

安徽江南化工股份有限公司
ANHUIJIANGNANCHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.

二〇一一年年度报告



证券代码：002226

证券简称：江南化工

披露日期：2011年04月26日

重要提示

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

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

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2011 年度财务报告出具了国浩审字 2012 第 302A802 号标准无保留意见的审计报告

公司负责人冯忠波先生、主管会计工作负责人刘孟爱先生及会计机构负责人王敦福先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动和主要股东持股情况	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	15
第五节 公司治理结构	19
第六节 股东大会情况	25
第七节 董事会报告	27
第八节 监事会报告	56
第九节 重要事项	60
第十节 财务报告	70
第十一节 备查文件	164

第一节 公司基本情况简介

一、公司的法定中英文名称及缩写

名称：安徽江南化工股份有限公司

Name: ANHUI JIANGNAN CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.

中文简称：江南化工

英文简称：JIANGNAN CHEMICAL

二、公司法定代表人：熊立武

三、公司董事会秘书、证券事务代表及投资者关系管理负责人

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓名	赵磊	张苏敏	赵磊
联系地址	安徽省合肥市政务文化新区怀宁路 1639 号平安大厦 17 楼	安徽省合肥市政务文化新区怀宁路 1639 号平安大厦 17 楼	安徽省合肥市政务文化新区怀宁路 1639 号平安大厦 17 楼
电话	0551-5862557	0551-5862589	0551-5862557
传真	0551-5862577	0551-5862577	0551-5862577
电子信箱	izhaolei@yahoo.com.cn	jnhgzsm@163.com	izhaolei@yahoo.com.cn

四、公司注册地址：安徽省宁国市港口镇分界山

公司办公地址：安徽省合肥市政务文化新区怀宁路1639号平安大厦17楼

邮政编码：230022

公司网址：<http://www.ahjnhg.com>

电子信箱：ahjnhg@ahjnhg.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载公司年度报告的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：江南化工

股票代码：002226

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2005年12月28日

公司最近一次变更工商注册登记日期：2011年10月27日

公司注册登记地点：安徽省宣城市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：342500000026353

税务登记号码：342524153422677

公司聘请的会计事务所名称、办公地址：

会计事务所名称：国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

办 公 地 址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司2011年度主要利润指标

单位：（人民币）元

项目	金额
营业收入	1,213,892,013.41
利润总额	272,562,679.40
归属于上市公司股东的净利润	176,506,632.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	176,099,295.03
经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38

报告期内非经常性损益的项目及涉及金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	18,720.90	-273,706.41	-428,574.09
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	4,484,705.31	905,177.86	811,564.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,849,807.40	-152,259.01	80,131.79
少数股东权益影响额	-718,182.19	52,539.13	0.00
所得税影响额	-528,099.11	-127,708.39	-74,177.54
合计	407,337.51	404,043.18	388,945.07

二、公司近三年主要会计数据和财务指标

主要会计数据

主要财务指标	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	本年比上年增减 (%)	2009 年 1-12 月
营业收入	1,213,892,013.41	324,168,896.59	274.46%	260,102,605.76
利润总额	272,562,679.40	91,295,283.00	198.55%	91,212,516.78
归属于上市公司股东的净利润	176,506,632.54	72,586,402.52	143.17%	70,262,643.46
归属于上市公司股东扣除非经常	176,099,295.03	72,182,359.34	143.96%	69,873,698.39

性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38	90,199,805.03	252.38%	81,358,386.77
主要财务指标	2011 年 12 月末	2010 年 12 月末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 12 月末
总资产	3,190,493,571.62	491,893,207.22	548.62%	402,566,563.05
归属于上市公司股东所有者权益	2,194,503,087.25	425,861,306.14	415.31%	349,377,036.41
股本	395,639,496.00	139,959,664.00	182.68%	69,979,832.00

主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.58	0.35	65.71%	0.33
稀释每股收益 (元/股)	0.58	0.35	65.71%	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.58	0.34	70.59%	0.33
加权平均净资产收益率 (%)	13.08%	18.73%	-5.65%	22.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.05%	18.62%	-5.57%	22.29%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.80	0.64	25.00%	1.16
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.55	3.04	82.57%	4.99

注：公司重大资产重组注入资产纳入合并报表范围前即 2011 年 1-5 月份实现的归属于上市公司股东的净利润为 58,601,226.01 元。

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、 股份变动情况

1、 股份发行及上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2008】437号”《关于核准安徽江南化工股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，并经深圳证券交易所《关于安徽江南化工股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2008]51号文）批准，公司向社会公开发行1,350万股，并于2008年5月6日在深圳证券交易所正式挂牌上市。根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日即2008年5月6日起锁定三个月方可上市流通。网下配售270万股股票于2008年8月6日起上市流通。

2009年4月18日，公司召开2008年度股东大会，审议通过了公司2008年度利润分配及资本公积金转增股本方案；以公司当时的总股本53,830,640股为基数，向全体股东按每10股派发1.0元人民币现金（含税），并向全体股东按每10股转增3股的比例转增股本。2009年5月27日，上述方案实施完成，公司注册资本增加至6,997.9832万元。

2010年4月8日，公司召开2009年度股东大会，审议通过了公司2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案；以公司当时的总股本69,979,832股为基数，向全体股东按每10股转增10股的比例转增股本。2009年4月19日，上述方案实施完成，公司注册资本增加至13,995.9664万元。

2、 报告期内股本变动情况

经中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产的批复》，本公司向盾安控股集团有限公司发行87,640,000股股份、向安徽盾安化工集团有限公司发行36,160,000股股份购买相关资产，本次非公开发行的股份于2011年6月22日在深交所上市。本次非公开发行后，公司总股本增加至263,759,664股。

2011年9月15日，公司召开2011年第五次临时股东大会，审议通过了《关于公司2011年半年度利润分配的预案》，以2011年6月30日总股本263,759,664股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增5股，共转增131,879,832股，本次转增完成后，公司总股本增加至395,639,496股。

3、 本报告期内股份变动情况如下：

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	53,478,428	38.21	123,800,000		90,993,157	4,707,892	219,501,049	272,979,477	69.00%
1、国家持股								0	0.00%
2、国有法人持股								0	0.00%
3、其他内资持股	53,478,428	38.21	123,800,000		70,851,350	-35,575,728	159,075,622	212,554,050	53.72%
其中：境内非国有法人持股			123,800,000		70,851,350	17,902,700	212,554,050	212,554,050	53.72%
境内自然人持股	53,478,428	38.21				-53,478,428	-53,478,428	0	0
4、外资持股								0	0.00%
其中：境外法人持股								0	0.00%
境外自然人持股								0	0.00%
5、高管股份	0	0			20,141,807	40,283,620	60,425,427	60,425,427	15.27%
二、无限售条件股份	86,481,236	61.79			40,886,675	-4,707,892	36,178,783	122,660,019	31.00%
1、人民币普通股	86,481,236	61.79			40,886,675	-4,707,892	36,178,783	122,660,019	31.00%
2、境内上市的外资股								0	0.00%
3、境外上市								0	0.00%

的外资股									
4、其他							0	0.00%	
三、股份总数	139,959,664	100.00	123,800,000		131,879,832	0	255,679,832	395,639,496	100.00%

4、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
盾安控股集团有限公司	0	0	131,460,000	131,460,000	非公开发行限售股	2014年6月23日
安徽盾安化工集团有限公司	0	0	54,240,000	54,240,000	非公开发行限售股	2014年6月23日
合肥永天机电设备有限公司	0	0	26,854,050	26,854,050	追加股份限售承诺	2014年6月23日
熊立武	53,478,428	13,369,607	20,054,411	60,163,232	系届满离任董事。根据相关规定，自离任之(2012年4月6日)起，其所持股份锁定6个月；离任6个月后，其所持股份解锁50%，剩余50%继续锁定12个月。	2012年10月11日
徐方平	0	0	43,761	43,761	系现任董事、总裁。根据相关规定，任职期间，其每年解除限售股份数量不超过上年末所持股份总数25%。	根据相关规定，次年年初，其上年末所持股份总数25%解锁。

欧飞能	0	0	43,651	43,651	系现任董事、副总裁。根据相关规定，任职期间，其每年解除限售股份数量不超过上年末所持股份总数 25%。	根据相关规定，次年年初，其上年末所持股份总数 25% 解锁。
邬本志	0	0	43,762	43,762	系现任副总裁。根据相关规定，任职期间，其每年解除限售股份数量不超过上年末所持股份总数 25%。	根据相关规定，次年年初，其上年末所持股份总数 25% 解锁。
李庭龙	0	0	43,650	43,650	系现任副总裁。根据相关规定，任职期间，其每年解除限售股份数量不超过上年末所持股份总数 25%。	根据相关规定，次年年初，其上年末所持股份总数 25% 解锁。
刘孟爱	0	0	43,665	43,665	系现任财务总监。根据相关规定，任职期间，其每年解除限售股份数量不超过上年末所持股份总数 25%。	根据相关规定，次年年初，其上年末所持股份总数 25% 解锁。
方基清	0	0	43,706	43,706	系届满离任高管。根据相关规定，自离任之日（2012 年 4 月 6 日）起，其所持股份锁定 6 个月；离任 6 个月后，其所持股份	2012 年 10 月 11 日

					解锁 50%，剩余 50% 继续锁定 12 个月。	
合计	53,478,428	13,369,607	232,870,656	272,979,477	—	—

注：

1、公司发行股份购买资产完成后，盾安控股集团有限公司成为本公司控股股东。盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司承诺，对于其认购的江南化工本次发行的股份，自上市首日起三十六个月内不转让。限售期限为2011年6月22日至2014年6月23日。

合肥永天机电设备有限公司作为盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司的一致行动人，根据有关法律、法规和规范性文件的规定承诺，对于其持有的江南化工的股份，自本次新增股份上市首日起36个月内不转让。限售期限为2011年6月22日至2014年6月23日。

2、2011年9月1日，我公司部分高管集中增持了公司股票，具体为：徐方平增持 38,899 股，欧飞能增持 38,801 股，邬本志增持 38,900 股，李庭龙增持 38,800 股，刘孟爱增持 38,814 股，方基清增持 38,850 股，共计 233,064 股。

3、2012年4月6日公司董事会换届选举情况，熊立武不再担任公司董事长，方基清不再担任公司副总裁及董事会秘书。

二、前10名股东、及前10名无限售条件股东持股情况表

1、截止2011年12月31日，公司共有股东9,330户。

2、截止2011年12月31日，公司前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

2011 年末股东总数	9,330	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	13,595		
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
盾安控股集团有限公司	境内非国有 法人	33.23%	131,460,000	131,460,000	0
熊立武	境内自然人	20.28%	80,217,643	60,163,232	59,000,000
安徽盾安化工集团有限公 司	境内非国有 法人	13.71%	54,240,000	54,240,000	0
宁波科思机电有限公司	境内非国有 法人	7.01%	27,752,010	0	0
合肥永天机电设备有限公	境内非国有	6.79%	26,854,050	26,854,050	0

司	法人				
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.39%	5,503,210	0	0
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.91%	3,599,858	0	0
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.63%	2,504,283	0	0
中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.40%	1,578,784	0	0
海富通基金公司—中信—海富通中信建投新兴成长2号资产管理计划	境内非国有法人	0.35%	1,384,601	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
宁波科思机电有限公司	27,752,010	人民币普通股
熊立武	20,054,411	人民币普通股
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	5,503,210	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	3,599,858	人民币普通股
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	2,504,283	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	1,578,784	人民币普通股
海富通基金公司—中信—海富通中信建投新兴成长2号资产管理计划	1,384,601	人民币普通股
海富通基金公司—招行—海富通—中信建投创新成长2号资产管理	1,354,594	人民币普通股
中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	1,000,513	人民币普通股
中国工商银行—申万菱信消费增长股票型证券投资基金	801,030	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司和合肥永天机电设备有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；盾安控股集团有限公司持有安徽盾安化工集团有限公司 67% 的股份，持有合肥永天机电设备有限公司	

	备有限公司 50%的股份。 2、前 10 名无限售条件的流通股股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
--	---

三、 控股股东及实际控制人情况介绍

1、 公司控股股东及实际控制人情况

2011年5月31日，公司收到中国证券监督管理委员会证监许可[2011]827 号《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件，核准公司向盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司定向发行人民币普通股（A 股）123,800,000股以购买相关资产；同日，盾安控股集团有限公司及一致行动人收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】828号）《关于核准盾安控股集团有限公司及一致行动人公告安徽江南化工股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》文件，核准豁免盾安控股集团有限公司及一致行动人因以资产认购安徽江南化工股份有限公司本次发行的股份而增持安徽江南化工股份有限公司123,800,000股股份，导致合计控制安徽江南化工股份有限公司141,702,700股股份，约占安徽江南化工股份有限公司总股本的53.72%而应履行的要约收购义务。

公司本次定向发行股份后，盾安控股集团有限公司直接持有公司33.23%的股份，成为公司的控股股东，姚新义先生成为公司的实际控制人。

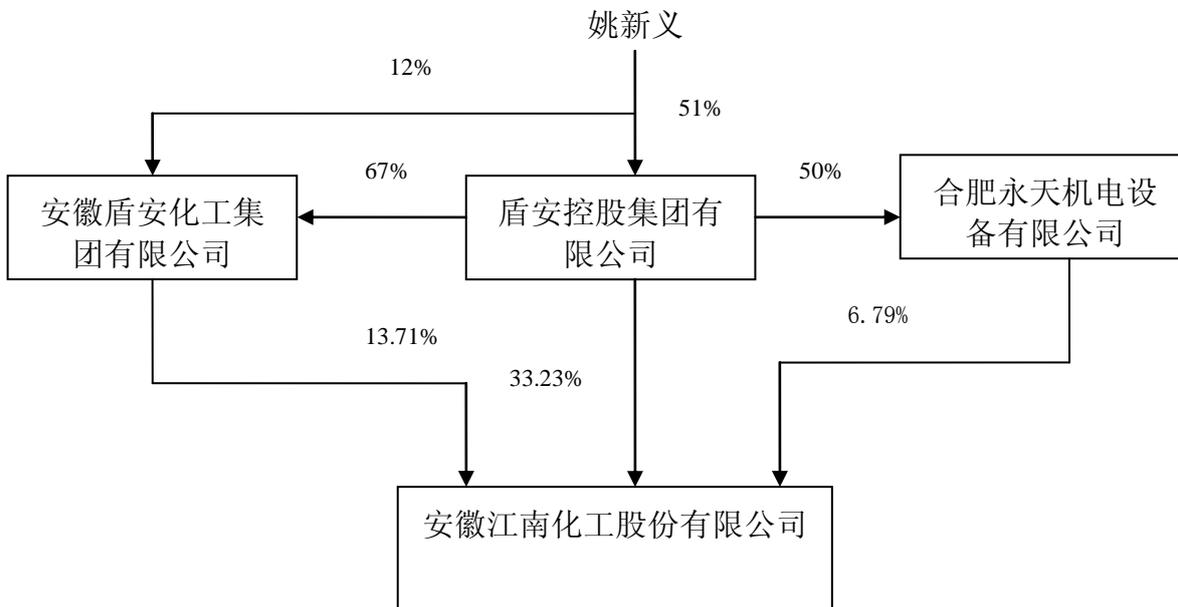
2、 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东盾安控股集团有限公司：该公司成立于1996年12月24日，注册资本120,000万元，营业执照注册号为330108000010823，法定代表人为姚新义先生，住所为杭州市滨江区泰安路。一般经营项目：实业投资；对集团内部的投资、控股、资产管理、资本运作；销售：中央空调主机及末端设备、制冷配件、炉具及热水器配件，水暖阀门与管件、家用电器、环保仪器设备；金属材料；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。该公司股东为姚新义和姚新泉，分别持有该公司51%和49%的股权。

本公司实际控制人姚新义先生：中国国籍，男，1964年11月出生，无其他国家或地区长期居留权。曾任浙江盾安三尚机电有限公司董事长、湖北帅力化工有限公司董事、安庆向科化工有限公司董事、浙江盾安人工环境股份有限公司董事长、盾安控股集团有限公司总裁、浙江盾安房地产开发有限公司董事长；现任盾安控股集团有限公司董事长、杭州新宏实业有限公司董事长。

姚新义先生没有受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

3、公司与实际控制人产权及控制关系的方框图



四、报告期内公司其他持股10%以上的法人股东情况

安徽盾安化工集团有限公司

该公司成立于 2005 年 1 月 26 日，注册资本 5,000 万元，营业执照注册号为 340521000015204，法定代表人冯忠波先生，住所为安徽省马鞍山市当涂县姑孰镇东门，主要从事爆破技术咨询、服务（中介出外）、化工厂品（不含化学危险品）及机械设备的制造、销售。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况

(一) 持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
冯忠波	董事长	男	41	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
吴子富	董事	男	45	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
徐方平	董事、总裁	男	46	2011年04月6日	2014年04月5日	0	58,348	二级市场购买
喻波	董事	男	41	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
欧飞能	董事、副总裁	男	48	2011年04月6日	2014年04月5日	0	58,202	二级市场购买
赵磊	董事、董秘	男	34	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
李生校	独立董事	男	49	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
张大亮	独立董事	男	48	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
杨棉之	独立董事	男	42	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
李孔啟	监事	男	39	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
徐燕高	监事	男	43	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
王敦福	监事	男	41	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
李庭龙	副总裁	男	42	2011年04月6日	2014年04月5日	0	58,200	二级市场购买
邬本志	副总裁	男	45	2011年04月6日	2014年04月5日	0	58,349	二级市场购买
王自军	副总裁	男	48	2011年04月6日	2014年04月5日	0	0	
刘孟爱	财务总监	男	45	2011年04月6日	2014年04月5日	0	58,220	二级市场购买
熊立武	董事长 (上届,已 离任)	男	47	2009年2月12日	2012年4月5日	53,478,428	80,217,643	资本公积金转增股本
窦贤康	独立董事 (上届,已 离任)	男	45	2009年2月12日	2012年4月5日	0	0	
张大林	独立董事 (上届,已 离任)	男	43	2009年2月12日	2012年4月5日	0	0	
邱学文	独立董事 (上届,已 离任)	男	48	2009年2月12日	2012年4月5日	0	0	
胡兰英	监事	女	47	2009年2月12日	2012年4月5日	0	0	

	(上届, 已 离任)							
熊栋栋	监事 (上届, 已 离任)	男	25	2009年2月12日	2012年4月5日	0	0	
方基清	董秘 (上届, 已 离任)	男	43	2009年2月12日	2012年4月5日	0	58,275	二级市场购买
合计	-	-	-	-	-	53,478,428	80,567,237	-

注：2012年4月6日，公司召开了2012年第一次临时股东大会，选举产生了公司第三届董事会和第三届监事会，第三届董事成员为：冯忠波、吴子富、徐方平、喻波、欧飞能、赵磊、李生校、张大亮、杨棉之；第三届监事会成员为李孔啟、徐燕高和王敦福。公司第三届董事会第一次会议选举冯忠波为董事长，选举徐方平担任公司总裁，欧飞能、邬本志、王自军担任副总裁，刘孟爱担任财务总监，赵磊担任公司董秘。公司第三届监事会第一次会议选举李孔啟担任公司监事会主席。

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

1、公司现任董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
冯忠波	安徽盾安化工集团有限公司	董事长	2008年6月起任
吴子富	盾安控股集团有限公司	董事、总裁	董事2006年2月起任 总裁2008年2月起任
喻波	盾安控股集团有限公司	总裁助理	2012年1月起任

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

(1) 董事会成员

冯忠波先生：曾任浙江盾安精工集团有限公司集团常务副总裁、盾安控股集团有限公司化工事业部总裁、本公司总裁。现任安徽盾安化工集团有限公司董事长，本公司董事长。

吴子富先生：历任盾安控股集团有限公司副总裁、浙江盾安人工环境设备股份有限公司董事长。现任盾安控股集团有限公司董事、总裁，本公司董事。

徐方平先生：近五年来，历任本公司副总经理，总经理，现任本公司董事、总裁。

喻波先生：曾任上海华特投资有限公司副总，浙江盾安人工环境股份有限公司董事会

秘书、副总裁。现任盾安控股集团有限公司总裁助理、浙江盾安人工环境股份有限公司副董事长，本公司董事。

欧飞能先生：近五年来，历任本公司董事、副总经理等职。现任本公司董事、副总裁，安徽江南化工股份有限公司宁国分公司总经理。

赵磊先生：曾任中天建设集团有限公司投资事业部高级业务主管、莱茵达置业股份有限公司证券事务部副经理、盾安控股集团有限公司董事会秘书。现任本公司董事、董事会秘书。

李生校先生：1987 年 7 月杭州大学研究生毕业后至今在绍兴文理学院从事教学和科研工作，2004 年被聘为教授。现任绍兴文理学院经济与管理学院院长，担任精功科技和中国心连心化肥股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

张大亮先生：浙江大学管理学院教授，中国市场学会理事，浙江大学营销管理研究所副所长。现任浙江申达机器股份有限公司独立董事、永杰新材料股份有限公司独立董事、杭州格林生物股份有限公司独立董事、浙江展诚建设集团股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

杨棉之先生：2009年被遴选为财政部全国会计领军后备人才，2010年入选安徽省学术与技术带头人后备人选。现任安徽大学商学院副院长、教授，硕士研究生导师。兼任安徽四创电子股份有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

（2）监事会成员

李孔啟先生：近五年来，历任安徽省宁国江南化工有限责任公司监事会主席、工会主席、生产部长。现任本公司监事会主席、工会主席、子公司安徽省马鞍山江南化工有限公司总经理。

徐燕高先生：曾任淳安县富文供销社会计、财务科长，浙江盾安精工集团有限公司管理会计、主办会计、财务部副部长，安徽盾安化工集团有限公司和盾安控股集团有限公司化工事业部财务审计部部长，现任本公司监事、审计部部长。

王敦福先生：曾任安徽省当涂化工厂财务科科长，安徽盾安化工集团有限公司本部工厂财务部部长，安徽盾安民爆器材有限公司财务审计部部长，现任本公司监事、财务管理中心副部长。

（3）高级管理人员

公司总裁徐方平先生，副总裁欧飞能先生、董事会秘书赵磊的简历见本节“董事会成

员”。

李庭龙先生：近五年来，任本公司副总经理，现任本公司副总裁、公司控股子公司安徽盾安民爆器材有限责任公司总经理。

邬本志先生：近五年来，历任江苏省徐州矿务局化工厂总工程师，本公司副总经理等职。现任本公司副总裁。

王自军先生：近五年来，历任安徽盾安化工集团有限公司总经理；盾安控股集团有限公司化工事业部总裁助理、本公司总工程师，现任本公司副总裁。

刘孟爱先生：近五年来，任本公司财务总监。现任本公司财务总监。

二、公司员工情况

项目	类别	员工人数	占员工总数比例%
专业构成	生产人员	2081	62.7%
	技术人员	292	8.8%
	采购销售人员	273	8.2%
	财务人员	130	3.9%
	管理人员	544	16.4%
教育程度	本科及以上学历	154	4.6%
	专科	477	14.4%
	专科以下	2689	81.0%
员工总人数	/	3320	100%

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司自上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。公司依据最新颁布的各项法律法规、规范文件及时修订《公司章程》、《公司治理细则》等内部控制制度，不断提高公司治理水平，具体情况如下：

1、关于股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的规定召集和召开股东大会，在股东大会召开前按规定时间发出临时股东大会和年度股东大会的会议通知，股东大会提案审议符合程序，出席会议人员的资格合法有效。公司未发生单独或合并持有公司有表决权股份总数 10%以上的股东请求召开的临时股东大会或应监事会提议召开股东大会的情况；未发生单独或合计持有 3%以上股份的股东提出临时提案的情况；不存在重大事项绕过股东大会或先实施后审议的情况；召开股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的其他情形。

2、关于公司与控股股东

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券部门的有关规定，正确处理与控股股东的关系。公司控股股东依法行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，公司具有独立完整的业务及自主经营能力；不存在控股股东及其下属企业或通过其他方式占用公司资金，以及公司违规为控股股东及其下属企业提供担保等情况发生。

3、关于董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，现有董事 9 人，其中独立董事 3 名，占董事会成员的三分之一，并建立了独立董事制度；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，了解作为董事的权利、义务和责任。

根据《上市公司治理准则》的要求，公司在董事会下设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬考核委员会四个专项委员会。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；提名委员会负责对公司董事和总经理等高级管理人员的人选、选择标准和程序进行讨论并提出建议；审计委员会主要负责公司内外部审计的沟通、

监督和核查工作；薪酬考核委员会主要负责制定公司董事及总经理等高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及总经理等高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

4、关于监事会

公司监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事，其构成和来源均符合有关法律法规和《公司章程》的规定。公司监事会由监事会主席召集并主持，所有监事均出席历次会议。公司监事会会议的召集、召开程序、通知时间均符合《公司章程》、《监事会议事规则》的规定。在日常工作中，公司监事勤勉尽责，审核公司年度财务报表、利润分配方案等事项，对公司董事、高级管理人员的行为进行监督，对公司重大投资、重大财务决策事项进行监督。

5、关于经理层

公司设总裁 1 名，由董事长提名，董事会聘任或解聘；公司设 4 名副总裁、1 名财务总监，其任免由总裁提名，由董事会决定聘任或解聘；公司设董事会秘书 1 名，由董事长提名，董事会决定聘任或解聘。公司已形成了合理的经理层选聘机制。公司经理层职责分工明确，全体高管人员均能在其职责范围内，忠实履行职务，对公司的经营发展尽心尽责，维护公司和全体股东的利益。

6、关于信息披露与透明度

公司的信息披露事务由董事会秘书负责，并指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮网站为公司公开披露信息的媒介。公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并通过电话、网络、面访等多种形式认真做好广大投资者及相关机构的交流工作，实现公司与投资者之间及时便捷的双向沟通与联系，依法履行作为公众公司应尽的义务，确保所有投资者有平等的机会获取公司信息。

7、关于利益相关者与社会责任

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会各方利益的协调平衡，重视公司的社会责任，与相关利益者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

公司自成立以来，特别是上市后，能严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求规范运作，并将严格按照《上市公司治理准则》等有关规定的要求，不断完善公司的治理结构，切实维护中小股东的利益。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》等法律、法规及规章制度等规定和要求，勤勉尽责，认真履行董事职责，积极参加监管机构组织的上市公司董事、监事、高级管理人员的学习和培训，提高规范运作水平切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

2、公司董事长严格按照法律法规、《公司章程》、《董事会议事规则》等制度的要求，依法行使权力，加强董事会建设，严格董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作，并督促、检查股东大会和董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作和公司规范运作。

