行。

销售费用、管理费用占营业收入的比例均较上年有所降低，其主要原因是本期营业收入的大幅增长。

8、研发经费的投入及研发主要成果情况

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
研发开发投入（万元）	1,336.99	1,352.82	-1.17%	1,571.11
占当期营业总收入比例（%）	0.70%	1.01%	-0.31 个百分点	2.76%

研发开发投入占当期营业总收入比例较上期降低，其主要原因是本期营业收入的大幅增长。报告期内，公司继续大力推进研究开发工作，一是大力实施节能减排新工艺，开发了精制棉逆流连续洗涤新工艺并采用最新过滤技术，大幅降低了水消耗量；二是继续开展木浆粕硝化棉应用研究，完成了 L 型木浆粕硝化棉、含能木浆硝化棉的相关工艺试验及产品试制；三是开展了硝化棉用竹浆的后处理工艺研究：对竹浆硝化进行了工艺摸索，小试、生产线放大试验取得预期效果；四是按计划开展了 CAB 合成工艺试验，并着手进行了 CAB 产业化的前期准备。

（四）报告期内现金流分析

1、现金流量分析

单位：人民币万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	1,711.79	7,181.67	-76.16%	900.63
经营活动现金流入	161,642.58	131,233.57	23.17%	47,339.30
经营活动现金流出	159,931.79	124,051.90	28.92%	46,438.68
二、投资活动产生的现金流量净额	-7,064.99	-6,079.78	16.20%	-4,290.15
投资活动现金流入	58.65	17.66	232.09%	1,082.57
投资活动现金流出	7,123.64	6,097.44	16.83%	5,372.72
三、筹资活动产生的现金流量净额	-3,818.11	-881.31	-333.23%	23,135.06
筹资活动现金流入	18,000.00	15,350.00	17.26%	50,682.38
筹资活动现金流出	21,818.11	16,231.31	34.42%	27,547.31
四、现金及现金等价物净增加额	-9,215.40	202.76	-4644.92%	19,700.85
现金流入总计	179701.23	146,601.23	22.58%	99,104.25
现金流出总计	188916.64	146,380.65	29.04%	79,403.40

（1）经营活动产生的现金流量净额同比减少76.16%，主要原因是受国家货币政策紧缩影响，期末承兑汇票余额同比增加7015万元，影响经营活动净现金流量减少。

（2）筹资活动产生的现金流量净额为负，同比减少333.23%，主要原因是本期分配

股利较上期大幅增加。

(3) 投资活动现金流为负，同比减少16.20%，主要由于报告期内支付了节能减排工程项目及技术改造工程项目款项。

以上因素综合影响报告期内现金及现金等价物同比减少9418.16万元。

(五) 其他重要信息

1、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

姓名	职务	性别	2011年度从公司 领取的报酬总额 (万元)	2010年度从公 司领取的报酬 总额(万元)	同比增减(%)
周德良	董事长	男	0	0	
王立刚	副董事长	男	34.57	3.18	-
魏光源	董事、总经理、董 事会秘书	男	40.81	24.47	66.78%
赵其林	董事	男	0	0	
邹 嵬	董事	男	0	0	
张仁旭	董事	男	41.75	28.79	45.02%
李金林	独立董事	男	5.22	5.22	
邵自强	独立董事	男	5.22	5.22	
杨庆英	独立董事	女	5.22	0.5	-
郑祯平	监事会主席	男	0	0	
刘晋萍	监事	女	0	0	
孔 勇	监事	男	35.38	28.79	22.89%
宋家林	监事	男	34.76	24.47	42.05%
桂模平	监事	男	13.68	12.69	7.80%
薛军政	副总经理	男	34.16	23.61	44.68%
薛 刚	副总经理	男	31.59	22.44	40.78%
合 计			282.36	179.38	-

报告期内，公司董事、监事、高管的薪酬由董事会考核确定，2011 年公司利润总额实现较好，总体薪酬水平有所上涨；其中王立刚董事、杨庆英董事 2011 年底从公司领取薪酬，两位董事薪酬的同比增减幅度不具有可比性。以可统计口径相比，2011 年在公司领取薪酬的董事、监事、高管领取报酬总额同比增加 38.06%，与公司经营业绩呈正相关。

2、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员无变动。

3、非经常性损益

单位：人民币万元

非经常性损益项目	2011 年	2010 年	本年比上年增 减	2009 年
处置非流动资产净损益	-261.37	18.27	-1530.60%	76.92
计入当期损益的政府补助	458.29	203.09	125.66%	519.72
其他营业外收支净额	4.89	20.56	-76.22%	1.77
合计	201.81	241.92	-16.58%	598.41

本报告期计入当期损益的处置非流动资产净损益同比减少1530.60%，主要是报告期对工艺条件进一步优化，对原生产线上的废旧设备进行了处置，产生了相关损失261.37万元所致。

4、新申请的专利情况

序号	专利名称	专利类型	申请日	专利号（申请号）	受理情况
1	防倒灌装置	实用新型	2011-5-13	201120151668.8	授权
2	用于溶解精制棉的磁力搅拌装置	实用新型	2011-5-13	201120151953.X	授权
3	生产超高粘度精制棉的方法	发明	2011-5-30	201110141806.9	受理
4	由木浆粕制备火炸药用纤维素硝酸酯的方法	发明	2011-5-30	201110141936.2	受理
5	用竹纤维制备纤维素硝酸酯的方法	发明	2011-5-31	201110144526.3	受理
6	制备超高粘度含能纤维素硝酸酯的方法	发明	2011-5-30	201110141941.3	受理
7	精制棉的生产方法	发明	2011-8-5	201110223465.X	受理
8	木浆硝化棉的生产方法	发明	2011-8-5	201110223454.1	受理
9	硝化棉煮洗方法	发明	2011-8-5	201110223462.6	受理
10	棉料回收机	实用新型	2011-6-17	201120205050.5	授权

5、会计政策、会计估计变更及对公司的财务状况和经营成果的影响



报告期内公司不存在主要会计政策和会计估计变更情况。

（四）公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

（1）江西泸庆硝化棉有限公司

注册资本1000万元，经营范围：民用硝化棉制造、销售，废酸处理（凭有效许可证经营），以上项目的硝化棉进出口业务，工业用水、蒸汽制造、销售（国家有专项规定的除外）。

报告期内，该公司生产经营有序开展，经济质量稳步上升，取得较好业绩。生产组织方面，科学排产，努力改进工艺技术，生产运行平稳度进一步提高；经营方面，积极实施成本战略，妥善应对原材料价格大幅波动，大力加强棉液市场拓展工作，提高了适应市场的能力；报告期内，该公司还重点对生产线现场和环保设施进行了优化完善，公司生产线现场面貌有了较大改善。

2011年，江西泸庆硝化棉有限公司生产硝化棉4,986.53吨，生产棉液2741.55吨，销售硝化棉4490.17吨，销售棉液2,622.82吨。2011年末总资产4,197.31万元，净资产2,415.97万元。2011年实现营业收入12,409.41万元，同比增加50.05%；并由2010年亏损116.97万元，扭亏为盈，实现利润总额958.23万元。

（2）广州北化凯明贸易有限责任公司

注册资本500万元，经营范围：批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）。批发：化工原料（含甲苯、二甲苯、TDI、硝酸、硝化纤维素）。

广州北化凯明贸易有限责任公司在报告期内取得了三方面业绩：一是进一步巩固了公司硝化棉产品市场占有率在华南市场的领先地位；二是充分发挥北化集团华南地区一级经销商的资源优势，大幅提升了在华南市场的TDI销售份额；三是深入调研，大力加强了石化产品的市场开发工作。

2011年末，总资产5027.37万元，净资产883.33万元；2011年实现营业收入11,3275.34万元，同比增加78.84%；实现利润总额509.33万元，同比增加25.41%。

二、公司发展规划

（一）未来发展趋势

1、行业竞争格局

2011年，国内外市场需求低迷，原材料、能源价格呈上涨趋势，行业依然面临“两头挤压”问题，并遭受较大的节能减排压力。硝化棉市场供应呈饱和态势，行业竞争激烈、

形势严峻，国内外竞争对手开工率降低。

国际市场上，英国 NOBEL 公司、泰国 NCI 公司、台湾 TNC 公司以及巴西 NQB 公司是本公司的主要竞争对手，2010 年，英国 NOBEL 公司已调迁至泰国。各竞争对手主要以木浆为原料，又能用精制棉生产硝化棉，国际贸易运作经验丰富。公司在东南亚地区的主要竞争对手是台湾 TNC、泰国企业；在中东、土耳其地区的主要竞争对手是巴西、泰国系列以及德国企业等，在北美、欧洲竞争更为激烈，主要是巴西、台湾 TNC、泰国和欧洲企业。

国内硝化棉行业现有企业 10 余家，产能超 10 万吨，硝化棉行业生产能力大于需求，行业内的竞争更趋激烈，硝化棉厂商都处于低利润率的状态，全行业的恶性竞争和低盈利状态仍将持续相当长时间。

公司是国内唯一具备木浆粕硝化棉生产能力的企业，部分产品外销至东南亚、韩国和中东地区，同时已经进入北美和欧洲市场。

2、行业发展趋势

公司硝化棉产品的下游产业链主要为：A 涂料（木器漆）—家具—房地产、B 涂料（汽车修补漆）—汽车、C 涂料（塑胶漆）—玩具；D 油墨—印刷；E 赛璐珞制品—体育用品（装饰用品等）。因此，公司的硝化棉产品终端市场主要为房地产行业、汽车行业、印刷行业、体育用品等。公司产品比例情况：涂料 75%、油墨应用 23%、赛璐珞制品 2%。木器漆行业的发展与家具产业、房屋装修紧密相关，家具产业、房屋装修又与房地产业发展密切相关。

2011 年，全球经济形势复杂，公司的硝化棉产品下游行业增长速度放缓。在国家严厉调控下，房地产、汽车等相关行业增长速度放缓：全国房地产开发投资同比增长 33.2%；全年累计产销汽车同比增长 32.4%。据国家统计局公布的统计数据显示，2011 年中国涂料总产量达 1079.5 万吨，同比增长 16.44%；油墨行业保持 10%的增长速度，亚太地区的增长势头超过欧美国家。同时，涂料行业中增长迅速的品种主要是建筑涂料、功能涂料，硝化棉应用广泛的实木家具漆、塑胶漆等细分行业增长放缓，硝基漆无明显增长，中低端产品需求减少。此外，化工行业资源性产品价格仍可能继续上升，涂料行业、油墨行业等相关行业继续面临原材料涨价压力和较大的节能减排压力，导致下游客户在降低采购成本、优化产品工艺及结构方面采取积极措施。

2012 年，国际国内仍然面临较为复杂的经济形势，国家宏观调控复杂程度提高，国家进一步加强房地产调控，房地产价格涨幅趋缓；汽车行业或延续 2011 年发展态势，保持平稳发展。涂料、油墨行业继续面临原材料涨价带来的成本上涨、行业差异性发展、环保趋势增强等状况。综合各相关因素，公司预计 2012 年硝化棉行业需求较 2011 年小幅下



滑，行业继续呈现供大于求的趋势，行业发展进入缓慢增长阶段，高端产品继续保持良好需求。

（二）公司面临的机遇与挑战

公司面临的主要发展机遇：一是公司将随着国际市场的开拓和新产品的市场开发，努力提升公司的市场空间；二是随着公司再融资工作的启动，公司业务或拓展至泵阀领域，有望形成新的业绩增长点；三是公司积极开展废水治理等环保技术改造，较同行更快适应环保形势要求，占领制高点。

公司面临的主要挑战：一是受复杂经济形势影响，棉短绒、酒精、硝酸等主要原材料价格波动较大，增大了经营难度；二是随着政府对环保和清洁生产要求提高，企业环保投入持续大幅增加，运行费用上升。

（三）发展战略

发展战略：继续巩固硝化棉行业全球产销量第一地位。完善公司现有精制棉、硝化棉系列产品，经过“十二五”的发展，成为国内领先、国际知名的纤维素产业集团及特种化工集团。

（四）2012 年度经营计划

公司 2012 年经营计划（包含公司拟转让的控股子公司广州北化凯明贸易有限责任公司 2012 年第一季度的财务预算）：营业收入 87,000 万元，利润总额 2,000 万元。

为确保经营目标的实现，公司将重点开展以下工作：

1、坚持差异化战略，加快培育新产品市场

一是公司积极关注行业发展动态，适时调整市场策略，加强市场信息管理，确保趋势研判的准确性，二是积极开发成长性好的客户群体和外贸潜在客户，进一步优化公司的客户结构；三是实施差异化战略，针对不同区域市场、应用领域、客户属性，采取不同销售模式和生产组织方式，充分发挥公司资源配置功能；四是积极开展新产品市场推广，尽快实现规模效益，形成利润增长点。

2、推进科技创新，优化产品结构

在形成完善的精制棉制硝化棉、木浆粕硝化棉、硝化棉溶液、硝基漆片的产品结构基础上，积极加大对醋酸丁酸纤维素（CAB）、竹浆粕硝化棉等产品的科研力度，进一步健全各产品的市场销售网络和提升市场地位，实现投入产出价值创造。

3、深化节能减排，构筑持续发展能力

为实现公司的可持续发展，满足国家不断提高的环保治理标准，公司致力于不断减少污染物排放总量。一方面加强与国内外环保公司和科研单位合作，重点抓好黑液集中整治、硝化棉酸性废水处理、降低硝化棉驱酸度等技术攻关，加大活性炭处理试验力度。建立硝化棉、精制棉生产及废水处理中试线，源头治理和末端治理并重，完善设施运行管理，进一步提高公司环保治理水平。

4、继续推行三化活动，夯实基础管理

公司继续推行合理化、精细化、精益化活动，从生产现场拓展至管理、采购、物流、市场、服务、文化建设等各方面，挖掘员工智慧，提升管理细节，加强成本费用管理，及时解决和处理影响生产经营的重点问题和难点问题，继续优化业务流程，梳理管理制度，完善风险防控体系，提高综合管理效益。

（五）风险分析

1、新产品市场开发风险：公司木浆粕硝化棉产品及硝基漆片已投入市场，可能存在市场调研不全面、竞争策略不当、产品品质不能满足客户需求等风险。公司将通过系统策划、优化生产工艺、深入市场调研等方式努力控制风险。

2、产品质量风险：由于原材料质量和工艺流程方面的影响，可能造成产品返工，对于此类风险，要加强各岗位的生产过程控制和检验巡检力度，特别要加强对关键重要岗位生产过程的监控，加大自动化控制，对员工进行工艺、质量相关知识培训，提升员工质量意识。

3、安全环保风险：由于环保政策的变化，以及人员、机器、设备、环境、管理方面存在的缺陷，在一种或多种因素影响下，导致安全环保风险的产生，造成人员伤亡和职业病症、设备设施损坏、物料产品损失、环境破坏等不期望后果。

公司将强化各级各类人员安全责任制的落实与考核；加大安全教育培训，提高全体员工安全意识、技能及素质；加大安全投入，利用安全科技提高设备设施本质安全性；进一步规范日常安全管理，推进标准化、规范化、科学化管理。

三、报告期内的投资情况

（一）募集资金使用情况

公司于 2008 年 5 月 27 日和 28 日向社会公开发行 4950 万股人民币普通股，募集资金总额人民币 344,025,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 314,788,641.88 元，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华验字[2008]第 2054 号《验资报告》。

金额单位：人民币万元

募集资金总额			31,478.86		本年度投入募集资金总额			5,565.96		
报告期内变更用途的募集资金总额			2,770.46							
累计变更用途的募集资金总额			15,318.46		已累计投入募集资金总额			20,277.46		
累计变更用途的募集资金总额比例			48.66%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
西安基地扩能改造项目	是	14,765.00	12,515.00	2,231.70	12,515.00	100.00	2010 年 12 月 31 日	25.00	是	否
15000 吨/年高品质硝化棉项目	是	18,094.00	4,992.00	563.80	4,992.00	100.00	2010 年 12 月 31 日	506.83	是	否
11500 吨/年 PAC 项目	是	12,548.00	0					0.00	否	是
研发中心建设项目	否	1,933.00	1,933.00					0.00	否	是
承诺投资项目小计	-	47,340.00	19,440.00	2,795.50	17,507.00	100.00	-	531.83	-	-
超募资金投向	不适用。									
合计	-	47,340.00	19,440.00	2,795.50	17,507.00	100.00	-	531.83	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	公司已终止了 11500 吨/年 PAC 项目，并拟终止研发中心建设项目。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	1、鉴于 PAC（聚阴离子纤维素醚）市场环境发生重大变化，供大于求矛盾突出，公司计划的年产 11500 吨生产能力建成后不具备规模优势，本着对股东负责的原则，公司有效规避投资风险,提高募集资金使用效率，经 2009 年第一次临时股东大会审议批准，公司终止了 11500 吨/年 PAC 项目。 2、公司多次组织论证研发中心的建设地点和实施方式，未有明确结论性意见。研发中心建设作为技术开发、创新的基础平台，功能设计应充分适应公司的战略发展需要。原研发中心建设项目定位为纤维素及其衍生物的研究开发，随着公司发展特种泵业等相关多元化的战略目标更加明晰，原规划设计与公司发展需求明显匹配不足。鉴于公司正处于业务发展、转型的关键时期，短期内难以形成较为可行、具备前瞻性的实施方案，为尽快发挥募集资金效益，经公司第二届第四次董事会审议，公司拟终止原研发中心项目建设，并将提交公司股东大会审议批准。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									



