

湖南神斧民爆集团有限公司
(2010年度、2011年度、2011年1-3月)
审计报告

目 录	页 码
一、审计报告	1-2
二、已审财务报表	
1、合并资产负债表	3-4
2、合并利润表	5
3、合并现金流量表	6
4、合并所有者权益变动表	7-9
5、资产负债表	10-11
6、利润表	12
7、现金流量表	13
8、所有者权益变动表	14-16
9、财务报表附注	17-77
三、附件	
1、审计机构营业执照及执业许可证复印件	
2、审计机构证券、期货相关业务许可证复印件	

机密

审计报告

中审国际 审字【2012】第 01030272 号

湖南神斧民爆集团有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南神斧民爆集团有限公司财务报表，包括 2012 年 3 月 31 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年 1-3 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是湖南神斧民爆集团有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，湖南神斧民爆集团有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了湖南神斧民爆集团有限公司 2012 年 3 月 31 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年 1-3 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

中审国际会计师事务所
有限公司

中国注册会计师 邓建华

中国注册会计师 张逸

中国 北京

二〇一二年四月三十日

湖南神斧民爆集团有限公司

财务报表附注

截至 2012 年 3 月 31 日止 单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

(一) 公司简介

公司名称：湖南神斧民爆集团有限公司

住 所：长沙市岳麓区咸嘉湖熊家湾第2栋

注册地址：长沙市岳麓区咸嘉湖熊家湾第2栋

注册资本：人民币42,011.30万元

法定代表人：李建华

公司类型：有限责任公司

湖南神斧民爆集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2007 年 4 月 10 日根据湖南省人民政府《湖南省人民政府关于设立湖南神斧民爆集团有限公司的批复》（湘政函【2007】42 号）批准设立。根据 2007 年 4 月 6 日神斧民爆公司发起人签订的《湖南神斧民爆集团有限公司发起人协议》（以下简称《发起人协议》），湖南省国资委以其持有截至 2006 年 12 月 31 日经评估的湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司、湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司和湖南神斧集团一六九化工有限责任公司的国有权益出资，合计出资 251,883,661.86 元，湖南兴湘国有资产经营有限公司以 2,000 万元货币出资（认缴的 2,000 万元出资应分别于 2007 年 4 月 5 日前出资 500 万元和 2008 年 12 月 31 日前出资 1,500 万元），湖南水口山有色金属集团有限公司以 800 万元货币出资，桂阳县民用爆破器材专营公司以 820 万元货币出资（认缴的 820 万元出资应分别于 2007 年 4 月 5 日前出资 500 万元和 2007 年 12 月 31 日前出资 320 万元），湖南柿竹园有色金属有限责任公司以 300 万元货币出资，湖南瑶岗仙矿业有限责任公司以 300 万元货币出资。设立时，本公司的股东持股情况如下：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
湖南省国有资产监督管理委员会	251,880,000.00	251,880,000.00	85.65%
湖南兴湘国有资产经营有限公司	20,000,000.00	5,000,000.00	6.80%
桂阳县民用爆破器材专营公司	8,200,000.00	5,000,000.00	2.79%
湖南水口山有色金属集团有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	2.72%
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	3,000,000.00	3,000,000.00	1.02%
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	3,000,000.00	3,000,000.00	1.02%
合计	294,080,000.00	275,880,000.00	100.00%

湖南恒兴联合会计师事务所就本公司全体股东首次出资进行了验证并出具了湘恒兴验字[2007]第2-001号《验资报告》，2007年4月10日，湖南省工商行政管理局核发了注册号为430193000011721号《企业法人营业执照》。本公司设立时的注册资本为29,408万元整。

2007年5月11日，桂阳县民用爆破器材专营公司已按照《发起人协议》约定，向本公司现金出资320万元；因受金融危机影响，湖南兴湘未按《发起人协议》约定履行剩余1,500万元的出资义务。2009年11月25日，湖南兴湘与湖南湘投控股集团有限公司（以下简称“湘投控股”）签订《股权转让协议》，约定将其所持本公司1,500万元股权（未出资到位）转让给湘投控股，本公司其他股东均已承诺放弃优先购买权，2009年12月18日，湘投控股已按《股权转让协议》全额认缴1,500万元出资款。湖南永一会计师事务所对本次出资进行了验证，并出具了湘永长会验字（2010）第005号《验资报告》。2010年5月21日，湖南兴湘更名为“湖南兴湘投资控股集团有限公司”。