3、公司独立董事（第二届）3名，占董事会成员的三分之一以上，其中邱学文先生为专业会计人士，符合中国证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。报告期内公司独立董事按照有关法律、法规以及公司章程的相关规定，认真负责地参加各次董事会，列席股东大会，诚实勤勉地履行独立董事的职责，对公司在报告期内发生的对外担保、高管人员聘任、募集资金使用等事项进行独立的判断，发表客观公正的独立意见，对公司的健康发展发挥了积极的作用。

报告期内，公司独立董事对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项均未提出异议。

4、公司董事出席董事会的情况：

报告期内董事会召开情况

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

报告期内上一届董事（第二届董事会董事）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
熊立武	董事长	11	11	0	0	0	否
冯忠波	董事、总裁	11	6	5	0	0	否
欧飞能	董事、副总裁	11	11	0	0	0	否
沈跃华	董事	4	2	2	0	0	否

窦贤康	独立董事	11	6	5	0	0	否
张大林	独立董事	11	6	5	0	0	否
邱学文	独立董事	11	6	5	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

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

2、人员：公司劳动、人事及工资完全独立。公司总裁、副总裁、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，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、资产：公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有经营设备配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

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

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

四、公司内部控制的建立和健全情况

2011年度，公司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》，比照《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》，认真核查了公司内部控制制度的制定和运行情况：公司已经建立健全了公司治理、生产经营、财务管理等内部控制制度，涵盖公司经营的各个环节，对于分子公司的管理及风险防范也有相应的管控制度。同时公司针对自查中发现的问题进行了及时整改：截至2011年12月31日，公司各子公司、分公司董事会已严格按照法律、法规及《公司章程》的相关规定，结合各自实际情况分别制定了《重大事项报告制度》；同时公司已于2011年12月2日与国元证券股份有限公司签订了《委托代办股份转让协议》，确定由国元证券股份有限公司担任公司代办股份转让的主办券商。通过本次自查整改活动，公司进一步完善了法人治理结构和内部控制体系。

1. 公司董事会对内部控制的自我评价

本公司董事会认为，截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制制度是健全的、执行是有效的。

董事会《2011 年度内部控制自我评价报告》刊登在 2011 年 4 月 26 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上，公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2. 监事会对内部控制的审核意见

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

3. 独立董事的独立意见

经核查，报告期内，公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规规定。且公司内部控制制度能够贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。

五、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	

4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	公司保荐期已满
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、审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金的存放与使用情况、公司控股股东及其他关联方资金占用等情况进行审核。 2、审计委员会和内部审计部门根据《公司审计委员会年报工作规程》，积极配合会计师事务所的年度审计工作，保证年审工作规范有序的进行。 3、内部审计部门严格按照工作计划对公司以及子公司进行定期检查，对公司资产进行核实。 4、审计委员会审议了内部审计部提交的 2012 年度工作计划、2011 年度工作总结及公司内部控制自评报告		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

六、公司治理专项活动情况

报告期内，公司认真做好专项活动的总结和持续推进工作，不断完善公司治理体系，巩固专项活动的成果，提升规范运作水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在尚未解决的治理问题。

七、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立及执行情况

2010 年 3 月 11 日公司第二届董事第十次会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，明确了责任追究的范围、追究责任的形式及种类等内容，以此加大对年报信息披露责任人的问责力度，并将对有关责任人采取问责措施，依情节轻重追究当事人的责任。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第六节 股东大会情况

报告期内，公司共召开了 8 次股东大会：1 次年度股东大会即 2010 年年度股东大会和 7 次临时股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等相关法律法规和《公司章程》的规定。

一、2011年1月19日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第一次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、《〈关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案〉决议有效期延长一年的议案》；
- 2、《关于提请股东大会延长授权董事会办理发行股份购买资产暨关联交易相关事宜期限的议案》。

二、2011年3月21日，公司在三楼会议室召开了2010年年度股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《2010 年度董事会工作报告》；
- 2、审议《2010 年度监事会工作报告》；
- 3、审议《公司 2010 年度报告及摘要》；
- 4、审议《2010 年度财务决算报告》；
- 5、审议《关于公司 2010 年度利润分配预案》；
- 6、审议《2011 年度财务预算报告》；
- 7、审议《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》。

三、2011年6月9日，公司在三楼会议室召开了召开了2011年度第二次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《关于对四川宇泰特种工程技术有限公司增资扩股及受让部分股权的议案》；
- 2、审议《关于修改公司章程的议案》。

四、2011年7月15日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第三次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

五、2011年8月22日，公司在三楼会议室召开了召开了2011年度第四次临时股东大会，审议通过了如下议案：

1、审议《关于推选沈跃华先生担任公司董事的议案》。

六、2011年9月15日，公司在三楼会议室召开了2011年度第五次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《关于公司 2011 年半年度利润分配的预案》；
- 2、审议《关于修订〈公司章程〉的议案》。

七、2011年11月10日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第六次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《关于收购新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司部分股权暨关联交易的议案》。

八、2011年12月2日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第七次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议《关于与浙江盾安人工环境股份有限公司签订互保协议暨关联交易的议案》。

以上会议的决议及相关公告刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第七节 董事会报告

2011 年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，认真履行《公司章程》赋予的各项职责，贯彻执行股东大会的各项决议，围绕公司年度生产经营目标切实开展各项工作。公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责、努力工作，有效地维护了公司和股东的利益。

一、管理层讨论与分析

(一) 公司总体经营情况

2011年，公司在董事会的正确领导下，始终坚持“主动出击，整合资源，着眼长远，步步为营”的经营理念，面对国内外复杂多变的经营环境，克服原材料价格上涨、人力资源成本上升等诸多不利因素，紧紧把握民爆行业“推进民爆企业的兼并重组，淘汰落后、优化结构和提高竞争力”的指导思想，顺利完成与盾安控股集团的重大资产重组工作，使公司由区域性优势企业快速转变为集研发、生产、销售和爆破服务为一体化的全国性民爆企业集团之一。

报告期内公司实现营业收入121,389万元，与上年同期相比增长274.46%；实现利润总额27,256.27万元，比上年同期增长 198.55%；归属于上市公司股东的净利润17,650.66万元，比上年同期增 143.17%；实现每股收益0.58元，同比增长 65.71%。

报告期末，公司资产总额为319,049.36万元，比上年同期增长548.62%；归属于上市公司股东的所有者权益为219,450.31万元，比上年同期增长415.31%；每股净资产为5.55元，比上年同期增长82.57%。

(二) 公司主营业务及经营情况

1、主要会计数据及财务指标变动情况表

单位：（人民币）元

主要财务指标	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	本年比上年增 减（%）	2009 年 1-12 月
营业收入	1,213,892,013.41	324,168,896.59	274.46%	260,102,605.76
利润总额	272,562,679.40	91,295,283.00	198.55%	91,212,516.78
归属于上市公司股东的净利润	176,506,632.54	72,586,402.52	143.17%	70,262,643.46
归属于上市公司股东扣除非经常	176,099,295.03	72,182,359.34	143.96%	69,873,698.39

性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38	90,199,805.03	252.38%	81,358,386.77
主要财务指标	2011年12月末	2010年12月末	本年末比上年末增减(%)	2009年12月末
总资产	3,190,493,571.62	491,893,207.22	548.62%	402,566,563.05
归属于上市公司股东所有者权益	2,194,503,087.25	425,861,306.14	415.31%	349,377,036.41
股本	395,639,496.00	139,959,664.00	182.68%	69,979,832.00

2、主要财务指标

单位：(人民币)元

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.58	0.35	65.71%	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.35	65.71%	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.58	0.34	70.59%	0.33
加权平均净资产收益率(%)	13.08%	18.73%	-5.65%	22.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.05%	18.62%	-5.57%	22.29%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.80	0.64	25.00%	1.16
主要财务指标	2011年12月末	2010年12月末	本年末比上年末增减(%)	2009年12月末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.55	3.04	82.57%	4.99

主要指标变化原因：

(1) 报告期内公司实现营业收入121,389万元，与上年同期相比增长274.46%；实现利润总额27,256.27万元，比上年同期增长198.55%；实现归属于上市公司股东的净利润17,650.66万元，比上年同期增长143.17%；实现每股收益0.58元，同比增长65.71%，主要原因是：公司于2011年5月31日完成与盾安控股集团的重大资产重组，合并报表纳入了资产交割日后注入资产6-12月份实现的收入、利润，从而导致营业收入、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益大幅上升；

(2) 报告期末公司总资产为319,049.36万元,较期初增加269,860.04万元,增长548.62%,主要系期末合并增加了注入资产所致;

(3) 报告期内总股本较上年增幅为182.68%,系报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数131,879,832.00,发行新股或债转股等增加股份数123,800,000.00;

(4) 经营活动产生的现金流量净额较上年增加22,764.86万元,增幅为252.38%,影响经营活动现金流变动的主要原因为主营业务收入较去年同期大幅增长所致。

3、主营业务范围

本公司属化工行业。主要经营范围为:乳化炸药(胶状)、粉状乳化炸药、乳化炸药(胶状、现场混装车)、多孔粒状铵油炸药(现场混装车)、乳化粒状铵油炸药的生产和销售(许可证有效期至2013年6月1日),洗涤性的生产和销售,乳化剂的生产(仅供本公司自用且化学危险品除外),包装箱的生产(仅供本公司自用)。主要产品为胶状乳化炸药和粉状乳化炸药等,主体生产设备主要有M型乳化炸药大产能微机控制生产线、新型微机控制连续化粉状乳化生产线等。

主营业务分行业、产品情况

单位:万元

分行业或产品	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(%)
民爆行业	119,764.67	69,357.45	42.09%	271.39%	300.07%	-4.15%
材料生产	104.45	88.82	14.96%	-29.73%	-18.23%	-11.95%
主营业务分产品情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减%	营业成本比上年增减%	毛利率比上年增减%
民用炸药	113,304.99	63,749.74	43.74%	284.69%	325.76%	-5.43%
乳化剂	104.45	88.82	14.96%	-29.73%	-18.23%	-11.95%
爆破工程	5,341.62	4,708.56	11.85%	91.16%	99.26%	-3.58%
民用起爆器材	850.86	796.07	6.44%			
其他	267.20	103.07	61.43%			
合计	119,869.12	69,446.27	42.06%			

主营业务分地区情况

单位:万元

地区	主营业务收入	本年比上年增长
华东地区	53,165.62	64.11%
华中地区	11,240.45	

西北地区	34,945.04	
西南地区	20,518.01	
合计	119,869.12	270.01%

(1) 报告期内公司主营业务收入较上年有大幅增长，增幅为 270.01%，主要是重大资产重组工作完成后，合并报表并入了注入资产交割日至报告期末的营业收入。

(2) 报告期内公司民用炸药毛利率较上年同期下降约 5.43%，毛利率下降的原因主要系：公司所用主要原辅材料较上年同期有所上升，另外，人工成本的增加对毛利率也有一定程度的影响。

(3) 重组完成后，公司产品销售市场已覆盖全国多个省份，区域竞争优势得到进一步提升，使公司快速成为集民用炸药生产、销售、爆破工程施工为一体的大型民爆企业集团。

4、主要原材料价格变动情况

主要原材料价格变动情况：

报告期内，公司主要原材料价格呈现上升的趋势。主要原材料硝酸铵全年平均价格上涨15%以上；其他主要原材料，如石蜡、松香、复合蜡等价格也不同程度上涨，原材料价格的波动对公司利润存在较大程度的影响。

5、产品价格及订单签署和执行情况

单位：吨

	2011 年		2010 年		本年比上年订单增减幅度 (%)
	订单	实际执行	订单	实际执行	
粉状乳化炸药	54,500.00	52,419.01	27,000.00	24,592.08	101.85%
胶状乳化炸药	76,450.00	71,688.66	21,000.00	20,477.17	264.05%
乳化铵油炸药	2,880.00	2,281.80	2,000.00	1,997.19	44.00%
多孔粒状铵油	3,270.00	2,722.40	5,000.00	3,552.20	-34.60%
改性铵油	7,680.00	5,835.35			
膨化炸药	12,360.00	11,875.57			
现场混装炸药	1,710.00	1,623.86	2,000.00	1,055.46	-14.50%
震源药柱	12,020.00	11,599.08			

合计	170,870.00	160,045.73	57,000.00	51,674.10	199.77%
----	------------	------------	-----------	-----------	---------

民用爆破器材产品的销售合同统一由各省国防工办组织供需双方签订买卖合同并鉴章。我公司民用爆炸物品销售合同严格按照国家要求与用户签订买卖合同并报主管部门。报告期内，公司完成重大资产重组后，销售规模较2010年度有较大幅度的提高，企业竞争优势得到明显提升，并且各区域公司客户群相对稳定，产品订单执行率达到93%以上，订单的签署与执行情况良好。

6、近三年毛利率变动情况

项目	2011年1-12月	2010年1-12月	2009年1-12月	同2010年比增减
销售毛利率	42.06%	46.15%	51.75%	-4.09%

报告期内，公司主营业务毛利率为 42.06%，较上年有一定幅度的下降，毛利下降的主要原因是：

(1) 公司所耗主要原材料硝酸铵价格较上年同期有所增长，涨幅约在 15%左右，辅助材料也有一定的涨幅，原辅材料的上涨对毛利率指标下降的影响幅度较大。

(2) 报告期内，企业本着“以人为本”的发展理念，引进了部分管理人员，同时提高了从业人员的薪酬水平，人力资源成本的增加对毛利率也有一定程度的影响。

7、供应商及客户情况

前5名供应商情况	采购金额	占年度采购总额的比例	应付账款的总余额	占公司应付/预付账款总额的比例	是否存在关联关系
1	51,025,102.10	6.36%	1,989,759.89	2.40%	否
2	39,941,002.50	4.97%	8,639,274.08	10.43%	否
3	36,396,310.84	4.53%	4,349,124.54	5.25%	否

4	21,838,392.77	2.72%	-240,195.93	-0.29%	否
5	17,985,734.75	2.24%	-632,253.97	-0.76%	否
合计	167,186,542.96	20.82%	14,105,708.61	17.02%	

前 5 名客户情况	销售金额	占年销售总金额的比例	应收账款的总余额	占公司应收账款总额的比例	是否存在关联关系
1	78,201,746.14	6.44%	7,896,022.44	4.06%	否
2	65,211,541.02	5.37%	7,274,586.99	3.74%	否
3	47,011,912.82	3.87%	3,240,087.12	1.67%	否
4	46,842,454.74	3.86%	6,232,846.08	3.21%	否
5	40,699,493.61	3.35%	1,045,548.28	0.54%	否
合计	277,967,148.33	22.89%	25,689,090.91	13.22%	

前 5 名客户、供应商近三年合计销售和采购情况

近三年向前 5 名供应商采购情况	采购金额	占年度采购总金额的比例	应付账款的期末余额	占公司应付/预付账款总额的比例	是否存在关联关系
2009 年	68,564,577.39	56.66%	-2,085,355.70	20.97%	否
2010 年	73,708,344.26	52.08%	6,672,091.60	27.46%	否
2011 年	167,186,542.96	20.82%	14,105,708.61	17.02%	否
近三年前 5 名客户销售情况	销售金额	占年度销售总金额的比例	应收账款的期末余额	占公司应收账款总额的比例	是否存在关联关系
2009 年	112,415,846.35	43.22%	11,963,766.28	23.38%	否
2010 年	147,525,481.90	45.54%	6,824,471.80	11.75%	否
2011 年	277,967,148.33	22.89%	25,689,090.91	13.22%	否

注：单一供应商或客户采购、销售比例均未超过公司采购、销售总金额的30%，公司所耗用主要原材料硝酸铵，市场供应充足，不存在过度依赖单一客户或供应商的风险。公司资产重组以后，主要原材料采购渠道进一步拓展，既做到区域性集团采购，又有效避免供应商集中带来的潜在风险。

公司销售额及应收账款余额前5名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或间接拥有权益的情况。

8、非经常性损益情况

项 目	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月
非流动资产处置损益	18,720.90	-273,706.41
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	4,484,705.31	905,177.86
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,849,807.40	-152,259.01
所得税影响额	-528,099.11	-127,708.39
少数股东权益影响额	-718,182.19	52,539.13
合计	407,337.51	404,043.18

公司非经常性损益构成主要为：

(1) 政府给予母公司的企业发展奖励、科技进步奖励、子公司江南油相材料有限公司先征后退增值税税收优惠、子公司新疆天河获得的政府搬迁补偿以及科技进步奖励等（详见本公司财务报表附注营业外收入政府补助明细）；

(2) 支出主要系其他营业外支出，包括捐赠支出等非经常性损益。

9、主要费用情况

费用项目	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增 减幅度%	占 2011 年营业 收入比例%
销售费用	92,052,384.39	22,994,595.04	17,514,545.57	300.32%	7.58%
管理费用	144,785,518.18	34,391,955.05	27,969,950.38	320.99%	11.93%
财务费用	933,950.00	-2,504,074.84	-4,132,998.53	-137.30%	0.08%
所得税费用	51,486,299.45	14,679,398.54	15,871,460.17	250.74%	4.24%
合计	289,258,152.02	69,561,873.79	57,222,957.59	315.83%	23.83%

(1) 报告期内公司销售费用较上年增长300.32%，管理费用较上年增长320.99%，主要是合并报表并入了新增子公司合并日至报告期末的费用所致；

(2) 报告期内财务费用上升主要是公司为实现西部发展战略，增加了借款导致利息支出增

加所致；

(3) 所得税费用较上年同期增加250.74%，主要是企业重组完成后，利润总额较上年同期有较大幅度的上升，导致所得税费用增加。

10、董事、监事和高管薪酬情况

单位：元

姓名	职务	2011 年从公司领取的 报酬总额（税前）	2010 年从公司领取的 报酬总额（税前）	归属上市公司股 东的净利润同比 增减 %
熊立武	董事长（第二届）	877,525.77	861,100.00	143.17%
冯忠波	董事长	300,000.00	0.00	
徐方平	董事、总裁	543,396.37	498,900.00	
吴子富	董事	0.00	0.00	
喻波	董事	0.00	0.00	
赵磊	董事、董事会秘书	0.00	0.00	
欧飞能	董事、副总裁	537,525.77	498,900.00	
李庭龙	副总裁	537,525.77	498,900.00	
邬本志	副总裁	517,525.77	476,128.00	
王自军	副总裁	108,000.00	0.00	
刘孟爱	财务总监	517,525.77	476,128.00	
方基清	董事会秘书（第二届）	517,525.77	476,128.00	
李孔启	监事长	300,000.00	169,972.22	
徐燕高	监事	80,000.00	0.00	
王敦福	监事	120,000.00	0.00	
李生校	独立董事	0.00	0.00	
张大亮	独立董事	0.00	0.00	
杨棉之	独立董事	0.00	0.00	
熊栋栋	监 事（第二届）	63,676.31	64,039.68	
胡兰英	监 事（第二届）	73,697.21	63,726.60	
张大林	独立董事（第二届）	30,000.00	30,000.00	
邱学文	独立董事（第二届）	30,000.00	30,000.00	
窦贤康	独立董事（第二届）	30,000.00	30,000.00	
合计		5,183,924.51	4,173,922.50	

注：2012年4月6日公司董事会换届选举情况，熊立武不再担任公司董事长，方基清不再担任公司副总裁及董事会秘书，相关内容详见公司于2012年4月7日在《证券时报》、《中国

证券报》及巨潮资讯网上刊登的《安徽江南化工股份有限公司关于2012年第一次临时股东大会决议的公告》、《关于第三届监事董事第一次会议决议公告》和《关于第三届监事会第一次会议决议公告》。

11、经营计划

完成公司年度生产计划，积极开拓爆破工程市场，2012 年的经营目标为：力争全年实现营业收入较上年增长不低于 40%以上，实现净利润较上年增长不低于 30%以上。(1、公司 2011 年 6 月完成重大资产重组，2011 年度未将 8 家标的公司 1-5 月份的营业收入、净利润纳入合并范围。2、上述财务预算、经营目标能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。)

12、主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况

1、会计政策变更：无

2、会计估计变更：无

13、资产的构成及变化情况

报告期内本公司资产的构成及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	92,241	28.91%	38,376	78.02%	30,133	74.85%
非流动资产	226,808	71.09%	10,813	21.98%	10,124	25.15%
资产总计	319,049	100%	49,189	100%	40,257	100%

报告期，公司流动资产和非流动资产占资产总额的比例较去年同期有较大变化，原因为报告期内新增加的子公司的相关资产并入母公司的报表，其中非流动资产的增长幅度比流动资产的增长幅度大得多，主要是因为资产重组，固定资产和无形资产的公允价值变动以及商誉的增加。

(1) 流动资产的构成及变动分析

单位：元

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	金额	占总资产的%	金额	占总资产的%	
货币资金	522,725,593.03	16.38%	286,562,215.31	58.25%	82.41%
应收账款	194,345,710.36	6.09%	58,074,137.33	11.80%	234.65%

存 货	83,226,110.95	2.61%	17,480,634.22	3.55%	376.10%
-----	---------------	-------	---------------	-------	---------

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货、应收票据、其他应收款、预付账款构成，其中：货币资金 2011 年 12 月 31 日为 52,273 万元，占流动资产的 56.67%，占资产总额的 16.38%。

报告期末公司货币资金为 52,273 万元，比 2010 年 12 月末 28,656 万元增加了 23,616 万元，增幅为 82.41%，货币资金增加的主要原因是报告期内新增加的子公司的相关资产并入母公司的报表。

公司 2011 年 12 月末、2010 年 12 月末的应收账款分别为：19,435 万元、5,807 万元。同上年相比，公司 2011 年 12 月末应收账款增加 13,628 万元，应收账款占总资产比例由 11.80% 下降到 6.09%。公司一年期以内的应收账款占应收账款总额的 77.95%，形成坏账的风险较低。

(2) 主要存货分析

项 目	期末余额	占年末总资产的%	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备的计提情况
原材料	51,346,797.37	1.61%	充足		主要原材料价格较上期呈现明显上升趋势	未有减值现象出现，公司未对该类资产计提减值。
周转材料	9,675,933.92	0.30%	充足			
产成品	17,468,354.17	0.55%	能够满足市场需求	执行国家 2008 年指导价格		
在途物资	755,437.58	0.02%				
劳务成本	57,768.50	0.00%				
工程施工	3,921,819.41	0.12%				
合计	83,226,110.95	2.61%				

公司 2011 年 12 月末、2010 年 12 月末的存货余额分别为：8,323 万元、1,748 万元。2011 年 12 月末存货比 2010 年 12 月末存货增加 6,575 万元，占总资产的比率同比下降 0.95%，公司存货构成以原材料和产成品为主，2011 年 12 月末原材料金额为 5,135 万元，主要为硝酸铵等材料，原材料库存约为公司正常生产 20 天的需求量；产成品为 1,747 万元，只相当于公司 3—5 天的销量。公司的存货均是正常生产经营形成的，公司原材料储备、产成品的存放与生产实际需求相匹配，符合公司生产经营的实际情况；存货质地较好，加之公司进一步强化资产管理，期末无账面价值低于可变现净值的存货，不会导致公司的经营出现较大风险。

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减%
----	---------	---------	-------

	金额	占总资产的%	金额	占总资产的%	
长期股权投资	242,625,872.64	7.60%	2,067,537.16	0.42%	11635.02%
固定资产	635,806,056.98	19.93%	91,838,549.09	18.67%	592.31%
在建工程	43,748,418.63	1.37%	30,000.00	0.01%	145728.06%
无形资产	374,094,144.01	11.73%	9,860,508.65	2.00%	3693.86%
商誉	951,708,142.42	29.83%	471,544.61	0.09%	201727.81%
长期待摊费用	3,287,316.07	0.10%			
递延所得税资产	16,809,562.63	0.53%	3,865,140.70	0.79%	334.90%
非流动资产合计	2,268,079,513.38	71.09%	108,133,280.21	21.98%	1997.49%

(3) 非流动资产构成及变动分析

单位：元

1、长期股权投资较上年同期增长11635.02%，原因包括①2011年5月31日，本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》，截至2011年6月10日止，标的资产均已完成过户手续，此次并购重组导致本公司新增长期股权投资10,769,506.35元；②2011年8月11日，本公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于控股子公司对外投资的议案》，同意本公司控股子公司新疆天河与山西壶关化工集团有限公司签署《山西壶关化工集团有限公司与新疆天河化工有限公司合作协议书》，共同投资设立新疆壶化天峰民爆有限公司，新疆天河投资2300万元，占注册资本的46%；③2011年10月24日，本公司与盾安控股签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，本公司收购盾安控股持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司16.00%的股权，股权作价20,800万元，按照转让协议转让款分二次支付，首次支付股权转让款6240万元，上述股权已完成变更；④2011年8月2日，新疆蓝盾武装守护押运保安服务有限公司各股东共同签署《新疆蓝盾武装守护押运保安服务有限公司（筹备）解散协议书》，根据阿克苏地区领导的批示和行署办公室的批复，蓝盾武装押运公司经过一年的筹备和等待，由于种种原因，未能获得自治区公安厅的批准，接到地区公安局的通知，根据有关规定，各股东出资额退回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产等非流动资产较去年同期都有较大幅度的增长，原因为报告期内新增加的子公司的相关资产按照公允价值并入母公司的报表（详见本公司财务报表附注关于固定资产、无形资产等非流动资产的明细情况表）；

3、本报告期内，商誉增加951,236,597.81元，系定向发行股份购买新疆天河、安徽恒源、南部永生、绵竹兴远、福建漳州久依久、河南华通、安徽盾安、湖北帅力股权以及对四川宇泰

增资并取得75%股权形成的商誉，以及福建漳州对于厦门雄安的股权收购形成的商誉（详见本公司财务报表附注关于商誉的明细情况表）。

固定资产明细：

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减%
	金额	占年末总资产的%	金额	占年末总资产的%	
1、房屋、建筑物	434,298,937.72	13.61%	57,621,362.66	11.71%	653.71%
2、机器设备	133,536,170.07	4.19%	17,916,161.74	3.64%	645.34%
3、运输工具	45,146,196.01	1.42%	13,828,385.73	2.81%	226.48%
4、电子及其他设备	20,314,777.37	0.64%	2,472,638.96	0.50%	721.58%
5、其他	2,509,975.81	0.08%			
合计	635,806,056.98	19.93%	91,838,549.09	18.67%	592.31%

公司 2011 年 12 月末、2010 年 12 月末的固定资产账面价值分别为：63,581 万元、9184 万元。同比，2011 年 12 月末固定资产增加 54,397 万元，增幅为 592.31%。主要为报告期内公司于 2011 年 6 月份完成与盾安控股集团的重大资产重组，原盾安系公司以公允价值纳入合并范围。