募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 1、2008 年 11 月 19 日，2008 年第一次临时股东大会审议批准，公司调整 15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目实施方式，由新建改为改扩建，项目投资总额从 18094 万元调整为 4992 万元。 2、2009 年 11 月 24 日，2009 年第一次临时股东大会审议批准，公司调整西安基地扩能改造项目实施内容，项目投资总额从 14765 万元调整为 12515 万元，调整后，产能水平、实施进度、实际效果、完成时间与原方案一致。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2008 年 11 月 25 日，第一届第十八次董事会审议批准，以募集资金置换 15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目配套设施的先期投入资金，置换资金总额为 561.13 万元。
报告期内用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1、2008 年 7 月 21 日，第一届第十三次董事会审议批准，使用 3000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2008 年 11 月 14 日归还募集资金专户； 2、2008 年 11 月 19 日，2008 年第一次临时股东大会审议批准，使用不超过 15000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2009 年 5 月 13 日归还募集资金专户； 3、2009 年 5 月 15 日，2008 年度股东大会审议批准，使用不超过 13000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2009 年 11 月 13 日归还募集资金专户； 4、2009 年 11 月 24 日，2009 年第一次临时股东大会审议批准，使用不超过 15000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2010 年 5 月 24 日归还募集资金专户； 5、2010 年 5 月 26 日，2010 年度第一次临时股东大会审议批准，使用不超过 12000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2010 年 11 月 24 日归还募集资金专户； 6、2010 年 12 月 21 日，2010 年第二次临时股东大会审议批准，计划 2010 年 11 月到 2011 年 5 月使用不超过 13000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2011 年 5 月 31 日之前归还募集资金专户； 7、2011 年 6 月 16 日，2011 年第三次临时股东大会审议批准，计划将结余募集资金 3,644.04 万元（含利息收入）永久性补充流动资金，截至 2011 年 9 月 30 日，3,644.04 万元（含利息收入）的募集资金已永久性补充流动资金； 8、2011 年 6 月 16 日，2011 年第三次临时股东大会审议批准，计划使用不超过 11000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，该项资金已于 2011 年 11 月 23 日之前归还募集资金专户； 9、2011 年 11 月 28 日，2011 年第五次临时股东大会审议批准，计划使用不超过 11000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，截至 2011 年 12 月 31 日，已使用 11000 万元补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2011 年 6 月 16 日，经公司第三次临时股东大会审议批准，使用 2,770.46 万元节余募集资金永久性补充流动资金（不包含永久性补充流动资金的募集资金利息 873.58 万元），用于偿还银行借款、补充原材料采购资金等生产经营活动。节余原因为公司募投项目变更及利息收入所致。
尚未使用的募集资金用途及去向	其中 11,262.60 万元拟收购襄樊五二五泵业有限公司部分股权。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(二) 变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
西安基地扩能改造项目	西安基地扩能改造项目	12,515.00	2,231.70	12,515.00	100.00%	2010 年 12 月 31 日	25.00	是	否
改扩建 15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目	新建 15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目	4,992.00	563.80	4,992.00	100.00%	2010 年 12 月 31 日	506.83	是	否
终止项目	11500 吨 / 年 PAC 项目								
小计		17,507.00	2,795.50	17,507.00	100.00%	-	531.83	-	-
部分节余资金		2,770.46	2,770.46	2,770.46					
合计		20,277.46	5,565.96	20,277.46			531.83		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	1、鉴于西安基地扩能改造项目实施过程中，项目周边功能规划发生变化，公司从客观实际出发，经过审慎评估与论证，为提高募集资金使用效率和效果，经 2009 年第一次临时股东大会审议批准，调整西安基地扩能改造项目实施内容，项目投资总额从 14765 万元调整为 12515 万元。 2、鉴于外部环境的变化、资源供应影响和内部技术的进步，结合对全球硝化棉行业发展的研究判断，公司及时调整战略目标，在不扩大产能的前提下，实现产品结构的调整和升级，经 2008 年第一次临时股东大会审议批准，15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目的实施方式由新建变更为改扩建，项目投资总额从 18094 万元调整到 4992 万元。 3、鉴于《募集资金使用情况》所述原因，公司已终止了 11500 吨/年 PAC 项目，并拟终止研发中心建设项目。 4、为发挥募集资金经济效益，降低财务费用和采购成本，促进公司生产运营，经公司 2011 年第三次临时股东大会审议批准，使用 2,770.46 万元节余募集资金永久性补充流动资金（不包含永久性补充流动资金的募集资金利息 873.58 万元）。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	西安基地扩能改造项目、15000 吨/年高品质木浆粕硝化棉项目变更后，两个项目的可行性未发生变化。								

(三) 重大非募集资金投资项目实施情况

报告期内公司无重大非募集资金投资项目建设。

（四）会计师的鉴证结论

中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了中瑞岳华专审字[2012]第 0782 号《募集资金年度使用情况的鉴证报告》，鉴证结论如下：

“公司截至 2011 年 12 月 31 日止的《董事会关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》在所有重大方面按照深圳证券交易所颁布的《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》等有关规定编制。”

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开了十四次董事会会议，具体情况如下：

1、2011 年 1 月 10 日，公司第二届第二次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人，实际参加 9 人，审议通过了如下议案：

- （1）《关于 2010 年日常关联交易超出预计的议案》；
- （2）《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 1 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、2011 年 1 月 30 日，公司第二届第三次董事会在成都办公楼召开。会议应参加董事 9 人，实际参加 9 人，审议通过了如下议案：

- （1）《关于公司无偿受托代建某项目暨关联交易的议案》；
- （2）《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 2 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

3、2011 年 3 月 4 日，公司第二届第四次董事会在北京召开。会议应参加董事 9 人，实际参加 9 人，审议通过了如下议案：

- （1）《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；
- （2）《非公开发行股票方案》；本议案包括的子议案为：2.1 发行种类和面值；2.2 发行方式；2.3 发行数量；2.4 发行对象及认购方式；2.5 定价基准日、发行价格及定价原则；



2.6 限售期；2.7 募集资金用途；2.8、本次非公开发行股票前滚存利润安排；2.9、上市地点；2.10 本次决议有效期。

- (3)《四川北方硝化棉股份有限公司非公开发行股票预案》；
- (4)《前次募集资金使用情况的专项审核报告》；
- (5)《关于拟用本次募集资金收购股权暨关联交易的预案》；
- (6)《关于拟变更前次募集资金用途暨关联交易的预案》；
- (7)《关于本次募集资金使用的可行性研究报告》；
- (8)《提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 2 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

4、2011 年 4 月 18 日，公司第二届第五次董事会在腾冲召开。会议应参加董事 9 人，实际参加 9 人，审议通过了如下议案：

- (1)《2010 年度总经理工作报告》；
- (2)《2010 年度董事会工作报告》；
- (3)《2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算方案》；
- (4)《2010 年年度报告全文及摘要》；
- (5)《关于 2010 年度公司董事、监事、高管薪酬的议案》；
- (6)《2011 年度投资计划》；
- (7)《公司 2010 年度利润分配预案》：公司董事会拟以 2010 年 12 月 31 日总股本 197,891,024 股为基数，向全体股东按每 10 股派发 3.00 元现金红利（含税），共计 59,367,307.2 元；
- (8)《关于聘任 2011 年度审计机构预案》：拟续聘中瑞岳华会计师事务所为公司 2011 年度审计机构；
- (9)《2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (10)《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；
- (11)《2010 年度社会责任报告》；
- (12)《2011 年度日常关联交易预计的预案》；
- (13)《召开 2010 年年度股东大会的议案》；



(14)《关于设立第二届董事会专门委员会及提名各委员会委员的议案》;

(15)《关于审计部更名为审计监察部的议案》;

(16)《关于聘任审计监察部负责人的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 3 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

5、2011 年 4 月 25 日,公司第二届第六次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人,实际参加 9 人,审议通过了《2011 年第一季度报告全文及正文》。

董事会决议及季报正文刊登在 2011 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、2011 年 5 月 30 日,公司第二届第七次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人,实际参加 9 人,审议通过了如下议案:

(1)《关于将节余募集资金变更为永久性补充流动资金的预案》;

(2)《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的预案》;

(3)《关于召开 2011 年第三次临时股东大会的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 6 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

7、2011 年 6 月 29 日,公司第二届第八次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人,实际参加 9 人,审议通过了《关于进一步有效提高信息披露质量的整改措施》。

8、2011 年 8 月 16 日,公司第二届第九次董事会在成都召开。会议应参加董事 9 人,实际参加 9 人,审议通过了如下议案:

(1)《2011 年上半年经营工作报告》;

(2)《2011 年半年度报告全文及摘要》;

(3)《董事会战略委员会议事规则》;

(4)《董事会审计委员会议事规则》;

(5)《董事会提名委员会议事规则》;

(6)《董事会薪酬与考核委员会议事规则》;

(7)《公司重大事项内部报告制度》。

半年度摘要和决议公告刊登在 2011 年 8 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨

潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>), 制度登载于 2011 年 8 月 18 日的巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

9、2011 年 9 月 27 日, 公司第二届第十次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人, 实际参加 9 人, 审议通过了如下议案:

- (1) 《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》;
- (2) 《“加强中小企业板上市公司内控规则落实” 专项活动的整改计划》;
- (3) 《关于 2011 年日常关联交易超出预计的议案》;
- (4) 《关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

10、2011 年 10 月 27 日, 公司第二届第十一次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人, 实际参加 9 人, 审议通过了如下议案:

- (1) 《2011 年第三季报告全文及正文》;
- (2) 《控股子公司管理制度》;
- (3) 《关于拟签署<委托代办股份转让协议>的议案》;
- (4) 《关于申请办理综合授信业务的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

11、2011 年 11 月 11 日, 公司第二届第十二次董事会以通讯方式召开。会议应参加董事 9 人, 实际参加 9 人, 审议通过了如下议案:

- (1) 《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的预案》;
- (2) 《关于召开 2011 年第五次临时股东大会的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 11 月 13 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

12、2011 年 11 月 18 日, 公司第二届第十三次董事会在北京召开。会议应参加董事 9 人, 实际参加 9 人, 审议通过了如下议案:

- (1) 《关于公司符合非公开发行条件的议案》;
- (2) 《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》: 逐项表决: 2.1 非公开发行股票的



种类和面值；2.2 发行方式；2.3 发行数量；2.4 发行对象及认购方式；2.5 定价基准日、定价方式及定价依据；2.6 本次发行股票的锁定期；2.7 上市地点；2.8 本次募集资金用途；2.9 本次非公开发行前的滚存利润安排；2.10 本次发行决议有效期。

(3)《关于公司非公开发行股票预案(修订稿)的议案》；

(4)《关于前次募集资金使用情况的专项审核报告的议案》；

(5)《关于公司非公开发行股票募集资金运用的可行性研究报告(修订稿)的议案》；

(6)《关于本次非公开发行股票募集资金使用涉及关联交易的议案》；

(7)《关于变更前次募集资金用途暨关联交易(修订稿)的议案》；

(8)《关于批准有关审计报告、评估报告及盈利预测审核报告的议案》；

(9)《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性等意见的议案》；

(10)《关于签署附生效条件的股权收购协议及增资协议的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 11 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

13、2011 年 12 月 20 日，公司第二届第十四次董事会以通讯方式召开，会议审议《关于 2011 年日常关联交易超出预计的议案》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2011 年 12 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

14、2011 年 12 月 30 日，公司第二届第十五次董事会在北京召开，会议应参加董事 9 人，实际参加 9 人，会议审议了以下议案：

(1)《关于公司符合非公开发行条件的议案》；

(2)《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》：逐项表决：2.1 非公开发行股票的种类和面值；2.2 发行方式；2.3 发行数量；2.4 发行对象及认购方式；2.5 定价基准日、定价方式及定价依据；2.6 本次发行股票的锁定期；2.7 上市地点；2.8 本次募集资金用途；2.9 本次非公开发行前的滚存利润安排；2.10 本次发行决议有效期。

(3)《关于公司非公开发行股票预案(修订稿)的议案》；

(4)《关于前次募集资金使用情况的专项审核报告的议案》；

(5)《关于公司非公开发行股票募集资金运用的可行性研究报告(修订稿)的议案》；



- (6)《关于本次非公开发行股票募集资金使用涉及关联交易的议案》;
- (7)《关于变更前次募集资金用途暨关联交易(修订稿)的议案》;
- (8)《关于批准有关审计报告、评估报告及盈利预测审核报告的议案》;
- (9)《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的相关性等意见的议案》;
- (10)《关于签署附生效条件的股权收购协议及增资协议的议案》;
- (11)《提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜》。

上述议案内容和决议公告刊登在 2012 年 1 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内,公司董事会在授权范围内,根据公司章程和股东大会赋予的权力和义务,严格按照《公司法》及上市公司各项管理规定规范运作,认真贯彻执行股东大会的各项决议。

- 1、董事会根据股东会决议实施了 2010 年度利润分配;
- 2、董事会按照股东大会决议使用部分闲置募集资金补充流动资金,并将结余募集资金永久性补充流动资金;
- 3、董事会按照股东大会决议实施了日常关联交易。

(三) 投资者关系管理

报告期内,公司认真做好投资者关系管理工作,促进透明度。公司指定董事会秘书魏光源为投资者关系管理工作负责人,公司证券部负责投资者关系管理的日常工作。

- 1、报告期内,公司进一步规范了信息披露工作,严格制定信息披露有关制度细则,公司加强了对信息披露与投资者关系管理等有关制度的宣传培训,确保公司信息披露的公平、公正、公开,确保投资者及时、准确地了解公司信息;
- 2、公司通过专线电话、电子邮箱、投资者关系互动平台,接受投资者咨询及问询,向投资者传递已公开的公司信息,听取投资者的意见和建议;
- 3、公司指派专人做好投资者的来访接待工作,合理、妥善地安排机构投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司的现场调研,全年接待投资者调研情况 6 次,具体情况如下:

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 04 月 21 日	成都办公楼	实地调研	机构	东方证券、山西证券、长江证券	公司基本情况、募投项目进展、再融资工作进展。
2011 年 04 月 28 日	成都办公楼	实地调研	机构	宏源证券、工银瑞信基金	公司历史沿革、行业状况，新产品研发进展，公司十二五规划。
2011 年 05 月 10 日	成都办公楼	实地调研	机构	江苏瑞华投资	公司 2010 年全年、2011 年第一季度业绩状况。
2011 年 05 月 18 日	成都办公楼	实地调研	机构	华泰联合证券	公司三个基地整体状况，定向增发标的企业业绩。
2011 年 06 月 29 日	成都办公楼	实地调研	机构	中信证券	TDI 产业现状，兵器集团其余上市公司概况。
2011 年 12 月 23 日	成都办公楼	实地调研	机构	东兴证券	硝化棉产业状况，非公开发行股票工作进，525 泵业前景展望。

4、报告期内举办了两次网上说明会，公司部分董事、监事、高管人员分别就 2010 年度报告与广大投资者进行了充分交流，增强了投资者与公司之间的信息沟通；

5、报告期内召开的六次股东大会中，有三次提供了网络投票平台，为广大中小投资者参与公司决策提供了便捷通道。

五、利润分配情况

（一）公司的利润分配政策

公司一直将回馈股东作为己任，注重提升股东回报。公司《章程》第一百五十八条规定：“公司将在不影响后续经营和不削弱公司价值创造能力的基础上实行持续、稳定的利润分配政策”；该条第三款规定：“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

每个报告期，公司在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，科学决定公司的利润分配政策。

（二）近三年现金分红情况

公司的现金分红政策制定及执行符合公司《章程》的规定及股东大会的决议，分红标准和比例明确清晰；相关的决策程序和机制完备；独立董事恪尽职守，严格履行职责并在现金分红政策的制定、讨论及执行过程中发挥了客观、公正的积极作用；中小股东对利润分配方案享有充分表达意见和诉求的机会，合法权益能够得到充分的维护。

公司坚持长期稳定的利润分配政策，近三年（2008—2010 年度）累计现金分红金额

占最近年均净利润的比例达 354.61%，现金分红情况如下：

公司最近三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	59,367,307.20	21,912,866.56	270.92%	19,667,886.55
2009 年	9,894,551.20	21,118,967.23	46.85%	18,866,050.40
2008 年	11,873,461.44	25,609,286.21	46.36%	22,954,663.11
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例			354.61%	

注：最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例=最近三年分配的现金股利总额/
最近三年归属于上市公司股东的净利润的年均数

（三）本次利润分配预案和资本公积金转增股本预案

公司 2011 年期初未分配利润 10,642.49 万元，2011 年度实现净利润 3,307.16 万元，归属于母公司所有者的净利润为 3,249.08 万元，提取盈余公积 223.67 万元，可供投资者分配利润 3,025.41 万元，至 2011 年末累计可供投资者分配利润为 7,731.17 万元，公司资本公积为 27,047.33 万元。根据公司的财务状况拟定 2011 年度利润分配预案如下：

公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 197,891,024 股为基数，向全体股东按每 10 股派发 0.50 元现金红利（含税），共计 989.45 万元。2011 年度公司不进行资本公积金转增股本。

公司在实施上述利润分配预案后，未分配利润尚余 6,741.72 万元，全额结转至下一年度。

六、内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，并继续开展了相关制度的宣传、学习和流程规范，促进公司各部门严格控制保密范围，对业务所需的内部信息使用人做好登记、报告、备案工作，建立了内幕信息防控机制。报告期内，公司涉及的敏感性信息披露包括定期报告、非公开发行预案及调整等事项，均要求接触内幕信息的人员及时填报《内幕信息知情人员登记表》，并按要求报备监管部门。报告期，公司未发生内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况。公司严格按照深交所《中小板规范运作指引》有关要求，认真做好来访接待工作。对于来访对象均要求事前预约并避免在相关敏感时期接待，所有来访人员均签署《承诺书》并报送深圳证券交易所中小板企业管理部备案。公司接待人员主要包括董事会秘书、财务负责人和证券事务代表等，记录谈话主要内容，公司在接待投资者工作中，相关沟通信息均为已公告信息。