2010年8月23日，湖南省国资委出具了《关于无偿划转我委所持有湖南神斧民爆集团有限公司股权和设立湖南神斧管理咨询有限公司相关事项的批复》（湘国资改革函【2010】205号），将其持有的本公司85.65%股权无偿划转至湖南神斧管理咨询有限公司（后更名为湖南神斧投资管理咨询有限公司）。该次划转完成后，神斧咨询持有本公司85.65%的股份。

2010年3月5日，湖南省国资委出具了《关于湖南神斧民爆集团有限公司引进战略投资者和整体上市有关问题的批复》（湘国资产权函【2010】43号），同意本公司引进战略投资者增资扩股，战略投资者在增资扩股后持股比例不超过30%。

2011年2月23日，通过湖南省联合产权交易所公开挂牌的方式，由天津硅谷天堂合众股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“硅谷天堂”）以1.58亿元价格竞得本公司4,201.1万股股份（占本公司增资扩股后股权10%）。

2011年6月20日，硅谷天堂等出资人与本公司股东及本公司签署《湖南神斧集团增资扩股合同》，明确硅谷天堂按公开挂牌确定的增资价格（3.76元/每注册资本）对本公司进行增资。同时，以定向协议入股方式确定的其他出资人按照硅谷天堂增资价格，对本公司进行增资，本次增资的具体情况如下：

单位：万元

出资人	出资总额 (万元)	占增资完成后 公司注册资本	占增资完成后 公司的持股比例
天津硅谷天堂合众股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15,800.00	4,201.10	10.00%
苏州周原九鼎投资中心（有限合伙）	11,060.00	2,940.77	7.00%
重庆锦瑞商贸有限公司	7,742.00	2,058.54	4.90%

湖南轻盐创业投资管理有限公司	4,898.00	1,302.34	3.10%
湖南高新创业投资有限责任公司	4,740.00	1,260.33	3.00%
津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	3,160.00	840.22	2.00%
合计	47,400.00	12,603.30	30.00%

中审国际会计师事务所对本公司本次增资进行了验证，并出具了中审国际验字【2011】第11030025号《验资报告》。本次增资后，本公司注册资本变更为人民币42,011.30万元。

2011年6月24日，苏州周原九鼎投资中心（有限合伙）分别与苏州文景九鼎投资中心（有限合伙）、上海瓯温九鼎股权投资中心（有限合伙）签订了《股权转让协议》，将其所持本公司股权840.22万元转让给苏州文景九鼎投资中心（有限合伙），将其所持本公司股权630.165万元转让给上海瓯温九鼎股权投资中心（有限合伙）。本次股权转让后股东情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	湖南神斧投资管理有限公司	251,880,000.00	59.96%
2	天津硅谷天堂合众股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42,011,000.00	10.00%
3	苏州周原九鼎投资中心（有限合伙）	14,703,850.00	3.50%
4	重庆锦瑞商贸有限公司	20,585,390.00	4.90%
5	湖南湘投控股集团集团有限公司	15,000,000.00	3.57%
6	湖南轻盐创业投资管理有限公司	13,023,410.00	3.10%
7	湖南高新创业投资有限责任公司	12,603,300.00	3.00%
8	津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	8,402,200.00	2.00%
9	苏州文景九鼎投资中心（有限合伙）	8,402,200.00	2.00%
10	桂阳县民爆器材经营有限公司	8,200,000.00	1.95%
11	湖南水口山有色金属集团有限公司	8,000,000.00	1.90%
12	上海瓯温九鼎股权投资中心（有限合伙）	6,301,650.00	1.50%
13	湖南兴湘投资控股集团集团有限公司	5,000,000.00	1.19%
14	湖南柿竹园有色金属有限责任公司	3,000,000.00	0.71%
15	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	3,000,000.00	0.71%
	合计	420,113,000.00	100.00%