公司所处行业在生产过程中对安全防范要求严格，要求各道生产工序严格分开，并设定规定的安全距离，因此，房屋及建筑物所占比例较大，相应价值比例较高。2011 年 12 月末，房屋及建筑物账面价值为 43,430 万元，占固定资产账面价值 63,581 万元的 68.31%，占报告期末总资产的 13.61%。

公司现有的胶状乳化炸药生产线、粉状乳化炸药生产线、散装炸药、地面制备站生产线、连续化自动化改性铵油炸药生产线、震源药柱生产线等，机器设备的实际运行状况良好，且生产线的单位时间产量在国内同行业中处于领先水平。公司技术及设备更新速度较快，成新率较高。

(4) 资产减值准备计提情况

根据财政部财会字[1999]35号文、《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，本公司结合自身实际情况计提了资产减值准备，详见下表：

项 目	2011年12月	2010年12月
一、坏账准备		
其中：应收账款	19,989,076.82	3,097,982.30
预付账款	351,629.69	61,861.20

其他应收款	3,571,751.24	365,407.76
二、固定资产减值准备	3,604,818.91	
三、在建工程减值准备	149,800.00	
合计	27,667,076.66	3,525,251.26

截止 2011 年 12 月末，公司应收账款余额为 19,435 万元，其中应收账款账龄为一年以内的款项占 77.95%，主要是与公司长期客户正常商业往来产生的余额，发生坏帐的风险较小。

报告期末，其他应收款余额为 3,006 万元，其他应收款账龄为一年以内的款项占 66.32%；账龄为一至二年的款项占 17.84%。

预付账款的期末余额为 5,342 万元，预付账款账龄为一年以内的款项占 92.11%，发生坏账的风险很小。

本期固定资产减值 360 万元，其中房屋建筑减值 338 万元，机器设备减值 19 万元，电子设备减值 3 万元，主要为安徽盾安民爆下属子公司皖化公司拟转型为新纳米材料公司未处理转让设备。

报告期末，公司存货主要为原材料、周转材料和产成品，其中原材料库存以硝酸铵等公司生产所必需的原料为主，存货量只能满足公司正常生产 15 天左右的生产需要；公司产成品的库存均为公司正常生产、销售的工业炸药产品。公司的存货属正常周转备货，且民爆产品执行国家指导价，基本回避了价格波动的风险，无需计提产成品存货跌价准备。

公司管理层认为公司坏帐准备的计提比例是稳健的。

报告期末无可供出售金融资产、持有至到期投资、投资性房地产、工程物资、生产性生物资产、油气资产，故报告期内不存在计提减值准备的情况。

14、重要资产情况

重要资产情况	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	诉讼、仲裁等情况
资产类别	良好	生产用	在用	较好	无
厂房	良好	生产用	在用	较好	无
主要设备	良好	生产用	在用	较好	无
其他主要资产	良好	生产用	在用	较好	无

本公司重要资产目前运行状况良好，机器设备的单位时间产量在同行业中处于领先水平，公司管理层认为，公司制定了稳健的会计估计政策，重要资产的减值准备充分、合理，与资产实际状况相符，公司未来不会因为资产突发减值导致财务风险。

15、核心资产盈利能力

公司核心资产盈利能力较强。

16、研发情况

年度	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发费用	29,579,107.97	8,222,237.12	6,775,658.79
占营业收入的比例	2.44%	2.54%	2.60%

公司自设立以来始终坚持以科技为先导,走产、学、研相结合的创新之路,把科技研发与技术创新当作企业发展的发动机,重组完成后,公司将“创业、创造、创新”的理念贯穿到企业发展的每一个环节,进一步加大科技投入,公司的生产技术水平在国内同行中处于领先地位。

17、投资情况

(1) 主要子公司或参股公司情况

公司名称	持股比例	是否列入合并报表	2011 年净利润	2010 年净利润	同比变动比例%
马鞍山江南化工有限公司	51%	是	5,240,461.34	8,223,975.25	-36.28%
宁国江南爆破有限公司	97.44%	是	9,987.51	-10,387.97	-196.14%
安徽省宁国市江南油相材料有限公司	100%	是	634,733.82	1,028,632.13	-38.29%

本期新纳入合并范围的主体

公司名称	持股比例	是否列入合并报表	2011 年 1-5 月净利润	2011 年 6-12 月净利润 (纳入合并报表范围)
新疆天河化工有限公司	84.265%	是	22,875,222.19	83,730,836.81
安徽恒源技研化工有限公司	直接 49% 间接 46.08%	是	4,279,442.79	10,706,319.96
四川省南部永生化工有限责任公司	55%	是	8,013,711.34	26,737,760.61
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	82.3213%	是	10,296,916.68	11,394,083.49
福建漳州久依久化工有限公司	77.5%	是	7,190,362.16	2,285,529.62
河南华通化工有限公司	75.5%	是	4,585,479.59	10,622,984.28
安徽盾安民爆器材有限公司	90.36%	是	18,034,545.12	32,942,766.43

司				
湖北帅力化工有限公司	81%	是	4,714,568.06	8,666,212.40
四川宇泰特种工程技术有限公司	75%	是	746,475.31	-4,930,312.60

(2) 募集资金项目情况

1、募集资金投资项目

公司首次发行股票募集资金项目已经建设完成并投入使用，达到预定可使用状态并已产生效益，为了最大限度发挥募集资金的经济效益，降低财务费用，减轻财务负担，充分发挥募集资金的使用效率，经公司2011年6月28日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司首次发行股票募集资金项目已经建设完成并投入使用，达到预定可使用状态并已产生效益，为了最大限度发挥募集资金的经济效益，降低财务费用，减轻财务负担，充分发挥募集资金的使用效率，公司拟将截至2011年5月31日的节余募集资金(包括利息收入)71,339,226.75元及其以后结算的利息用于永久补充公司流动资金。该项议案已经2011年7月15日公司2011年第三次临时股东大会审议通过。

2、非募集资金投资项目

(1) 经2011年5月23日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过，公司与四川宇泰特种工程技术有限公司(下称“四川宇泰”)五位自然人股东(施富强、杜少华、王坚、柴俭、张岁中)、四川宇泰签署了《安徽江南化工股份有限公司对四川宇泰特种工程技术有限公司增资扩股及受让部分股权的协议书》(以下简称“协议”)。根据协议约定公司以现金5500万元人民币增资四川宇泰，其中4278万元进入四川宇泰的资本公积，1222万元增加四川宇泰的注册资本至2222万元，公司将持有四川宇泰55%股权；增资扩股完成后，公司以现金人民币2000万元按照协议约定的条件、条款依法受让四川宇泰五位自然人股东所持有的四川宇泰20%(对应增资扩股后注册资本2222万元的20%)的股权，公司将累计持有四川宇泰75%的股权；完成股权转让后，四川宇泰将以资本公积4278万元转增股本，四川宇泰注册资本增加至6500万元。本次增资扩股、股权转让及资本公积转增后，公司将持有四川宇泰75%的股权，成为四川宇泰的控股股东。

目前，上述增资扩股、股权转让及资本公积转增已完成，该公司正积极开展业务。

(2) 2011年7月12日，公司第二届董事会第二十次会议审议并通过了《关于投资设立分公司的议案》，为了进一步推进公司的集团化战略目标，公司设立分公司承接公司本部原有

生产经营活动，分公司基本情况如下：

名称：安徽江南化工股份有限公司宁国分公司

营业场所：安徽省宁国市港口镇分界山

负责人：欧飞能

经营范围：乳化炸药（胶状）、粉状乳化炸药、乳化炸药（胶状、现场混装车）、多孔粒状铵油炸药（现场混装车）的生产和销售。

上述分公司已设立完成。

(3) 2011 年 8 月 11 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议并通过《关于控股子公司对外投资的议案》

根据工业和信息化部《关于山西壶关化工集团有限公司与新疆天河化工有限公司合作建设工业雷管生产线的批复》（工信安字【2011】60 号），公司董事会同意公司控股子公司新疆天河化工有限公司（下称“新疆天河”）与山西壶关化工集团有限公司（下称“山西壶化”）签署《山西壶关化工集团公司和新疆天河化工有限公司合作协议书》（以下简称“协议”），共同投资设立山西壶化集团新疆双和民爆有限公司（最终名称以所在地工商管理局核准登记为准，下称“新公司”），新公司注册资本 5,000 万，其中新疆天河以现金出资 2,300 万，占注册资本的 46%；山西壶化以现金出资 2,700 万，占注册资本的 54%。董事会授权新疆天河董事会具体办理相关事宜。

上述公司已设立完成。

(4) 2011 年 10 月 24 日，公司第二届董事会第二十五次会议审议通过《关于收购新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司部分股权暨关联交易的议案》

根据新疆雪峰资产评估结果并经交易双方友好协商确定，公司以人民币 20,800 万元收购盾安控股集团持有的新疆雪峰 16.00% 的股权。公司将以自有资金和部分银行贷款来支付本次收购股权所需资金。本议案已经经公司 2011 年度第五次临时股东大会审议通过。

上述股权已完成变更。

(5) 2011 年 11 月 16 日，公司第二届董事会第二十六次会议审议通过《关于投资设立安徽江南新材料有限公司的议案》，公司与倪欧琪就共同出资设立安徽江南新材料有限公司（暂命名，以工商最终核准登记并签发营业执照时确定，以下简称“目标公司”）签订了投资协议书，合作开发“爆轰合成纳米金属氧化物”项目。目标公司拟注册资本为人民币 4,000 万元，公司以现金出资人民币 2,800 万元，倪欧琪以拥有的爆轰法制备纳米氧化铈材料相关的所有知

知识产权作为非货币财产出资，经具有证券从业资质的北京北方亚事资产评估有限责任公司评估并出具的《“一种粒径可控的爆轰合成纳米氧化铈的方法”无形资产出资评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2011]第 271 号），其评估价值为 1,229 万元，经双方协商，倪欧琪拥有的上述知识产权作价为 1,200 万元。出资完成后，公司持有目标公司 70% 的股份，成为目标公司的控股股东。

上述事项正在积极进行中。

18、金融资产投资情况

报告期内，公司未发生金融资产投资业务。

19、PE 投资情况

公司报告年度内不存在 PE 投资。

20、偿债能力分析

与公司偿债能力相关的财务指标

项目	2011 年 12 月末	2010 年 12 月末	2009 年 12 月末	本年比上年增减幅度
流动比率	1.62	8.51	9.42	-80.96%
速动比率	1.47	8.12	8.94	-81.90%
资产负债率	22.23%	9.25%	8.05%	12.98%

（1）流动比率和速动比率分析

公司速动比率、流动比率与上年相比，有较大幅度的下降，主要原因为新增合并子公司资产负债所致，同期流动负债的增长率远远高于流动资产的增长率。

（2）资产负债率分析

民爆行业企业资产负债率普遍较低。本报告期内公司资产负债率较去年同期增长的主要原因是资产重组以后，纳入合并范围的负债有较大幅度的增加，同时由于公司收购新疆雪峰 16% 的股权已完成股权变更，但是按照付款协议，还有部分款项没有付清，负债增加。

负债结构

单位：元

项目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	108,300,000.00	15.27%				
应付票据	10,592,698.99	1.49%			2,200,000.00	6.79%
应付帐款	82,869,479.10	11.69%	24,298,474.65	53.40%	16,438,288.49	50.70%

预收账款	13,443,299.68	1.90%	516,742.66	1.14%	20,737.45	0.06%
应付职工薪酬	36,555,929.94	5.16%	10,167,418.98	22.34%	1,604,221.72	4.95%
应交税费	62,399,463.43	8.80%	7,947,611.83	17.47%	6,808,767.85	21.00%
应付利息	959,585.87	0.14%				
应付股利	125,000.00	0.02%				
其他应付款	214,797,012.67	30.29%	2,152,893.48	4.73%	4,920,378.69	15.18%
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	5.64%				
流动负债合计	570,042,469.68	80.39%	45,083,141.60	99.08%	31,992,394.20	98.67%
长期借款	20,000,000.00	2.82%				
专项应付款	5,000,000.00	0.71%				
递延所得税负债	63,950,566.33	9.02%	419,015.49	0.92%	431,622.48	1.33%
其他非流动负债	50,123,843.49	7.07%				
非流动负债合计	139,074,409.82	19.61%	419,015.49	0.92%	431,622.48	1.33%
负债合计	709,116,879.50	100.00%	45,502,157.09	100.00%	32,424,016.68	100.00%

报告期内公司负债总额较上年增加 66,361 万元，主要原因为新增合并子公司负债所致。公司具有较高的信誉度，自设立以来未发生过到期债务不能偿还、税款不能及时缴纳的情况。

公司具有良好的盈利能力，拥有充沛的现金流，公司负债主要为短期借款、应付账款、其他应付款项、应交税费等，这主要是因为公司与供应商合作多年，具有良好的合作基础，在行业中信誉度较高，偿债能力稳定。

综上所述，由于公司经营情况良好，盈利能力强，公司实际偿债能力较强，不存在重大偿债风险。

21、资产营运能力分析

报告期内公司资产营运能力相关财务比率为：

单位：次

指标名称	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减幅度%
应收账款周转率	9.62	6.17	5.45	55.92%
存货周转率	13.93	10.68	8.47	30.43%

流动资产周转率	1.86	0.95	0.96	95.79%
固定资产周转率	3.34	3.71	3.13	-9.97%
总资产周转率	0.66	0.72	0.72	-8.33%

公司营运能力指标较上年有所增加，主要是受公司经营情况良好，生产销售稳定影响。

22、现金流量分析

报告期内现金流量情况如下表：

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
一、经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38	90,199,805.03	252.38%	81,358,386.77
经营活动现金流入量	1,292,698,510.93	362,843,101.49	256.27%	307,235,997.45
经营活动现金流出量	974,850,062.55	272,643,296.46	257.56%	225,877,610.68
二、投资活动产生的现金流量净额	111,671,326.48	-15,095,843.29	-839.75%	-20,290,129.73
投资活动现金流入量	282,920,832.79	47,580.00	594521.34%	128,286.96
投资活动现金流出量	171,249,506.31	15,143,423.29	1030.85%	20,418,416.69
三、筹资活动产生的现金流量净额	-193,356,397.14	-4,746,375.86	-3973.77%	-6,459,085.56
筹资活动现金流入量	82,610,000.00	0.00	0.00	800,000.00
筹资活动现金流出量	275,966,397.14	4,746,375.86	5714.26%	7,259,085.56
四、现金及现金等价物净增加额	236,163,377.72	70,357,585.88	235.66%	54,609,171.48
现金流入总计	1,658,229,343.72	362,890,681.49	356.95%	308,164,284.41
现金流出总计	1,422,065,966.00	292,533,095.61	386.12%	253,555,112.93

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年增加 22,765 万元，增幅为 252.38%，主要原因：报告期内营业收入较去年同期增长 88,972 万元，导致销售商品、提供劳务收到的现金增长 91,659.68 万元。成本及费用较去年同期增加 71,942 万元，影响到购买商品、接受劳务支付现金，支付薪酬、税费及费用等增加 70220.68 万元；

(2) 投资活动产生的现金流量净额较去年同期有较大幅度的增长，主要原因为合并日取

得子公司的现金所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期有较大幅度的下降，主要原因为总公司分配股利支付的现金所致。

(三) 公司未来发展的展望

1、行业发展情况

公司发展与行业政策息息相关，《民用爆炸物品行业“十二五”发展规划》提出，“十二五”期间，国民经济发展对矿产资源等原材料的刚性需求，对铁路、公路、水电、水利等基础性行业的投资拉动，将推动国内民爆市场需求持续保持增长。未来几年，东部沿海、东北以及长三角经济发达地区对民爆产品的需求将呈下降趋势，中部的需求维持在现有水平，西部的需求则会有明显增加，需求量年均增长将达10%以上。以坚持安全第一、扶优扶强、自主创新、绿色发展为基本原则，达到产品结构进一步优化、产业集中度大幅提高、科技创新能力明显增强、安全和质量水平进一步提高、节能减排水平明显提升的发展目标。

2、公司的发展战略

公司充分利用在产品、技术、规模和管理等方面的优势，在以胶状乳化炸药和粉状乳化炸药为主导产品的基础上，大力发展现场混装炸药，重点拓展爆破工程服务市场，实现公司产品结构的优化和安全生产水平的提高。同时，公司凭借行业优势骨干企业的地位，积极参与行业内部的重组整合，通过收购兼并方式扩大公司的市场占有率，提高公司的许可生产能力。公司将发展成为集乳化炸药生产、现场混装炸药、爆破工程施工为一体的大型民爆企业集团。

3、公司 2012 年经营计划

(1) 2012 年总体经营策略和思路

2012 年将在巩固 2011 年的工作基础上，不断提高本质安全水平，继续优化产品结构，适时推进产业重组整合，及上下游企业资源整合和延伸，着力推进“科研、生产、销售、爆破服务”一体化进程，努力防范和化解各种风险，在较为复杂的外部环境中，确保 2012 年各项工作目标顺利完成。

(2) 2012 年重点工作计划

①优化产品结构

根据《民用爆炸物品行业“十二五”发展规划》要求，民爆行业鼓励不断优化产品结构，重点发展以现场混装炸药、乳化炸药、导爆管雷管等为代表的安全、高效产品品种，促进可

靠性高、安全性好、节能环保新产品的研发和应用，实现产品的升级换代。提高乳化炸药、多孔粒状铵油炸药及重铵油炸药比例；加快高强度导爆管雷管和电子雷管的产业化进程，积极推动提高市场比例；开发柔性、防滑、高强度导爆索。

根据行业政策导向，工业炸药将向品种少、系列化方向发展，“十二五”期间，现场混装和散装型产品所占比例达到 80%以上。公司一方面要做好现有混装车的投产工作，加快布点，积极参与现场混装和散装型炸药的市场竞争；另一方面提前做好富余产能动态调整或置换的规划，加快产业转型升级步伐。

②推进重组整合

《民用爆炸物品行业“十二五”发展规划》提出，支持企业借助资本市场平台开展并购重组，鼓励以产业链为纽带的上下游企业资源整合和延伸，推进一体化进程，使优势资源向龙头和骨干企业集中，进一步提高产业集中度，优化产业布局；以骨干企业为载体，建立较为完备的科研生产基地，实现民爆行业集约化、规模化发展。

坚持“扶优扶强”是行业“十二五”发展规划的基本原则，公司要继续关注投资并购机会，在适当时机推进兼并重组工作，原有条件成熟的区域将继续推进重组整合工作。同时加强整合上下游企业资源，大力拓展爆破业务，积极推进“科研、生产、销售、爆破服务”一体化进程。

③提高公司本质安全水平

2012 年，公司持续推进行业安全技术改造，集中力量解决影响安全生产的技术隐患；加快安全生产技术研发，大力推广新技术、新工艺、新设备和新材料；发展并应用安全生产预警、监控、检测和防护等技术手段，实现对民爆企业危险作业场所的自动、实时监控，不断提升行业本质安全水平。

④加强信息化建设

ERP、生产运输过程监控等信息化系统在民爆行业的应用中已产生实效，公司将做好信息化系统的推广工作，利用信息化手段不断提升企业管理水平，也为企业科学决策和管理提供有力的技术支持。

⑤提升技术创新水平

自主创新是企业持续健康发展的必由之路，公司将加大技术部门和技术中心的自主创新、联合创新能力，完善产学研用相结合的技术创新体系，进一步提升技术创新能力。

⑥加大人才引进和培养力度

随着行业的加快发展，民爆企业已逐步往知识型、技术型和服务型方向发展，公司要加快人才结构的调整，打造一支符合产业发展需要的高素质人才队伍，确保公司在人才竞争中立于不败之地。

（四）公司可能面临的风险因素

（1）企业规模快速扩张带来的管理风险

随着公司收购兼并战略的实施，公司将会面临市场开拓、资源整合、跨地区管理等方面的挑战，对公司各方面管理水平提出了更高的要求。公司将通过完善管理制度、加大人力资源储备、企业文化建设等措施，提升公司管理水平，满足公司未来发展的需要。

（2）市场开拓风险

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

（3）原材料价格波动风险

硝酸铵作为普通化工原料，市场上供应充足，但由于硝酸铵的是本公司最主要的原材料，其价格变动对公司经营业绩影响较大，如果未来其价格出现较大波动，将对公司的经营业绩造成一定的影响。

二、公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了 11 次会议，会议情况如下：

1、2011 年 2 月 18 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第十六次会议，会议审议通过了如下议案：

- （1）审议《2010 年度总经理工作报告》；
- （2）审议《2010 年度董事会工作报告》；
- （3）审议《公司 2010 年度报告及摘要》；
- （4）审议《2010 年度财务决算报告》；
- （5）审议《关于公司 2010 年度利润分配预案》；
- （6）审议《公司 2011 年度财务预算报告》；
- （7）审议《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》；

(8) 审议《关于 2010 年度内部控制自我评价报告》；

(9) 审议《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》；

(10) 审议《发行股份购买资产相关盈利预测审核报告等报告的议案》；

(11) 审议《关于签署〈安徽江南化工股份有限公司与盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司发行股份购买资产利润补偿协议之补充协议（二）〉的议案》；

(12) 审议《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

2、2011 年 4 月 20 日在公司三楼会议室以现场结合通讯的方式召开了第二届董事会第十七次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 审议《2011 年第一季度报告》；

(2) 审议《关于为控股子公司申请银行贷款 3000 万提供担保的议案》。

3、2011 年 5 月 23 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第十八次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于对四川宇泰特种工程技术有限公司增资扩股及受让部分股权的议案》；

(2) 审议《关于修改公司章程的议案》；

(3) 审议《关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的议案》。

4、2011 年 6 月 28 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第十九次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》；

(2) 审议《关于召开 2011 年度第三次临时股东大会的议案》。

5、2011 年 7 月 12 日在公司三楼会议室以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第二十次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于投资设立分公司的议案》。

6、2011 年 8 月 5 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第二十一次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于推选沈跃华先生担任公司董事的议案》；

(2) 审议《关于调整公司部分高级管理人员的议案》；

(3) 审议《关于聘任证券事务代表的议案》；

(4) 审议《关于召开 2011 年第四次临时股东大会的议案》。

7、2011 年 8 月 11 日在公司三楼会议室以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第二十二次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议《关于控股子公司对外投资的议案》；
- (2) 审议《关于公司控股子公司向银行申请授信额度的议案》。

8、2011 年 8 月 26 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第二十三次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议《安徽江南化工股份有限公司 2011 年半年度审计报告》；
- (2) 审议《关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案》；
- (3) 审议《关于公司 2011 年半年度利润分配的预案》；
- (4) 审议《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- (5) 审议《关于召开 2011 年第五次临时股东大会的议案》。

9、2011 年 9 月 23 日在公司三楼会议室以现场结合通讯的方式召开了第二届董事会第二十四次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议《中小企业版上市公司内部控制规则落实情况自查表》；
- (2) 审议《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》；
- (3) 审议《关于调整公司内部审计负责人的议案》。

10、2011 年 10 月 24 日在公司三楼会议室以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第二十五次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议《2011 年第三季度报告》；
- (2) 审议《关于收购新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司部分股权暨关联交易的议案》；
- (3) 审议《关于向银行申请不超过二亿元人民币流动资金贷款的议案》；
- (4) 审议《关于召开 2011 年第六次临时股东大会的议案》。

11、2011 年 11 月 16 日在公司三楼会议室以现场方式召开了第二届董事会第二十六次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议《关于与浙江盾安人工环境股份有限公司签订互保协议暨关联交易的议案》；
- (2) 审议《关于投资设立安徽江南新材料有限公司的议案》；
- (3) 审议《关于召开 2011 年第七次临时股东大会的议案》。

以上会议的决议及相关公告刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站

(<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(二) 董事会对股东大会的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定，认真执行了股东大会的各项决议。具体执行情况如下：

1、2011年1月19日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第一次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 《〈关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案〉决议有效期延长一年的议案》；

(2) 《关于提请股东大会延长授权董事会办理发行股份购买资产暨关联交易相关事宜期限的议案》。

经中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产的批复》，本公司向盾安控股集团有限公司发行87,640,000股股份、向安徽盾安化工集团有限公司发行36,160,000股股份购买相关资产，本次非公开发行的股份于2011年6月22日在深交所上市。本次非公开发行后，公司股本增加至263,759,664股

2、2011年3月21日，公司在三楼会议室召开了2010年年度股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《2010年度董事会工作报告》；

(2) 审议《2010年度监事会工作报告》；

(3) 审议《公司2010年度报告及摘要》；

(4) 审议《2010年度财务决算报告》；

(5) 审议《关于公司2010年度利润分配预案》；

(6) 审议《2011年度财务预算报告》；

(7) 审议《关于续聘2011年度审计机构的议案》。

3、2011年6月9日，公司在三楼会议室召开了召开了2011年度第二次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于对四川宇泰特种工程技术有限公司增资扩股及受让部分股权的议案》；

(2) 审议《关于修改公司章程的议案》。

4、2011年7月15日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第三次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

5、2011年8月22日，公司在三楼会议室召开了召开了2011年度第四次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于推选沈跃华先生担任公司董事的议案》。

6、2011年9月15日，公司在三楼会议室召开了2011年度第五次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于公司 2011 年半年度利润分配的预案》；

(2) 审议《关于修订〈公司章程〉的议案》。

7、2011年11月10日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第六次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于收购新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司部分股权暨关联交易的议案》。

8、2011年12月2日，公司在三楼会议室以现场和网络投票相结合的方式召开了2011年度第七次临时股东大会，审议通过了如下议案：

(1) 审议《关于与浙江盾安人工环境股份有限公司签订互保协议暨关联交易的议案》。

9、董事会对股东大会决议的执行情况：公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

(1) 根据公司2011年度第二次临时股东大会的决议，公司修改了《公司章程》：

公司于2011年6月9日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，公司章程第一百一十一条董事会投资权限改为：公司对外投资的资金占公司最近一期经审计的净资产的比例在5%以上、30%以内（含30%），且绝对金额在1000万元以上、20000万元以内（含20000万元），由公司董事会审议批准。

(2) 根据公司2011年度第五次临时股东大会的决议，公司2011年半年度的利润分配方案为：

公司拟以截止2011年6月30日总股本263,759,664股为基数，向全体股东每10股派发现金红利6.0元人民币（含税），合计派发现金158,255,798.40元人民币。利润分配后，剩余未分配利润94,881,813.82元结转至以后分配。