第十节 监事会报告

一、监事会对2011年年度经营管理行为及业绩的评价

根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《章程》等相关法律、法规的有关规定，监事会从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责，对2011年公司各方面情况进行了监督。监事会认为公司董事会成员忠于职守，全面落实了股东大会的各项决议，未出现损害股东利益的行为。同时，公司建立了较为完善的内部控制制度，高管人员勤勉尽责，经营中不存在违规操作行为。

二、报告期内监事会会议情况

本报告期内，监事会参加了公司2010年年度股东大会、2011年召开的全部五次临时股东大会，列席了全部董事会现场会议，监督了历次董事会和股东大会的议案和决策程序，并召开了8次监事会会议，具体情况及决议内容如下：

（一）2011年3月4日，公司第二届第二次监事会在北京召开，审议通过了《关于变更募集资金用途暨关联交易的预案》。该议案内容和决议公告刊登于2011年3月8日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（二）2011年4月18日，公司二届第三次监事会在云南腾冲召开，审议通过了如下议案：

- 1、《2010年度监事会工作报告》；
- 2、《2010年度财务决算及2011财务预算》；
- 3、《2010年年度报告及摘要》；
- 4、《2010年度利润分配预案》；
- 5、《审议聘任2011年度审计机构的预案》；
- 6、《2010年度内部控制自我评价报告》；
- 7、《2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

上述议案内容和决议公告刊登于2011年4月20日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（三）2011年4月25日，公司第二届第四次监事会以通讯会议形式召开，审议通过了

《2011 年第一季度报告全文及正文》。

（四）2011 年 5 月 30 日，公司第二届第五次监事会以通讯会议形式召开，审议通过了《关于将节余募集资金变更为永久性补充流动资金的预案》、《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的预案》。上述议案内容和决议公告刊登于 2011 年 6 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（五）2011 年 8 月 16 日，公司第二届第六次监事会在成都召开，审议通过了《2011 年半年度报告全文及摘要》。

（六）2011 年 10 月 27 日，公司第二届第七次监事会以通讯会议形式召开，审议通过了《2011 年第三季度报告全文及正文》。

（七）2011 年 11 月 11 日，公司第二届第八次监事会以通讯会议形式召开，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的预案》。议案内容和决议公告刊登于 2011 年 11 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（八）2011 年 11 月 18 日，公司第二届第九次监事会在北京召开，审议通过了《关于变更前次募集资金用途暨关联交易（修订稿）的预案》。议案内容和决议公告刊登于 2011 年 11 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

按照定期报告有关披露要求，公司第二届第四次、第六次、第七次监事会审议事项分别仅涉及 2011 年第一季度季度报告、2011 年半年度报告、2011 年第三季度报告，监事会决议内容未单独公告。

三、监事会对公司 2011 年有关事项发表的独立意见

（一）公司依法运作情况。监事会积极参与公司治理，通过考察、问询等方式对公司运行情况进行监督。监事会认为，公司严格按照相关规定，建立了系统的内部控制制度，决策程序合法。董事、经理在履行公司职务职责时无违反法律、法规、公司《章程》或损害公司及股东利益的行为，公司内部控制实施有效。

（二）检查公司财务情况。监事会继续切实履行检查公司财务状况的职责，定期检查公司财务情况，对公司在财务管理风险、管理人员自律、员工权益维护、募投项目建设等方面的工作进行了重点检查。监事会认为，中瑞岳华会计师事务所对公司出具的标准无保留意见的审计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）监事会定期检查募集资金专户存储情况。对公司使用部分闲置募集资金补充流动资金出具了专项意见，监事会认为，其有利于财务费用的降低。



（四）关联交易严格按照市场原则，其公平性依据公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，是必要、合理的，不存在损害公司和中小股东利益的行为。

（五）除公司目前正在开展的非公开发行股票事宜及拟使用前次募集资金涉及的收购襄樊五二五泵业股权收购外，公司没有其他收购、出售重大资产的情况，没有发生内幕交易，也没有发生部分股东的权益受损以及造成公司资产流失的情况。

（六）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况。公司建立了《内幕信息知情人登记管理制度》，内幕信息保密、管理工作到位，公平地进行信息披露，维护了广大投资者的平等公平获取公司信息的权力，有效防止了内幕交易的发生。

（七）对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，公司建立了较为完善的内部控制体系，实施有效，内部控制环境良好，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。公司 2011 年度内部控制的自我评价报告真实、客观。监事会对《四川北方硝化棉股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》无异议。

2012 年，公司监事会将一如既往地按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关法律法规的规定，规范、忠实履职，扎实开展各项工作，进一步促进公司的规范运作，促进公司更好更快地发展。

第十一节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

报告期内未发生重大出售资产、吸收合并事项。

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

四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内，公司未出台股权激励方案。

六、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	6215.21	3.25%	7500.04	4.47%
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	1065.73	0.56%	5840	3.48%
中国北方化学工业集团有限公司及其他子公司	36.01	0.02%	59652.81	35.54%
中国兵器工业集团公司其他成员单位	4662.02	2.44%	37132.46	22.12%
四川北方沁园生物工程有限公司	2939.22	1.54%	2216.7	1.32%
合计	14918.19	7.81%	112342.01	66.93%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 6215.21 万元。

定价原则及相关说明：本公司从关联方采购的产品或接受的劳务及销售给关联方的产成品等，按照国家物价管理部门规定的价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上

合理的利润确定产品价格或按协议价结算。

上述关联交易中，与泸州北方化学工业有限公司及其子公司的购销包括水、电、蒸气、空气、天然气、硝化棉、辅料、包装物、次氯酸钠和液碱等；与西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司的购销包括水、电、蒸气、精制棉、硝化棉；与中国北方化学工业集团有限公司其他子公司的关联交易主要是采购其 TDI 产品、液体化工产品用以经销；与中国兵器工业集团公司其他子公司的关联交易主要是采购液体化工产品用以经销；与四川北方沁园生物工程有限公司的关联交易主要是采购酒精、销售木薯。

（二）关联债权债务往来

报告期内不存在非经营性关联债权债务往来的情况。

中瑞岳华会计师事务所对公司与控股股东及其它关联方资金往来情况进行了专项说明，其内容如下：

关于四川北方硝化棉股份有限公司关联方 占用上市公司资金情况的专项审核报告

我们接受委托，在审计了四川北方硝化棉股份有限公司（以下简称“贵公司”）及其子公司（以下简称“贵集团”）2011 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注的基础上，对后附的《上市公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》（以下简称“汇总表”）进行了专项审核。按照中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）的规定，编制和披露汇总表、提供真实、合法、完整的审核证据是贵公司管理层的责任，我们的责任是在执行审核工作的基础上对汇总表发表专项审核意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定执行了审核工作。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，计划和执行审核工作以对汇总表是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

我们认为，后附汇总表所载资料与我们审计贵集团 2011 年度财务报表时所



复核的会计资料 and 经审计的财务报表的相关内容, 在所有重大方面没有发现不一致。

为了更好地理解贵集团 2011 年度关联方占用上市公司资金情况, 后附汇总表应当与已审的财务报表一并阅读。

本审核报告仅供四川北方硝化棉股份有限公司 2011 年度年报披露之目的使用, 不得用作任何其他目的。

中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师: 苗策

中国·北京

中国注册会计师: 罗军

2012 年 3 月 23 日

附表

上市公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币万元

资金占用方类	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011年年初占用资金余额	2011年度占用累计发生金额	2011年度偿还累计发生额	2011年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	同受实际控制人控制	应收账款	198.74	1,065.73	1,264.47	-	销售货物	经营性往来
	泸州北方化学工业有限公司子公司	同一母公司	应收账款	0.40	-	0.39	0.01	销售货物	经营性往来
	中国北方化学工业集团有限公司及其他子公司	同受实际控制人控制	应收账款	463.49	4,469.33	4,595.43	337.38	销售货物	经营性往来
	中国兵器工业集团公司其他成员单位	同受实际控制人控制	应收账款	69.05	121.66	190.71	-	销售货物	经营性往来
	中国兵器工业集团公司其他成员单位	同受实际控制人控制	应收票据	-				销售货物	经营性往来
	泸州北方化学工业有限公司及其子公司	同受实际控制人控制	预付账款	35.93	9,564.71	9,330.65	270.00	采购商品	经营性往来
	中国兵器工业集团公司其他成员单位	同受实际控制人控制	预付账款	2,142.42	39,007.60	40,926.40	223.62	采购商品	经营性往来
	中国北方化学工业集团有限公司及其他子公司	同受实际控制人控制	预付账款	2,177.76	68,934.17	69,482.54	1,629.40	采购商品	经营性往来
	西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	同受实际控制人控制	其他应收款				5.00	2011年度环保减排责任风险抵押金	经营性往来
小计	—	—	—	5,087.79	123,163.21	125,790.59	2,465.41	—	—
大股东及其附属企业									
小计	—	—	—	-	-	-	-	—	—
其他关联人及其附属企业	四川北方沁园生物工程有限公司	参股公司	应收账款	1.39	3,321.42	3,253.51	69.29	销售货物	经营性往来
	四川北方沁园生物工程有限公司	参股公司	预付款项	1,050.00		1,050.00	-	采购商	经营性往来
小计	—	—	—	1,051.39	3,321.42	4,303.51	69.29	—	—
上市公司的子公司及其附属企业									非经营性往来
									非经营性往来
									非经营性往来
小计	—	—	—	-	-	-	-	—	—
总计	—	—	- 64 -	6,139.18	126,484.62	130,094.10	2,534.70	—	—

（三）报告期内，公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生但延续到 2011 年度的对外担保事项。独立董事对公司担保出具了专项说明，独立意见如下：

公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况；不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金的情况；2012 年公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

具体内容披露于 2012 年 3 月 27 日的巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

七、委托理财事项

报告期内，公司未发生委托理财事项。

八、重大合同及其履行情况

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

（二）报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

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

九、承诺事项履行情况

（一）公司实际控制人中国兵器工业集团公司、控股股东泸州北方化学工业有限公司出具了避免与公司发生同业竞争的《承诺函》。

（二）控股股东泸州北方化学工业有限公司、间接控股股东中国北方化学工业集团有限公司、第二大股东西安北方惠安化学工业有限公司承诺：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已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

公司实际控制人及股东严格遵守上述承诺事项。

十、聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2010 年度股东大会通过决议，决定聘请中瑞岳华会计师事务所有限公司担任公司 2011 年度会计审计机构，聘期 1 年，审计费用为 34 万元。

十一、受监管部门处罚情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、发起人股东、实际控制人均未受到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、深交所公开谴责的情形。

十二、报告期内的公告索引

披露日期	公告编号	主要内容	披露媒体
1 月 5 日	2011-001	公司重大事项停牌公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 11 日	2011-002	第二届第二次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-003	关于 2010 年度日常关联交易超出预计的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-004	2011 年第一次临时股东大会通知	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 12 日	2011-005	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 19 日	2011-006	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 26 日	2011-007	关于重大事项进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 27 日	2011-009	关于 2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-010	关于延期复牌的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
1 月 29 日	2011-011	关于业绩预告的修正公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 1 日	2011-012	关于无偿受托建设某项目暨关联交易公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-013	第二届第三次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-014	2011 年第二次临时股东大会通知	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 10 日	2011-015	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 16 日	2011-016	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 17 日	2011-017	2011 年第二次临时股东大会提示性公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 22 日	2011-018	2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 23 日	2011-019	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
2 月 25 日	2011-020	2010 年度业绩快报	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
3 月 2 日	2011-021	有关整改事项的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-022	关于重大事项的进展公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
3 月 8 日	2011-023	第二届第四次董事会决议	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
		非公开发行股份募集资金投资项目可行性分析报告	巨潮资讯网
		前次募集资金使用情况专项审核报告	巨潮资讯网
	2011-024	第二届第二次监事会决议	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-025	非公开发行股票预案	巨潮资讯网
	2011-026	变更募集资金用途暨关联交易的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-027	非公开发行股票募集资金收购股权暨关联交易公告	巨潮资讯网
3 月 11 日		股票交易异常波动公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
4 月 20 日	2011-028	第二届第五次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-029	第二届第三次监事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-030	2010 年度报告摘要	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网

		2010 年度报告全文、2010 年度审计报告、关于关联方占用上市公司资金的专项报告、关于募集资金存放与使用情况的专项报告、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度社会责任报告》	巨潮资讯网
	2011-031	2010 年募集资金存放与使用情况的专项说明	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-032	关于 2011 年度公司日常关联交易预计公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-033	2010 年度股东大会通知	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
4 月 27 日	2011-035	2011 年第一季度报告正文	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
		2011 年第一季度报告全文	巨潮资讯网
4 月 29 日	2011-034	关于举行 2010 年度报告网上说明会的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
5 月 10 日	2011-036	2010 年度股东大会提示性公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
5 月 14 日	2011-037	2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-038	首次公开前已发行股份上市流通公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-039	归还募集资金公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-040	第二届第七次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
6 月 1 日	2011-041	第二届第五次监事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-042	节余募集资金永久补充公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-043	闲置募集资金暂时补充流动资金公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-044	2011 年第三次临时股东大会通知	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
6 月 6 日	2011-045	举行 2010 年年度报告网上集体说明会公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
6 月 14 日	2011-046	2011 年第三次临时股东大会提示性公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
6 月 16 日	2011-047	2010 年度权益分派实施公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
6 月 17 日	2011-048	2011 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
7 月 1 日	2011-049	关于间接控股股东更名的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
7 月 15 日	2011-050	2011 年半年度业绩预告的修正公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-051	第二届第九次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-052	2011 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
8 月 18 日		2011 年半年度报告全文	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
		《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》	巨潮资讯网
9 月 28 日	2011-053	第二届第十次董事会会议决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-054	2011 年日常关联交易超出预计的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
9 月 28 日		中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
		关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网

	2011-055	关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
10 月 15 日	2011-056	2011 年第四次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
10 月 28 日	2011-057	第二届第十一次董事会会议决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-058	2011 年第三季度报告正文	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
		2011 年第三季度报告全文、《控股子公司管理制度》	巨潮资讯网
	2011-059	关于完成内控规则落实情况相关问题整改工作的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-060	关于申请办理综合授信业务的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
11 月 12 日	2011-061	第二届第十二次董事会会议决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-062	第二届第八次监事会会议决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-063	关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-064	关于召开 2011 年第五次临时股东大会的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
11 月 22 日	2011-065	第二届第十三次董事会决议	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-066	第二届第九次监事会决议	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-067	非公开发行股票预案（修订稿）	巨潮资讯网
	2011-068	关于非公开发行股票募集资金涉及关联交易的公告（修订稿）	巨潮资讯网
		前次募集资金使用情况专项审核报告（修订稿）	巨潮资讯网
		非公开发行股份募集资金投资项目可行性分析报告	巨潮资讯网
		五二五泵业审计报告、评估报告、盈利预测报告	巨潮资讯网
	2011-069	关于变更前次募集资金用途暨关联交易的公告（修订稿）	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
11 月 24 日	2011-070	关于召开 2011 年第五次临时股东大会的提示性公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-071	关于归还暂时用于补充流动资金的闲置募集资金的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
11 月 29 日	2011-072	2011 年第五次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
12 月 21 日	2011-073	第二届第十四次董事会决议公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网
	2011-074	关于 2011 年度日常关联交易超出预计的公告	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网

第十二节 财务报告

一、审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 2513 号

四川北方硝化棉股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川北方硝化棉股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表,2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了四川北方硝化棉股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及四川北方硝化棉股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：苗策

中国·北京

中国注册会计师：罗军

2012 年 3 月 23 日

合并资产负债表

2011年12月31日

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金	七、1	96,064,629.76	188,218,671.91
交易性金融资产			
应收票据	七、2	74,336,520.23	4,190,017.00
应收账款	七、3	64,723,466.22	51,602,292.51
预付款项	七、5	42,135,014.35	102,724,435.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、4	3,855,026.63	3,085,050.54
存货	七、6	116,354,342.97	115,694,314.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		397,469,000.16	465,514,781.56
非流动资产：			
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	七、7	5,985,815.35	7,880,724.63
投资性房地产			
固定资产	七、8	260,611,219.77	253,767,568.42
在建工程	七、9	50,798,631.16	25,879,708.45
工程物资	七、10	1,575,081.16	4,033,858.18
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、11	5,114,798.56	5,236,338.28
开发支出			
商誉	七、12	95,935.53	95,935.53
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、13	7,190,959.02	2,471,161.68
其他非流动资产			
非流动资产合计		331,372,440.55	299,365,295.17
资产总计		728,841,440.71	764,880,076.73

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款	七、15	20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	七、16	43,258,841.28	48,742,321.13
预收款项	七、17	32,263,675.27	67,278,544.21
应付职工薪酬	七、18	14,986,568.34	15,730,615.53
应交税费	七、19	9,841,205.18	8,590,359.63
应付利息			
应付股利	七、20	167,846.62	167,846.62
其他应付款	七、21	13,977,050.27	7,556,360.39
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		134,495,186.96	148,066,047.51
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	七、22	8,366,700.00	8,840,000.00
非流动负债合计		8,366,700.00	8,840,000.00
负债合计		142,861,886.96	156,906,047.51
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	七、23	197,891,024.00	197,891,024.00
资本公积	七、24	270,473,300.70	270,473,300.70
减：库存股			
专项储备	七、25	10,843,522.66	6,583,064.50
盈余公积	七、26	27,741,533.71	25,504,837.72
一般风险准备			
未分配利润	七、27	77,311,711.45	106,424,917.82
外币报表折算差额			
归属于母公司股东的所有者权益合计		584,261,092.52	606,877,144.74
少数股东权益		1,718,461.23	1,096,884.48
所有者权益合计		585,979,553.75	607,974,029.22
负债和所有者权益总计		728,841,440.71	764,880,076.73