（二）公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：专用化学产品制造业。

公司经营范围：民用爆破物品的生产（有效期至2013年2月14日）、销售；工程爆破技术的研究、开发和咨询服务，爆破器材、包装材料、机械设备、汽车安全气囊、化工产品（不含易燃、易爆、易制毒产品和危险品）的研究、开发、生产、销售和相关的技术服务，高新技术成果产业化、资产管理服务。

主要产品或提供的劳务：工业炸药、工业雷管、导爆管、工业导火索的生产和销售。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2012 年 3 月 31 日财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006) 的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。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，抵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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减本集团权益（即本财务报表中的归属于母公司股东权益）。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由本集团权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于本集团权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现

利润及往来余额均已抵销。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：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；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。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；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

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

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要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和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

(3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值

之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(十) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

应收账款坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

1、坏账的确认标准

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

2、坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

3、坏账准备的计提方法及计提比例

(1) 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法：

单项金额重大的应收款项是指期末余额 100 万元及以上的应收账款和其他应收款。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发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合后该组合的风险较大的确定依据	账龄在 3 年（不含）以上的应收款项
根据信用风险特征组合后该组合的风险较大确定的计提方法	单独进行减值测试，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

(3) 对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损

失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5%	5%
1至2年	10%	10%
2至3年	20%	20%
3至4年	50%	50%
4至5年	70%	70%
5年以上	100%	100%

(4) 合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

(十一) 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货是指在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

(十二) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长

期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入投资成本。

（2）其他方式取得的长期投资

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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

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投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

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

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后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。按照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，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

(十三) 投资性房地产的核算方法

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的确定方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的确定方法与无形资产的核算方法一致。

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	35	3	2.77
机器设备	14	3	6.93
运输设备	8-14	3	6.93-12.125
电子设备	5	3	19.40
其他设备	5	3	19.40

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- (3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。
- (5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为

租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

（十五）在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工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。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十六）借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

(十七) 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为

无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生未来经济利益的方式，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时，应证明其有用性；

(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计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

(十九) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

(1) 该义务是企业承担的现时义务；

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务(即签订约束性出售协议)时，才能确认因重组而承担了重组义务。

(二十) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

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. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负

债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十一）收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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

3. 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。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。

(二十二) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

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，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足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暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本公司安全基金原根据财企[2006]478号《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》和湘安监财函[2009]100号《关于湖南神斧民爆集团有限公司关于安全费用提取标准的请示的复函》的规定，按照以下标准进行提取：

（1）生产型企业以本年度实际销售收入的5%为计提依据，逐月提取。

（2）经营型企业以本年度实际销售收入的2%为计提依据，逐月提取。

（3）上年末安全费用专户结余分别达到生产型企业上年度销售收入的5%和经营型企业上年度销售收入的2%时，经安全生产监督管理部门商财政部门同意，本年度可以缓提或少提安全费用。

2010年根据重组要求改为：根据财政部、安全监管总局关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知（“财企[2006]478号”文）的相关规定计提安全费用。

具体计提比例如下：

序号	计税依据	计提比例
1	主营业务收入（1,000万元及以下的部分）	4%
2	主营业务收入（1,000万元至10,000万元（含）的部分）	2%
3	主营业务收入（10,000万元至100,000万元（含）的部分）	0.5%
4	主营业务收入（100,000万元以上的部分）	0.2%

以上会计估计变更调增2010年损益29,537,124.49元，相应期间盈余公积一并调增。

（二十五）前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
城市维护建设税	应交增值税、营业税	5%、7%
教育费附加	应交增值税、营业税	4.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
其他税种	按税法规定计提	

(二) 税收优惠及批文

本公司子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司于2009年被认定为湖南省2009年第四批高新技术企业（证书编号 GR200943000401）；本公司子公司湖南湘南爆破器材有限责任公司于2009年12月30日被认定为高新技术企业（证书编号 GR200943000405）；本公司子公司邵阳三化有限责任公司于2010年12月29日被认定为高新技术企业（证书编号 GR201043000235）；本公司子公司湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司于2010年7月9日被认定为高新技术企业（证书编号 GR201043000058）。