公司拟以截止2011年6月30日总股本263,759,664股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增5股，共转增131,879,832股，本次转增完成后，公司总股本增加至395,639,496股。

本次资本公积金转增股本总金额为131,879,832.00 元，转增前，资本公积金为1,643,404,763.68元，转增后，资本公积结余为1,511,524,931.68 元。

该方案已经执行完毕：股权登记日为2011年09月23日，除权除息日为2011年09月26日

根据2011年度第五次临时股东大会决议，公司董事会对《公司章程》进行了修订，并在工商行政管理局办理了相关变更登记手续。

（三）董事会下设的各委员会的履职情况汇总报告

1、公司董事会战略委员会：2011 年，战略委员会共召开了 1 次会议，审议通过了《公司 2012 年度发展战略和经营策略的方案》，讨论了公司 2012 年度发展战略和经营策略，2012 年将在巩固 2011 年的工作基础上，继续按照民爆行业整合发展政策实施兼并重组、深化企业内部安全管理、大力拓展产品市场、加大公司特色项目炸药现场混装车的推广使用力度。

2、审计委员会履职情况：报告期内，审计委员会共召开了3次会议，审议通过了《2011 年第一季度内部审计报告》、《2011年半年度内部审计报告》、《2011年第三季度内部审计报告》，审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金的存放与使用情况、公司控股股东及其他关联方资金占用等情况进行审核，勤勉尽责。

3、公司董事会薪酬考核委员会履职情况：报告期内，薪酬考核委员会召开了1次会议，认真审阅了公司绩效考核和工资奖励及福利发放情况。委员会认为公司的薪酬制度和考核奖励办法，能够体现公司员工利益的基础上基本符合多劳多得和岗位绩效的原则。同时，委员会审查了年度报告中公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，认为与实际发放情况一致。

4、提名委员会履职情况：报告期内，提名委员会共召开了 1 次会议，审议通过了关于提名沈跃华先生担任公司董事的议案》和《提名冯忠波先生担任公司总裁和提名王自军先生担任总工程师的议案》，认为新聘任的董事、总经理和总工程师具备担任公司总经理的资格和能力，并同意将上述议案提交公司董事会和股东大会审议。

三、公司2011年利润分配和资本公积金转增股本预案

经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度，实现归属于母公司所有者的净利润为 176,506,632.5 元（其中母公司实现利润为 145,852,998.52 元），减去 2011 年提取法定盈余公积 14,585,299.85 元，减去 2011 年中期对股东的分配 158,255,798.40 元，加上年初未分配利润 202,913,555.70 元（其中母公司年初未分配利润为 197,500,537.10 元）2011 年年末可供股东分配的利润为 206,579,089.99 元（其中母公司 2011 年年末可供股东

分配的利润为 170,512,437.37 元)。

根据公司的经营和资金状况，公司董事会确定了本次利润分配预案：

(1) 公司拟以截止 2011 年 12 月 31 日总股本 395,639,496 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元人民币（含税），合计派发现金 79,127,899.2 元人民币。利润分配后，母公司剩余未分配利润 91,384,538.17 元结转至下一年度。

(2) 2011 年度，公司不进行公积金转增股本。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0	72,586,402.52	0	202,913,555.70
2009 年	0.00	70,262,643.46	0.00%	137,554,555.38
2008 年	5,383,064.00	27,752,736.96	19.40%	79,273,416.96
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				9.47%

注：2011 年中期公司利润分配情况：公司以截止 2011 年 6 月 30 日总股本 263,759,664 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.0 元人民币（含税），合计派发现金 158,255,798.40 元人民币；以截止 2011 年 6 月 30 日总股本 263,759,664 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共转增 131,879,832 股，本次转增完成后，公司总股本增加至 395,639,496 股。

四、其他需要披露的事项

（一）公司投资者关系管理

1、公司专门制定了《投资者关系管理制度》，制度中规定公司董事会秘书为投资者关系管理的主要负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。公司重视投资者关系管理，积极接待投资者、新闻媒体的咨询和来访，加强同投资者和新闻媒体的交流和沟通，按时、准确、完整披露应该披露的信息。

2、日常工作时间，公司指定了专人回答投资者的询问，主要通过电话的方式回答投资者、媒体和中介机构的咨询，偶尔也用到邮件的方式，积极接待来访的投资者和来公司考察的机构和相关人员。

3、公司根据上级下达的《关于规范辖区上市公司接待特定对象调研采访等相关活动的通

知》的要求并结合自身实际情况，完善了公司《采访承诺书》、《预约登记表》、《身份登记表》，进一步规范了公司接待特定对象调研、采访，以及召开业绩说明会、分析师会议等相关活动，维护了信息披露的公平性，切实保护了中小投资者合法权益。

4、报告期内接待调研、沟通、调研、采访情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年01月05日	公司董秘办公室	实地调研	华夏基金管理有限公司等行业研究员3人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年01月06日	公司董秘办公室	实地调研	宏源证券股份有限公司等行业研究员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年02月24日	公司董秘办公室	实地调研	长江证券股份有限公司等行业研究员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年04月14日	公司董秘办公室	实地调研	东海证券有限责任公司等行业研究员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年04月22日	公司董秘办公室	实地调研	申万菱信基金管理有限公司研究员3人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年05月31日	公司董秘办公室	实地调研	宏源证券股份有限公司等行业研究研究员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年06月30日	公司董秘办公室	实地调研	华创证券有限责任公司研究员1人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年09月01日	公司董秘办公室	实地调研	华泰联合证券有限责任公司研究员1人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年11月15日	公司董秘办公室	实地调研	国金证券股份有限公司调研员1人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年12月05日	公司董秘办公室	实地调研	东方证券股份有限公司调研员4人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年12月21日	公司董秘办公室	实地调研	华创证券有限责任公司等行业研究员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围
2011年12月28日	公司董秘办公室	实地调研	兴业证券股份有限公司等行业调研员2人	公司经营状况，未超出公司公告文件的范围

（二）内幕信息知情人管理制度执行情况

报告期内，为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的“公开、公平、公正”原则，保护广大投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及《公司章程》、《信息披露管理制度》的有关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并组织内部相关人员认真学习相关规定制度、提高认识，定期如实登记报备

内幕信息知情人情况。

报告期内，公司无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形发生，无监管处罚记录。

（三）披露信息的媒体

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

第八节 监事会报告

2011年，公司监事会依照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责，勤勉、尽责，切实维护了公司和全体股东利益。

一、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开了四次会议，会议召开情况如下：

1、第二届监事会第十一次次会议

2011年2月28日15:00，公司第二届监事会第十一次会议在公司三楼会议室召开，三名监事全部出席会议。会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2010 年度监事会工作报告》；
- (2) 《公司 2010 年度报告及摘要》；
- (3) 《2010 年度财务决算报告》；
- (4) 《关于公司 2010 年度利润分配的预案》；
- (5) 《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》；
- (6) 《关于 2010 年度内部控制的自我评价报告》；
- (7) 《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》。

2、第二届监事会第十二次会议

2011年4月20日15:00 时，公司第二届监事会第十二次会议在公司三楼会议室召开，三名监事全部出席会议。会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2011年第一季度报告》

3、第二届监事会第十三次会议

2011年6月28日9:00 时，公司第二届监事会第十三次会议在公司三楼会议室召开，三名监事全部出席会议。会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

4、第二届监事会第十四次会议

2011年8月26日13:00时，第二届监事会第十四次会议在公司三楼会议室召开，三名监事全部出席会议。会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案》。

5、第二届监事会第十五次会议

2011年10月24日13:00时,第二届监事会第十五次会议在公司三楼会议室召开,三名监事全部出席会议。会议审议通过了以下议案:

(1) 《2011年第三季度报告》。

以上会议的决议及相关公告刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

二、监事会对公司有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内,公司监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等赋予的职权,积极参加股东大会,列席董事会会议,对公司的决策程序、内部控制制度的建立与执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了严格监督。在此基础上,监事会认为:公司决策程序严格遵守了《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》等作出的相关规定,建立了完善的内部控制制度,公司董事、高级管理人员在执行公司职务过程中不存在违反相关法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会对2011年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督和核查,认为:公司财务制度健全、内控制度完善,财务运作规范、财务状况良好。财务报告能够真实、客观和公正地反映公司2011年度的财务状况和经营成果。国富浩华会计师事务所对公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告,我们认为审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

3、公司收购资产情况

经公司中国证券监督管理委员会(证监许可【2011】827号)《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》,2011年6月份,公司向盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司定向发行股份123800000股购买其持有的8家民爆公司的股权,公司许可能力扩大至25.95万吨,产品市场和服务市场扩展至安徽、新疆、宁夏、河南、四川、福建、湖北等省市。该次交易以评估价值为基础,交易双方在此基础上协商确定,价格公允,且履行了必要的审批程序,符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定,不存在损害公司及广大中小股东利益的情形,有利于公司拓展业务及经营业绩的稳定增长。

报告期内，公司无其他重大的资产收购和出售行为。

4、关联交易情况

2011 年 10 月 24 日公司与盾安控股集团有限公司签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，拟收购盾安控股集团有限公司持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司 16.00% 的股权（新疆雪峰注册资本为 20000 万元），本次关联交易已经公司第二届董事会第二十五次会议和 2011 年度第五次临时股东大会审议通过。2011 年 11 月 16 日，公司与浙江盾安人工环境股份有限公司本着相互合作、共同发展的原则，经友好协商，双方签订了《互保协议书》，在协议有效期内为双方向银行借款提供担保，互保总额为不超过人民币 20000 万元，互保协议有效期为 1 年，第二届董事会第二十六次会议审议通过了上述议案，并经公司 2011 年第七次临时股东大会审议通过。

监事会依照《关联交易决策制度》的要求对上述关联交易进行了监督和核查，认为此次关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，符合公司正常经营的需要，且定价公平合理，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。董事会在审议该关联交易时，关联董事均回避了对该议案的表决。

5、募集资金的使用情况

2011 年 6 月 28 日第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十三次会议均审议通过了《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，监事会发表独立意见如下：公司在募投项目已经完成的情况下，将节余的募集资金 71,339,226.75 元用于永久补充流动资金，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》规定，符合《公司章程》和《募集资金管理制度》的要求，能够节约公司财务费用，使节余募集资金发挥更大效益，符合公司和全体股东的利益，因此我们一致同意该项议案。

6、股东大会决议执行情况

公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议，不存在损害股东利益的情况。

7、对公司内部控制自我评价的意见。

监事会对董事会关于 2011 年度内部控制自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司内部控制符合公司生产经营实际情况的需要，并在运营中得到了有效执行，在公司运营的各环节各流程中发挥了较好控制和防范作用；公司《2011 年内

部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状及目前存在的问题，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会监督董事会建立了一系列的内幕信息知情人管理制度，严格按照要求进行内幕信息知情人登记工作，规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的“公开、公平、公正”原则，切实维护了广大投资者的合法权益。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，本公司已完成向盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司发行股份购买其民爆化工资产的重大资产重组事项。本次发行股份购买资产的进展情况如下：

2009 年 10 月 28 日，本公司发布停牌公告：因正在筹划重大资产重组事项，公司股票自 2009 年 10 月 28 日开始停牌。

2009 年 11 月 2 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于筹划重大资产重组的议案》。公司拟以定向发行股票的方式收购盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司相关民爆化工产业资产，本次增发股票数量、价格等相关事宜待审计、评估等完成后确定。

2009 年 11 月 26 日，公司与盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司签订附生效条件的《发行股份购买资产协议》，并于 2009 年 11 月 26 日召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》等相关议案，具体内容详见公司于 2009 年 11 月 27 日刊登在“巨潮资讯网”上的《安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》，公司股票自 2009 年 11 月 27 日开市起复牌交易。

2010 年 1 月 15 日，本公司第二届董事会第九次会议审议通过了本次发行股份购买资产的相关议案，并于 2010 年 1 月 19 日公开披露了相关文件：重大资产重组报告书及其摘要、独立财务顾问报告、法律意见书、拟购买资产的评估报告、盈利预测报告、财务报告和审计报告、涉及本次重大资产重组相关协议或合同等。

2010 年 2 月 3 日，本公司召开 2010 年第一次临时股东大会，审议通过了本次发行股份购买资产的相关议案。

2010 年 2 月，本公司向中国证券监督管理委员会提交了发行股份购买资产暨关联交易申报材料，证监会于 2010 年 2 月 21 日下达了 100184 号《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》，补正通知书中要求提供国家环境保护部关于上市公司购买的标的资产环保情况的核查意见等材料。

2010年5月底，公司向中华人民共和国环保部申请上市环保核查，并提交了环保核查技术报告、购买资产暨关联交易报告书及其他相关材料。安徽省、四川省、湖北省、河南省、福建省、新疆维吾尔自治区、宁夏回族自治区环保厅分别向环保部报送了环保核查初步意见。

2010年6月15日-6月24日，江南化工环保核查情况在中华人民共和国环保部和安徽省、四川省等七个省（区）环保部门网站以及中国环境报上公示10天，接受广大群众的监督。目前环保核查公示期已结束。

2010年7月22日，国家环境保护部出具“环函[2010]221号”《关于安徽江南化工股份有限公司上市环保核查情况的函》，原则同意安徽江南化工股份有限公司通过上市环保核查；

2010年8月1日，公司向证监会报送半年报补充材料和补正材料；

2010年9月13日，证监会下发《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》；

2010年12月24日，公司向证监会报送反馈意见回复材料；

2011年2月21日，公司向证监会报送2010年年报补充材料；

2011年3月28日，本次重大资产重组方案经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会2011年第5次会议审核，获得有条件通过。

2011年5月30日，中国证监会出具《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》（证监许可[2011]827号）及《关于核准盾安控股集团有限公司及一致行动人公告安徽江南化工股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2011]828号），核准本次交易及豁免盾安控股集团有限公司、盾安化工集团有限公司及其一致行动人的要约收购义务。

2011年6月10日，公司完成全部标的资产的股权过户手续。

2011年6月22日，公司定向发行的股份在深圳证券交易所成功上市
报告期内，不存在其他重大收购及出售资产、吸收合并事项。

三、破产重组事项

报告期内，公司未发生破产重组事项。

四、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项。

五、重大关联交易事项

(一) 2011 年 10 月 24 日公司与盾安控股集团有限公司签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，拟收购盾安控股集团有限公司持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司 16.00% 的股权（新疆雪峰注册资本为 20000 万元），本次关联交易已经公司第二届董事会第二十五次会议和 2011 年度第五次临时股东大会审议通过。

(二) 2011 年 11 月 16 日，公司与浙江盾安人工环境股份有限公司本着相互合作、共同发展的原则，经友好协商，双方签订了《互保协议书》，在协议有效期内为双方向银行借款提供担保，互保总额为不超过人民币 20000 万元，互保协议有效期为 1 年，第二届董事会第二十六次会议审议通过了上述议案，并经公司 2011 年第七次临时股东大会审议通过。

六、重大合同及其履行情况

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

(二) 截至 2011 年 12 月 31 日，公司累计对外担保公司累计对外担保总额为人民币 23000 万元（其中为控股子公司安徽江南爆破工程有限公司提供担保额为 3000 万元，担保期限一年；与盾安环境浙江盾安人工环境股份有限公司签署了不超过 20000 万元的互保协议，担保期限为一年），占公司 2011 年度经审计总资产的 7.55%，占公司 2011 年度经审计净资产的 10.48%，属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

除上述事项以外，2011 年公司及控股子公司不存在其他对外担保事项，也不存在逾期对外担保、涉及诉讼的担保情况。

(三) 报告期内，公司未发生委托现金资产管理事项，也无以前委托现金资产管理事项。

七、承诺事项履行情况

1、重大资产重组时作出的承诺

(1) 股份锁定承诺

重大资产完成后，盾安控股集团有限公司成为本公司控股股东。盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司承诺，对于其认购的江南化工本次发行的股份，自上市首日起

三十六个月内不转让。合肥永天机电设备有限公司作为一致行动人，承诺对于其持有的江南化工的股份，自本次新增股份上市首日起36个月内不转让。报告期内，公司股东均信守承诺。

(2) 避免同业竞争承诺

为了避免同业竞争，2009年11月26日，盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司就本次重大资产重组完成后避免同业竞争出具了《避免同业竞争承诺函》。盾安控股集团有限公司承诺：在重大资产重组完成后的12个月内，将其持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司44.35%股权和持有的林州市宇豪化工科技有限公司51%的股权全部或者部分转让给安徽江南化工股份有限公司或其他无关联第三方。

为了履行关于非公开发行股票时所作出的有关承诺，避免和减少公司与关联企业之间的同业竞争，盾安控股集团有限公司已将所持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司44.35%股权转让给安徽江南化工股份有限公司以及其他无关联第三方，其中公司于2011年10月24日与盾安控股集团有限公司签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，收购了盾安控股集团持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司16.00%的股权。

目前盾安控股集团有限公司正积极推进出让其持有的林州市宇豪化工科技有限公司51%股权，预计近期内可以完成股权转让。

(3) 规范关联交易承诺

为了减少和规范将来可能产生的关联交易，盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司于2009年11月26日分别出具了规范关联交易的承诺。报告期内，公司股东均信守承诺，没有发生违反关联交易的行为。

(4) 2010年9月28日，盾安控股集团有限公司出具承诺：本次重大资产重组完成后，如盾安控股集团有限公司向本公司及其子公司提供资金，相关资金往来利率按照同期银行基准贷款利率计算，不再上浮10%。报告期内，公司未发生控股股东向本公司及其子公司提供资金等事项。

(5) 2010年12月24日，盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司出具承诺：截止评估基准日，本次重大资产重组事项相关标的公司拥有的部分土地、房屋及其他建筑物由于新建、未及时办理等原因，未办理相关权证。对办理相关权证已经发生的费用，合计2,616,007.60元，盾安控股集团有限公司、安徽盾安化工集团有限公司承诺在标的资产交割完成前将前述已发生费用足额补偿支付给相关标的公司。报告期末，上述费用已足额支付给相关标的公司。

(6) 控股股东的业绩和利润承诺

为保证发行股份购买注入上市公司的标的资产的盈利能力，盾安控股集团有限公司和安徽盾安化工集团有限公司共同承诺，标的资产对应的2011年度、2012年度及2013年度预测净利润数（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别为人民币16,027.90万元、17,579.67万元及21,096.13万元。

公司 2011 年财务报告已经国富浩华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本次重大资产重组注入的公司 2011 年度实际的净利润合计为 26,975.03 万元，其中：归属于母公司（江南化工）所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 19,865.59 万元，完成业绩承诺数的 123.94%。

2、公司上市前原发起人股东关于公司上市后所持股份锁定的承诺：(1) 公司股东熊立武先生作出了自愿锁定股份的承诺，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发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。同时熊立武先生根据承诺和规定：在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持公司股份的25%；自离职后的半年内，不转让所持本公司的股份；自申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持公司股票总数的比例不超过50%。

3、公司高管买卖股票时的承诺：

公司高管人员承诺：在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持公司股份的25%；自离职后的半年内，不转让所持本公司的股份；自申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持公司股票总数的比例不超过50%。

报告期内，公司原发起人股东及公司高管均遵守了所做的承诺。

八、聘任会计师事务所情况

2011年度公司续聘国富浩华会计师事务所为公司审计机构。

九、报告期内公司信息披露索引

序号	披露日期	公告编号	公告内容	披露的媒体
1	2011年1月4日	2011-001	关于第二届董事会第十五次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2	2011年1月4日	2011-002	关于召开2011年第一次临时股东大会的	巨潮资讯网、中国

			通知	证券报、证券时报
3	2011 年 1 月 14 日	2011-003	关于召开2011年第一次临时股东大会的提示性公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
4	2011 年 1 月 20 日	2011-004	关于2011年第一次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
5	2011 年 2 月 19 日	2011-005	关于第二届董事会第十六次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
6	2011 年 2 月 19 日	2011-006	关于第二届监事会第十一次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
7	2011 年 2 月 19 日	2011-007	2010年度报告摘要	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
8	2011 年 2 月 19 日	2011-008	关于召开 2010 年度股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
9	2011 年 2 月 19 日	2011-009	关于举行2010年年度报告网上说明会的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
10	2011 年 3 月 12 日	2011-010	2010年度股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
11	2011 年 3 月 24 日	2011-011	关于中国证监会并购重组审核委员会审核公司重大资产重组的停牌公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
12	2011 年 3 月 29 日	2011-012	关于发行股份购买资产暨关联交易事项获得中国证监会上市公司并购重组委员会审核有条件通过的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
13	2011 年 4 月 16 日	2011-013	关于签订合资合作意向书的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
14	2011 年 4 月 21 日	2011-014	关于第二届董事会第十七次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
15	2011 年 4 月 21 日	2011-015	2011 年第一季度报告正文	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
16	2011 年 4 月 21 日	2011-016	关于为控股子公司提供担保的公告	巨潮资讯网、中国

				证券报、证券时报
17	2011 年 5 月 5 日	2011-017	关于控股股东所持限售股份上市流通的提示性公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
18	2011 年 5 月 24 日	2011-018	关于第二届董事会第十八次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
19	2011 年 5 月 24 日	2011-019	关于对四川宇泰特种工程技术有限公司增资扩股及受让部分股权的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
20	2011 年 5 月 24 日	2011-020	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
21	2011 年 6 月 1 日	2011-021	关于发行股票购买资产暨关联交易事项及盾安控股集团有限公司及一致行动人申请豁免要约收购事宜获得中国证监会核准的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
22	2011 年 6 月 10 日	2011-022	关于 2011 年第二次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
23	2011 年 6 月 17 日	2011-023	关于发行股份购买资产标的资产过户完成的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
24	2011 年 6 月 21 日	2011-024	关于股东股份限售承诺的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
25	2011 年 6 月 22 日	2011-025	关于重大资产重组相关方出具承诺事项的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
26	2011 年 6 月 29 日	2011-026	关于完成合肥永天所持公司股份限售登记的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
27	2011 年 6 月 29 日	2011-027	关于第二届董事会第十九次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
28	2011 年 6 月 29 日	2011-028	关于第二届监事会第十三次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
29	2011 年 6 月 29 日	2011-029	关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
30	2011 年 6 月 29 日	2011-030	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的	巨潮资讯网、中国

			通知	证券报、证券时报
31	2011 年 7 月 13 日	2011-031	关于第二届董事会第二十次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
32	2011 年 7 月 16 日	2011-032	关于 2011 年第三次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
33	2011 年 7 月 30 日	2011-033	2011 半年度业绩快报	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
34	2011 年 8 月 6 日	2011-034	关于第二届董事会第二十一次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
35	2011 年 8 月 6 日	2011-035	关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
36	2011 年 8 月 6 日	2011-036	关于证券事务代表辞职及聘任的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
37	2011 年 8 月 12 日	2011-037	关于第二届董事会第二十二次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
38	2011 年 8 月 12 日	2011-038	关于控股子公司对外投资公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
39	2011 年 8 月 23 日	2011-039	关于 2011 年第四次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
40	2011 年 8 月 29 日	2011-040	2011 半年度报告摘要	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
41	2011 年 8 月 29 日	2011-041	关于第二届董事会第二十三次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
42	2011 年 8 月 29 日	2011-042	关于召开 2011 年第五次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
43	2011 年 9 月 16 日	2011-043	关于 2011 年第五次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
44	2011 年 9 月 19 日	2011-044	关于半年度权益分派实施公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报

45	2011 年 9 月 26 日	2011-045	关于第二届董事会第二十四次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
46	2011 年 10 月 25 日	2011-046	关于第二届董事会第二十五次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
47	2011 年 10 月 25 日	2011-047	关于收购新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司部分股权暨关联交易公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
48	2011 年 10 月 25 日	2011-048	关于召开 2011 年第六次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
49	2011 年 10 月 25 日	2011-049	2011 年三季度报告正文	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
50	2011 年 10 月 26 日	2011-050	关于 2011 年三季度报告的更正公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
51	2011 年 11 月 03 日	2011-051	关于拟收购部分股权的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司盈利预测的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
52	2011 年 11 月 11 日	2011-052	关于 2011 年第六次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
53	2011 年 11 月 17 日	2011-053	关于第二届董事会第二十六次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
54	2011 年 11 月 17 日	2011-054	关于召开 2011 年第七次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
55	2011 年 11 月 17 日	2011-055	关于签订互保协议暨关联交易的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
56	2011 年 11 月 17 日	2011-056	关于对外投资的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
57	2011 年 12 月 03 日	2011-057	关于 2011 年第七次临时股东大会决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
58	2011 年 12 月 03 日	2011-058	关于“加强中小企业板上市公司内控规划落实”专项活动整改完成的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
59	2011 年 12 月 21 日	2011-059	关于子公司与马钢集团罗河矿业有限公	巨潮资讯网、中国

			司签订爆破服务一体化合作框架协议书的公告	证券报、证券时报
--	--	--	----------------------	----------

十、公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责及其他行政管理部门处罚的情况。也没有被司法纪检部门采取司法强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情况。

第十节 财务报告

审计报告

国浩审字【2012】第 302A802 号

安徽江南化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽江南化工股份有限公司（以下简称江南化工公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是江南化工公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，江南化工公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面

公允反映了江南化工公司 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。

国富浩华会计师事务所（特殊普通
合伙）

中国注册会计师：曾玉红

中国·北京

中国注册会计师：毛伟

二〇一二年四月二十四日

资产负债表

编制单位：安徽江南化工股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	522,725,593.03	85,736,186.17	286,562,215.31	250,151,406.74
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	38,529,893.58	21,323,490.70	13,142,896.70	13,142,896.70
应收账款	194,345,710.36	37,531,705.97	58,074,137.33	33,758,478.06
预付款项	53,418,923.62	1,823,305.75	4,981,500.36	3,225,453.98
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	102,900.00			
其他应收款	30,064,926.70	1,927,226.15	3,518,543.09	1,657,349.55
买入返售金融资产				
存货	83,226,110.95	8,687,980.13	17,480,634.22	11,847,436.33
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	922,414,058.24	157,029,894.87	383,759,927.01	313,783,021.36
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	242,625,872.64	2,092,190,055.89	2,067,537.16	53,706,055.89
投资性房地产				
固定资产	635,806,056.98	64,636,544.73	91,838,549.09	70,902,612.06
在建工程	43,748,418.63		30,000.00	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				