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容

合并利润表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、营业总收入	七、28	1,910,665,141.17	1,343,548,630.96
其中：营业收入	七、28	1,910,665,141.17	1,343,548,630.96
二、营业总成本		1,871,764,382.03	1,319,301,021.15
其中：营业成本	七、28	1,733,061,940.58	1,203,198,231.88
营业税金及附加	七、29	5,066,113.21	3,571,908.37
销售费用	七、30	64,289,549.66	57,061,326.26
管理费用	七、31	64,394,922.92	53,561,046.82
财务费用	七、32	3,854,191.48	-1,166,216.59
资产减值损失	七、34	1,097,664.18	3,074,724.41
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）	七、33	-1,894,909.28	-655,357.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,005,849.86	23,592,252.28
加：营业外收入	七、35	4,773,082.70	2,719,205.91
减：营业外支出	七、36	2,755,062.75	300,010.81
其中：非流动资产处置损失	七、36	2,717,683.69	274,456.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		39,023,869.81	26,011,447.38
减：所得税费用	七、37	5,952,278.73	4,098,580.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,071,591.08	21,912,866.56
归属于母公司所有者的净利润		32,490,796.82	21,636,963.51
少数股东损益		580,794.26	275,903.05
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、38	0.16	0.11
（二）稀释每股收益	七、38	0.16	0.11
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		33,071,591.08	21,912,866.56
归属于母公司所有者的综合收益总额		32,490,796.82	21,636,963.51
归属于少数股东的综合收益总额		580,794.26	275,903.05

法定代表人：王立刚 主管会计工作负责人：杜永强 会计机构负责人：李小容

合并现金流量表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,579,802,276.06	1,290,168,628.89
收到的税费返还		237,644.65	729,547.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、39	36,385,881.69	21,437,517.73
经营活动现金流入小计		1,616,425,802.40	1,312,335,694.03
购买商品、接受劳务支付的现金		1,411,941,702.26	1,095,639,549.56
支付给职工以及为职工支付的现金		94,558,772.31	78,782,973.53
支付的各项税费		57,019,074.99	34,525,171.27
支付其他与经营活动有关的现金	七、39	35,788,309.20	31,571,318.65
经营活动现金流出小计		1,599,307,858.76	1,240,519,013.01
经营活动产生的现金流量净额		17,117,943.64	71,816,681.02
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		586,540.00	176,620.50
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		586,540.00	176,620.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,236,399.63	60,974,389.32
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		71,236,399.63	60,974,389.32
投资活动产生的现金流量净额		-70,649,859.63	-60,797,768.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		180,000,000.00	153,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		180,000,000.00	153,500,000.00
偿还债务支付的现金		160,000,000.00	153,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		58,181,104.92	8,813,081.53
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			
筹资活动现金流出小计		218,181,104.92	162,313,081.53
筹资活动产生的现金流量净额		-38,181,104.92	-8,813,081.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-441,021.24	-178,204.23
五、现金及现金等价物净增加额	七、40	-92,154,042.15	2,027,626.44
加：期初现金及现金等价物余额	七、40	188,218,671.91	186,191,045.47
六、期末现金及现金等价物余额	七、40	96,064,629.76	188,218,671.91

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容



合并所有者权益变动表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数									上年数										
	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司股东的所有者权益								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	197,891,024.00	270,473,300.70		6,583,064.50	25,504,837.72		106,424,917.82		1,096,884.48	607,974,029.22	197,891,024.00	270,473,300.70		5,553,880.84	23,535,760.76		96,651,582.47		811,487.46	594,917,036.23
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	197,891,024.00	270,473,300.70		6,583,064.50	25,504,837.72		106,424,917.82		1,096,884.48	607,974,029.22	197,891,024.00	270,473,300.70		5,553,880.84	23,535,760.76	#	96,651,582.47		811,487.46	594,917,036.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,260,458.16	2,236,695.99		-29,113,206.37		621,576.75	-21,994,475.47				1,029,183.66	1,969,076.96	#	9,773,335.35		285,397.02	13,056,992.99
（一）净利润							32,490,796.82		580,794.26	33,071,591.08							21,636,963.51		275,903.05	21,912,866.56
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							32,490,796.82		580,794.26	33,071,591.08						#	21,636,963.51		275,903.05	21,912,866.56
（三）所有者投入和减少资本																	#			
1.所有者投入资本																				
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他																				
（四）利润分配					2,236,695.99		-61,604,003.19		-17,400.00	-59,384,707.20					1,969,076.96	#	-11,863,628.16			-9,894,551.20
1.提取盈余公积					2,236,695.99		-2,236,695.99								1,969,076.96		-1,969,076.96			
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者（或股东）的分配							-59,367,307.20		-17,400.00	-59,384,707.20							-9,894,551.20			-9,894,551.20
4.其他																				
（五）所有者权益内部结转																	#			
1.资本公积转增资本（或股本）																				
2.盈余公积转增资本（或股本）																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.其他																				
（六）专项储备				4,260,458.16					58,182.49	4,318,640.65				1,029,183.66		#			9,493.97	1,038,677.63
1.本期提取				8,263,514.01					67,293.65	8,330,807.66				7,536,398.56					53,767.79	7,590,166.35
2.本期使用				4,003,055.85					9,111.16	4,012,167.01				6,507,214.90					44,273.82	6,551,488.72
（七）其他																				
四、本期期末余额	197,891,024.00	270,473,300.70		10,843,522.66	27,741,533.71		77,311,711.45		1,718,461.23	585,979,553.75	197,891,024.00	270,473,300.70		6,583,064.50	25,504,837.72	#	106,424,917.82		1,096,884.48	607,974,029.22

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容



母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		89,735,783.20	182,970,360.54
交易性金融资产			
应收票据		60,718,196.49	3,765,017.00
应收账款	十三、1	64,047,109.95	52,759,666.42
预付款项		29,394,553.41	58,817,520.74
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三、2	2,018,957.67	2,106,046.29
存货		99,416,113.01	103,220,161.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		345,330,713.73	403,638,772.80
非流动资产：			
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	十三、3	23,653,396.82	25,548,306.10
投资性房地产			
固定资产		239,628,065.66	242,183,940.17
在建工程		50,135,276.83	25,244,373.96
工程物资		1,575,081.16	4,033,858.18
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,884,612.72	1,865,505.35
其他非流动资产			
非流动资产合计		320,876,433.19	298,875,983.76
资产总计		666,207,146.92	702,514,756.56



母公司资产负债表(续)

2011年12月31日

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款		20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		35,134,895.04	42,948,346.89
预收款项		3,900,166.20	20,390,470.44
应付职工薪酬		14,844,254.99	14,419,694.80
应交税费		6,258,352.81	8,059,001.63
应付利息			
应付股利			
其他应付款		11,224,886.84	6,691,352.42
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		91,362,555.88	92,508,866.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			5,500,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		8,366,700.00	3,340,000.00
非流动负债合计		8,366,700.00	8,840,000.00
负债合计		99,729,255.88	101,348,866.18
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		197,891,024.00	197,891,024.00
资本公积		268,188,642.68	268,188,642.68
减：库存股			
专项储备		6,888,616.86	4,576,268.86
盈余公积		27,741,533.71	25,504,837.72
一般风险准备			
未分配利润		65,768,073.79	105,005,117.12
所有者权益(或股东权益)合计		566,477,891.04	601,165,890.38
负债和所有者权益(或股东权益)总计		666,207,146.92	702,514,756.56

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容



母公司利润表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、营业收入	十三、4	931,203,102.18	806,934,042.50
减：营业成本	十三、4	799,842,563.93	689,611,427.84
营业税金及附加		4,086,138.14	3,209,337.55
销售费用		44,202,118.90	44,869,116.89
管理费用		52,208,424.00	44,950,594.63
财务费用		3,942,536.64	-1,027,517.40
资产减值损失		301,196.93	3,601,715.80
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）	十三、5	-1,312,309.28	-655,357.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,307,814.36	21,064,009.66
加：营业外收入		2,845,505.50	2,462,377.07
减：营业外支出		2,629,152.54	252,162.31
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,524,167.32	23,274,224.42
减：所得税费用		3,157,207.46	3,583,454.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,366,959.86	19,690,769.62
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		22,366,959.86	19,690,769.62

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容



母公司现金流量表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
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		699,331,144.37	698,613,436.95
收到的税费返还			701,212.48
收到其他与经营活动有关的现金		32,574,997.58	20,040,227.77
经营活动现金流入小计		731,906,141.95	719,354,877.20
购买商品、接受劳务支付的现金		576,653,438.27	532,803,850.02
支付给职工以及为职工支付的现金		81,201,653.57	71,167,201.68
支付的各项税费		45,486,696.30	29,437,251.47
支付其他与经营活动有关的现金		24,614,841.90	20,172,987.96
经营活动现金流出小计		727,956,630.04	653,581,291.13
经营活动产生的现金流量净额		3,949,511.91	65,773,586.07
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		582,600.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		442,648.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,025,248.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,604,611.09	57,754,268.64
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		59,604,611.09	57,754,268.64
投资活动产生的现金流量净额		-58,579,363.09	-57,754,268.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		180,000,000.00	153,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		180,000,000.00	153,500,000.00
偿还债务支付的现金		160,000,000.00	153,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		58,163,704.92	8,799,806.53
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		218,163,704.92	162,299,806.53
筹资活动产生的现金流量净额		-38,163,704.92	-8,799,806.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-441,021.24	-178,204.23
五、现金及现金等价物净增加额	十三、6	-93,234,577.34	-958,693.33
加：期初现金及现金等价物余额	十三、6	182,970,360.54	183,929,053.87
六、期末现金及现金等价物余额	十三、6	89,735,783.20	182,970,360.54

法定代表人：王立刚 主管会计工作负责人：杜永强 会计机构负责人：李小容

母公司所有者权益变动表

2011年度

编制单位：四川北方硝化棉股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数								上年数							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存	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	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	197,891,024.00	268,188,642.68		4,576,268.86	25,504,837.72		105,005,117.12	601,165,890.38	197,891,024.00	268,188,642.68		3,864,969.78	23,535,760.76		97,177,975.66	590,658,372.88
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	197,891,024.00	268,188,642.68		4,576,268.86	25,504,837.72		105,005,117.12	601,165,890.38	197,891,024.00	268,188,642.68		3,864,969.78	23,535,760.76		97,177,975.66	590,658,372.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,312,348.00	2,236,695.99		-39,237,043.33	-34,687,999.34				711,299.08	1,969,076.96		7,827,141.46	10,507,517.50
（一）净利润							22,366,959.86	22,366,959.86							19,690,769.62	19,690,769.62
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							22,366,959.86	22,366,959.86							19,690,769.62	19,690,769.62
（三）所有者投入和减少资本																
1.所有者投入资本																
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
（四）利润分配					2,236,695.99		-61,604,003.19	-59,367,307.20					1,969,076.96		-11,863,628.16	-9,894,551.20
1.提取盈余公积					2,236,695.99		-2,236,695.99						1,969,076.96		-1,969,076.96	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者（或股东）的分配							-59,367,307.20	-59,367,307.20							-9,894,551.20	-9,894,551.20
4.其他																
（五）所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本（或股本）																
2.盈余公积转增资本（或股本）																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
（六）专项储备				2,312,348.00				2,312,348.00				711,299.08				711,299.08
1.本期提取				6,010,337.08				6,010,337.08				5,736,104.23				5,736,104.23
2.本期使用				3,697,989.08				3,697,989.08				5,024,805.15				5,024,805.15
（七）其他																
四、本期期末余额	197,891,024.00	268,188,642.68		6,888,616.86	27,741,533.71		65,768,073.79	566,477,891.04	197,891,024.00	268,188,642.68		4,576,268.86	25,504,837.72		105,005,117.12	601,165,890.38

法定代表人：王立刚

主管会计工作负责人：杜永强

会计机构负责人：李小容

二、2011 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

2005年7月6日经国务院国有资产监督管理委员会以国资改革[2005]674号文《关于设立四川北方硝化棉股份有限公司的批复》的批准, 四川北方硝化棉有限责任公司(以下简称“硝化棉公司”)整体变更为四川北方硝化棉股份有限公司(以下简称“本公司”)。本公司2008年5月12日经中国证券监督管理委员会(证监许可【2008】657号文)核准, 于2008年5月27日公开发行4950万股社会公众股股票, 发行价为6.95元, 2008年6月5日在深圳交易所挂牌交易, 股票简称“北化股份”, 股票代码“002246”。本公司于2008年7月3日取得四川省工商行政管理局颁发的注册号为510000000064385的企业法人营业执照。

住所: 四川省泸州市高坝。

法定代表人: 王立刚。

注册资本: 壹亿玖仟柒佰捌拾玖万壹仟零贰拾肆元人民币。

股本: 壹亿玖仟柒佰捌拾玖万壹仟零贰拾肆元人民币。

营业期限: 2002年8月23日至永久。

(一) 公司行业性质、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业性质: 化工。

经营范围: 生产硝化棉、硫酸; 销售危险化学品(以上经营项目和期限以许可证为准); (以下项目不含前置许可项目, 后置许可项目凭许可证或审批文件经营) 进出口业; 销售化工产品。

本公司现主要生产经营硝化棉系列产品。

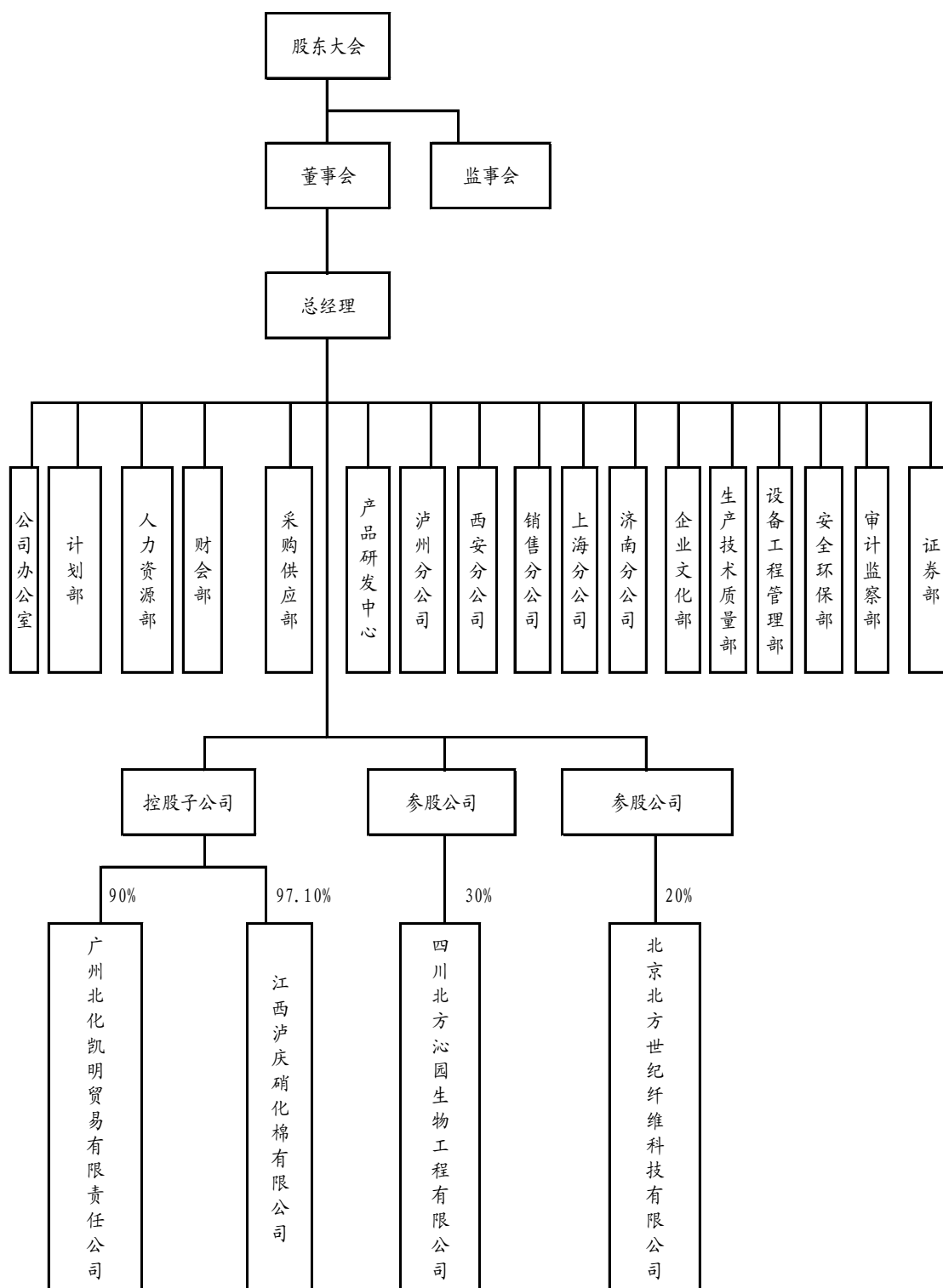
(二) 公司上市后股本情况

本公司2008年5月27日公开发行4950万社会公众股股票, 发行价为6.95元, 本次共募集资金34,402.50万元, 扣除发行费用2,923.64万元, 实际募集资金净额31,478.86万元。本公司2008年6月5日在深圳交易所挂牌交易, 截至2011年12月31日, 本公司股本结构为:

股东名称	持股数量（股）	持股比例
泸州北方化学工业有限公司	99,812,871	50.44%
西安北方惠安化学工业有限公司	31,089,255	15.71%
中国北方化学工业集团有限公司	9,776,111	4.94%
全国社会保障基金理事会转持二户	4,950,000	2.50%
社会公众股股东	52,262,787	26.41%
合计	197,891,024	100.00%

（三）公司的基本组织架构及下属子公司情况

本公司按照《公司法》要求及公司实际情况设立组织机构，主要包括股东大会（公司的权力机构）、董事会（股东大会的执行机构）、监事会（公司的内部监督机构）、经营管理机构（包括总经理、副总经理，负责公司的日常经营管理工作）。具体组织架构如下图所示：



本公司及子公司（广州北化凯明贸易有限责任公司、江西泸庆硝化棉有限公司）统称“本集团”。

（四）本集团实际控制人情况

实际控制人名称：中国兵器工业集团公司（以下简称“兵器集团公司”）。

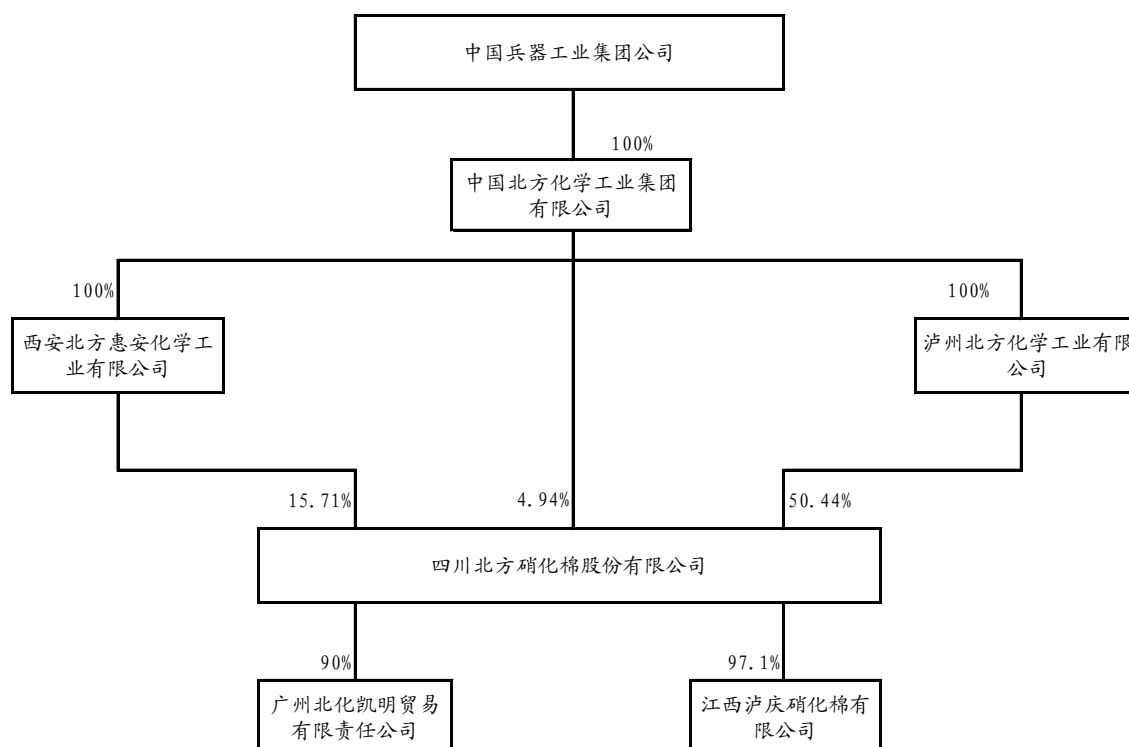
法定代表人：张国清。

注册资本：2,535,991万元。

主要经营业务或管理活动：国有资产投资及经营管理等。

本集团控股股东泸州北方化学工业有限公司是兵器集团公司的全资子公司，兵器集团公司是经国务院批准组建的特大型国有企业，是国家授权的投资机构，由国务院国有资产监督管理委员会管理。

本集团与实际控制人之间的产权及控制关系如下图所示：



本财务报表业经本公司董事会于2012年3月23日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合

并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公

司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外

的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负

债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团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，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（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。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原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并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时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和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法
本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
各账龄段	各账龄段信用风险特征相似

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

账龄	生产型企业计提比例（%）	流通型企业计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0	5
1-2 年	20	25
2-3 年	50	60
3 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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应收款项在转回日的摊余成本。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货中各类主要材料日常核算，均按计划成本计价，即材料的入库、领用一律采用本集团制定的计划价格计价，材料的实际成本与计划成本的差异通过材料成本差异科目核算，每月月末将计划成本调整为实际成本。存货中库存商品按实际成本核算，发出采用加权平均法计价。应计入存货成本的借款费用，按照借款费用的有关规定处理。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通

过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始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初始投资成本；初始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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限(年)	年折旧率（%）
房屋建筑物	5.00	20-30	3.17-4.75
通用设备	5.00	10	9.50
仪器仪表	5.00	10	9.50
运输设备	5.00	10	9.50
动力设备	5.00	15	6.33
传导设备	5.00	20	4.75
管理设备	5.00	10	9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、在建工程

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16 “非流动非金融资产减值”。

13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，

进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

18、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。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。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

19、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

政府资本性投入不属于政府补助。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣

亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，

其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

23、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

30、前期会计差错更正

无。

31、重大会计判断和估计

无。

31、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额

不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（7）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，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团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额。

（8）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

（1）增值税

本公司及下属子公司均为增值税一般纳税人，增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额，增值税的销项税率为 17%、13%（江西泸庆公司销售水、蒸汽）；根据财政部、国家税务总局《关于军队、军工系统所属单位征收流转税资源税问题的通知》（(94)财税字第 011 号）规定，本集团所产硝化棉（含能硝化棉）免交增值税。

（2）营业税

江西泸庆公司和广州凯明公司分别按应税收入的 5%、3%计缴。

（3）城市维护建设税、教育费附加

本公司和广州凯明公司城市维护建设税按应缴纳流转税额的 7%计缴；西安分公司城市维护建设税按应缴纳流转税额的 5%计缴；江西泸庆公司城市维护建设税按应缴纳流转税额的 5%。

本公司教育费附加按应缴纳流转税额的 3%计缴及按 1%计缴省教育费附加；西安分公司、江西泸庆公司和广州凯明公司教育费附加按应缴纳流转税额的 3%计缴。

（4）企业所得税

本公司（含西安分公司、销售分公司）原企业所得税享受西部大开发优惠政策，税率为 15%。2012 年根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）的规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司目前正在积极争取该项政策，在该政策未明确之前，公司按照谨慎性原则，暂按 25%计算预缴企业所得税。

上海分公司、济南分公司、江西泸庆公司、广州凯明公司企业所得税税率为 25%。

六、企业合并及合并财务报表

1、同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	企业 法人 类型 代表	组织机 构代码	年末实际 出资额	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额
-----------	-----------	-----	----------	----------	----------	----------------	------------	-------------	-----------------------------

广州北化凯明贸易有限责任公司	控股子公司	广州市	商贸企业	500.00	批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）。批发：化工原料（含甲苯、二甲苯、TDI、硝酸、硝化纤维素）。金融子企业	境内非金融子企业	王立刚	70822746-2	418.28
----------------	-------	-----	------	--------	---	----------	-----	------------	--------

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	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	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
广州北化凯明贸易有限责任公司	90.00	90.00	是	88.33	88.33		

2、非同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
江西庐庆硝化棉有限公司	控股子公司	江西省泰和县	生产企业	1000.00	硝化棉制造、销售，精制棉、硝酸、硫酸、酒精批发、零售（凭有效安全生产经营许可证经营）；进出口硝化棉、精制棉、硝酸、硫酸、酒精贸易。	境内非金融子企业	王立刚	767028930	1,538.84	

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合并 报表	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	从母公司所有者权 益冲减子公司少数 股东分担的本年亏 损超过少数股东在 该子公司年初所有 者权益中所享有份 额后的余额	注释
江西泸庆硝化 棉有限公司	97.10	97.10	是	83.51	83.51		

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日。

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币 金额	外币金额	折算率	人民币 金额
库存现金:			66,963.90			81,118.62
-人民币	—	—	66,963.90	—	—	81,118.62
银行存款:			95,997,665.86			188,137,553.29
-人民币	—	—	76,281,568.91	—	—	179,106,832.71
-美元	3,128,223.64	6.3009	19,710,624.32	1,362,723.91	6.6227	9,024,911.64
欧元	670.46	8.1625	5,472.63	659.62	8.8065	5,808.94
合 计			96,064,629.76			188,218,671.91

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	68,543,510.23	3,990,017.00
商业承兑汇票	5,793,010.00	200,000.00
合 计	74,336,520.23	4,190,017.00

(2) 年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终 止确认	备注
------	------	-----	----	-------------	----

宁波海顿经贸有限公司	2011.10.12.	2012.04.12.	4,000,000.00	否
温州市鼎盛化工有限公司	2011.10.17.	2012.04.13.	1,500,000.00	否
宜兴市金蝶针业有限公司	2011.11.21.	2012.04.30.	1,000,000.00	否
东莞市金娃食品工业有限公司	2011.11.08.	2012.04.10.	700,000.00	否
浙江环达漆业集团有限公司	2011.11.04.	2012.05.04.	500,000.00	否
合 计			7,700,000.00	

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析	65,205,030.05	97.93	548,865.61	0.84
组合小计	65,205,030.05	97.93	548,865.61	0.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,375,266.00	2.07	1,307,964.22	95.11
合 计	66,580,296.05	100.00	1,856,829.83	2.79

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析	51,023,844.63	97.87	390,040.72	0.76
组合小计	51,023,844.63	97.87	390,040.72	0.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,107,868.60	2.13	139,380.00	12.58
合 计	52,131,713.23	100.00	529,420.72	1.02

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	64,733,486.60	97.23	51,217,766.57	98.25
1 至 2 年	1,215,606.95	1.83	912,247.70	1.75
2 至 3 年	631,202.50	0.94		
3 至 4 年				
4 至 5 年			1,698.96	
合计	66,580,296.05	100.00	52,131,713.23	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	64,700,126.60	99.23	424,891.27	50,109,897.97	98.21	205,892.22
1 至 2 年	450,102.95	0.69	96,574.09	912,247.70	1.79	182,449.54
2 至 3 年	54,800.50	0.08	27,400.25			
3 至 4 年						
4 至 5 年				1,698.96	0.00	1,698.96
5 年以上						
合计	65,205,030.05	100.00	548,865.61	51,023,844.63	100.00	390,040.72

②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	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
福建德化德辉陶瓷工艺有限公司	27,050.00	100	27,050.00	预计无法收回
淮安福和装饰材料有限公司	14,900.00	100	14,900.00	预计无法收回
南京钛威油墨有限公司	529,208.00	100	529,208.00	预计无法收回
富阳华彩仕涂料厂	33,360.00	100	33,360.00	预计无法收回
西安惠达工业公司物资中心	20,144.00	100	20,144.00	预计无法收回
东莞市惠通化工贸易有限公司	614,910.00	89.06	547,608.22	预计剩余部分无法收回
珠海市冠宇涂料科技有限公司	31,120.00	100	31,120.00	预计无法收回
博罗县园州镇广旭涂料有限公司	27,574.00	100	27,574.00	预计无法收回
珠海伯利恒涂料工	42,000.00	100	42,000.00	预计无法收回

业有限公司

江门永康涂料有限公司

合计

35,000.00	100	35,000.00	预计无法收回
1,375,266.00		1,307,964.22	

(4) 本年转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
东莞市天华化工有限公司	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	9,880.00	9,880.00
东莞市天保化工有限公司	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	6,250.00	6,250.00
广州国花油漆厂	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	2,800.00	2,800.00
惠州市兴汉邦实业有限公司	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	7,498.00	7,498.00
广州市星冠涂料有限公司	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	11,800.00	11,800.00
中山市鸿邦制漆有限公司	款项收回	已超过一年无业务往来, 预计不可收回	7,458.00	7,458.00
合计			45,686.00	45,686.00

(5) 报告期实际核销的大额应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
安徽省技术进出口股份有限公司		2,066.00	无法收回	否
福建省台华化学工业有限公司		10,000.00	民事调解免除款项	否
合计		12,066.00		

(6) 本报告期应收账款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
西安北方惠安化学工业有限公司			1,987,396.52	
合计			1,987,396.52	

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
阿克苏诺贝尔涂料(东莞)有限公司	客户	5,054,851.50	1 年以内	7.59
深圳市艾美克科技发展有限公司	客户	4,522,774.69	1 年以内	6.79
江门市杏头化工有限公司	客户	2,901,988.52	1 年以内	4.36
印度 INDOCHEM	客户	3,445,584.16	1 年以内	5.18
马来锦泰公司	客户	3,088,135.67	1 年以内	4.64
合 计		19,013,334.54		28.56

(8) 应收关联方账款情况

详见附注八、7 关联方应收应付款项。

(9) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	3,688,371.18	6.3009	23,240,057.97	504,513.27	6.6227	3,341,240.03

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析	3,866,427.35	100.00	11,400.72	0.29
组合小计	3,866,427.35	100.00	11,400.72	0.29
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	3,866,427.35	100.00	11,400.72	0.29

(续)

种 类	年初数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析	2,469,029.80	79.76	10,622.24	0.43
组合小计	2,469,029.80	79.76	10,622.24	0.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	626,642.98	20.24		
合 计	3,095,672.78	100.00	10,622.24	0.34

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,854,427.35	99.69	2,921,421.76	94.37
1 至 2 年	12,000.00	0.31	159,318.02	5.15
2 至 3 年			14,933.00	0.48
3 年以上				
合计	3,866,427.35	100.00	3,095,672.78	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,854,427.35	99.69	8,400.72	2,469,029.80	100.00	10,622.24
1 至 2 年	12,000.00	0.31	3,000.00			
合计	3,866,427.35	100.00	11,400.72	2,469,029.80	100.00	10,622.24

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
西安北方惠安化学工业有限公司	50,000.00			
合计	50,000.00			

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
泰和县财政局		92,500.00	1 年以内	2.39
陈艳艳	员工	84,750.95	1 年以内	2.19
刘启锋	员工	38,806.00	1 年以内	1.00
甘勇剑	员工	31,544.01	1 年以内	0.82
任锋	员工	30,000.00	1 年以内	0.78
合 计		277,600.96		7.18

(6) 应收关联方账款情况

详见附注八、7 关联方应收应付款项。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	42,073,199.10	99.71	1,030.97	102,483,064.25	99.67	-
1 至 2 年	11,614.21	0.03	1,421.42	248,959.26	0.24	37,200.93
2 至 3 年	105,047.76	0.25	52,394.33	59,225.83	0.06	29,612.91
3 年以上	6,629.00	0.01	6,629.00	30,218.81	0.03	30,218.81
合 计	42,196,490.07	100.00	61,475.72	102,821,468.15	100.00	97,032.65

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
北京北化凯明特种化工有限责任公司	同受最终控制方控制	16,282,104.98	2011 年 12 月	尚未收到货物
挪威鲍利葛公司	供应商	5,775,754.01	2011 年 11 月	尚未收到货物
泸州北方化学工业有限公司	股东	2,653,743.92	2011 年 12 月	预付能源费
泸州市和顺商贸有限公司	供应商	2,505,990.39	2011 年 12 月	尚未收到货物
辽宁华锦通达化工股份有限公司	同受最终控制方控制	2,236,190.00	2011 年 12 月	尚未收到货物
合 计		29,453,783.30		

(3) 报告期预付款项中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
泸州北方化学工业有限公司	2,653,743.92		325,000.00	
合计	2,653,743.92		325,000.00	

6、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	48,335,663.06	3,244,177.19	45,091,485.87
在产品	25,412,226.10		25,412,226.10
库存商品	45,850,631.00		45,850,631.00
合 计	119,598,520.16	3,244,177.19	116,354,342.97

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	77,814,053.78	3,451,209.67	74,362,844.11
在产品	9,143,381.86		9,143,381.86
库存商品	32,188,088.13		32,188,088.13
合 计	119,145,523.77	3,451,209.67	115,694,314.10

(2) 存货跌价准备变动情况

项 目	年初数	本年计提数	本年减少数		年末数
			转回数	转销数	
原材料	3,451,209.67		207,032.48		3,244,177.19
合 计	3,451,209.67		207,032.48		3,244,177.19

(3) 存货跌价准备计提和转回原因

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	可变现净值低于存货成本	可变现净值回升	6.00%

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
-----	-----	------	------	-----

对合营企业投资

对联营企业投资	7,680,724.63	1,894,909.28	5,785,815.35
其他股权投资	200,000.00		200,000.00
减：长期股权投资减值准备			
合 计	7,880,724.63	1,894,909.28	5,985,815.35

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
四川北方沁园生物工程有限公司	权益法	8,571,428.60	7,680,724.63	-1,894,909.28	5,785,815.35
北京北方世纪纤维素技术开发有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00
合 计			7,880,724.63	-1,894,909.28	5,985,815.35

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	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	本年计提减值准备	本年现金红利
四川北方沁园生物工程有限公司	30.00	30.00				
北京北方世纪纤维素技术开发有限公司	20.00	20.00				
合 计						

(3) 对联营企业投资

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	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
四川北方沁园生物工程有限公司		泸州市黄舥镇	熊仕明	生产销售食用酒精及其附属产品、对木薯玉米及本企业生产产品的进出口贸易	28,571,429.00	30.00	30.00

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	关联关系	组织机构代码
四川北方沁园	57,837,445.62	38,551,394.45	19,286,051.17	84,459,188.40	-6,316,364.26	参股	76997595-8