按照2007年颁布的新企业所得税法的规定，湖南神斧集团一六九化工有限责任公司及湖南湘南爆破器材有限责任公司从2009年开始执行15%的企业所得税税率，邵阳三化有限责任公司和湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司从2010年开始执行15%的企业所得税税率，有效期为三年。

本公司及其他子公司所得税率25%。

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	全资	岳阳	生产	13763万元	爆破物品生产
湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	全资	永州	生产	5688万元	爆破物品生产
湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	全资	涟源	生产	2760万元	爆破物品生产
湖南神斧机电设备有限公司	控股	岳阳	生产	1200万元	机电设备
岳阳向红高分子材料有限公司	全资	岳阳	生产	60万元	材料加工
涟源市民爆器材专营有限公司	全资	涟源	商品流通	500万元	民爆器材销售
涟源市民用爆破器材运输有限公司	全资	涟源	交通运输	30万元	爆炸物品运输

娄底市民爆器材有限责任公司	全资	娄底	商品流通	50 万元	民爆器材销售
湘乡市通力民爆破器材有限公司	控股	湘乡	商品流通	329 万元	民爆器材销售
湘潭县民用爆破器材专营有限公司	控股	湘潭县	商品流通	185 万元	民爆器材销售
长斧众和科技有限公司	控股	长沙	研究开发	1500 万元	民爆器材销售
湖南斧欣科技有限责任公司	控股	长沙	研究开发	500 万元	民爆研发生产
湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司	控股	长沙	爆破服务	5000 万元	工程爆破
湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	全资	茶陵	商品流通	200 万元	民爆器材销售
重庆神斧锦泰化工有限公司	控股	重庆	生产	7000 万元	爆破物品生产
湘潭市得盛民爆器材有限公司	控股	湘潭	商品流通	100 万元	民爆器材销售
沅陵县神威工程爆破有限公司	控股	沅陵县	爆破服务	500 万元	工程爆破
耒阳神斧民爆物资有限公司	全资	耒阳	商品流通	1000 万元	民爆器材销售
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	控股	沅陵县	商品流通	800 万元	民爆器材销售

续上表

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	94,578,566.31		100.00	100.00	是
湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	92,763,616.52		100.00	100.00	是
湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	88,516,129.03		100.00	100.00	是
湖南神斧机电设备有限公司	12,000,000.00		100.00	100.00	是
岳阳向红高分子材料有限公司	600,000.00		100.00	100.00	是
涟源市民爆器材专营有限公司	5,484,912.00		100.00	100.00	是
涟源市民用爆破器材运输有限公司	380,000.00		100.00	100.00	是
娄底市民爆器材有限责任公司	1,500,000.00		100.00	100.00	是
湘乡市通力民爆破器材有限公司	2,648,000.00		75.00	75.00	是
湘潭县民用爆破器材专营有限公司	1,808,930.00		100.00	100.00	是
长斧众和科技有限公司	9,631,804.00		65.01	65.01	是
湖南斧欣科技有限责任公司	3,000,000.00		60.00	60.00	是
湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司	30,000,004.00		60.00	60.00	是
湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	2,000,000.00		100.00	100.00	是
重庆神斧锦泰化工有限公司	35,700,000.00		51.00	51.00	是
湘潭市得盛民爆器材有限公司	840,000.00		84.00	84.00	是
沅陵县神威工程爆破有限公司	4,000,000.00		80.00	80.00	是
耒阳神斧民爆物资有限公司	10,000,000.00		100.00	100.00	是
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	7,000,000.00		80.00	80.00	是

(1) 岳阳向红高分子材料有限公司由公司全资子公司湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司持股 100%;

(2) 湖南斧欣科技有限责任公司由公司全资子公司湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司持股；

(3) 涟源市民爆器材专营有限公司、涟源市民用爆破器材运输有限公司、娄底市民爆器材有限责任公司、湘乡市通力民爆器材有限公司、湘潭市得盛民爆器材有限公司、娄底市湘中爆破有限公司及湘潭县民用爆破器材专营有限公司由公司全资子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司持股；