油气资产				
无形资产	374,094,144.01	10,831,526.80	9,860,508.65	9,279,705.76
开发支出				
商誉	951,708,142.42		471,544.61	
长期待摊费用	3,287,316.07			
递延所得税资产	16,809,562.63	2,929,235.76	3,865,140.70	2,505,673.98
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,268,079,513.38	2,170,587,363.18	108,133,280.21	136,394,047.69
资产总计	3,190,493,571.62	2,327,617,258.05	491,893,207.22	450,177,069.05
流动负债：				
短期借款	108,300,000.00			
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	10,592,698.99			
应付账款	82,869,479.10	12,327,388.35	24,298,474.65	15,715,875.93
预收款项	13,443,299.68	17,457.91	516,742.66	159,517.46
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	36,555,929.94	11,368,995.39	10,167,418.98	9,328,390.49
应交税费	62,399,463.43	3,570,204.71	7,947,611.83	5,797,679.27
应付利息	959,585.87			
应付股利	125,000.00			
其他应付款	214,797,012.67	146,886,137.80	2,152,893.48	1,488,797.01
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	570,042,469.68	174,170,184.16	45,083,141.60	32,490,260.16
非流动负债：				
长期借款	20,000,000.00			

应付债券				
长期应付款				
专项应付款	5,000,000.00			
预计负债				
递延所得税负债	63,950,566.33		419,015.49	
其他非流动负债	50,123,843.49			
非流动负债合计	139,074,409.82		419,015.49	
负债合计	709,116,879.50	174,170,184.16	45,502,157.09	32,490,260.16
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	395,639,496.00	395,639,496.00	139,959,664.00	139,959,664.00
资本公积	1,511,524,931.68	1,540,669,144.05	50,926,173.51	50,864,976.05
减：库存股				
专项储备	44,505,377.83	10,371,804.72	10,393,021.03	7,692,739.84
盈余公积	36,254,191.75	36,254,191.75	21,668,891.90	21,668,891.90
一般风险准备				
未分配利润	206,579,089.99	170,512,437.37	202,913,555.70	197,500,537.10
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,194,503,087.25	2,153,447,073.89	425,861,306.14	417,686,808.89
少数股东权益	286,873,604.87		20,529,743.99	
所有者权益合计	2,481,376,692.12	2,153,447,073.89	446,391,050.13	417,686,808.89
负债和所有者权益总计	3,190,493,571.62	2,327,617,258.05	491,893,207.22	450,177,069.05

利润表

编制单位：安徽江南化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,213,892,013.41	249,624,856.93	324,168,896.59	250,637,536.85
其中：营业收入	1,213,892,013.41	249,624,856.93	324,168,896.59	250,637,536.85
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	952,779,800.82	192,792,286.51	233,360,623.26	171,944,644.91
其中：营业成本	701,610,092.36	141,866,336.78	174,519,903.56	127,087,371.62
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	13,611,635.76	2,258,790.95	3,316,054.08	2,209,359.94
销售费用	92,052,384.39	18,913,933.19	22,994,595.04	20,631,821.26
管理费用	144,785,518.18	34,821,510.26	34,391,955.05	23,952,121.09
财务费用	933,950.00	-5,338,841.71	-2,504,074.84	-2,103,365.42
资产减值损失	-213,779.87	270,557.04	642,190.37	167,336.42
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）	9,796,848.00	100,564,417.16	3,417.31	4,918,248.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	805,116.00		3,740.80	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	270,909,060.59	157,396,987.58	90,811,690.64	83,611,140.28
加：营业外收入	7,626,160.08	254,549.40	978,173.22	125,876.70
减：营业外支出	5,972,541.27	3,426,283.92	494,580.86	193,979.68
其中：非流动资产处置损失	818,597.45	153,289.94	273,706.41	

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	272,562,679.40	154,225,253.06	91,295,283.00	83,543,037.30
减：所得税费用	51,486,299.45	8,372,254.54	14,679,398.54	11,269,015.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	221,076,379.95	145,852,998.52	76,615,884.46	72,274,021.95
归属于母公司所有者的净利润	176,506,632.54	145,852,998.52	72,586,402.52	72,274,021.95
少数股东损益	44,569,747.41	0.00	4,029,481.94	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.58		0.35	
（二）稀释每股收益	0.58		0.35	
七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
八、综合收益总额	221,076,379.95	145,852,998.52	76,615,884.46	72,274,021.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	176,506,632.54	145,852,998.52	72,586,402.52	72,274,021.95
归属于少数股东的综合收益总额	44,569,747.41	0.00	4,029,481.94	0.00

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

现金流量表

编制单位：安徽江南化工股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,272,779,792.25	281,398,645.82	356,183,010.21	283,323,778.46
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,357,606.34	0.00	828,477.86	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	18,561,112.34	5,599,485.27	5,831,613.42	3,131,934.10
经营活动现金流入小计	1,292,698,510.93	286,998,131.09	362,843,101.49	286,455,712.56
购买商品、接受劳务支付的现金	577,020,952.66	150,720,924.47	171,916,125.26	130,117,494.11
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支	110,802,681.15	28,759,553.94	37,227,827.87	29,060,871.96

付的现金				
支付的各项税费	151,313,575.79	35,945,992.08	41,360,479.39	31,908,687.01
支付其他与经营活动有关的现金	135,712,852.95	27,176,916.33	22,138,863.94	16,997,936.47
经营活动现金流出小计	974,850,062.55	242,603,386.82	272,643,296.46	208,084,989.55
经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38	44,394,744.27	90,199,805.03	78,370,723.01
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,992,036.33	0.00	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	8,905,118.87	100,564,417.16	0.00	4,918,248.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,895,665.36	0.00	47,580.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	270,128,012.23	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	282,920,832.79	100,564,417.16	47,580.00	4,918,248.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,857,469.98	1,638,583.60	13,593,423.29	4,806,324.40
投资支付的现金	85,392,036.33	137,400,000.00	1,550,000.00	0.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	171,249,506.31	139,038,583.60	15,143,423.29	4,806,324.40
投资活动产生的现金流量净额	111,671,326.48	-38,474,166.44	-15,095,843.29	111,923.94
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	10,000.00	0.00	0.00	0.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000.00			
取得借款收到的现金	82,600,000.00	0.00	0.00	0.00
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	82,610,000.00	0.00	0.00	0.00
偿还债务支付的现金	69,000,000.00	0.00	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	194,886,397.14	158,255,798.40	4,746,375.86	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	25,503,513.20			
支付其他与筹资活动有关的现金	12,080,000.00	12,080,000.00	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	275,966,397.14	170,335,798.40	4,746,375.86	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-193,356,397.14	-170,335,798.40	-4,746,375.86	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	236,163,377.72	-164,415,220.57	70,357,585.88	78,482,646.95
加：期初现金及现金等价物余额	286,562,215.31	250,151,406.74	216,204,629.43	171,668,759.79
六、期末现金及现金等价物余额	522,725,593.03	85,736,186.17	286,562,215.31	250,151,406.74

合并所有者权益变动表

编制单位：安徽江南化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本 (或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	139,959,664.00	50,926,173.51		10,393,021.03	21,668,891.90		202,913,555.70		20,529,743.99	446,391,050.13	69,979,832.00	120,906,005.51		6,495,153.82	14,441,489.70		137,554,555.38		20,765,509.96	370,142,546.37		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	139,959,664.00	50,926,173.51		10,393,021.03	21,668,891.90		202,913,555.70		20,529,743.99	446,391,050.13	69,979,832.00	120,906,005.51		6,495,153.82	14,441,489.70		137,554,555.38		20,765,509.96	370,142,546.37		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	255,679,832.00	1,460,598,758.17		34,112,356.80	14,585,299.85		3,665,534.29		266,343,860.88	2,034,985,641.99	69,979,832.00	-69,979,832.00		3,897,867.21	7,227,402.20		65,359,000.32		-235,765.97	76,248,503.76		
（一）净利润							176,506,632.54		44,569,747.41	221,076,379.95							72,586,402.52		4,029,481.94	76,615,884.46		
（二）其他综合收益																						
上述（一）和（二）小计							176,506,632.54		44,569,747.41	221,076,379.95							72,586,402.52		4,029,481.94	76,615,884.46		
（三）所有者投入和减少资本	123,800,000.00	1,621,684,000.00							245,995,737.03	1,991,479,737.03												
1. 所有者投入资本	123,800,000.00	1,621,684,000.00							245,995,737.03	1,991,479,737.03												
2. 股份支付计入所有者权益的金额																						

3. 其他																				
(四) 利润分配					14,585,299.85		-172,841,098.25		-24,755,360.56	-183,011,158.96				7,227,402.20		-7,227,402.20		-4,725,375.86	-4,725,375.86	
1. 提取盈余公积					14,585,299.85		-14,585,299.85							7,227,402.20		-7,227,402.20				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配							-158,255,798.40		-24,755,360.56	-183,011,158.96								-4,725,375.86	-4,725,375.86	
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转	131,879,832.00	-161,085,241.83		29,205,409.83							69,979,832.00	-69,979,832.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	131,879,832.00	-131,879,832.00									69,979,832.00	-69,979,832.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他		-29,205,409.83		29,205,409.83																
(六) 专项储备				4,906,946.97					533,737.00	5,440,683.97				3,897,867.21				460,127.95	4,357,995.16	
1. 本期提取				21,488,667.98					3,617,022.97	25,105,690.95				4,148,457.21				460,127.95	4,608,585.16	
2. 本期使用				16,581,721.01					3,083,285.97	19,665,006.98				250,590.00					250,590.00	
(七) 其他																				
四、本期期末余额	395,639,496.00	1,511,524,931.68		44,505,377.83	36,254,191.75		206,579,089.99		286,873,604.87	2,481,376,692.12	139,959,664.00	50,926,173.51		10,393,021.03	21,668,891.90		202,913,555.70	20,529,743.99	446,391,050.13	

母公司所有者权益变动表

编制单位：安徽江南化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	139,959,664.00	50,864,976.05		7,692,739.84	21,668,891.90		197,500,537.10	417,686,808.89	69,979,832.00	120,844,808.05		4,993,003.39	14,441,489.70		132,453,917.35	342,713,050.49
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	139,959,664.00	50,864,976.05		7,692,739.84	21,668,891.90		197,500,537.10	417,686,808.89	69,979,832.00	120,844,808.05		4,993,003.39	14,441,489.70		132,453,917.35	342,713,050.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	255,679,832.00	1,489,804,168.00		2,679,064.88	14,585,299.85		-26,988,099.73	1,735,760,265.00	69,979,832.00	-69,979,832.00		2,699,736.45	7,227,402.20		65,046,619.75	74,973,758.40
（一）净利润							145,852,998.52	145,852,998.52							72,274,021.95	72,274,021.95
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							145,852,998.52	145,852,998.52							72,274,021.95	72,274,021.95
（三）所有者投入和减少资本	123,800,000.00	1,621,684,000.00						1,745,484,000.00								
1. 所有者投入资本	123,800,000.00	1,621,684,000.00						1,745,484,000.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					14,585,299.85		-172,841,098.25	-158,255,798.40					7,227,402.20		-7,227,402.20	
1. 提取盈余公积					14,585,299.85		-14,585,299.85						7,227,402.20		-7,227,402.20	
2. 提取一般风险准备																

3. 对所有者（或股东）的分配							-158,255,798.40	-158,255,798.40								
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	131,879,832.00	-131,879,832.00							69,979,832.00	-69,979,832.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	131,879,832.00	-131,879,832.00							69,979,832.00	-69,979,832.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备				2,679,064.88				2,679,064.88				2,699,736.45			2,699,736.45	
1. 本期提取				2,945,424.88				2,945,424.88				2,950,326.45			2,950,326.45	
2. 本期使用				266,360.00				266,360.00				250,590.00			250,590.00	
（七）其他																
四、本期期末余额	395,639,496.00	1,540,669,144.05		10,371,804.72	36,254,191.75		170,512,437.37	2,153,447,073.89	139,959,664.00	50,864,976.05		7,692,739.84	21,668,891.90		197,500,537.10	417,686,808.89

安徽江南化工股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

1、公司历史沿革

安徽江南化工股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身是安徽省宁国江南化工有限责任公司，系于 1998 年 12 月经宁国市体改委《关于宁国江南化工厂改制的批复》（宁体改企[1998]32 号）批准，由原安徽省宁国江南化工厂改制成立。

2005 年 12 月，经安徽省人民政府皖政股[2005]第 51 号《批准证书》及安徽省国有资产监督管理委员会皖国资改革函[2005]600 号文件批准，以安徽省宁国江南化工有限责任公司截至 2005 年 11 月 30 日止经审计的净资产额 4,033.064 万元按 1:1 的比例折成股份 4,033.064 万股，整体变更为安徽江南化工股份有限公司，注册资本为 4,033.064 万元，业经中磊会计师事务所验证，并出具中磊验字[2005]第 9055 号《验资报告》。

2008 年 3 月，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2008]437 号文件核准，本公司首次公开发行人民币普通股 13,500,000 股，业经中磊会计师事务所验证，并出具中磊验字[2008]第 9003 号《验资报告》。并于 2008 年 5 月 6 日在深圳证券交易所上市挂牌交易，股票简称“江南化工”，股票代码“002226”。

2009 年 5 月 18 日，经本公司《2008 年年度股东大会》审议通过，以本公司 2008 年末总股本 53,830,640 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共转增股本 16,149,192 股。转增后，本公司总股本增至 69,979,832 股，业经中磊会计师事务所验证，并出具中磊验字[2009]第 9002 号《验资报告》。

2010 年 4 月 8 日，经本公司《2009 年年度股东大会》审议通过，以本公司现有总股本 69,979,832 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增股本 69,979,832 股。转增后，本公司总股本增至 139,959,664 股，业经国富浩华会计师事务所验证，并出具浩华验字[2010]第 51 号《验资报告》。

2011 年 3 月 28 日，经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 5 次工作会议审核，本公司发行股份购买资产暨关联交易事项获得有条件通过。

2011 年 5 月 31 日，本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》，核准本公司向盾安控股集团有限公司（以下简称“盾安控股”）发行 87,640,000 股股份、向安徽盾安化工集团有限公司（以下简称“盾安化工”）发行 36,160,000 股股份购买相关资产。本次发行后，本公司总股本增至 263,759,664 股，业经国富浩华会计师事务所验证，并出具国浩验字[2011]第 51 号《验资报告》。

2011 年 9 月 26 日，经本公司 2011 年第五次临时股东会大决议审议通过，以本公司截止 2011 年 6 月 30 日的总股本 263,759,664.00 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共转增 131,879,832 股。转增后，本公司总股本增至 395,639,496 股，业经国富浩华会计师事务所验证，并出具国浩验字[2011]302A154 号《验资报告》。

本公司于 2011 年 10 月 27 日换领了由宣城市工商行政管理局核发的注册号为 342500000026353 的《企业法人营业执照》，法定代表人为熊立武。

2、公司所属行业、主要经营范围及主要产品

本公司所属行业为化工行业。

本公司主要经营范围为：乳化炸药（胶状）、粉状乳化炸药、乳化炸药(胶状、现场混装车)、多孔粒状铵油炸药（现场混装车）、乳化粒状铵油炸药（此项限分支机构经营）的生产和销售（以上项目许可证有效期至 2013 年 6 月 1 日），洗涤剂的生产与销售，乳化剂的生产（仅供本公司自用且化危品除外），包装箱的生产(仅供本公司自用)。

本公司主要产品为：乳化炸药和粉状乳化炸药，主体生产设备主要有 M 型乳化炸药大产能微机控制生产线、新型微机控制连续化粉状乳化生产线等。

3、公司总部注册地址

公司总部注册地址：安徽省宁国市港口镇分界山。

4、公司组织架构

股东大会为本公司的最高权力机构；本公司设董事会、监事会，对股东大会负责。公司内部下设安全管理部、财务管理中心、审计部、证券部、技术中心、信息技术部、投资发展部、采购中心、市场管理部、综合管理部。

本公司下属子公司共计 12 家，分别为马鞍山江南化工有限责任公司（以下简称“马鞍山江南化工”）、安徽省宁国市江南油相材料有限公司（以下简称“江南油相材料公司”）、安徽江南爆破工程有限公司（以下简称“江南爆破公司”）、新疆天河化工有限公司（以下简称“新疆天河”）、安徽恒源技研化工有限公司（以下简称“安徽恒源”）、四川省南部永生化工有限责任公司（以下简称“南部永生”）、四川省绵竹兴远特种化工有限公司（以下简称“绵竹兴远”）、福建漳州久依久化工有限公司（以下简称“漳州久依久”）、河南华通化工有限公司（以下简称“华通化工”）、安徽盾安民爆器材有限公司（以下简称“安徽盾安”）、湖北帅力化工有限公司（以下简称“帅力化工”）、四川宇泰特种工程技术有限公司（以下简称“四川宇泰”）。

5、重大资产重组

依据中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》，核准本公司向盾安控股发行 87,640,000 股股份、向盾安化工发行 36,160,000 股股份购买盾安控股持有的新疆天河 84.265%的股权、绵竹兴远 82.3213%的股权、漳州久依久 77.5%的股权、华通化工 75.5%的股权、南部永生 55%的股权、安徽恒源 49%的股权和盾安化工持有的安徽盾安 90.36%的股权、帅力化工 81%的股权。

根据中和资产评估有限公司出具的中和评报字[2009]第 V1115-1 号~第 V1115-8 号《资产评估报告书》，以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日，采用收益法评估，盾安控股注入的标的资产评估值为 124,278.07 万元、盾安化工注入的标的资产评估值为 51,290.09 万元，标的资产评估值合计为 175,568.16 万元，经本公司与盾安控股、盾安化工协商后确定盾安控股注入资产的价格为 124,273.52 万元、盾安化工注入资产的价格为 51,274.88 万元，本次交易的标的资产成交金额合计为 175,548.40 万元。

按照本公司与盾安控股、盾安化工签署《发行股份购买资产协议》及《补充协议（二）》确定本次发行股票的发行价格为每股 14.18 元。

截至 2011 年 6 月 10 日止，标的资产均已完成过户手续。

本次重组完成后，盾安控股持有本公司 8,764 万股，占总股本的 33.23%，盾安控股持有盾安化工 67% 股权，而盾安化工又持有本公司 3,616 万股，占总股本的 13.71%，盾安控股成为本公司的控股股东，持有盾安控股 51% 股权的自然人姚新义成为公司的实质控制人。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当递减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司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。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值确计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入合并当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司及全部子公司纳入财务报表的合并范围。

本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，本公司自本财务报表的期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，本公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

7、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

8、外币业务

本公司对于发生的外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，按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账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

9、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：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、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

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，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定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，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

⑤其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

(3) 金融资产转移

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金
额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融

资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- ①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；
- ②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

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(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当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

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累积损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

10、应收款项减值测试方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大是指单项金额占总资产的 1%以上且金额在 350 万元（含 350 万元）以上的应收款项。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项，归类为组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据		
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征	
按组合计提坏账准备的计提方法		
账龄分析组合	账龄分析法	
组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：		
账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	15	15
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值，继续按组合计提坏账准备不能真实反映该项应收款项的预计未来现金流量现值。
坏账准备的计提方法	单独进行测试，按单项应收款项预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 应收票据和预付账款

本公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司将存货分为在途物资、原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料、劳务成本、

工程施工等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

库存成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个（或类别）存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

① 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

按权益法核算长期股权投资时：

① 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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

④被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。

持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 共同控制的判断依据

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

② 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照附注二、26 所述方法计提减值准备。

对持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量

的长期股权投资，本公司按照附注二、9（5）的方法计提资产减值准备。

13、固定资产

（1）固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类 别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	25~30	3	3.88~3.23
机器设备	10~12	3	9.70~8.08
运输设备	6~8	3	16.17~12.13
电子设备	5~8	3	19.40~12.13
其他	5~8	3	19.40~12.13

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见本附注二、26。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净

残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

14、在建工程

(1)在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

(2)在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

本公司在建工程减值准备的计提方法见本附注二、26。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前

发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额的确定方法

本公司按季度计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

16、无形资产

（1）无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）无形资产的后续计量

①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限

的，视为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

④无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见附注二、26。

17、研发支出

(1) 本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

(2) 研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

(3) 开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

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。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

(4) 对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、预计负债

(1) 因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(2) 预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

(3) 满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

(4) 不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

20、股份支付

(1) 股份支付种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 股份支付的会计处理

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

21、收入

(1) 销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

(3) 让渡资产使用权

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

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

22、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

(2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

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

- (1) 商誉的初始确认；
- (2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

- (1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

24、经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

25、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：一是本公司已经就处置该非流动资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

26、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、

固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（4）就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

（5）资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

27、职工薪酬

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

28、安全生产费

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2006]478 号的有关规定，提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时，计入管理费用，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，

按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

29、重大会计判断和估计

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

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

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

30、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期无主要会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期无主要会计估计变更。

31、前期差错更正

本报告期无前期差错更正事项。

32、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

利润分配

根据公司章程规定，当年实现的净利润按以下顺序及规定进行分配：

- ① 弥补以前年度的亏损；
- ② 提取法定盈余公积 10%；
- ③ 提取任意盈余公积；
- ④ 支付股东股利。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%

营业税	房屋租赁收入、仓储收入、爆破工程收入	5%
	运输费收入	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
房产税	房产余值、房产租金收入	从价计征 1.20%，从租计征 12.00%
企业所得税	应纳税所得额	15、25%

2、税收优惠及批文

(1) 根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局共同签发的《关于公布安徽省 2008 年度第三批、第四批高新技术企业认定名单的通知》的文件规定，本公司被认定为享受国家高新技术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR200834000438，本公司自 2008 年度至 2010 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率；根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局共同签发的《关于公布安徽省 2011 年复审高新技术企业名单的通知》（科高〔2012〕12 号），本公司已通过高新技术企业复审，高新技术企业证书编号：GF201134000467，本公司自 2011 年度至 2013 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

(2) 根据新疆维吾尔自治区科学技术厅、新疆维吾尔自治区财政厅、新疆维吾尔自治区国家税务局、新疆维吾尔自治区地方税务局共同签发的《关于公布新疆维吾尔自治区 2010 年第一批高新技术企业认定名单的通知》的规定，新疆天河被认定为享受国家高新技术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201065000003，新疆天河自 2010 年度至 2012 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

(3) 根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局共同签发的《关于公布安徽省 2009 年第三批高新技术企业认定名单的通知》的规定，安徽盾安被认定为享受国家高新技术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR200934000100，安徽盾安自 2009 年度至 2011 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

(4) 根据湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局共同签发的《关于公布湖北省 2010 年度第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，湖北帅力被认定为享受国家高新技术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201042000039，湖北帅力自 2010 年度至 2012 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

(5) 根据四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局共同签发的《关于公布四川省 2011 年度第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，绵竹兴远被认定为享受国家高新技

术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201151000071，绵竹兴远自 2011 年度至 2013 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

(6) 根据河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局共同签发的《关于公布河南省 2011 年度第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，河南华通被认定为享受国家高新技术企业所得税等优惠政策的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201141000084，河南华通自 2011 年度至 2013 年度实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)
马鞍山江南化工有限责任公司	控股子公司	马鞍山市雨山区向山镇	生产销售民用炸药	2,800.00	生产、销售乳化炸药、铵油类炸药；火工器材的购销	1,428.00
安徽江南爆破工程有限公司	控股子公司	宁国市港口镇分界山	爆破工程	3,280.00	土石方爆破（含中深孔、井巷隧道爆破）及挖运、拆除爆破、控制爆破、特种爆破（含金属爆破、高温爆破）（涉及行政许可的凭有效的许可证经营）	3,196.00

接上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股				
马鞍山江南化工有限责任公司		51.00		51.00	是	19,120,405.85	
安徽江南爆破工程有限公司		97.44		97.44	是	2,904,919.66	

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司	注册地	注册	注	经营范围	期
注册	公司	地	业务性质	册资本		末实际出

安徽省 宁国市江南油 相材料	全 资子公司	宁国市 港口镇	乳化剂 生产销 售	200.00	乳化剂生产、销售；分 散剂、地蜡、石蜡、松 香、工业用洗涤剂销 售；钢材、水泥、耐磨 材料销售。	746.605
新疆天河化工有限 公司	控股子公司	库车县天山路 东 439 号	生产销 售民用 炸药	5,000.00	许可经营项目(具体经 营项目以有关部门的 批准文件或许可证为 准): 铵梯炸药、膨化 硝酸炸药、震源药柱、 乳化炸药、塑料制品、 纸箱、复混肥生产销 售, 一般土岩爆破, 货 物运输	70,784.562
安徽恒源技研化工 有限公司(注)	控股子公司	安徽省五河县	生产销 售民用 炸药	1,480.00	许可经营项目: 粉状乳 化炸药生产(有效期至 2013 年 4 月 15 日止)	9,194.756
四川省南部永生化 工有限责任公司	控股子公司	南部县南隆镇 涌泉村	生产销 售民用 炸药	2,500.00	改性铵油炸药、乳化炸 药(胶状)生产、加工、 销售; 纸箱、塑料包装 袋加工、销售; 房屋租 赁; 民爆技术咨询服务。	5,659.043
四川省绵竹兴远特 种化工有限公司	控股子公司	绵竹市月波街	生产销 售民用 炸药	2,545.45	生产、销售: 炸药(民 用爆炸物品安全生产 许可证有效期至 2013 年 3 月 15 日); 销售: 矿石、化工原料; 五金、 交电、百货、建材、机 械加工	13,024.604
福建漳州久依久化 工有限公司	控股子公司	漳州市北郊浦 林	生产销 售民用 炸药	2,000.00	生产膨化硝酸炸药、乳 化炸药(胶状)(经营 期限至 2013 年 8 月 20 日)	16,054.963
河南华通化工有限 公司	控股子公司	河南省固始县 段集乡钓鱼台	生产销 售民用	1,800.00	民爆器材生产(凭证)	11,134.707

安徽盾安民爆器材有限公司	控股子公司	安庆市宜秀区大龙山镇	生产销售民用炸药	1,953.40	粉状乳化炸药(生产地址: 安庆市宜秀区大龙山镇、五河县朱顶镇小巩山)、胶状乳化炸药((生产地址: 安庆市宜秀区大龙山镇)、改性铵油炸药(生产地址: 合肥市庐阳区卅岗乡)、多孔粒状铵油炸药(生产地址: 巢湖市庐江县矾山镇)生产销售(不含运输, 有效期至 2013 年 4 月 15 日止); 一般经营项目: 爆破技术咨询服务	40,467.185
湖北帅力化工有限公司	控股子公司	湖北省赤壁市官塘驿镇化工路	生产销售民用炸药	1,000.00	民用爆炸物品(乳化炸药、工业导爆索)生产、销售; 爆破服务	10,817.132
四川宇泰特种工程技术有限公司	控股子公司	成都市金牛区二环路北一段	爆破工程	65,00.00	岩土与构筑物的改造加固、纠偏平移、病害整治与修复、仿腐防水堵漏, 爆破与拆除, 土石方工程; 安全防护与抗爆加固; 机械设备的增载安装与动载设备的装载加固; 环境治理与彩化工程, 安全评估与整治等特种工程的勘察设计与施工、检测分析、咨询评估、监理与技术鉴定; 技术服务与培训以上相关工程项目的总承包; 相关材料、产品、设备的开发与销售(以上范围涉及行政许可的凭资质证书经营)。	7500