生物工程有限
公司

公司

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初数	本年增加		本年减少	年末数
一、账面原值合计	444,233,096.93	33,012,310.57		9,359,978.11	467,885,429.39
其中：房屋及建筑物	123,092,808.93	18,431,632.11		1,394,634.22	140,129,806.82
通用设备	197,626,252.07	7,797,954.36		5,656,842.62	199,767,363.81
仪器仪表	30,966,337.56	2,021,104.42		461,675.84	32,525,766.14
运输设备	3,047,855.20	1,295,715.95		495,734.00	3,847,837.15
动力设备	15,160,322.90	1,009,121.21		1,247,909.54	14,921,534.57
传导设备	22,579,634.53	1,909,704.37		-	24,489,338.90
管理设备	51,759,885.74	547,078.15		103,181.89	52,203,782.00
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	189,677,485.89		22,984,249.15	6,168,628.76	206,493,106.28
其中：房屋及建筑物	48,036,523.23		3,908,088.37	626,791.25	51,317,820.35
通用设备	113,856,427.67		10,300,142.61	4,280,504.33	119,876,065.95
仪器仪表	9,445,681.02		2,617,410.83	353,313.62	11,709,778.23
运输设备	1,389,465.25		287,388.46	470,947.30	1,205,906.41
动力设备	4,373,025.00		862,540.65	379,983.17	4,855,582.48
传导设备	10,633,259.66		946,419.63	-	11,579,679.29
管理设备	1,943,104.06		4,062,258.60	57,089.09	5,948,273.57
三、账面净值合计	254,555,611.04				261,392,323.11
其中：房屋及建筑物	75,056,285.70				88,811,986.47
通用设备	83,769,824.40				79,891,297.86
仪器仪表	21,520,656.54				20,815,987.91
运输设备	1,658,389.95				2,641,930.74
动力设备	10,787,297.90				10,065,952.09
传导设备	11,946,374.87				12,909,659.61
管理设备	49,816,781.68				46,255,508.43
四、减值准备合计	788,042.62			6,939.28	781,103.34
其中：房屋及建筑物	392,088.22			6,939.28	385,148.94
通用设备	164,353.89				164,353.89
仪器仪表	-				
运输设备	-				

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
动力设备	173,623.74			173,623.74
传导设备	-			-
管理设备	57,976.77			57,976.77
五、账面价值合计	253,767,568.42			260,611,219.77
其中：房屋及建筑物	74,664,197.48			88,426,837.53
通用设备	83,605,470.51			79,726,943.97
仪器仪表	21,520,656.54			20,815,987.91
运输设备	1,658,389.95			2,641,930.74
动力设备	10,613,674.16			9,892,328.35
传导设备	11,946,374.87			12,909,659.61
管理设备	49,758,804.91			46,197,531.66

注：本年折旧额为 22,984,249.15 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 31,228,874.37 元。

（2）未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面价值
房屋建筑物	土地使用权属于股东	正在办理中	37,029,129.31
合 计			37,029,129.31

9、在建工程

（1）在建工程基本情况

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
102 离心机改造	-		-	635,334.49		635,334.49
技 2008-383 废水站改造项目	21,520,946.57		21,520,946.57	18,969,907.21		18,969,907.21
硫酸制备装置更新改造工程	9,570,233.65		9,570,233.65	140,544.56		140,544.56
醚化级精制棉设施改造工程	4,470,589.79		4,470,589.79	2,848,133.91		2,848,133.91
废水管网改造工程	3,024,064.71		3,024,064.71	-		-
新增蒸馏塔工程	1,923,809.10		1,923,809.10	2,775.14		2,775.14
泸州基地中水回用工程	1,783,807.78		1,783,807.78	-		-
精制棉开棉系统	1,161,579.07		1,161,579.07	-		-
技 2009-022 精制棉新增配套设施	1,012,235.00		1,012,235.00	953,687.99		953,687.99

废酸装置工程	-	-	2,329,325.15	2,329,325.15
西安基地配套设施改造	4,085,921.55	4,085,921.55		
其他	2,245,443.94	2,245,443.94		-
合 计	50,798,631.16	50,798,631.16	25,879,708.45	25,879,708.45

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初数	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	年末数
西安基地扩能改造工程	150,150,000.00	-	15,241,276.56	15,241,276.56		
102 离心机改造	600,000.00	635,334.49	4,046.40	639,380.89		-
办公楼工程	9,174,637.00		9,174,637.00	9,174,637.00		-
办公楼中央空调	194,400.00		194,400.00	194,400.00		-
污水治理工程	20,000,000.00	18,969,907.21	2,551,039.36	-		21,520,946.57
硫酸制备装置更新改造工程	18,500,000.00	140,544.56	9,429,689.09	-		9,570,233.65
醚化级精制棉设施改造工程	4,000,000.00	2,848,133.91	1,622,455.88	-		4,470,589.79
废水管网改造工程	2,350,000.00	-	3,024,064.71	-		3,024,064.71
新增蒸馏塔工程	2,330,000.00	2,775.14	1,921,033.96	-		1,923,809.10
泸州基地中水回用工程	10,500,000.00	-	1,783,807.78	-		1,783,807.78
精制棉开棉系统	1,280,000.00	-	1,161,579.07	-		1,161,579.07
技 2009-022 精制棉新增配套设施	1,520,000.00	953,687.99	58,547.01	-		1,012,235.00
废酸装置工程	40,380,000.00	2,329,325.15	35,177,965.87		37,507,291.02	-
驱水包装工程		-	5,557,472.53	5,557,472.53	-	-
西安基地配套设施改造			4,085,921.55			4,085,921.55
其他			3,335,818.12	421,707.39	668,666.79	2,245,443.94
合 计		25,879,708.45	94,323,754.89	31,228,874.37	38,175,957.81	50,798,631.16

(续)

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
西安基地扩能改造工程					已完工	募投资金
102 离心机改造				106.56	已完工	自筹资金
办公楼工程				100.00	已完工	自筹资金

办公楼中央空调	100.00	已完工	自筹资金
污水治理工程	107.60		自筹资金
硫酸制备装置更新改造工程	51.73	90%	自筹资金
醚化级精制棉设施改造工程	111.76	100%	自筹资金
废水管网改造工程	128.68		
新增蒸馏塔工程	82.57	100%	自筹资金
泸州基地中水回用工程	16.99	40%	自筹资金
精制棉开棉系统	90.75		
技 2009-022 精制棉新增配套设施	66.59	100%	自筹资金
废酸装置工程	92.89	100%	受托代建项目
驱水包装工程		已完工	
西安基地配套设施改造			
其他			
合 计			

10、工程物资

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末余额
专用材料	4,033,858.18	6,153,935.83	8,612,712.85	1,575,081.16
合 计	4,033,858.18	6,153,935.83	8,612,712.85	1,575,081.16

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	5,672,516.30			5,672,516.30
土地使用权	5,662,016.30			5,662,016.30
计算机软件	10,500.00			10,500.00
二、累计折耗合计	436,178.02	121,539.72		557,717.74
土地使用权	425,678.02	121,539.72		547,217.74
计算机软件	10,500.00			10,500.00
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
计算机软件				

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
四、账面价值合计	5,236,338.28			5,114,798.56
土地使用权	5,236,338.28			5,114,798.56
计算机软件				

注：本年摊销金额为 121,539.72 元。

(2) 开发项目支出

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究支出		13,369,880.72	13,369,880.72		
合 计		13,369,880.72	13,369,880.72		

12、商誉

(1) 商誉明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
江西泸庆硝化棉有限公司	95,935.53			95,935.53	
合 计	95,935.53			95,935.53	

注：非同一控制下企业合并江西泸庆硝化棉有限公司，初始投资成本 15,388,424.00 元，被合并方合并日净资产公允价值 15,292,488.47 元，产生商誉 95,935.53 元。

(2) 商誉减值测试方法和减值准备计提方法

将商誉的账面价值，分摊至相关的资产组组合，截至 2011 年 12 月 31 日，包含商誉的资产组组合，可收回金额高于账面价值，商誉不存在减值迹象。

商誉减值测试方法详见附注四、16。

13、递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	1,488,746.70	5,954,986.80	767,038.63	4,876,327.90
交易性金融资产的公允价值变动	-	-		

计入资本公积的可供 出售金融资产公允价 值变动	-	-		
其他公允价值变动	-	-		
固定资产折旧	-	-		
抵销内部未实现利润	-	-		
可抵扣亏损	-	-		
应付职工薪酬	2,153,460.56	8,613,842.25		
递延收益	808,341.67	3,233,366.67	501,000.00	3,340,000.00
专项储备	2,740,410.09	10,961,640.34	1,203,123.05	6,642,999.69
合计	7,190,959.02	28,763,836.06	2,471,161.68	14,859,327.59

14、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	637,075.61	1,350,382.66	45,686.00	12,066.00	1,929,706.27
二、存货跌价准备	3,451,209.67		207,032.48		3,244,177.19
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	788,042.62			6,939.28	781,103.34
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产 减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	4,876,327.90	1,350,382.66	252,718.48	19,005.28	5,954,986.80

15、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
信用借款	20,000,000.00	

合 计 20,000,000.00

16、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	年末数	年初数
1 年以内 (含 1 年)	40,567,372.81	45,576,934.61
1-2 年 (含 2 年)	747,876.79	1,363,447.66
2-3 年 (含 3 年)	252,759.60	294,873.51
3 年以上	1,690,832.08	1,507,065.35
合 计	43,258,841.28	48,742,321.13

(2) 报告期应付账款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

详见附注八、7、关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
抚顺北方化学工业有限公司	711,396.50	协商中	否
西安惠安化学工业有限公司	586,823.07	协商中	否
重庆市江北机械有限责任公司	207,990.00	对方未催收	否
江苏华大离心机制造有限公司	162,900.00	对方未催收	否
泰山集团泰安市普瑞特机械制造有限公司	155,510.00	对方未催收	否
江苏华大离心机制造有限公司	149,500.00	对方未催收	否
西安江河机器制造有限公司	117,055.05	对方未催收	否
襄樊新东方化工有限责任公司	107,500.00	对方未催收	否
其他	492,793.85	对方未催收	否
合 计	2,691,468.47		

17、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	年末数	年初数
1 年以内(含 1 年)	32,248,046.27	67,263,127.21
1-2 年 (含 2 年)	212.00	15,417.00
2-3 年(含 3 年)	15,417.00	
合 计	32,263,675.27	67,278,544.21

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

详见附注八、7、关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
西安油漆厂	14,950.00	尾款
乌鲁木齐特种涂料厂	100.00	尾款
西安高顿化学工业股份有限公司	115.00	尾款
西安利澳科技股份有限公司	212.00	尾款
乌鲁木齐鑫德瑞化工公司	252.00	尾款
合 计	15,629.00	

18、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,779,247.63	60,246,486.54	58,302,710.53	8,723,023.64
二、职工福利费	-	7,059,313.45	7,059,313.45	-
三、社会保险费	3,849,922.41	17,476,300.11	18,181,453.40	3,144,769.12
其中：医疗保险费	996,196.04	6,279,840.79	7,134,650.01	141,386.82
基本养老保险费	841,049.48	9,426,518.57	9,169,656.92	1,097,911.13
年金缴费(补充养老)	1,500,000.00	21,351.44	21,351.44	1,500,000.00
失业保险费	115,481.08	945,639.62	928,511.93	132,608.77
工伤保险费	279,994.28	631,029.16	739,602.49	171,420.95
生育保险费	117,201.53	171,920.53	187,680.61	101,441.45
四、住房公积金	2,276,805.59	5,102,911.26	4,712,205.85	2,667,511.00
五、工会经费和职工教育经费	394,761.21	2,624,565.77	2,789,676.74	229,650.24
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利及内退补偿	-	-	-	-
其中：因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
预计内退人员支出	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
九、其他	2,429,878.69	2,495,612.40	4,703,876.75	221,614.34

合 计	15,730,615.53	95,005,189.53	95,749,236.72	14,986,568.34
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

19、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	5,064,928.10	3,424,347.11
企业所得税	2,052,810.85	3,107,587.75
营业税	2,293.39	5,210.10
土地使用税	117,474.66	-
房产税		51,244.60
城建税	435,576.79	477,447.82
教育附加	312,702.39	272,871.49
代扣代缴个人所得税	696,846.51	700,919.98
印花税	706,200.08	207,674.13
其他	452,372.41	343,056.65
合 计	9,841,205.18	8,590,359.63

20、应付股利

单位名称	年末数	年初数	超过 1 年未支付的原因
应付股利	167,846.62	167,846.62	
合 计	167,846.62	167,846.62	

注：应付股利期末余额 167,846.62 元为广州北化凯明贸易有限责任公司于 2002 年宣布的但尚未支付给中国北方化学工业集团有限公司、西安惠安化学工业有限公司的现金红利。

21、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	年末数	年初数
职工个人风险金	5,231,457.09	3,638,675.79
社保代扣款	2,646,348.51	1,439,769.56
运保费	2,515,598.01	
投标保证金	871,210.00	423,000.00
排污费	600,000.00	500,000.00
环保费	500,000.00	
高品质硝化棉项目审计费用预提	250,000.00	
西安基地扩能改造项目审计预留验 收审计费用	480,000.00	

公司帮扶救助金		298,402.11
其他	882,436.66	1,256,512.93
合 计	13,977,050.27	7,556,360.39

(2) 报告期其他应付款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

详见附注八、7、关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
职工个人风险金	394,132.14	未到偿还期	否
合 计	394,132.14		

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	年末数	性质或内容
职工个人风险金	5,231,457.09	员工个人风险押金
合 计	5,231,457.09	

22、其他非流动负债

项 目	内容	年末数	年初数
递延收益	高品质硝化棉项目	746,666.67	800,000.00
递延收益	外贸专项资金	168,000.00	180,000.00
递延收益	出口产品结构调整奖励基金	298,700.00	320,000.00
递延收益	废水治理项目	1,900,000.00	1,900,000.00
递延收益	能源节约费用	120,000.00	140,000.00
递延收益	硝基漆片	5,133,333.33	5,500,000.00
合 计		8,366,700.00	8,840,000.00

注: (1) 根据《关于下达 2009 年第二批技术改造项目资金的通知》(泸市财建[2009]65 号), 本公司于 2009 年 9 月 15 日收到泸州市财政局拨付“高品质硝化棉生产线”项目 800,000.00 元, 根据《省财政厅 省经济委员会关于下达 2009 年第二批技术改造项目资金的通知》(川财建[2009]140 号)文件精神专款专用, 截至 2011 年 12 月 31 日, 确认当期收益金额为 53,333.33 元。

(2) 于 2009 年 12 月 31 日收到财政局“外贸专项资金”180,000.00 元拨款, 截至 2011 年 12 月 31 日, 确认当期收益金额为 12,000.00 元。

(3) 根据泸市外(2010)89 号, 下达 2010 年结构调整出口产品结构资金。

本公司于 2010 年 12 月 24 日收到泸州市财政局拨款 320,000.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日，确认当期收益金额为 21,300.00 元。

(4) 根据《关于下达 2008 年市级第二批环境治理资金的通知》(泸市财建[2008]92 号)，本公司于 2009 年 2 月收到泸州北方化学工业有限公司转拨“废水治理”500,000.00 元；根据《关于下达 2009 年环保民生工程及污染治理专项资金的通知》(泸市财建[2009]83)，本公司收到泸州市财政局于 2009 年 11 月拨付“废水治理”500,000.00 元；根据《关于下达 2009 年省级环境保护专项资金(第三批)预算的通知》(泸市财建[2009]123 号)，本公司收到泸州市财政局于 2009 年 12 月拨付“废水治理”900,000.00 元。根据《排污费资金收缴使用管理办法》(财政部、国家环境保护总局令第 17 号)和省财政厅、省环保局《四川省省级环境保护专项资金使用管理办法》(川财建[2007]13 号)的规定，该款项用于相关设备的购置或改造，截至 2011 年 12 月 31 日，此废水治理改造工程尚未完成。

(5) 根据《泸州市财政局追加(减)专项预算通知单》(泸市财建[2007]294 号)，本公司收到泸州市财政局于 2007 年 12 月 25 日拨付“能源节约利用”200,000.00 元。根据泸州市财政局、泸州市经济委员会《关于下达 2007 年第二批工业节能专项资金的通知》的规定该款项用于相关设备的购置或改造。2008 年相关设备的购置或改造已经完成，2008 年开始分 10 年逐年结转收益，截至 2011 年 12 月 31 日，确认当期收益金额为 20,000.00 元。

(6) 本公司硝基漆片项目已完工转固，属科技三项费用项目，根据京财工(1996)1057 号文件管理和使用。因京财工(1996)1057 号文件已失效，截至报告出具日无新文件出台，硝基漆片项目专项资金 5,500,000.00 元作为与资产相关的政府补助转入递延收益处理。截至 2011 年 12 月 31 日，确认当期收益金额为 366,666.67 元。

23、股本

项目	年初数		本年增减变动 (+、-)					年末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
一、有限售条件股份									
1.国家持股									
2.国有法人持股	145,628,237	73.59%				-145,628,237	-145,628,237		
有限售条件股份合计	145,628,237	73.59%				-145,628,237	-145,628,237		
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	52,262,787	26.41%				145,628,237	145,628,237	197,891,024	100.00%
2.境内上市的外资股									
无限售条件股份合计	52,262,787	26.41%				145,628,237	145,628,237	197,891,024	100.00%
三、股份总数	197,891,024	100.00%						197,891,024	100.00%

注：（1）公司首次公开发行前已发行股份 145,628,237 股，在限售期满后于 2011 年 6 月 5 日上市流通。

（2）根据国务院关于在境内证券市场实施国有股转持的有关政策，依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）规定，自 2009 年 6 月 19 日开始，公司三大国有股东泸州北方化学工业有限公司、西安北方惠安化学工业有限公司、中国北方化学工业集团有限公司按比例分别冻结了 3,512,083 股、1,093,928 股和 343,989 股，总计冻结 495 万股。2011 年 7 月，上述股份分别被解除冻结并陆续向全国社会保障基金理事会划转，截至 2011 年 7 月 31 日，股份划转工作已完成。

24、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他资本公积	270,473,300.70			270,473,300.70
合 计	270,473,300.70			270,473,300.70

25、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	6,583,064.50	8,263,514.01	4,003,055.85	10,843,522.66
合 计	6,583,064.50	8,263,514.01	4,003,055.85	10,843,522.66

26、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	25,504,837.72	2,236,695.99		27,741,533.71
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合 计	25,504,837.72	2,236,695.99		27,741,533.71

注：根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

27、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	106,424,917.82	96,651,582.47	
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	106,424,917.82	96,651,582.47	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	32,490,796.82	21,636,963.51	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	2,236,695.99	1,969,076.96	
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	59,367,307.20	9,894,551.20	
转作股本的普通股股利			

年末未分配利润	77,311,711.45	106,424,917.82
---------	---------------	----------------

(2) 利润分配情况的说明

根据 2011 年 5 月 13 日经本公司 2010 年度股东大会批准的《公司 2010 年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.3 元（含税），按照已发行股份数 197,891,024 股计算，共计 59,367,307.20 元。

(3) 子公司报告期内提取盈余公积的情况

江西泸庆硝化棉有限公司于 2011 年度提取盈余公积 841,483.80 元，其中归属于母公司的金额为 817,080.77 元。

广州北化凯明贸易有限责任公司于 2011 年度提取盈余公积 36,751.25 元，其中归属于母公司的金额为 33,076.13。

28、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	1,841,247,907.36	1,296,462,049.63
其他业务收入	69,417,233.81	47,086,581.33
营业收入合计	1,910,665,141.17	1,343,548,630.96
主营业务成本	1,664,722,213.77	1,154,188,026.66
其他业务成本	68,339,726.81	49,010,205.22
营业成本合计	1,733,061,940.58	1,203,198,231.88

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
H 型硝化棉	917,043,951.67	773,825,298.27	692,835,211.22	589,221,600.16
L 型硝化棉	22,958,325.81	16,523,807.05	18,133,352.60	11,427,175.36
含能棉	77,594,172.00	68,841,186.62	92,062,102.50	77,710,917.34
硝化棉溶液	86,262,764.96	82,841,053.30	91,167,372.54	88,621,784.42
精制棉	6,944,844.01	9,944,887.28	28,776,790.63	27,520,226.12
TDI	551,163,903.73	539,851,642.16	491,145,605.76	478,468,707.65
液体化工等	456,665,492.45	450,024,834.28	61,816,337.11	60,876,167.60
小计	2,118,633,454.63	1,941,852,708.96	1,475,936,772.36	1,333,846,578.65
减：内部抵销数	277,385,547.27	277,130,495.19	179,474,722.73	179,658,551.99
合 计	1,841,247,907.36	1,664,722,213.77	1,296,462,049.63	1,154,188,026.66

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	98,942,309.34	83,676,477.90	111,336,838.30	102,755,131.28
西北	16,317,979.00	14,639,782.03	20,968,903.70	19,275,285.38
华东	220,694,423.21	182,752,072.32	212,747,283.97	185,977,743.00
西南	175,983,994.17	149,826,311.76	161,436,419.41	100,922,509.22
华南	1,457,083,631.26	1,391,040,831.97	885,827,772.32	851,591,268.14
国外	149,611,117.65	119,917,232.98	83,619,554.66	73,324,641.63
小计	2,118,633,454.63	1,941,852,708.96	1,475,936,772.36	1,333,846,578.65
减：内部抵销数	277,385,547.27	277,130,495.19	179,474,722.73	179,658,551.99
合 计	1,841,247,907.36	1,664,722,213.77	1,296,462,049.63	1,154,188,026.66

(3) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2011 年	260,038,549.27	13.61
2010 年	199,482,123.55	14.85

29、营业税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数
消费税	-	
营业税	18,006.89	
城市维护建设税	2,553,542.06	1,998,202.52
教育费附加	1,938,831.38	1,112,375.84
资源税	-	
土地使用税	-	
房产税	-	
其他税项	555,732.88	461,330.01
合 计	5,066,113.21	3,571,908.37

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

30、销售费用

项目	本年发生数	上年发生数
运输费	33,611,730.72	28,324,599.85
职工薪酬	7,774,028.01	6,424,926.12
销售服务费	6,045,276.25	4,369,986.16
装卸费	4,346,361.64	4,237,118.74

租赁费	3,003,575.95	2,106,176.82
业务招待费	2,067,321.38	2,359,303.79
差旅费	1,618,946.82	1,331,580.74
港口费	1,373,387.60	820,620.66
支付佣金	773,641.97	877,464.97
办公费	707,991.52	618,585.06
其他	2,967,287.80	5,590,963.35
合 计	64,289,549.66	57,061,326.26

31、管理费用

项目	本年发生数	上年发生数
研究与开发	13,369,880.72	13,528,231.79
职工薪酬	14,393,588.05	13,099,450.43
排污费	4,346,946.33	1,964,440.50
业务招待费	3,315,785.45	1,735,916.00
差旅费	2,928,153.14	2,171,202.49
税金	2,637,598.79	1,506,940.45
修理费	7,001,977.58	6,849,057.35
租赁费	444,099.40	689,327.10
折旧费	997,811.38	1,014,297.58
办公费	1,220,367.37	842,576.31
其他	13,738,714.71	10,159,606.82
合 计	64,394,922.92	53,561,046.82

32、财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	3,290,400.01	397,577.42
减：利息收入	2,042,217.94	2,826,778.95
减：利息资本化金额	-	-
汇兑损益	1,868,764.22	919,389.62
减：汇兑损益资本化金额	-	-
其他	737,245.19	343,595.32
合 计	3,854,191.48	-1,166,216.59

33、投资收益

(1) 投资收益项目明细

项目	本年发生数	上年发生数
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,894,909.28	-655,357.53
合 计	-1,894,909.28	-655,357.53

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
四川北方沁园生物工程有限公司	-1,894,909.28	-655,357.53	亏损增大
合 计	-1,894,909.28	-655,357.53	

34、资产减值损失

项目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	1,304,696.66	-376,485.26
存货跌价损失	-207,032.48	3,451,209.67
合 计	1,097,664.18	3,074,724.41

35、营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	103,959.98	182,722.32	103,959.98
其中：固定资产处置利得	103,959.98	182,722.32	103,959.98
无形资产处置利得			
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	4,582,864.72	2,050,871.73	4,582,864.72
其他	86,258.00	485,611.86	86,258.00
合 计	4,773,082.70	2,719,205.91	4,773,082.70

其中，政府补助明细：

项目	本年发生数	上年发生数	说明
锦江区财政局 2011 年项目扶持资金	750,000.00	240,000.00	锦江区财政局拨付企业扶持金
社保补贴款	341,385.00	9,136.80	补贴款
政府扶持发展基金		2,000.00	扶持基金
子公司增值税奖励退税款	1,170,900.00		
退税奖励	92,500.00		泰和县财政局-增值税退税奖励

项目	本年发生数	上年发生数	说明
堤围防护费返还	209,309.72	28,334.93	地税批准本企业按零 售批发业税率计提,以 前多交部分返还
引智项目资金	15,000.00	569,800.00	困难企业补助款
商务局出口奖励资金	50,000.00	800,000.00	收公司上市奖励费
财政局拨工业考核奖励	78,000.00	300,000.00	泸州市财政 2010 年工 业经济开门红奖励
专利补助金	3,170.00	20,000.00	引智项目
出口信用保险保费补助	5,600.00	15,000.00	商务局拨款
2011 年度出口信用保险保费补助	85,700.00	20,000.00	收财政局拨款
2009.2010 单位优化出口结构资金	200,000.00	6,600.00	2010 年市财政局奖励 信用补助资金
2011 年工业企业污染治理环保专项补助 资金	500,000.00	20,000.00	能源节约利用款
2011 年外经贸区域协调发展促进资金	608,000.00		
高品质硝化棉项目	53,333.33		高品质硝化棉项目本 期确认收入
外贸专项资金	12,000.00		外贸专项资金本期确 认收入
出口产品结构调整奖励基金	21,300.00		出口产品结构调整奖 励基金本期确认收入
能源节约费用	20,000.00	20,000.00	能源节约费用本期确 认收入
硝基漆片	366,666.67		硝基漆片本期确认收 入
合 计	4,582,864.72	2,050,871.73	

36、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益 的金额
非流动资产处置损失合计	2,717,683.69	274,456.04	2,717,683.69
其中：固定资产处置损失	2,717,683.69	274,456.04	2,717,683.69
对外捐赠支出	20,000.00		20,000.00
赔偿金、违约金及罚款支出	4,027.20	19,572.37	4,027.20
非常损失	116.41	1,301.69	116.41
其他支出	13,235.45	4,680.71	13,235.45

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
合 计	2,755,062.75	300,010.81	2,755,062.75

37、所得税费用

项目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,672,076.07	5,624,391.43
递延所得税调整	-4,719,797.34	-1,525,810.61
合 计	5,952,278.73	4,098,580.82

38、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.16	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.16	0.10	0.10

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	上年发生数
----	-------	-------

归属于普通股股东的当期净利润	32,490,796.82	21,636,963.51
其中：归属于持续经营的净利润	32,490,796.82	21,636,963.51
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30,903,033.89	19,608,240.13
其中：归属于持续经营的净利润	30,903,033.89	19,608,240.13
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	197,891,024.00	197,891,024.00
加：本年发行的普通股加权数		
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	197,891,024.00	197,891,024.00

39、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
泸州北方拨款	25,393,291.02	12,114,000.00
政府补助	2,402,170.00	1,991,400.00
利息收入	2,042,217.94	2,826,778.95
住房公积金中心转入公司应付员工金额	766,193.77	3,114,330.06
投标保证金、履约保证金	1,782,464.00	
备用金及往来款	1,980,967.08	
保险公司赔偿款		492,712.67
其他	2,018,577.88	898,296.05
合计	36,385,881.69	21,437,517.73

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
日常办公、差旅、招待、交通、会议、修理费等	19,209,277.02	18,304,919.43
销售经费	5,209,854.25	4,894,483.10
中介机构费	2,249,768.80	440,000.00
工会经费	1,180,431.82	404,170.00
土地使用费	1,348,942.07	1,113,833.47
排污费	901,662.00	773,357.00

项目	本年发生数	上年发生数
备用金及往来款	1,390,285.84	1,863,029.63
银行手续费	737,245.19	334,396.69
销售公司员工支取住房公积金、储备金	384,093.43	
广告费	114,160.00	576,274.32
付销售 2010 年泸州政府外贸奖励	100,000.00	
信息披露费	100,000.00	100,000.00
其他	2,862,588.78	2,766,855.01
合计	35,788,309.20	31,571,318.65

40、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
①将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	33,071,591.08	21,912,866.56
加: 资产减值准备	1,097,664.18	3,074,724.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,984,249.15	16,328,790.76
无形资产摊销	121,539.72	121,539.72
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)	2,613,723.71	91,733.72
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)	3,290,400.01	1,316,967.04
投资损失(收益以“-”号填列)	1,894,909.28	655,357.53
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,719,797.34	-1,525,810.61
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)	-452,996.39	-13,443,867.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,593,138.07	102,688,241.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-26,190,201.69	-59,403,861.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	17,117,943.64	71,816,681.02

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

项目	本年金额	上年金额
③现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	96,064,629.76	188,218,671.91
减: 现金的年初余额	188,218,671.91	186,191,045.47
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-92,154,042.15	2,027,626.44

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
①现金	96,064,629.76	188,218,671.91
其中: 库存现金	66,963.90	81,118.62
可随时用于支付的银行存款	95,997,665.86	188,137,553.29
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		
②现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
③年末现金及现金等价物余额	96,064,629.76	188,218,671.91

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
泸州北方化学工业有限公司	母公司	有限责任公司	泸州市高坝	赵其林	制造、销售军用发射药、甲纤系列和氯碱系列等

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
泸州北方化学工业有限公司	132,300,000	52.21	52.21	中国兵器工业集团公司	73163429-3

2、本公司的子公司

详见附注六、子公司情况。

3、本集团的合营和联营企业情况

详见附注七、7、长期股权投资(3)。

4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本集团关系
中国北方化学工业集团有限公司及其他子公司	同受实际控制人控制
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	同受实际控制人控制
泸州北方化学工业有限公司子公司	同一母公司
中国兵器工业集团公司成员单位	同受实际控制人控制

5、关联方交易情况

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	液碱、次氯酸钠、氧气、氢气、氮气、水、电、天然气、蒸汽、压缩空气、包装物、除盐水、樟脑等		66,846,819.03	71.75	54,285,542.65	65.42
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	水、电、汽、中压蒸汽、精制棉、酒精		54,098,317.54	31.97	70,152,001.69	52.94
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	TDI、一乙二醇棉、轴、棉浆泵、备件、硝酸泵、乙醇胺、乙二醇、聚氯乙烯		595,985,365.98	99.60	507,384,543.23	100.00
中国兵器工业集团公司其他成员单位	聚丙烯、聚乙烯、ABS、聚苯乙烯		369,731,078.81	98.09	26,713,040.17	98.43
四川北方沁园生物工程有限公司	酒精、混合醇		22,167,038.10	34.48	20,801,319.94	55.82
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	设计费、综合服务、理化分析、工程、仓储费、搬运费、维修费、土地		8,153,589.98	58.04	6,211,115.53	13.27



西安北方惠安化学工业有限公司	租赁费				
	理化分析费用、仪器校验费用、排污费用（普票）、牵引、车辆检测费用、劳务费、综合服务费、土地租赁费、环保减排责任金	4,301,628.55	30.62	1,952,928.02	32.45
北京中兵北方环境科技发展有限公司	工程款	542,735.04	17.95	13,648,290.58	33.44
中国北方化学工业集团有限公司				71,500.00	100.00
中国兵器工业集团公司其他成员单位	设计费	1,593,480.00	11.34		

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	含能棉、酸、废布、废铁丝、土建、废酸工程设备、精制棉		62,152,144.53	3.25	41,622,349.58	3.10
西安北方惠安化学工业有限公司	硝化棉（含能）		10,659,243.56	0.56	16,626,781.90	1.24
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	含能棉、引发剂		45,578,340.74	2.39	46,691,842.52	3.48
中国兵器工业集团公司其他成员单位	DEIP		1,039,834.61	0.05	726,356.69	0.05
四川北方沁园生物工程有限公司	酸、木薯		29,392,224.49	100.00	43,687,391.31	100.00
西安北方惠安化学工	加工				680,078.00	100.00

业有限公司

中国北方化学工业集团有限公司及其子公司 代理费 360,137.63 100.00

(3) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	282 万元	222 万元
其中：(各金额区间人数)		
[20 万元以上]	7	7
[15 ~ 20 万元]		2
[10 ~ 15 万元]	1	
[10 万元以下]	3	3

6、重大关联交易情况

(1) 2010 年 12 月 23 日本公司与泸州北方化学工业有限公司签订《房屋租赁合同》，本公司向泸州北方化学工业有限公司支付办公楼租金。租赁期限 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。2011 年度一次性支付 150,000.00 元租赁款。

(2) 2010 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订《土地使用权租赁合同》，本公司向该公司租赁位于泸州市龙马潭区罗汉镇高坝的面积 219,833 平方米的土地使用权。土地使用租赁期限为 20 年，自合同生效之日起算。本公司按照合同约定的计算方式和金额每年年末一次性向该公司支付租金，金额为 910,108.62 元（租赁价格为每年每平方 4.14 元。在合同有效期内，双方每三年可以对租金协商调整）。

(3) 2010 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订《能源供应协议》。根据合同的规定，泸州北方化学工业有限公司向本公司供应得能源包括：水、蒸汽、电、天然气、压缩空气等。2011 年 3 月 4 日，泸州北方化学工业有限公司向本公司下发关于部分能源价格变动的函（司经函【2011】3 号）。2011 年能源价格如下（含税价）：水：1.75 元/吨、电：0.698 元/Kw.h、蒸汽：226 元/吨、天然气：1.93 元/立方米、压缩空气：0.10 元/立方米。双方也可协商一致，对该价格进行修订。

(4) 2010 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《生产服务协议》，泸州北方化学工业有限公司向本公司提供的服务范围包括：环境、工业卫生监测；计量器具检测；生产现场仪器仪表的维护、保养、校



验；压力容器的检测、鉴定（地方技术监督部门监测项目除外）。除另有规定外，此协议项下服务费用的计算，按下列原则确定：国家物价管理部门规定的价格；或若无国家物价管理部门规定的价格，则为可比的当地市场价格；或若无可比的当地市场价格，则为协议价格（协议价格是指经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润而构成的价格）。

（5）2010 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《产品互供协议》，协议产品包括：泸州北方化学工业有限公司根据本公司生产经营的需要，供应包装桶、烧碱；本公司将根据泸州北方化学工业有限公司的需要，供应专用硝化棉。互供产品的价格按照国家物价管理部门规定的价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润确定产品价格。

（6）2010 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《综合服务协议》。根据合同的规定，由泸州北方化学工业有限公司向本公司提供生产辅助服务，范围包括：保卫警卫、消防、绿化、公共设施、物资过磅等。综合服务的收费价格按照国家物价管理部门规定的价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润确定产品价格或泸州北方化学工业有限公司通常实行的常规取费标准的价格。服务费按所提供服务的种类按年于每年年底一次性进行结算。