接上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股				
安徽省宁国市江南油		100.00		100.00	是		

新疆天河化工有限公司		84.265		84.265	是	94,456,669.22	
安徽恒源技研化工有限公司(注)		49.00	46.0836	100.00	是		
四川省南部永生化工有限责任公司		55.00		55.00	是	41,920,080.12	
四川省绵竹兴远特种化工有限公司		82.3213		82.3213	是	19,102,103.98	
福建漳州久依久化工有限公司		77.50		77.50	是	16,509,776.75	
河南华通化工有限公司		75.50		75.50	是	17,145,777.99	
安徽盾安民爆器材有限公司		90.36		90.36	是	35,323,240.70	
湖北帅力化工有限公司		81.00		81.00	是	20,490,397.72	
四川宇泰特种工程技术有限公司		75.00		75.00	是	19,900,204.40	

注 1：本公司持有安徽恒源 49%的股权，本公司之控股子公司安徽盾安持有安徽恒源 51%的股权。

注 2：本公司在编制合并财务报表时，对于非同一控制下企业合并取得子公司个别财务报表已按照本财务报表附注二、6 披露的会计政策进行了调整，上表中列示的少数股东权益的金额已按照购买日的公允价值进行了调整。

2、本报告期内新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本报告期内新纳入合并范围的子公司

名称	纳入合并当期期末净资产	合并当期纳入合并报表的净利润
新疆天河	385,363,601.33	83,730,836.81
安徽恒源	51,081,906.11	10,706,319.96
南部永生	87,306,500.04	26,737,760.61
绵竹兴远	108,005,479.40	11,394,083.49
漳州久依久	73,153,671.68	2,285,529.62
华通化工	69,982,767.31	10,622,984.28
安徽盾安	271,230,955.88	32,942,766.43
湖北帅力	99,660,384.13	8,666,212.40
四川宇泰	76,692,323.56	-5,676,787.91

注 1：本公司在编制合并财务报表时，对于本期新增加的非同一控制下企业合并取得子公司的个别财务

报表已按照本财务报表附注二、6 披露的会计政策进行了调整，上表中列示的期末净资产和本期净利润的金额已按照购买日的公允价值进行了调整。

注 2：本公司在编制合并利润表时，对本期新增的非同一控制下企业合并取得的子公司，将其自购买日至报告期末的利润表进行了合并。其中对新疆天河、安徽恒源、南部永生、绵竹兴远、漳州久依久、华通化工、安徽盾安和湖北帅力等 8 家子公司 2011 年 6 月-12 月的利润表进行了合并，对四川宇泰 2011 年 7-12 月的利润表进行了合并。

(2) 本报告期内无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、本报告期内发生的非同一控制下企业合并

被合并方	购买日、出售日确定方法	相关交易公允价值、商誉的确定方法
新疆天河	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有的新疆天河 84.265% 的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-1 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 30,414.83 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备、确认递延收益及评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 25,257.61 万元；公司发行股票的公允价值为 70,784.56 万元；形成合并商誉 45,526.95 万元。
安徽恒源	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有的安徽恒源 49% 的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-6 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 2,991.83 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备及确认评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 2,832.19 万元；公司发行股票的公允价值为 7,606.20 万元；形成合并商誉 4,774.02 万元。
南部永生	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有的南部永生 55% 的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-5 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 4,214.30 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备、确认递延收益及评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 3,502.79 万元；公司发行股票的公允价值为 5,659.04 万元；形成合并商誉 2,156.25 万元。

绵竹兴远	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有的绵竹兴远 82.3213%的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-2 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 9,900.28 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备、确认递延收益及评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 8,877.24 万元；公司发行股票的公允价值为 13,024.60 万元；形成合并商誉 4,147.36 万元。
漳州久依久	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有的漳州久依久 77.5%的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-3 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 7,698.63 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备、确认递延收益及评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 7,421.41 万元；公司发行股票的公允价值为 16,054.96 万元；形成合并商誉 8,633.55 万元。
华通化工	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安控股持有华通化工 75.5%的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-4 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 5,438.07 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备及确认评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 5,151.07 万元；公司发行股票的公允价值为 11,134.71 万元；形成合并商誉 5,983.64 万元。
安徽盾安	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安化工持有的安徽盾安 90.36%的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-7 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 22,836.29 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备及确认评估增值产生的递延所得税负债后，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 21,048.51 万元；公司发行股票的公允价值为 40,467.18 万元；形成合并商誉 19,418.67 万元。
湖北帅力	将本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件的日期 2011 年 5 月 31 日作为购买日。	本公司非公开发行股票购买盾安化工持有的帅力化工 81%的股权，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9020-8 号《资产评估报告书》，对应股权购买日评估值为 8,416.66 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备、确认递延收益及评估增值产生的递延所得税负债后，确定

		对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 7,835.73 万元；公司发行股票的公允价值为 10,817.13 万元；形成合并商誉 2,981.41 万元。
四川宇泰	根据工商变更情况，确定 2011 年 6 月 30 日作为购买日。	本公司对四川宇泰增资 5,500.00 万元，持有其 55% 的股权，支付 2,000.00 万元收购自然人股东 20% 的股权，合计持股 75%，根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司中铭评报字[2011]第 9016 号《资产评估报告书》，四川宇泰 2011 年 4 月 30 日评估值为 5,066.68 万元；根据会计政策补提应收款项坏账准备及确认评估增值产生的递延所得税负债后，同时考虑 2011 年 4 月 30 日至购买日的损益情况，确定对应股权购买日可辨认净资产公允价值为 4,507.98 万元；公司增资 5,500.00 万元和收购自然人股东股权，共形成合并商誉 1,352.75 万元。

五、合并财务报表项目注释（金额单位：人民币元）

（以下注释“期末余额”是指 2011 年 12 月 31 日余额，“年初余额”是指 2010 年 12 月 31 日余额，“本期”是指 2011 年度，“上期”是指 2010 年度）

1、货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			786,103.16			37,308.97
人民币			786,103.16			37,308.97
银行存款：			520,269,911.69			286,524,906.34
人民币			520,269,911.69			286,524,906.34
其他货币资金：			1,669,578.18			
人民币			1,669,578.18			
合计			522,725,593.03			286,562,215.31

货币资金说明：

其他货币资金余额中银行承兑汇票保证金为 840,000.00 元，信用证保证金为 829,578.18 元，除此外，不存在其他抵押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	38,529,893.58	13,142,896.70

商业承兑汇票		
合计	38,529,893.58	13,142,896.70

期末本公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 72,941,337.46 元，前五名情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
合肥通瑞物资有限公司	2011.07.19	2012.01.19	3,000,000.00	
武汉市佳信科经贸有限责任公司	2011.07.13	2012.01.13	2,500,000.00	
安阳钢铁股份有限公司	2011.07.04	2012.01.04	2,000,000.00	
安徽金日盛矿业有限责任公司	2011.08.30	2012.02.29	2,000,000.00	
南京恒基混凝土有限公司	2011.08.04	2012.02.04	1,000,000.00	
合计			10,500,000.00	

3、应收股利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利		8,991,732.00	8,888,832.00	102,900.00	暂未发放	否
其中：						
南充市顺兴民用爆破器材有限公司		8,700,000.00	8,700,000.00			
湖北联兴民爆器材经营股份有限公司		188,832.00	188,832.00			
宣城永安爆破工程有限公司		102,900.00		102,900.00		
合计		8,991,732.00	8,888,832.00	102,900.00	—	—

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	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				
账龄分析组合	213,082,335.18	99.42	18,856,169.37	8.85
组合小计	213,082,335.18	99.42	18,856,169.37	8.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,252,452.00	0.58	1,132,907.45	90.46
合计	214,334,787.18	---	19,989,076.82	---

续上表

种类	年初余额			
	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				
账龄分析组合	61,172,119.63	100.00	3,097,982.30	5.06
组合小计	61,172,119.63	100.00	3,097,982.30	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	61,172,119.63	---	3,097,982.30	---

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	166,106,023.15	77.95	8,131,047.86	60,557,919.45	99.00	3,027,895.98
1 至 2 年	28,650,473.50	13.45	2,865,047.35	499,023.90	0.81	49,902.39
2 至 3 年	10,161,238.80	4.77	1,524,185.82	57,026.43	0.09	8,553.96
3 至 4 年	1,236,143.65	0.58	247,228.73	58,149.85	0.10	11,629.97
4 至 5 年	4,198,982.36	1.97	3,359,185.89			
5 年以上	2,729,473.72	1.28	2,729,473.72			
合计	213,082,335.18	---	18,856,169.37	61,172,119.63	---	3,097,982.30

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
石嘴山市永安民用爆炸物品有限责任公司	189,630.13	110,085.58	58.05	部分款项收回可能性小
银川恒泰翔民爆器材有限公司	112,918.22	72,918.22	64.58	部分款项收回可能性小
中宁县安泰民爆器材有限责任公司	30,410.36	30,410.36	100.00	款项收回可能性小
青铜峡市保安服务公司（青铜峡市民用爆炸物品管理服务站）	17,789.12	17,789.12	100.00	款项收回可能性小
刘刚	338,275.71	338,275.71	100.00	款项收回可能性小
大竹县金鑫物资有限公司	140,000.00	140,000.00	100.00	款项收回可能性小
南充市民爆专营公司	131,002.19	131,002.19	100.00	款项收回可能性小
曾家乡政府	87,500.00	87,500.00	100.00	款项收回可能性小
开江县物资有限公司	77,682.19	77,682.19	100.00	款项收回可能性小
蓬安县民用爆破器材专营公司	59,805.35	59,805.35	100.00	款项收回可能性小
达州市巴山民爆器材公司	50,000.00	50,000.00	100.00	款项收回可能性小
宣汉县聚贤民爆公司	4,838.73	4,838.73	100.00	款项收回可能性小
冯毅	12,600.00	12,600.00	100.00	款项收回可能性小
合计	1,252,452.00	1,132,907.45	--	--

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(4) 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(%)
新疆凯领投资有限责任公司	非关联方	20,887,992.34	3 年以内	9.75
巴中市鸿和民用爆破器材有限责任公司	非关联方	7,896,022.44	1 年以内	3.68
重庆市广联民用爆破器材有限公司	非关联方	7,274,586.99	1 年以内	3.39
中国石油集团东方地球物理勘探有限责任公司	非关联方	7,151,203.23	1 年以内	3.34
中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司物资供应处	非关联方	6,818,507.28	1 年以内	3.18
合计	--	50,028,312.29	--	23.34

(5) 本报告期末应收账款余额中应收关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	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				
账龄分析组合	33,292,185.97	98.98	3,227,259.27	9.69
组合小计	33,292,185.97	98.98	3,227,259.27	9.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	344,491.97	1.02	344,491.97	100.00
合计	33,636,677.94	--	3,571,751.24	--

续上表

种类	年初余额			
	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				
账龄分析组合	3,883,950.85	100.00	365,407.76	9.41
组合小计	3,883,950.85	100.00	365,407.76	9.41
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	3,883,950.85	--	365,407.76	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	22,078,193.91	66.32	1,352,836.30	2,332,874.45	60.06	116,643.72
1 至 2 年	5,938,812.00	17.84	593,881.20	320,630.36	8.26	32,063.03
2 至 3 年	1,319,786.73	3.96	197,968.01	1,130,000.00	29.09	169,500.00
3 至 4 年	3,558,598.40	10.69	711,719.68	63,093.04	1.62	12,618.61
4 至 5 年	129,704.25	0.39	103,763.40	13,853.00	0.36	11,082.40

5 年以上	267,090.68	0.80	267,090.68	23,500.00	0.61	23,500.00
合计	33,292,185.97	—	3,227,259.27	3,883,950.85	—	365,407.76

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杨娟	184,773.76	184,773.76	100.00	款项收回可能性较小
张红	4,000.00	4,000.00	100.00	款项收回可能性较小
张鸣远	1,650.60	1,650.60	100.00	款项收回可能性较小
张友菊	2,000.00	2,000.00	100.00	款项收回可能性较小
张文详	886.54	886.54	100.00	款项收回可能性较小
胡平新	1,366.57	1,366.57	100.00	款项收回可能性较小
于友良	12,462.89	12,462.89	100.00	款项收回可能性较小
杨英	723.34	723.34	100.00	款项收回可能性较小
王军	15,000.00	15,000.00	100.00	款项收回可能性较小
王川	12,000.00	12,000.00	100.00	款项收回可能性较小
王仕平	4,000.00	4,000.00	100.00	款项收回可能性较小
王正建	2,000.00	2,000.00	100.00	款项收回可能性较小
郑宗斌	14,200.00	14,200.00	100.00	款项收回可能性较小
罗丽	548.27	548.27	100.00	款项收回可能性较小
杜克轩	430.00	430.00	100.00	款项收回可能性较小
李作刚	3,700.00	3,700.00	100.00	款项收回可能性较小
高兴富	1,000.00	1,000.00	100.00	款项收回可能性较小
罗必英	20,000.00	20,000.00	100.00	款项收回可能性较小
曹淇	5,800.00	5,800.00	100.00	款项收回可能性较小
钟代伟	11,900.00	11,900.00	100.00	款项收回可能性较小
何中	1,000.00	1,000.00	100.00	款项收回可能性较小
孙军	5,000.00	5,000.00	100.00	款项收回可能性较小
董文德	4,050.00	4,050.00	100.00	款项收回可能性较小
庞大伦	6,000.00	6,000.00	100.00	款项收回可能性较小
李国帮	30,000.00	30,000.00	100.00	款项收回可能性较小
合计	344,491.97	344,491.97	—	—

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
什邡市永安化工有限公司	非关联方	4,430,000.00	1 年以内	13.17
郑峰	员工	1,097,349.18	1 至 2 年	3.26
牛巴以石	员工	705,186.00	1 年以内	2.10
安徽省国防科工委委员会协会	非关联方	700,000.00	3 至 4 年	2.08
四川洪雅雅森水泥有限责任公	非关联方	700,000.00	1 年以内	2.08
合 计	—	7,632,535.18	—	22.69

(4) 本报告期末其他应收账款余额中应收关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	49,527,830.11	92.11	4,632,938.14	91.86
1 至 2 年	3,608,564.08	6.71	108,924.32	2.16
2 至 3 年	218,125.91	0.41	278,713.10	5.53
3 年以上	416,033.21	0.77	22,786.00	0.45
余额合计	53,770,553.31	—	5,043,361.56	—
坏账准备	351,629.69		61,861.20	
预付账款净额	53,418,923.62	—	4,981,500.36	—

预付款项计提坏账准备的说明：

预付账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
犍为纸箱厂	105,003.33	105,003.33	100.00	收回可能性较小
中国石化集团南京化学工业有限公司	84,936.00	84,936.00	100.00	收回可能性较小
宁国乌石矿业有限公司	61,861.20	61,861.20	100.00	收回可能性较小
安徽省工业工程设计院	20,000.00	20,000.00	100.00	收回可能性较小
钱理发	20,000.00	20,000.00	100.00	收回可能性较小
德昌乐跃纸厂	19,754.84	19,754.84	100.00	收回可能性较小
安徽省科学技术咨询中心	8,000.00	8,000.00	100.00	收回可能性较小
安徽省电力公司安庆供电公司	6,959.09	6,959.09	100.00	收回可能性较小
雅安化工厂	4,754.26	4,754.26	100.00	收回可能性较小
美姑县电力公司	3,275.00	3,275.00	100.00	收回可能性较小

汪芳元	2,881.00	2,881.00	100.00	收回可能性较小
安庆市伟超漆业经营部	2,000.00	2,000.00	100.00	收回可能性较小
上海市化工装备研究所	1,860.00	1,860.00	100.00	收回可能性较小
安庆市立石油化工站	1,489.37	1,489.37	100.00	收回可能性较小
陕西兴化化学股份有限公司	349.60	349.60	100.00	收回可能性较小
其他	8,506.00	8,506.00	100.00	收回可能性较小
合计	351,629.69	351,629.69	--	--

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
四川伍泰建设有限公司	非关联方	8,200,434.92	1 年以内	正常结算期内
中国北方化学工业(集团)有限责任公司中国北方	非关联方	8,112,774.08	1 年以内	正常结算期内
北京北矿亿博科技有限责任公司	非关联方	4,460,000.00	1 年以内	正常结算期内
宁夏视通建设发展有限公司	非关联方	2,200,000.00	1 年以内	正常结算期内
四川省南部县南隆镇涌泉村三社	非关联方	2,098,495.93	1-2 年	正常结算期内
合计	--	25,071,704.93	--	--

预付款项说明:

期末预付账款余额主要系预付材料采购款以及工程设备款, 目前尚未与供应商结算。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 预付款项中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(4) 本报告期末预付账款余额中预付关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	755,437.58		755,437.58	5,973.84		5,973.84
原材料	51,346,797.37		51,346,797.37	13,009,589.38		13,009,589.38
库存商品	17,468,354.17		17,468,354.17	2,277,855.63		2,277,855.63
发出商品						
委托加工物资						
周转材料	9,675,933.92		9,675,933.92	2,187,215.37		2,187,215.37
劳务成本	57,768.50		57,768.50			
工程施工	3,921,819.41		3,921,819.41			

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	83,226,110.95		83,226,110.95	17,480,634.22		17,480,634.22

存货的说明：

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司存货不存在明显减值现象，故未计提跌价准备。

8、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 (万元)	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
新疆壶化天峰民爆有限公司	有限公司	新疆库车县	郭和平	向国家允许的雷管系列行业投资	5,000.00	46.00	46.00	58023499-6
德阳市兴远爆破工程有限公司	有限公司	四川德阳市	刘万平	爆破工程	300.00	20.00	20.00	68794478-7
福建省闽盛民爆物品有限公司	有限公司	福建福州市	郑忠惠	炸药销售	1,000.00	20.00	20.00	68937468-5
宁国市平安爆破服务有限公司	有限公司	安徽宁国市	袁家亮	地面爆破工程服务	50.00	40.00	40.00	76689658-4
福建省联久民爆物品有限公司	有限公司	福建漳州市	周家树	炸药销售	500.00	20.00	20.00	66687264-9

续上表

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
新疆壶化天峰民爆有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00		
德阳市兴远爆破工程有限公司	6,993,816.75	4,024,312.93	2,969,503.82	28,696,251.64	67,251.30
福建省闽盛民爆物品有限公司	18,638,586.62	5,506,647.18	13,131,939.44	150,120,608.44	3,406,686.90
宁国市平安爆破服务有限公司	1,732,986.79	1,377,891.01	355,095.78	1,475,216.58	61,252.89
福建省联久民爆物品有限公司	8,328,177.76	1,181,575.02	7,146,602.74	54,818,190.03	1,584,591.91

注：被投资单位本期营业收入和净利润系 2011 年度全年的数据。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、对其他企业投资：		217,051,067.58	1,550,000.00	215,501,067.58	2,000,000.00	215,051,067.58
拜城县和利民用爆破器材有限公司(注 1)	成本法	200,000.00		200,000.00		200,000.00
新疆蓝盾武装守护押运有限公司(注 1、4)	成本法	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00	
德阳市兴远民爆器材有限公司(注 1)	成本法	263,996.31		263,996.31		263,996.31
河南省永联民爆器材股份有限公司(注 1)	成本法	150,000.00		150,000.00		150,000.00
安庆宜联民爆器材有限公司(注 1)	成本法	206,000.00		206,000.00		206,000.00
池州市池联民爆器材有限公司(注 1)	成本法	120,000.00		120,000.00		120,000.00
黄山市久联民爆器材有限公司(注 1)	成本法	270,000.00		270,000.00		270,000.00
枞阳县顺安爆破服务有限公司(注 1)	成本法	160,000.00		160,000.00		160,000.00
安徽三联民爆器材有限公司(注 1)	成本法	1,417,770.88		1,417,770.88		1,417,770.88
咸宁市永安民用爆炸物品有限公司(注 1)	成本法	515,091.84		515,091.84		515,091.84
湖北联兴民爆器材经营股份有限公司(注 1)	成本法	1,467,860.28		1,467,860.28		1,467,860.28
武汉市联安民用爆炸物品配送销售有限公司(注 1)	成本法	84,356.19		84,356.19		84,356.19
池州市九华爆破工程有限公司	成本法	360,000.00	360,000.00			360,000.00
宣城永安爆破工程有限公司	成本法	490,000.00	490,000.00			490,000.00
芜湖市鑫泰民爆物品有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00			700,000.00
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司(注 3)	成本法	208,000,000.00		208,000,000.00		208,000,000.00

南充市顺兴民用爆破器材有限公司(注 1)	成本法	400,000.00		400,000.00		400,000.00
凉山三江民爆有限责任公司(注 1)	成本法	200,000.00		200,000.00		200,000.00
黄石大安民用爆炸物品有限公司(注 1)	成本法	45,992.08		45,992.08		45,992.08
2、对联营企业投资		26,868,438.77	517,537.16	27,057,267.90		27,574,805.06
新疆壶化天峰民爆有限公司(注 2)	权益法	23,000,000.00		23,000,000.00		23,000,000.00
德阳市兴远爆破工程有限公司(注 1)	权益法	203,526.52		205,377.18		205,377.18
福建省闽盛民爆物品有限公司(注 1)	权益法	2,062,575.06		2,673,704.82		2,673,704.82
宁国市平安爆破服务有限公司	权益法	600,000.00	517,537.16	24,501.16		542,038.32
福建省联久民爆物品有限公司(注 1)	权益法	1,002,337.19		1,153,684.74		1,153,684.74
合计		243,919,506.35	2,067,537.16	242,558,335.48	2,000,000.00	242,625,872.64

接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
1、对其他企业投资:						
拜城县和利民用爆破器材有限公司	25.00	25.00				
新疆蓝盾武装守护押运有限公司	20.00	20.00				
德阳市兴远民爆器材有限公司	9.00	9.00				
河南省永联民爆器材股份有限公司	1.31	1.31				
安庆宜联民爆器材有限公司	17.17	17.17				
池州市池联民爆器材有限公司	15.00	15.00				
黄山市久联民爆器材有限公司	18.00	18.00				
枞阳县顺安爆破服务有限公司	16.00	16.00				
安徽三联民爆器材有限公司	19.33	19.33				
咸宁市永安民用爆炸物品有限公司	19.00	19.00				

湖北联兴民爆器材经营股份有限公司	5.62	5.62				188,832.00
武汉市联安民用爆炸物品配送销售有限公司	15.00	15.00				
池州市九华爆破工程有限公司	36.00	36.00				
宣城永安爆破工程有限公司	49.00	49.00				102,900.00
芜湖市鑫泰民爆物品有限公司	17.50	17.50				
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	13.502	13.502				
南充市顺兴民用爆破器材有限公司	20.00	20.00				8,700,000.00
凉山三江民爆有限责任公司	4.00	4.00				
黄石大安民用爆炸物品有限公司	3.00	3.00				
2、对联营企业投资						
新疆壶化天峰民爆有限公司	46.00	46.00				
德阳市兴远爆破工程有限公司	20.00	20.00				
福建省闽盛民爆物品有限公司	20.00	20.00				
宁国市平安爆破服务有限公司	40.00	40.00				
福建省联久民爆物品有限公司	20.00	20.00				16,286.87
合计						9,008,018.87

(2) 长期股权投资的说明

1) 2011 年 5 月 31 日，本公司收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》，截至 2011 年 6 月 10 日止，标的资产均已完成过户手续，此次并购重组导致本公司新增长期股权投资 10,769,506.35 元；

2) 2011 年 8 月 11 日，本公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于控股子公司对外投资的议案》，同意本公司控股子公司新疆天河与山西壶关化工集团有限公司签署《山西壶关化工集团有限公司与新疆天河化工有限公司合作协议书》，共同投资设立山西壶化集团新疆双和民爆有限公司（最终名称以所在地工商局核准登记为准，下称“新公司”），新公司注册资本 5000 万元。新疆天河投资 2300 万元，占注册资本的 46%。2011 年 9 月 14 日，新公司取得阿克苏地区库车县工商局核发的注册号为“652923050007549”的营业执照，新公司名称定为“新疆壶化天峰民爆有限公司”；

3) 2011 年 10 月 24 日，本公司与盾安控股签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，本公司收购盾安控股持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司（现更名为新疆雪峰科技（集团）股份有限公司，以下简称“新疆雪峰”）16.00%的股权（由于新疆雪峰 2011 年 11 月 8 日增资 473 万元，2011 年 11 月 29 日增资 3227 万元，增资后注册资本变更为 23700 万元，故本公司持股比例稀释为 13.502%），股

权作价 20,800 万元，按照转让协议转让款分二次支付，首次支付股权转让款 6240 万元，上述股权已完成变更；

4) 2011 年 8 月 2 日，新疆蓝盾武装守护押运保安服务有限公司（筹备）（以下称“蓝盾武装押运公司”）各股东共同签署《新疆蓝盾武装守护押运保安服务有限公司（筹备）解散协议书》，根据阿克苏地区领导的批示和行署办公室的批复，蓝盾武装押运公司经过一年的筹备和等待，由于种种原因，未能获得自治区公安厅的批准，接到地区公安局的通知，根据有关规定，各股东出资额退回。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	119,514,900.10	756,017,271.53		7,093,744.27	868,438,427.36
其中：房屋及建筑物	65,205,557.76	472,194,757.30		1,092,710.58	536,307,604.48
机器设备	33,180,575.47	182,566,515.31		2,327,852.23	213,419,238.55
电子设备	3,429,904.80	31,139,220.85		207,192.85	34,361,932.80
运输设备	15,089,864.31	67,578,114.15		3,438,908.61	79,229,069.85
其他	2,608,997.76	2,538,663.92		27,080.00	5,120,581.68
	--	本期新增	本期计提	--	--
二、累计折旧合计：	27,676,351.01	163,001,039.26	43,310,920.55	4,960,759.35	229,027,551.47
其中：房屋及建筑物	9,663,277.41	72,411,128.53	17,457,931.61	901,921.18	98,630,416.37
机器设备	12,387,426.86	54,210,199.49	14,548,411.99	1,457,673.70	79,688,364.64
电子设备	1,441,995.68	9,668,641.16	3,013,231.83	108,577.92	14,015,290.75
运输设备	3,775,229.17	24,842,426.18	7,938,661.44	2,473,442.95	34,082,873.84
其他	408,421.89	1,868,643.90	352,683.68	19,143.60	2,610,605.87
三、固定资产账面净值合计	91,838,549.09	--		--	639,410,875.89
其中：房屋及建筑物	55,542,280.35	--		--	437,677,188.11
机器设备	20,793,148.61	--		--	133,730,873.91
电子设备	1,987,909.12	--		--	20,346,642.05
运输设备	11,314,635.14	--		--	45,146,196.01
其他	2,200,575.87	--		--	2,509,975.81
四、减值准备合计		3,647,345.28		42,526.37	3,604,818.91
其中：房屋及建筑物		3,420,776.76		42,526.37	3,378,250.39
机器设备		194,703.84			194,703.84

电子设备		31,864.68		31864.68
运输设备				
其他				
五、固定资产账面价值合计	91,838,549.09	--	--	635,806,056.98
其中：房屋及建筑物	55,542,280.35	--	--	434,298,937.72
机器设备	20,793,148.61	--	--	133,536,170.07
电子设备	1,987,909.12	--	--	20,314,777.37
运输设备	11,314,635.14	--	--	45,146,196.01
其他	2,200,575.87	--	--	2,509,975.81

本期折旧额 43,310,920.55 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 15,301,424.61 元。

本期固定资产减值准备增加 3,647,345.28 元，其中重大资产重组增加 3,570,064.23 元，本期计提 77,281.05 元，本期计提的资产减值准备系对安徽盾安下属子公司皖化民爆部分爆破器材的生产设备根据预计可收回金额和账面价值的差额计提的减值准备。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	期末账面原值	未办妥原因
克州经营公司房屋及附属物	1,011,475.59	尚未最终决算
新疆天河新厂区房屋	49,587,274.29	尚未最终决算
星兴广场职工宿舍	429,540.20	尚未最终决算

(3) 固定资产说明：

本期固定资产增加主要系重大资产重组增加合并范围所致。

(4) 本公司以房屋建筑物设定抵押向金融机构贷款的详细情况见本财务报表附注五、17，五、18，五、26，五、27 之说明。

11、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
膨化炸药生产线及新厂区基建工程	17,928,207.46		17,928,207.46			
乌恰分公司混装地面站	7,388,161.50		7,388,161.50			
和静胶乳地面站工程	3,533,646.12		3,533,646.12			

宁夏分公司乳化炸药生产线安装工程	3,339,388.47		3,339,388.47			
永生化工产品库房	3,210,501.00		3,210,501.00			
久依久油罐车工程项目	1,498,000.00	149,800.00	1,348,200.00			
安徽盾安胶乳地面站工程	1,250,413.24		1,250,413.24			
109 厂区道路工程	1,140,131.00		1,140,131.00			
其他工程项目	4,609,769.84		4,609,769.84	30,000.00		30,000.00
合计	43,898,218.63	149,800.00	43,748,418.63	30,000.00		30,000.00

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少
膨化炸药生产线及新厂区基建工程			18,101,641.18	173,433.72	
乌恰分公司混装地面站			7,388,161.50		
和静胶乳地面站工程			3,533,646.12		
宁夏分公司乳化炸药生产线安装工程			7,308,305.13	3,968,916.66	
永生化工产品库房			3,210,501.00		
久依久油罐车工程项目			2,604,307.45	871,138.07	235,169.38
安徽盾安胶乳地面站工程			1,250,413.24		
109 厂区道路工程			1,140,131.00		
永生厂区大门围墙等工程			5,011,750.00	5,011,750.00	
河南华通新办公楼技改工程			1,106,807.45	871,138.07	235,169.38
其他工程项目		30,000.00	9,332,339.66	4,405,048.09	348,021.73
合计		30,000.00	59,988,003.73	15,301,424.61	818,360.49

接上表

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
膨化炸药生产线及新厂区基建工程						自筹	17,928,207.46
乌恰分公司混装地面站						自筹	7,388,161.50
和静胶乳地面站工程						自筹	3,533,646.12
宁夏分公司乳化炸药生产线安装工程						自筹	3,339,388.47
永生化工产品库房						自筹	3,210,501.00
久依久油罐车工程项目						自筹	1,498,000.00

安徽盾安胶乳地面站工程					自筹	1,250,413.24
109 厂区道路工程					自筹	1,140,131.00
其他工程项目					自筹	4,609,769.84
合计						43,898,218.63

(3) 在建工程减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
久依久油罐车工程		149,800.00		149,800.00	工程停工
合计		149,800.00		149,800.00	

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	10,672,685.16	385,253,978.55		395,926,663.71
其中：土地使用权	10,672,685.16	363,340,222.44		374,012,907.60
财务软件		183,922.51		183,922.51
专利权及非专利技术		20,525,733.60		20,525,733.60
其他		1,204,100.00		1,204,100.00
二、累计摊销合计	812,176.51	21,020,343.19		21,832,519.70
其中：土地使用权	812,176.51	15,562,363.27		16,374,539.78
财务软件		145,738.35		145,738.35
专利权及非专利技术		4,682,531.52		4,682,531.52
其他		629,710.04		629,710.04
三、无形资产账面净值合计	9,860,508.65			374,094,144.01
其中：土地使用权	9,860,508.65			357,638,367.82
财务软件				38,184.16
专利权及非专利技术				15,843,202.08
其他				574,389.96
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
财务软件				
专利权及非专利技术				
其他				
五、无形资产账面价值合计	9,860,508.65			374,094,144.01
其中：土地使用权	9,860,508.65			357,638,367.82

财务软件				38,184.16
专利权及非专利技术				15,843,202.08
其他				574,389.96

本期摊销额 6,081,821.94 元。

(2) 无形资产说明

期末无形资产未发生减值迹象，无需计提减值准备。

(3) 公司以土地使用权设定抵押向金融机构贷款的详细情况见本财务报表附注五、17，五、18，五、26，五、27 之说明。

13、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
定向发行股份购买新疆天河股权形成商誉		455,269,474.60		455,269,474.60	
定向发行股份购买安徽恒源股权形成商誉		47,740,158.82		47,740,158.82	
定向发行股份购买南部永生股权形成商誉		21,562,546.66		21,562,546.66	
定向发行股份购买绵竹兴远股权形成商誉		41,473,628.20		41,473,628.20	
定向发行股份购买漳州久依久股权形成商誉		86,335,504.81		86,335,504.81	
定向发行股份购买河南华通股权形成商誉		59,836,358.81		59,836,358.81	
定向发行股份购买安徽盾安股权形成商誉		194,186,743.48		194,186,743.48	
定向发行股份购买湖北帅力股权形成商誉		29,814,064.07		29,814,064.07	
对四川宇泰增资并取得 75% 股权形成商誉		13,527,517.08		13,527,517.08	
漳州久依久购买厦门市雄安民爆器材股权形成商誉		1,490,601.28		1,490,601.28	
购买江南油相股权形成商誉	471,544.61			471,544.61	
合计	471,544.61	951,236,597.81		951,708,142.42	

注 1：本公司本期定向发行股份购买新疆天河、安徽恒源、南部永生、绵竹兴远、漳州久依久、河南华通、安徽盾安、湖北帅力股权以及对四川宇泰增资并收购股权取得的 75% 股权形成的商誉确定依据及计算过程详见本财务报表附注四、3。

注 2：漳州久依久于 2010 年 5 月收购厦门市雄安民爆器材有限公司 95% 股权，股权收购价为 3,163,500.00 元，已于 2010 年 5 月 10 日支付了 50% 股权转让款，于 2010 年 5 月 24 日办妥工商变更手续，6 月办妥财产交接手续。合并日确定为 2010 年 6 月 30 日。

合并日雄安民爆净资产公允价值为 1,760,946.02 元，按照股权投资比例 95% 股权享有的净资产为 1,672,898.72 元。收购价与净资产差异 1,490,601.28 元形成商誉。

(2) 本公司未发现期末商誉减值的情形，故未计提减值准备。

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
乌鲁木齐办公楼维修费		1,640,000.00	13,666.67		1,626,333.33	
拜城阿尔戈敏煤矿项目部的房建设施		840,000.00			840,000.00	
乳化炸药连续化自动设施		547,299.01	72,299.01		475,000.00	
喀什办公楼装修费		180,000.00	36,000.00		144,000.00	
华通大道修建费		20,808.74	17,763.57		3,045.17	
神力固定资产改造支出		91,222.57	14,985.99		76,236.58	
其他		161,408.61	38,707.62		122,700.99	
合计		3,480,738.93	193,422.86		3,287,316.07	

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,148,713.43	673,314.97
开办费		4,254.63
计提未支付的奖金	977,624.17	1,037,157.76
未作为资产、负债确认的项目产生的可抵扣暂时性差异（安全生产费）	10,576,102.80	2,150,413.34
可抵扣亏损	66,470.13	
其他	40,652.10	

小 计	16,809,562.63	3,865,140.70
递延所得税负债:		
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-固定资产	15,119,621.30	292,096.06
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-无形资产	48,461,160.98	126,919.43
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-长期股权投资	347,636.86	
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-在建工程	22,147.19	
小计	63,950,566.33	419,015.49

(2) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	金额
可抵扣暂时性差异项目:	
资产减值准备	23,912,457.75
计提未支付的奖金	6,517,494.45
未作为资产、负债确认的项目产生的可抵扣暂时性差异 (安全生产费)	44,505,377.83
可抵扣亏损	265,880.52
其他	271,014.00
小计	75,472,224.55
应纳税暂时性差异:	
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-固定资产	68,353,156.15
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-无形资产	266,873,384.43
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-长期股权投资	1,763,067.60
企业合并取得资产公允价值高于账面价值的应纳税暂时性差异-在建工程	88,588.76
小计	337,078,196.94

16、资产减值准备明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	3,525,251.26	20,387,206.49			23,912,457.75
二、固定资产减值准备		3,647,345.28		42,526.37	3,604,818.91
三、在建工程减值准备		149,800.00			149,800.00
合计	3,525,251.26	24,184,351.77		42,526.37	27,667,076.66

本期增加中重大资产重组引起增加 24,398,131.64 元，本期减值准备-213,779.87 元。

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	25,600,000.00	
保证借款	30,000,000.00	
信用借款	52,700,000.00	
合 计	108,300,000.00	

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
万源市信用联社	700,000.00		资金周转	历史遗留借款	
合 计	700,000.00				

(3) 短期借款基本情况说明

1) 抵押借款情况说明

借款公司名称	贷款单位	金额	备注
美姑化工	中国农业银行美姑县支行	3,600,000.00	美姑化工以其部分房产及土地使用权作为抵押
绵竹兴远	中国邮政储蓄银行德阳市分行	8,000,000.00	绵竹兴远以部分土地使用权作抵押
安徽盾安	交通银行安庆分行	14,000,000.00	安徽盾安以其部分房产及土地使用权作抵押
合计		25,600,000.00	

2) 保证借款情况说明

借款公司名称	贷款单位	金额	备注
绵竹兴远	浦发银行成都分行	25,000,000.00	盾安控股提供 2500 万元担保
绵竹兴远	绵竹浦发村镇银行	5,000,000.00	盾安控股提供 500 万元担保
合计		30,000,000.00	

3) 信用借款情况说明

借款公司名称	贷款单位	金额	备注
新疆天河	中国农业银行库车县支行	12,000,000.00	
新疆天河	中国工商银行库车县支行	40,000,000.00	
南部永生	万源市信用联社	700,000.00	

合计		52,700,000.00	
----	--	---------------	--

18、应付票据

种 类	期末余额	年初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	10,592,698.99	
合 计	10,592,698.99	

下一会计期间将到期的金额 10,592,698.99 元。

应付票据的说明：

安徽盾安以其自有的土地使用权和房产作为抵押向交通银行安庆分行申请开具银行承兑汇票 10,592,698.99 元。

19、应付账款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	49,962,162.89	21,079,317.87
1 至 2 年	23,102,279.33	69,415.02
2 至 3 年	3,385,014.98	2,458,777.62
3 年以上	6,420,021.90	690,964.14
合 计	82,869,479.10	24,298,474.65

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，应付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 本报告期末应付账款余额中应付关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

20、预收款项

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	12,855,387.28	501,005.21
1 至 2 年	298,095.62	15,737.45
2 至 3 年	11,599.50	
3 年以上	278,217.28	
合 计	13,443,299.68	516,742.66

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，预收款项中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 本报告期末预收账款余额中预收关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

21、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,520,631.53	100,218,712.78	84,078,767.80	23,660,576.51
二、职工福利费		6,483,337.43	6,483,337.43	
三、社会保险费	980,849.15	15,426,177.49	14,714,023.25	1,693,003.39
1、基本医疗保险费	39,403.52	5,471,357.11	5,037,276.88	473,483.75
2、基本养老保险费	912,246.25	8,850,891.42	8,693,383.62	1,069,754.05
3、失业保险费	11,101.16	436,003.78	393,617.23	53,487.71
4、工伤保险费	13,216.24	255,411.25	215,139.78	53,487.71
5、生育保险费	4,881.98	412,513.93	374,605.74	42,790.17
四、住房公积金	-13,510.00	2,629,360.00	2,582,709.00	33,141.00
五、辞退福利		935,393.25	935,393.25	
六、工会经费和职工教育经费	1,679,448.30	10,736,192.15	3,530,978.81	8,884,661.64
七、非货币性福利				
八、其他		2,284,547.40		2,284,547.40
其中：现金结算的股份支付				
合计	10,167,418.98	138,713,720.50	112,325,209.54	36,555,929.94

应付职工薪酬说明：

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的余额。

22、应交税费

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	42,878,373.53	5,819,080.61
增值税	13,988,663.30	1,185,349.26
营业税	719,067.46	183,909.06
土地使用税	456,826.93	164,350.50
房产税	414,534.30	143,927.21
车船使用税	7,789.71	
城市维护建设税	890,597.73	74,424.54
教育费附加	538,661.79	45,969.53
地方教育费附加	334,205.33	17,533.12
代扣代缴个人所得税	1,797,322.24	274,793.85

其他	373,421.11	38,274.15
合计	62,399,463.43	7,947,611.83

23、应付利息

项目	期末余额	年初余额
短期借款利息	959,585.87	
合计	959,585.87	

24、应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过 1 年未支付原因
吴清辉	125,000.00		
合 计	125,000.00		

应付股利的说明：

应付股利系子公司漳州久依久应付小股东的现金股利。

25、其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	181,722,149.28	1,851,463.50
1 至 2 年	20,893,713.83	203,558.90
2 至 3 年	3,123,992.48	91,871.08
3 年以上	9,057,157.08	6,000.00
合计	214,797,012.67	2,152,893.48

(2) 本报告期末其他应付款余额中应付关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

26、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	40,000,000.00	
合 计	40,000,000.00	

(1) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	40,000,000.00	

合 计	40,000,000.00
-----	---------------

一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国农业银行库车县支行	2009-12-28	2012-12-27	人民币	5.40		40,000,000.00		
合计						40,000,000.00		

③ 一年内到期的长期借款说明：

新疆天河以其新厂区和土地使用权作为抵押、盾安控股作为保证人，为新疆天河从中国农业银行库车县支行取得 4,000 万元的长期借款。

27、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起 始日	借款终止 日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
南充市商业银行南部县支行	2011-3-4	2013-3-3	人民币	7.32		10,000,000.00		
南充市商业银行南部县支行	2011-8-11	2013-8-10	人民币	7.98		10,000,000.00		
合计						20,000,000.00		

(3) 长期借款说明

南部永生以其土地使用权、厂房、机器设备作为抵押，由南部永生董事长刘友生、股东满海潮及王通共同提供最高额 2200 万元的保证担保，为南部永生从南充市商业银行南部县支行取得 2000 万元的长期借款。

28、专项应付款

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注说明
安徽盾安拆迁补助		5,000,000.00		5,000,000.00	

合 计		5,000,000.00		5,000,000.00	
-----	--	--------------	--	--------------	--

专项应付款说明：

根据《安庆市宜秀区政府区长办公会议纪要第 2 号会议》相关批复，安徽盾安于 2011 年 6 月共收到政府给予的首期成品仓库土地、库房及辅助设施征用和补偿费 500 万元。

29、其他非流动负债（递延收益）

项目	期末余额	年初余额
新疆天河中共库车县县委会拆迁补偿款 ^{注1}	41,982,003.84	
南部县财政局拨款公路修路补贴 ^{注2}	210,000.00	
南部县财政局解决两线扩能技改贴息 ^{注3}	1,826,666.67	
南部县财政局追加技改贴息 ^{注4}	2,630,173.00	
绵竹经济局拨付灾后重建补助 ^{注5}	899,999.98	
绵竹经济局拨付的重点技改项目补助 ^{注6}	540,000.00	
美姑化工技改项目补助	135,000.00	
漳州久依久当地财政局拨付土地补助	1,900,000.00	
合计	50,123,843.49	

其他非流动负债说明：

注 1：根据 2008 年 9 月 16 日中共库车县委员会“库党发〔2008〕81 号”文批复和新疆维吾尔自治区阿克苏地区发展和改革委员会 2009 年 6 月 25 日“阿地发改工〔2009〕463 号”文批复，新疆天河共收到政府异地迁建补偿款 4430 万元，项目 2010 年度完工验收，与资产相关政府补助，分期记入当期损益；

注 2：2008 年 4 月 10 日，根据南部县财政局“南财投【2008】41 号关于下达南部县永生化工有限责任公司整改进厂公路安全隐患土地出让金基金预算支出的通知”，南部永生于 2008 年 4 月收到财政补贴资金 30 万元，项目 2009 年度完工验收，与资产相关政府补助，分期记入当期损益；

注 3：2009 年 10 月 13 日，根据南部县财政局相关批复，南部永生于 2008 年 10 月收到解决两线扩能技改贴息 200 万，项目 2009 年度完工验收，与资产相关政府补助，分期记入当期损益；

注 4：2010 年 10 月 12 日，根据南部县财政局“南财专【2010】287 号”关于追加下达专项业务经费的通知，南部永生收到财政补贴资金 2,630,173.00 元，项目尚未完工验收，递延收益尚未转入当期损益；

注 5：依据绵竹市发展和改革局文件竹发改投【2010】64 号文件、绵竹市发展和改革局《关于下达绵竹市灾后工业恢复重建项目（第二批）中央灾后重建基金投资补助计划的批复》，对绵竹兴远 12000 吨/年连续化自动化改性铵油炸药生产线灾后恢复重建项目进行补助，补助金额为 100 万，恢复重建生产线在

2009 年完工验收，与资产相关政府补助，分期记入当期损益。

注 6：依据四川省财政厅、省经济委员会《关于下达 2009 年第三批技术改造项目资金的通知》，对改建炸药生产线进行补助，补助金额为 60 万，改建生产线在 2009 年完工验收，与资产相关政府补助，分期记入当期损益。

30、股本

(1) 股本变动情况

股份类别	年初数	本期变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	资本公积转股	其他	小计	
股份总数	139,959,664.00	123,800,000.00		131,879,832.00		255,679,832.00	395,639,496.00

(2) 股本变动情况说明

1) 2011 年 3 月 28 日，经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 5 次工作会议审核，本公司发行股份购买资产暨关联交易事项获得有条件通过。

2) 本公司于 2011 年 5 月 31 日收到中国证券监督管理委员会（证监许可【2011】827 号）《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》文件，核准本公司向盾安控股集团有限公司发行 87,640,000 股股份、向安徽盾安化工集团有限公司发行 36,160,000 股股份购买相关资产，本次共发行新股 123,800,000 股，发行后本公司总股本增至 263,759,664 股。上述注册资本变更业经国富浩华会计师事务所验证，并出具国浩验字[2011]第 51 号《验资报告》。

3) 2011 年 9 月 26 日，经本公司 2011 年第五次临时股东会大决议审议通过，以本公司截止 2011 年 6 月 30 日的总股本 263,759,664.00 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共转增 131,879,832 股。转增后，本公司总股本增至 395,639,496 股，业经国富浩华会计师事务所验证，并出具国浩验字[2011]302A154 号《验资报告》。

31、资本公积

(1) 资本公积变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	50,926,173.46	1,621,684,000.00	161,085,241.83	1,511,524,931.63
其他资本公积	0.05			0.05
合计	50,926,173.51	1,621,684,000.00	161,085,241.83	1,511,524,931.68

(2) 资本公积变动说明

资本公积本期增加数系本期公司非公开发行股份购买股权，发行价格超过发行股份面值部分扣除承销佣金等费用后的差额转入数。

资本公积本期减少：其中减少 29,205,409.83 元系本公司在编制合并财务报表时，将发行股份购买的新疆天河等 8 家公司合并日归属于母公司所有者的专项储备予以恢复，由资本公积转出；减少 131,879,832.00 元系经本公司 2011 年第五次临时股东大会决议审议通过，以本公司截止 2011 年 6 月 30 日的总股本 263,759,664.00 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共转增 131,879,832 股。

32、专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	10,393,021.03	50,694,077.81	16,581,721.01	44,505,377.83
合计	10,393,021.03	50,694,077.81	16,581,721.01	44,505,377.83

33、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,668,891.90	14,585,299.85		36,254,191.75
合计	21,668,891.90	14,585,299.85		36,254,191.75

34、未分配利润

项目	提取或分配比例	本期金额	上期金额
上期末未分配利润		202,913,555.70	137,554,555.38
加：年初未分配利润调整数			
本期年初未分配利润		202,913,555.70	137,554,555.38
加：本期归属于母公司股东的净利润		176,506,632.54	72,586,402.52
减：提取法定盈余公积	10%	14,585,299.85	7,227,402.20
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利		158,255,798.40	
期末未分配利润		206,579,089.99	202,913,555.70

未分配利润说明

经本公司第二十三次董事会决议及第五次临时股东大会决议审议通过 2011 年半年度利润分配方案，以截至 2011 年 6 月 30 日止总股本 263,759,664.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税）合计派发现金股利 158,255,798.40 元。

35、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,198,691,219.36	323,964,531.97
其他业务收入	15,200,794.05	204,364.62
营业收入合计	1,213,892,013.41	324,168,896.59
主营业务成本	694,462,659.85	174,449,244.02
其他业务成本	7,147,432.51	70,659.54
营业成本合计	701,610,092.36	174,519,903.56

(2) 主营业务（分产品）

产品	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民用炸药	1,133,049,919.40	637,497,438.91	294,534,768.99	149,732,529.05
乳化剂	1,044,461.54	888,246.53	1,486,307.67	1,086,312.49
爆破工程	53,416,217.58	47,085,571.32	27,943,455.31	23,630,402.48
民用起爆器材	8,508,626.49	7,960,740.99		
其他	2,671,994.35	1,030,662.10		
合计	1,198,691,219.36	694,462,659.85	323,964,531.97	174,449,244.02

(3) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
巴州民用爆破器材专卖有限公司	78,201,746.14	6.44
重庆市广联民用爆破器材有限公司	65,211,541.02	5.37
巢湖市巢联民爆物品有限公司	47,011,912.82	3.87
宣城市宣联民爆器材有限公司	46,842,454.74	3.86
六安市皖西民爆器材有限责任公司	40,699,493.61	3.35
合 计	277,967,148.33	22.89

接上表

客户名称	上期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
巢湖市巢联民爆物品有限公司	38,678,986.89	11.93
六安市皖西民爆器材有限责任公司	36,771,484.86	11.34
宣城市宣联民爆器材有限公司	30,985,508.04	9.56
芜湖市鑫泰民爆物品有限责任公司	27,449,745.39	8.47

铜陵安特民爆有限责任公司	13,639,756.72	4.21
合 计	147,525,481.90	45.51

36、营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	3,663,371.33	626,384.39
城市维护建设税	5,140,947.59	1,479,162.44
教育费附加	2,723,640.87	839,033.11
地方教育费附加	1,855,122.05	240,530.70
其他	228,553.92	130,943.44
合计	13,611,635.76	3,316,054.08

37、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
一、坏账损失	-440,860.92	642,190.37
二、固定资产减值损失	77,281.05	
三、在建工程减值损失	149,800.00	
合计	-213,779.87	642,190.37

38、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	8,991,732.00	
权益法核算的长期股权投资收益	805,116.00	3,417.31
合计	9,796,848.00	3,417.31

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
南充市顺兴民用爆破器材有限公司	8,700,000.00	
湖北联兴民爆器材经营股份有限公司	188,832.00	
宣城永安爆破工程有限公司	102,900.00	
合计	8,991,732.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
德阳市兴远爆破工程有限公司	1,850.66	

福建省联久民爆物品有限公司	167,634.42	
福建省闽盛民爆物品有限公司	611,129.76	
宁国市平安爆破服务有限公司	24,501.16	3,417.31
合计	805,116.00	3,417.31

39、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置利得合计	837,318.35	
其中：固定资产处置利得	837,318.35	
政府补助	4,484,705.31	905,177.86
其他	2,304,136.42	72,995.36
合计	7,626,160.08	978,173.22

其中，政府补助明细：

项目	本期金额	上期金额	说明
财政奖励资金	50,000.00		母公司财政奖励
科技局专利申请资助	9,000.00	6,700.00	母公司科技局奖励
省级重点产品计划项目补助		70,000.00	母公司科技局奖励
2011 年省级发明专利资助	5,000.00		马鞍山江南化工纳税奖励
专利资助补贴（发明专利一项，实用新型三项）	5,500.00		专利补助
纳税大户奖励	110,000.00	60,000.00	马鞍山江南化工纳税奖励
2011 年税收优惠返还	459,700.89	768,477.86	江南油相福利企业税收优惠
财政局税收奖励款	1,055,400.00		恒源技研税收奖励
资产补助和财政贴息摊销	1,215,604.42		新疆天河、南部永生、绵竹兴远与资产相关的政府补助摊销
财政局中小企业发展专项资金款	1,200,000.00		新疆天河补助
库车县普法办“四五”普法奖励款	5,000.00		新疆天河补助
库车县科技局专利申请资助及实施转化项目款	50,000.00		新疆天河补助
阿克苏地区知识产权局专利互助资金款	9,500.00		新疆天河补助
阿克苏地区科学技术局科技创新先进企业款	10,000.00		新疆天河补助
库车县科学技术局液体硝酸铵用于工业炸药技术补助	300,000.00		新疆天河补助
合计	4,484,705.31	905,177.86	

40、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计	818,597.45	273,706.41
其中：固定资产处置损失	818,597.45	273,706.41
对外捐赠	3,513,800.00	175,960.00
其他	1,640,143.82	44,914.45
合计	5,972,541.27	494,580.86

41、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	57,505,588.07	16,500,625.26
递延所得税费用	-6,019,288.62	-1,821,226.72
合计	51,486,299.45	14,679,398.54