（7）2007 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订了关于“卧式连续推料离心机前轴承组合密封装置”的《专利实施许可合同》，合同有效期自合同生效之日起至 2013 年 2 月 25 日。根据该协议的规定，本公司将无偿使用该项专利技术。

（8）2007 年 3 月 15 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订了关于“一种气封调节阀”的《专利实施许可合同》，合同有效期自合同生效之日起至 2013 年 2 月 26 日。根据该协议的规定，本公司将无偿使用该项专利技术。

（9）2010 年 3 月 16 日，本公司与西安北方惠安化学工业有限公司签订了《土地使用权租赁合同》，本公司向该公司租赁位于西安市的面积 139,945.40 平方米的土地使用权。土地使用租赁期限为 20 年，自合同生效之日起算。本公司按照合同约定的计算方式和金额每年年末一次性向该公司支付租金，金额为 426,833.47 元（租赁价格为每年每平方 3.05 元。在合同有效期内，双方每三年可以对租金协商调整）。

（10）2010 年 3 月 16 日，本公司与西安北方惠安化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《生产服务协议》。西安北方惠安化学工业有限公司向本公司提供的服务范围包括：环境、工业卫生监测；计量器具检定、地衡监测；压力容器的检测、

鉴定（地方技术监督部门监测项目除外）。除另有规定外，此协议项下服务费用的计算，按下列原则确定：国家物价管理部门规定的价格；或若无国家物价管理部门规定的价格，则为可比的当地市场价格；或若无可比的当地市场价格，则为协议价格（协议价格是指经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润而构成的价格）。

（11）2010 年 3 月 16 日，本公司与西安北方惠安化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《综合服务协议》。根据合同的规定，由西安北方惠安化学工业有限公司向本公司提供生产辅助服务，范围包括：保卫警卫、消防、绿化、公共设施、物资过磅等。综合服务的收费价格按照国家物价管理部门规定的价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润确定产品价格或泸州北方化学工业有限公司通常实行的常规取费标准的价格。服务费按所提供服务的种类按年于每年年底一次性进行结算。

（12）2010 年 3 月 16 日，本公司与西安北方惠安化学工业有限公司签订了有效期为 3 年的《产品互供协议》。协议产品包括：西安北方惠安化学工业有限公司根据本公司生产经营的需要，供应精制棉；本公司将根据西安北方惠安化学工业有限公司的需要，供应专用硝化棉。互供产品的价格按照国家物价管理部门规定的价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润确定产品价格。

（13）2010 年 3 月 16 日，本公司与西安北方惠安化学工业有限公司签订了《能源供应协议》。根据合同的规定，西安北方惠安化学工业有限公司向本公司供应的能源包括：水、蒸汽、电等。2011 年能源价格如下（含税价）：水：1.20 元/吨、电：0.73 元/Kw.h、蒸汽：162.89 元/吨。双方也可协商一致，对该价格进行修订。

（14）2009 年 5 月 20 日，本公司与泸州北方化学工业有限公司签订《受托协议》。根据兵器工业集团公司《关于转发<国防科工委关于兵器二五五厂环境污染治理项目可行性研究报告的批复>的通知》（兵器计字【2009】586 号），泸州北方化学工业有限公司委托本公司实施环境污染治理项目中的硝化棉废酸处理子项。2011 年 12 月由泸州北方化学工业有限公司统一组织连同该废酸处理子项目进行验收。

7、关联方应收应付款项

（1）关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款:				
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	76.05	38.03	3,949.20	789.84
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司			1,987,396.52	
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	3,373,827.95		4,634,862.95	
中国兵器工业集团公司其他成员单位			690,488.60	
四川北方沁园生物工程有限公司	692,945.42		13,909.71	
合计	4,066,849.42	38.03	7,330,606.98	789.84
应收票据:				
合计				
预付款项:				
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	2,699,952.62		359,327.00	
四川北方沁园生物工程有限公司			10,500,000.00	
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	16,293,964.98		21,777,592.96	
中国兵器工业集团公司其他成员单位	2,236,190.00		21,424,243.00	
合计	21,230,107.60		54,061,162.96	
其他应收款:				
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	50,000.00			
合计	50,000.00			

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数	年初数
应付账款:		
泸州北方化学工业有限公司及其子公司		9,048,635.17
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	1,948,384.23	434,284.23
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	2,930,151.70	
中国兵器工业集团公司其他成员单位		711,396.50
合计	4,878,535.93	10,194,315.90
应付票据:		
合计		
预收款项:		
泸州北方化学工业有限公司及其子公司		11,400,000.00
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	92,442.33	68,797.66
中国兵器工业集团公司其他成员单位		1,425,530.00

合计	92,442.33	12,894,327.66
其他应付款:		
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	7,104.00	81,211.48
西安北方惠安化学工业有限公司及其子公司	152,538.84	152,538.84
中国兵器工业集团公司其他成员单位		4,037.00
合计	159,642.84	237,787.32

九、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

于 2012 年 3 月 23 日，本公司第二届董事会召开第十九次会议，批准 2011 年度利润分配预案，分配现金股利人民币 9,894,551.20 元。

十二、其他重要事项说明

1、非货币性资产交换

无。

2、债务重组

无。

3、经营租赁

以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	1,336,942.09
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	1,336,942.09
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	1,336,942.09
3 年以上	20,054,131.35
合 计	24,064,957.62

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析	64,138,316.79	99.04	91,206.84	0.14
组合小计	64,138,316.79	99.04	91,206.84	0.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	624,662.00	0.96	624,662.00	100.00
合 计	64,762,978.79	100.00	715,868.84	1.11

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析	52,943,814.92	100.00	184,148.50	0.35
组合小计	52,943,814.92	100.00	184,148.50	0.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	52,943,814.92	100.00	184,148.50	0.35

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	63,797,843.34	98.51	52,029,868.26	98.27
1 至 2 年	333,932.95	0.52	912,247.70	1.73
2 至 3 年	631,202.50	0.97		
3 年以上			1,698.96	
合计	64,762,978.79	100.00	52,943,814.92	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	63,764,483.34	99.42		52,029,868.26	98.27	
1 至 2 年	319,032.95	0.50	63,806.59	912,247.70	1.73	182,449.54
2 至 3 年	54,800.50	0.08	27,400.25			
3 至 4 年						
4 至 5 年				1,698.96		1,698.96
5 年以上						
合计	64,138,316.79	100.00	91,206.84	52,943,814.92	100.00	184,148.50

②年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	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
福建德化德辉陶瓷工艺有限公司	27,050.00	100.00	27,050.00	预计无法收回
淮安福和装饰材料有限公司	14,900.00	100.00	14,900.00	预计无法收回
南京钛威油墨有限公司	529,208.00	100.00	529,208.00	预计无法收回
富阳华彩仕涂料厂	33,360.00	100.00	33,360.00	预计无法收回
西安惠达工业公司物资中心	20,144.00	100.00	20,144.00	预计无法收回
合计	624,662.00		624,662.00	

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
西安北方惠安化学工业有限公司			1,987,396.52	
合计			1,987,396.52	

(5) 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 (%)
印度 INDOCHEM	客户	3,445,584.16	1 年以内	5.32
马来锦泰公司	客户	3,088,135.67	1 年以内	4.77
阿克苏诺贝尔涂料(东莞)有限公司	客户	5,054,851.50	1 年以内	7.81
深圳市艾美克科技发展有限公司	客户	4,522,774.69	1 年以内	6.98
江门市杏头化工有限公	客户	2,901,988.52	1 年以内	4.48

司

合 计

19,013,334.54

29.36

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例 (%)
中国北方化学工业集团有限公司及其子公司	同受实际控制人控制	3,073,827.95	4.75
泸州北方化学工业有限公司及其子公司	同受实际控制人控制	76.05	
四川北方沁园生物工程有限公司	参股公司	692,945.42	1.07
合 计		3,766,849.42	5.82

(7) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	3,688,371.18	6.3009	23,240,057.97	504,513.27	6.6227	3,341,240.03

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析	2,018,957.67	100.00		
组合小计	2,018,957.67	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	2,018,957.67	100.00		

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄分析	1,931,795.27	91.73		
组合小计	1,931,795.27	91.73		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	174,251.02	8.27		
合 计	2,106,046.29	100.00		

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,018,957.67	100.00	1,931,795.27	91.73
1 至 2 年			159,318.02	7.56
2 至 3 年			14,933.00	0.71
3 年以上				
合计	2,018,957.67	100.00	2,106,046.29	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,018,957.67	100.00	1,931,795.27	100.00
合计	2,018,957.67	100.00	1,931,795.27	100.00

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
西安北方惠安化学工业有限公司	50,000.00			
合计	50,000.00			

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
任锋	公司员工	30,000.00	1 年以内	1.49
唐启发	公司员工	20,000.00	1 年以内	0.99
陈艳艳	公司员工	84,750.95	1 年以内	4.20
朱玉华	公司员工	26,777.00	1 年以内	1.33
刘启锋	公司员工	38,806.00	1 年以内	1.92



合 计

200,333.95

9.93

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例 (%)
西安北方惠安化学工业有限公司	股东	50,000.00	2.48
合 计		50,000.00	2.48

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	17,667,581.47			17,667,581.47
对合营企业投资				
对联营企业投资	7,680,724.63		1,894,909.28	5,785,815.35
其他股权投资	200,000.00			200,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	25,548,306.10		1,894,909.28	23,653,396.82

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
四川北方沁园生物工程有限公司	权益法	8,571,428.60	7,680,724.63	-1,894,909.28	5,785,815.35
北京北方世纪纤维素技术开发有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00
广州北化凯明贸易有限责任公司	成本法	2,279,157.47	2,279,157.47		2,279,157.47
江西庐庆硝化棉有限责任公司	成本法	15,388,424.00	15,388,424.00		15,388,424.00
合 计			25,548,306.10	-1,894,909.28	23,653,396.82

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	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	本年计提减值准备	本年现金红利
四川北方沁园生物工程有限公司	30.00	30.00				
北京北方世纪纤维素技术开发有限公司	20.00	20.00		-	-	-
广州北化凯明贸易有	90.00	90.00				



限责任公司

江西庐庆硝化棉有限
责任公司

97.10

97.10

合 计

4、营业收入、营业成本**(1) 营业收入、营业成本**

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	862,395,361.62	760,210,964.92
其他业务收入	68,807,740.56	46,723,077.58
营业收入合计	931,203,102.18	806,934,042.50
主营业务成本	731,642,519.48	640,869,194.60
其他业务成本	68,200,044.45	48,742,233.24
营业成本合计	799,842,563.93	689,611,427.84

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
含能硝化棉	77,594,172.00	68,841,186.62	92,062,102.50	77,710,917.34
H 型硝化棉	710,321,838.00	591,083,026.63	572,060,851.93	474,989,924.55
L 型硝化棉	20,049,277.13	13,790,933.54	18,111,985.08	11,412,232.81
硝化棉溶液	40,551,597.07	40,074,511.89	45,747,493.40	45,413,527.14
精制棉	6,944,844.01	9,944,887.28	28,776,790.63	27,520,226.12
液体化工	6,933,633.41	7,907,973.52	3,451,741.38	3,822,366.64
合计	862,395,361.62	731,642,519.48	760,210,964.92	640,869,194.60

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
西南片区	52,508,132.17	45,863,635.17	80,867,700.26	25,046,454.01
西北片区	16,317,979.00	14,639,782.03	20,968,903.70	19,275,285.38
华东片区	220,325,524.92	182,372,596.00	183,238,114.78	162,115,665.66
华南片区	324,690,298.54	285,172,795.40	282,342,956.17	260,385,117.39
华北片区	98,942,309.34	83,676,477.90	111,336,838.30	102,755,131.28
国外市场	149,611,117.65	119,917,232.98	81,456,451.71	71,291,540.88
合 计	862,395,361.62	731,642,519.48	760,210,964.92	640,869,194.60

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	292,629,744.48	31.42
2010 年	220,601,455.42	27.34

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	582,600.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-1,894,909.28	-655,357.53
合 计	-1,312,309.28	-655,357.53

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
江西泸庆硝化棉有限公司	582,600.00	
合 计	582,600.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
四川北方沁园生物工程有限公司	-1,894,909.28	-655,357.53	亏损加大
合 计	-1,894,909.28	-655,357.53	

6、现金流量表补充资料

项目	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	22,366,959.86	19,690,769.62
加: 资产减值准备	301,196.93	3,601,715.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,192,683.95	13,906,304.73
无形资产摊销	-	-
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)	2,606,100.09	252,154.90
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)	3,290,400.01	1,297,497.03
投资损失 (收益以“-”号填列)	1,312,309.28	655,357.53
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-4,019,107.37	-1,170,790.32



项目	本年数	上年数
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）	4,011,081.28	-10,473,276.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-39,226,730.48	55,626,424.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,885,381.64	-17,612,572.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,949,511.91	65,773,586.07
（2）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
（3）现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	89,735,783.20	182,970,360.54
减：现金的年初余额	182,970,360.54	183,929,053.87
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-93,234,577.34	-958,693.33

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	-2,613,723.71	-91,733.72
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,582,864.72	2,030,871.73
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,878.94	480,057.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,018,019.95	2,419,195.10
所得税影响额	373,453.55	383,777.30
少数股东权益影响额（税后）	56,803.47	6,694.42
合 计	1,587,762.93	2,028,723.38

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		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	5.46%	0.16	0.16
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.19%	0.16	0.16

注：（1）加权平均净资产收益率

归属于公司普通股股东的净利润：

加权平均净资产收益率= $32,490,796.82 / (606,877,144.74 + 32,490,796.82 / 2 + 4,260,458.16 / 2 - 59,367,307.20 / 12 * 6)$;

扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润：

加权平均净资产收益率= $30,903,033.89 / (606,877,144.74 + 32,490,796.82 / 2 + 4,260,458.16 / 2 - 59,367,307.20 / 12 * 6)$ 。

（2）基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、38。

3、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

1、资产负债表项目

货币资金项目：期末余额 96,064,629.76 元，比年初余额减少 48.96%，主要是报告期内采购原材料支付货款以及支付工程款等所致。

应收票据项目：期末余额 74,336,520.23 元，比年初余额增加 1674.13%，主要是报告期内收入增加，部分货款采用银行承兑汇票结算方式。

预付账款项目：期末余额 42,135,014.35 元，比年初余额减少 58.98%，主要原因是：上年末原材料价格处于高位，本公司为防止材料价格继续上涨且在资金充裕的情况下提前签订了存货采购合同；本报告期末材料价格下跌本公司预付材料款相应减少。

在建工程项目：期末余额 50,798,631.16 元，比年初余额增加 96.29%，主要原因是报告期内实施的工程项目未完工转固。

工程物资项目：期末余额 1,575,081.16 元，比期初余额减少 60.95%，其主要原因是：工程投入使用。

递延所得税资产：期末余额 7,190,959.02 元，比年初余额增加 191.00%，主要原因是报告期内可抵扣暂时性差异同比增加所致。

预收账款项目：期末余额 32,263,675.27 元，比年初余额减少 52.04%，主要原因是报告期内预收产品货款陆续结算。

其他应付款项目：期末余额 13,977,050.27 元，比年初余额增加 84.97%，主要原因是报告期内代扣的社会保险费、住房公积金等暂未支付。

未分配利润项目：期末余额 77,311,711.45 元，比年初余额减少 27.36%，主要原因是报告期内分配股利。

2、利润表、现金流量表项目

营业收入项目：本期金额 1,910,665,141.17 元，比上期金额增加 42.21%。主要原因是：硝化棉产品价格同比涨幅较大以及 TDI、液体化工产品销量同比增加。

营业成本项目：本期金额 1,733,061,940.58 元，比上期金额增加 44.04%。主要原因是：上年底及今年上半年通货膨胀导致的原材料价格暴涨在本期消化引起了硝化棉产品成本的升高，以及 TDI、液体化工产品销量增大，成本相应增加。

营业税金及附加项目：本期金额 5,066,113.21，比上期金额增加 41.83%。主要原因是：收入、毛利增加导致应交增值税增加。

财务费用项目：本期金额 3,854,191.48 元，比上期金额增加 5,020,408.07 元。主要原因是：本期借款导致利息支出增加，以及人民币升值导致汇兑损失同比增加。

投资收益：本期金额-1,894,909.28 元，比上期金额增亏 189.14%。主要原因是：参股企业四川北方沁园生物工程有限公司本期亏损较上期增加。

营业外收入项目：本期金额 4,773,082.70 元，比上期金额增加 75.53%。主要原因是：本期获得的政府补助同比增加。

营业外支出项目：本期金额 2,755,062.75 元，比上期金额增加 818.32%。主要原因是：本期非流动资产处置损失同比增加。

所得税费用项目：本期金额 5,952,278.73 元，比上期金额增加 45.23%。主要原因是：本期利润总额的增加。

销售商品、提供劳务收到的现金项目：本期金额 1,579,802,276.06 元，比上期金额增加 22.45%。主要原因是：营业收入增加，导致现金流入增大。

购买商品、接受劳务支付的现金项目：本期金额 1,411,941,702.26 元，比上期金额增加 28.87%。主要原因是：原材料价格的上涨，现金流出增大。

支付的各项税费项目：本期金额 57,019,074.99 元，比上期金额增加 65.15%。主要原因是：支付的应交增值税、主营业务税金及附加、所得税费用增加所致。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金项目：本期金额 58,181,104.92 元，比上期金额增加 560.17%。主要原因是：本期分配股利较上期增加。



第十三节 备查文件

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。
- 四、载有法定代表人签名的 2011 年年度报告及摘要文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

四川北方硝化棉股份有限公司

法定代表人：王立刚

二〇一二年三月二十七日