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目		本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	176,506,632.54	72,586,402.52
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	407,337.51	404,043.18
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	176,099,295.03	72,182,359.34
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		
年初股份总数	S0	139,959,664.00	69,979,832.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	131,879,832.00	139,959,664.00
其中：发行新股前的资本公积转增	S1a	69,979,832.00	139,959,664.00
发行新股产生的资本公积转增	S1b	61,900,000.00	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	123,800,000.00	
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6.00	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1a+S1b*Mi/M0+Si*Mi/M0-Sj*Mj/M0-Sk$	302,789,496.00	209,939,496.00

加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	302,789,496.00	209,939,496.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	0.5829	0.3457
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	0.5816	0.3438
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y3= (P1+P3) /X2		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y4= (P2+P4) /X2		

43、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助的收入	1,977,718.20	76,700.00
其他营业外收入	2,304,136.42	72,995.36
利息收入等	7,540,727.56	3,481,918.06
其他往来款项	6,738,530.16	
银行承兑汇票保证金退回		2,200,000.00
合计	18,561,112.34	5,831,613.42

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
管理费用中的有关现金支出	55,947,991.28	7,231,395.57
营业费用中的有关现金支出	83,569,590.18	12,474,051.77
财务费用中的有关现金支出	222,730.22	22,465.56
捐赠支出中有关现金支出	3,513,800.00	175,960.00
其他营业外支出中有关现金支出	2,458,741.27	44,914.45
支付的往来款项		2,190,076.59
合计	145,712,852.95	22,138,863.94

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
合并日子公司持有的现金	270,128,012.23	
合计	270,128,012.23	

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
融资支付的中介机构费用	12,080,000.00	
合计	12,080,000.00	

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	221,076,379.95	76,615,884.46
加: 资产减值准备	-213,779.87	642,190.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,310,920.55	8,593,283.14
无形资产摊销	6,081,821.94	227,853.72
长期待摊费用摊销	193,422.86	
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)	-18,720.90	273,706.41
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)	8,654,934.33	21,000.00
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,796,848.00	-3,417.31
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,515,277.78	-1,808,619.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-4,504,010.84	-12,606.99
存货的减少(增加以“-”号填列)	48,456,510.29	-2,285,865.55
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	65,161,093.65	-12,409,976.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-64,478,681.77	15,977,693.30
其他	5,440,683.97	4,368,680.12
经营活动产生的现金流量净额	317,848,448.38	90,199,805.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	522,725,593.03	286,562,215.31
减: 现金的年初余额	286,562,215.31	216,204,629.43
加: 现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	236,163,377.72	70,357,585.88

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	522,725,593.03	286,562,215.31
其中：库存现金	786,103.16	37,308.97
可随时用于支付的银行存款	520,269,911.69	286,524,906.34
可随时用于支付的其他货币资金	1,669,578.18	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	522,725,593.03	286,562,215.31

(3) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	522,725,593.03	286,562,215.31
减：使用受到限制的存款		
加：持有期限不超过三个月的国债投资		
期末现金及现金等价物余额	522,725,593.03	286,562,215.31
减：年初现金及现金等价物余额	286,562,215.31	216,204,629.43
现金及现金等价物净增加/（减少）额	236,163,377.72	70,357,585.88

六、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
盾安控股集团有限公司	母公司	民营企业	浙江杭州	姚新义	实业投资

接上表

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
盾安控股集团有限公司	12 亿元	33.23	33.23	姚新义	70450825-9

2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
马鞍山江南化工有限责任公司	控股子公司	有限公司	马鞍山市雨山区向山镇	徐方平	生产销售民用炸药
安徽江南爆破工程有限公司	控股子公司	有限公司	宁国市港口镇分界山	朱剑山	爆破工程
安徽省宁国市江南油相材料	全资子公司	有限公司	宁国市港口镇	匡立文	乳化剂生产销售
新疆天河化工有限公司	控股子公司	有限公司	库车县天山路东439号	沈跃华	生产销售民用炸药
安徽恒源技研化工有限公司	控股子公司	有限公司	安徽省五河县	石林生	生产销售民用炸药
四川省南部永生化工有限责任公司	控股子公司	有限公司	南部县南隆镇涌泉村	刘友生	生产销售民用炸药
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	控股子公司	有限公司	绵竹市月波街	陈培华	生产销售民用炸药
福建漳州久依久化工有限公司	控股子公司	有限公司	漳州市北郊浦林	周家树	生产销售民用炸药
河南华通化工有限公司	控股子公司	有限公司	河南省固始县段集乡钓鱼台村	李萍	生产销售民用炸药
安徽盾安民爆器材有限公司	控股子公司	有限公司	安庆市宜秀区大龙山镇	石林生	生产销售民用炸药
湖北帅力化工有限公司	控股子公司	有限公司	湖北省赤壁市官塘驿镇化工路	周佐玉	生产销售民用炸药
四川宇泰特种工程技术有限公司	控股子公司	有限公司	成都市金牛区二环路北一段	梁震宇	爆破工程

接上表

子公司全称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
马鞍山江南化工有限责任公司	2,800.00	51.00	51.00	66792576-5
安徽江南爆破工程有限公司	3,280.00	97.44	97.44	66421772-0
安徽省宁国市江南油相材料	200.00	100.00	100.00	77909451-3
新疆天河化工有限公司	5,000.00	84.27	84.27	76379017-8
安徽恒源技研化工有限公司	1,480.00	直接 49、 间接 46.0836	100.00	75682781-7
四川省南部永生化工有限责任公司	2,500.00	55.00	55.00	73340136-2
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	2,545.45	82.32	82.32	20525464-5
福建漳州久依久化工有限公司	2,000.00	77.50	77.50	15650437-9

河南华通化工有限公司	1,800.00	75.50	75.50	77944385-9
安徽盾安民爆器材有限公司	1,953.40	90.36	90.36	75851045-0
湖北帅力化工有限公司	1,000.00	81.00	81.00	18131211-7
四川宇泰特种工程技术有限公司	65,00.00	75.00	75.00	

3、本公司联营企业情况

本公司的联营企业情况见附注五、8。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
刘友生	子公司南部永生股东，持有南部永生 28.20%的股权	
拜城县和利民用爆破器材有限公司	子公司新疆天河持股 25%的被投资单位	71081594-1
南充市顺兴民用爆破器材有限公司	子公司南部永生持股 20%的被投资单位	66277851-6
安庆宜联民爆器材有限公司	子公司安徽盾安持股 17.17%的被投资单位	66793196-2
池州市池联民爆器材有限公司	子公司安徽盾安持股 15%的被投资单位	66624323-6
安徽三联民爆器材有限公司	子公司安徽盾安持股 19.33%被投资单位	66422562-4
黄山市久联民爆器材有限公司	子公司安徽盾安持股 18%被投资单位	66620168-5
枞阳县顺安爆破服务有限公司	子公司安徽盾安持股 16%被投资单位	67421784-7
安徽盾安化工集团有限公司	本公司股东	75851045-0
盾安（柬埔寨）发展有限公司	受同一实质控制人控制的公司	Inv.1170/07E
浙江盾安人工环境股份有限公司	受同一实质控制人控制的公司	66620168-5

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
安庆宜联民爆器材有限公司	采购货物	市场定价	2,642,163.55	33.19
池州市池联民爆器材有限公司	采购货物	市场定价	879,078.12	11.04
黄山市久联民爆器材有限公司	采购货物	市场定价	74,157.61	0.93

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价	本期金额
-----	--------	--------	------

		方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)
福建省闽盛民爆物品有限公司	销售货物	市场定价	21,207,187.76	1.87
池州市池联民爆器材有限公司	销售货物	市场定价	17,542,285.29	1.55
安庆宜联民爆器材有限公司	销售货物	市场定价	14,792,923.04	1.31
福建省联久民爆物品有限公司	销售货物	市场定价	12,267,644.93	1.08
南充市顺兴民用爆破器材有限公司	销售货物	市场定价	8,383,962.32	0.74
黄山市久联民爆器材有限公司	销售货物	市场定价	8,339,203.39	0.74
德阳市兴远民爆器材有限公司	销售货物	市场定价	8,273,483.02	0.73
拜城县和利民用爆破器材有限公司	销售货物	市场定价	8,174,319.57	0.72
安徽三联民爆器材有限公司	销售货物	市场定价	1,444,287.79	0.13
枞阳县顺安爆破服务有限公司	销售货物	市场定价	474,787.31	0.04

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
盾安控股集团有限公司	新疆天河	6000 万元	2012-12-27	2014-12-27	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	500 万元	2011-7-22	2013-7-22	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	500 万元	2011-8-4	2013-8-4	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	500 万元	2011-9-28	2013-9-28	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	500 万元	2011-10-28	2013-10-28	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	250 万元	2012-1-16	2014-1-16	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	250 万元	2012-1-16	2014-1-16	否
盾安控股集团有限公司	绵竹兴远	500 万元	2012-3-20	2014-3-20	否
刘友生	南部永生	1000 万元	2012-6-7	2014-6-7	否
刘友生	南部永生	1000 万元	2013-3-3	2015-3-3	否

2011 年 12 月 2 日, 经本公司 2011 年第七次临时股东大会决议审议通过《关于与浙江盾安人工环境股份有限公司签订互保协议暨关联交易的议案》, 双方签订了《互保协议书》, 在协议有效期内为双方向银行借款提供担保, 互保总额为不超过人民币 20000 万元, 互保协议有效期为 1 年 (自 2011 年 12 月 1 日起至 2012 年 11 月 30 日止)。

(3) 关联方资金拆借

2010 年度、2011 年度, 本公司控股股东盾安控股集团有限公司向本公司子公司绵竹兴远的子公司四川美姑化工有限公司提供资金, 并按照同期银行借款利率上浮 10% 计算利息, 2010 年 12 月 31 日、2011 年

12 月 31 日借款本金及利息余额合计分别为 13,110,356.48 元、12,949,333.52 元，2010 年度、2011 年度相关利息支出分别为 1,408,442.5 元、214,500.58 元。2011 年 6 月以后未发生资金拆借事项。

盾安控股承诺，本公司向盾安控股及盾安化工发行股份购买标的资产之交易完成后，如盾安控股向本公司及其子公司提供资金，相关资金往来利率按照同期银行基准贷款利率计算，不再上浮 10%。

(4) 关联方股权转让

2011 年 10 月 24 日，本公司与盾安控股签订了《关于新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司股权转让协议》，本公司收购盾安控股持有的新疆雪峰民用爆破器材有限责任公司（现更名为新疆雪峰科技（集团）股份有限公司，以下简称“新疆雪峰”）16.00%的股权（由于新疆雪峰 2011 年 11 月 8 日增资 473 万元，2011 年 11 月 29 日增资 3227 万元，增资后注册资本变更为 23700 万元，故本公司持股比例稀释为 13.502%），以中威正信（北京）资产评估有限责任公司以基准日（2011 年 8 月 31 日）对新疆雪峰出具的《资产评估报告书》所载明的所有者权益的评估值为基础，经双方协商确定本次收购总价款为 20,800 万元，按照转让协议转让款分二次支付，首次支付股权转让款 6240 万元，上述股权已完成变更。

(5) 其他关联方交易

盾安化工与安徽盾安于 2008 年 5 月 20 日签署《专利实施许可合同》，将其拥有的高威力乳化炸药专利、多孔粒硝酸混合炸药专利、废旧乳化型炸药及其基质的回收方法专利许可无偿提供给安徽盾安使用，合同有效期至 2014 年 5 月 19 日；2010 年 7 月 20 日，盾安化工与安徽盾安签署《专利实施许可补充协议》，合同有效期延续至 2026 年 4 月 13 日（即截止上述专利权法定届满日）。

6、关联方应收应付款项

(1) 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	池州市池联民爆器材有限公司	5,287,959.35	264,397.97	1,494,388.09	74,719.40
应收账款	德阳市兴远民爆器材有限公司	3,358,687.12	167,934.36		
应收账款	安庆宜联民爆器材有限公司	3,067,775.46	153,388.77	271,146.90	13,557.35
应收账款	南充市顺兴民用爆破器材有限公司	875,916.33	43,795.82		
应收账款	福建省闽盛民爆物品有限公司	707,038.15	35,351.91		
应收账款	黄山市久联民爆器材有限公司	669,890.28	33,494.51	1,304,439.73	65,221.99
应收账款	福建省联久民爆物品有限公司	236,738.32	11,836.92		

应收账款	安徽三联民爆器材有限公司	44,015.40	2,200.77	54,393.77	2,719.69
预付账款	池州市池联民爆器材有限公司	73,061.14			
其他应收款	盾安（柬埔寨）发展有限公司	128,424.37	6,421.22		

(2) 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款	安徽盾安化工集团有限公司	617,004.82	
应付账款	安庆宜联民爆器材有限公司	3,054.94	
其他应付款	盾安控股集团有限公司	145,600,000.00	
其他应付款	新疆壶化天峰民爆有限公司	20,450,000.00	
其他应付款	黄山市久联民爆器材有限公司	3,581,099.05	
其他应付款	安徽盾安化工集团有限公司	1,710,054.60	
其他应付款	池州市池联民爆器材有限公司	829,465.92	
预收账款	拜城县和利民用爆破器材有限公司	8,216.01	

七、或有事项

2011 年 12 月 2 日，经本公司 2011 年第七次临时股东大会决议审议通过《关于与浙江盾安人工环境股份有限公司签订互保协议暨关联交易的议案》，双方签订了《互保协议书》，在协议有效期内为双方向银行借款提供担保，互保总额为不超过人民币 20000 万元，互保协议有效期为 1 年（自 2011 年 12 月 1 日起至 2012 年 11 月 30 日止）。

八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

根据本公司 2012 年 4 月 24 日第三届董事会第二次会议审议通过《关于公司 2011 年度利润分配的预案》：

(1) 公司拟以截止 2011 年 12 月 31 日总股本 395,639,496 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元人民币（含税），合计派发现金 79,127,899.2 元人民币。利润分配后，母公司剩余未分配利润 91,384,538.17 元结转至下一年度。

(2) 2011 年度，公司不进行公积金转增股本。

十、重大资产重组事项

本公司以定向发行的 A 股股票 12,380 万股作为对价收购盾安控股持有的新疆天河 84.265% 的股权、绵

竹兴远 82.3213%的股权、漳州久依久 77.5%的股权、华通化工 75.5%的股权、南部永生 55%的股权、安徽恒源 49%的股权和盾安化工持有的安徽盾安 90.36%的股权、帅力化工 81%的股权，本次发行完成后，盾安控股持有本公司股份数量为 8,764 万股，占发行后总股本的 33.23%；盾安化工持有本公司股份数量为 3,616 万股，占发行后总股本的 13.70%。

2011 年 3 月 28 日，本次重大资产重组方案经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 5 次会议审核，获得有条件通过。

2011 年 5 月 30 日，中国证监会出具《关于核准安徽江南化工股份有限公司发行股份购买资产方案的批复》（证监许可[2011]827 号）及《关于核准盾安控股集团有限公司及一致行动人公告安徽江南化工股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2011]828 号），核准本次交易及豁免盾安控股、盾安化工及其一致行动人的要约收购义务。

截止 2011 年 6 月 10 日，注入资产均已完成过户手续，注入的公司取得换发的《企业法人营业执照》，国富浩华会计师事务所出具了“国浩验字[2011]第 51 号”《验资报告》，对本次交易的标的资产过户事宜进行了验证。

2011 年 6 月 15 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向本公司出具《证券登记证明》，确认本公司已于 2011 年 6 月 15 日就本次发行股份购买资产事宜办理完成新增的 12,380 万股股份的登记手续。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	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				
账龄分析组合	39,542,881.32	100.00	2,011,175.35	5.09
组合小计	39,542,881.32	100.00	2,011,175.35	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

合计	39,542,881.32	—	2,011,175.35	5.09
----	---------------	---	--------------	------

续上表

种类	年初余额			
	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				
账龄分析组合	35,574,853.03	100.00	1,816,374.97	5.11
组合小计	35,574,853.03	100.00	1,816,374.97	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	35,574,853.03	—	1,816,374.97	5.11

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	39,190,989.45	99.11	1,969,807.66	34,988,172.85	98.35	1,749,408.64
1 至 2 年	286,471.78	0.72	28,647.18	478,863.90	1.35	47,886.39
2 至 3 年	7,270.24	0.02	1,090.54	49,666.43	0.14	7,449.96
3 至 4 年				58,149.85	0.16	11,629.97
4 至 5 年	58,149.85	0.15	11,629.97			
5 年以上						
合计	39,542,881.32	—	2,011,175.35	35,574,853.03	—	1,816,374.96

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
宣城市宣联民爆器材有限公司	非关联方	5,955,110.90	1 年以内	15.06
芜湖海螺水泥有限公司	非关联方	3,266,531.55	1 年以内	8.26
芜湖市鑫泰民爆物品有限责任公司	非关联方	2,187,959.55	1 年以内	5.53

安徽荻港海螺水泥股份有限公司	非关联方	2,075,452.38	1 年以内	5.25
池州市池联民爆器材有限公司	非关联方	1,916,981.72	1 年以内	4.85
合计	—	15,402,036.10		38.95

(4) 本报告期末应收账款余额中应收关联方款项情况详见本财务报表附注六、6。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	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				
账龄分析组合	2,222,114.87	100.00	294,888.72	13.27
组合小计	2,222,114.87	100.00	294,888.72	13.27
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	2,222,114.87	—	294,888.72	—

续上表

种类	年初余额			
	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				
账龄分析组合	1,876,481.61	100.00	219,132.06	11.68
组合小计	1,876,481.61	100.00	219,132.06	11.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,876,481.61	—	219,132.06	—

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		年初余额	
	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	839,190.33	37.77	41,959.52	813,450.01	43.35	40,672.50
1 至 2 年	425,190.54	19.13	42,519.05	262,585.56	13.99	26,258.55
2 至 3 年	220,381.00	9.92	33,057.15	700,000.00	37.30	105,000.00
3 至 4 年	700,000.00	31.50	140,000.00	63,093.04	3.36	12,618.61
4 至 5 年				13,853.00	0.75	11,082.40
5 年以上	37,353.00	1.68	37,353.00	23,500.00	1.25	23,500.00
合计	2,222,114.87	—	294,888.72	1,876,481.61	—	219,132.06

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
马鞍山江南化工有限责任公司	关联方	796,064.09	2 年以内	35.82
安徽省国防科工委员会协会	非关联方	700,000.00	3-4 年	31.50
刘颖佳	员工	180,000.00	2-3 年	8.10
徐方平	员工	100,000.00	1 年以内	4.50
宋晓敏	员工	65,239.45	1 年以内	2.94
合计	—	1,841,303.54	—	82.86

(4) 本报告期末其他应收账款余额中无应收关联方款项情况。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、对子公司投资		1,884,190,055.89	53,706,055.89	1,830,483,999.99		1,884,190,055.89
马鞍山江南化工有限责任公司	成本法	14,280,000.00	14,280,000.00			14,280,000.00
安徽江南爆破工程有限公司	成本法	31,960,000.00	31,960,000.00			31,960,000.00
安徽省宁国市江南油相材料有限公司	成本法	7,466,055.89	7,466,055.89			7,466,055.89
四川宇泰特种工程技术有限公司	成本法	75,000,000.00		75,000,000.00		75,000,000.00

新疆天河化工有限公司	成本法	707,845,623.81		707,845,623.80		707,845,623.81
四川省南部永生化工有限责任公司	成本法	56,590,430.09		56,590,430.09		56,590,430.09
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	成本法	130,246,039.30		130,246,039.30		130,246,039.30
福建漳州久依久化工有限公司	成本法	160,549,628.28		160,549,628.28		160,549,628.28
河南华通化工有限公司	成本法	111,347,066.60		111,347,066.60		111,347,066.60
安徽恒源技研化工有限公司	成本法	76,062,038.34		76,062,038.34		76,062,038.34
安徽盾安民爆器材有限公司	成本法	404,671,849.51		404,671,849.51		404,671,849.51
湖北帅力化工有限公司	成本法	108,171,324.07		108,171,324.07		108,171,324.07
2、对其他公司投资		208,000,000.00		208,000,000.00		208,000,000.00
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	成本法	208,000,000.00		208,000,000.00		208,000,000.00
合计		2,092,190,055.89	53,706,055.89	2,038,483,999.99		2,092,190,055.89

接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
1、对子公司投资						
马鞍山江南化工有限责任公司	51.00	51.00				3,774,804.64
安徽江南爆破工程有限公司	97.44	97.44				
安徽省宁国市江南油相材料有限公司	100.00	100.00				
四川宇泰特种工程技术有限公司	55.00	55.00				
新疆天河化工有限公司	84.27	84.27				25,279,500.00
四川省南部永生化工有限责任公司	55.00	55.00				4,125,000.00
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	82.32	82.32				8,381,790.12
福建漳州久依久化工有限公司	77.50	77.50				19,375,000.00
河南华通化工有限公司	75.50	75.50				6,795,000.00
安徽恒源技研化工有限公司	49.00	100.00				8,702,400.00

安徽盾安民爆器材有限公司	90.36	90.36				17,650,922.40
湖北帅力化工有限公司	81.00	81.00				6,480,000.00
2、对其他公司投资						
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	13.502	13.502				
合 计						100,564,417.16

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	249,165,659.50	250,065,288.90
其他业务收入	459,197.43	572,247.95
营业收入合计	249,624,856.93	250,637,536.85
主营业务成本	141,532,139.35	126,620,493.17
其他业务成本	334,197.43	466,878.45
营业成本合计	141,866,336.78	127,087,371.62

(2) 主营业务（分产品）

行业	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
民用炸药	249,165,659.50	141,532,139.35	250,065,288.90	126,620,493.17
合 计	249,165,659.50	141,532,139.35	250,065,288.90	126,620,493.17

(3) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
巢湖市巢联民爆物品有限公司	47,011,912.82	18.83
宣城市宣联民爆器材有限公司	46,842,454.74	18.77
六安市皖西民爆器材有限责任公司	40,699,493.61	16.30
芜湖市鑫泰民爆物品有限责任公司	20,724,916.11	8.30
芜湖海螺水泥有限公司	15,622,972.50	6.26
合 计	170,901,749.78	68.46

接上表

客户名称	上期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
巢湖市巢联民爆物品有限公司	38,678,986.89	15.43
六安市皖西民爆器材有限责任公司	36,771,484.86	14.67

宣城市宣联民爆器材有限公司	30,985,508.04	12.36
芜湖市鑫泰民爆物品有限责任公司	27,449,745.39	10.95
铜陵安特民爆有限责任公司	13,639,756.72	5.44
合计	147,525,481.90	58.86

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	100,564,417.16	4,918,248.34
合 计	100,564,417.16	4,918,248.34

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
马鞍山江南化工有限责任公司	3,774,804.64	4,918,248.34
新疆天河化工有限公司	25,279,500.00	
四川省绵竹兴远特种化工有限公司	8,381,790.12	
四川省南部永生化工有限责任公司	4,125,000.00	
福建漳州久依久化工有限公司	19,375,000.00	
湖北帅力化工有限公司	6,480,000.00	
河南华通化工有限公司	6,795,000.00	
安徽盾安民爆器材有限公司	17,650,922.40	
安徽恒源技研化工有限公司	8,702,400.00	
合 计	100,564,417.16	4,918,248.34

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	145,852,998.52	72,274,021.95
加: 资产减值准备	270,557.04	167,336.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,723,350.02	6,299,063.26
无形资产摊销	227,452.96	215,591.16
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)	153,289.94	5,105.23

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）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-100,564,417.16	-4,918,248.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-423,561.78	-1,467,218.70
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）	3,159,456.20	-2,125,447.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,763,370.35	-4,322,495.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,920,076.00	9,543,278.55
其他	2,679,064.88	2,699,736.45
经营活动产生的现金流量净额	44,394,744.27	78,370,723.01
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	85,736,186.17	250,151,406.74
减：现金的年初余额	250,151,406.74	171,668,759.79
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-164,415,220.57	78,482,646.95

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	85,736,186.17	250,151,406.74
其中：库存现金	8,935.79	
可随时用于支付的银行存款	85,727,250.38	250,151,406.74
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	85,736,186.17	250,151,406.74

(4) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	85,736,186.17	250,151,406.74
减：使用受到限制的存款		
加：持有期限不超过三个月的国债投资		
期末现金及现金等价物余额	85,736,186.17	250,151,406.74
减：年初现金及现金等价物余额	250,151,406.74	171,668,759.79
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-164,415,220.57	78,482,646.95

十二、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	18,720.90	-273,706.41
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）	4,484,705.31	905,177.86
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	-2,849,807.40	-152,259.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	1,653,618.81	479,212.44
减：非经常性损益的所得税影响数	528,099.11	127,708.39
非经常性损益净额	1,125,519.70	351,504.05
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	718,182.19	-52,539.13
归属于公司普通股股东的非经常性损益	407,337.51	404,043.18

2、净资产收益率及每股收益

（1）净资产收益率

报告期利润	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	176,506,632.54	72,586,402.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	176,099,295.03	72,182,359.34

计算过程：

项目		本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	176,506,632.54	72,586,402.52
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	407,337.51	404,043.18
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	176,099,295.03	72,182,359.34
归属于公司普通股股东的年初净资产	E0	425,861,306.14	349,377,036.41
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产（不包含发行新股对应形成的商誉）	Ei	1,745,484,000.00	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6.00	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	158,255,798.40	
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	3.00	
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	4,906,946.97	3,897,867.21
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	6.00	
报告期月份数	M0	12.00	12.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	2,194,503,087.25	425,861,306.14

归属于公司普通股股东的加权平均净资产 (不包含发行新股对应形成的商誉)	$E_2 = \frac{E_0 + P_1/2 + E_i * M_i/M_0 - E_j * M_j/M_0 + E_k * M_k/M_0}{0}$	1,349,746,146.30	387,619,171.28
归属于公司普通股股东的加权平均净资产 收益率 (%)	$Y_1 = P_1/E_2$	13.08%	18.73%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的加权平均净资产收益率 (%)	$Y_2 = P_2/E_2$	13.05%	18.62%

(2) 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净 利润	0.5829	0.3457		
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	0.5816	0.3438		

十三、财务报表的批准

本公司财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第二次会议于 2012 年 4 月 24 日批准。

安徽江南化工股份有限公司

二〇一二年四月二十四日

第十一节 备查文件

- 一、载有董事长签名的2011年年度报告正文；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在巨潮资讯网、《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他备查文件；
- 五、上述文件备置于公司证券部供投资者查询。

安徽江南化工股份有限公司

董事长：冯忠波

二〇一二年四月二十四日