(4) 湖南神斧机电设备有限公司由控股子公司长斧众和科技有限公司及全资子公司湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司持股。

(5) 沅陵县神力民爆器材销售有限公司由本公司及控股子公司沅陵县神威工程爆破有限公司联合沅陵县民爆器材专营公司出资设立。

2. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
邵阳三化有限责任公司	全资	邵阳	生产	900 万元	爆破物品生产
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	全资	醴陵	商品流通	111 万元	民爆器材销售
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	全资	益阳	商品流通	75 万元	民爆器材销售
绥宁县民爆器材专营有限公司	全资	绥宁	商品流通	60 万元	民爆器材销售
娄底市湘中爆破有限公司	控股	湘中	商品流通	39.76 万元	民爆器材销售

续上表

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
邵阳三化有限责任公司	45,000,000.00		100.00	100.00	是
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	5,930,000.00		100.00	100.00	是
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	3,776,400.00		100.00	100.00	是
绥宁县民爆器材专营有限公司	1,060,000.00		100.00	100.00	是
娄底市湘中爆破有限公司	1,690,020.00		54.10	54.10	是

(二) 合并范围发生变更的说明

1、2010 年 7 月，新设立湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司；2010 年 1 月，新设立湖南神斧机电设备有限公司，2010 年起该等公司纳入合并范围。

2、2011 年新增重庆神斧锦泰化工有限公司、耒阳神斧物资有限公司、湘潭市得盛民爆器材有限公司及沅陵县神威工程爆破有限公司、以及收购娄底市湘中爆破有限公司股份累计达 54.10%，2011 年该等公司纳入合并范围。

3、湖南湘之源材料加工有限公司已于 2011 年转让，不再纳入合并范围。

4、公司持有的湖南林之神生物科技有限公司 48.52%的股权已于 2011 年 5 月全部转让给本公司的母公司湖南神斧投资管理有限公司，因此 2011 年末将其纳入合并范围。

5、2012 年新增沅陵县神力民爆器材销售有限公司纳入合并范围。

(三) 子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
长斧众和科技有限公司	3,981,638.15	891,269.29	
湘乡市通力民爆破器材有限公司	1,055,642.47		
娄底市湘中爆破有限公司	172,429.49	114,879.06	
神斧民爆集团工程爆破有限公司	18,400,046.24	1,599,953.76	
湘潭市得盛民爆公司	152,726.10	7,273.90	
湖南神斧机电设备有限公司	-92,491.04	92,491.04	
湖南斧欣科技有限责任公司	1,565,084.25	434,915.75	
重庆神斧锦泰化工有限公司	30,853,903.70	3,446,096.30	
沅陵县神威工程爆破有限公司	1,006,691.42		
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	1,003,717.17		
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	17,560.72		
合计	58,116,948.67	6,586,879.10	

(四) 报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

1、2012 年度新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	8,018,585.83	18,585.83

2、2011 年度新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
重庆神斧锦泰化工有限公司	63,036,664.81	-4,317,581.81
沅陵县神威工程爆破有限公司	5,033,457.07	22,037.59
耒阳神斧民爆物资有限公司	11,465,588.51	1,484,676.21
湘潭市得盛民爆公司	954,538.10	73,564.85
娄底市湘中爆破有限公司	494,482.56	-250,281.17

3、2010 年度新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
神斧民爆集团工程爆破有限公司	42,950,689.13	-1,783,434.38
湖南神斧机电设备有限公司	10,941,986.62	149,563.57

4、2011 年度不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
湖南湘之源材料加工有限公司	2,445,393.00	-259,148.88

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2012-3-31			2011-12-31		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币	548,328.54		548,328.54	597,895.63		597,895.63
银行存款：						
人民币	449,903,609.06		449,903,609.06	492,313,011.17		492,313,011.17
其他货币资金：						
其中：承兑保证金	5,400,000.00		5,400,000.00	4,200,000.00		4,200,000.00
合计	455,851,937.60		455,851,937.60	497,110,906.80		497,110,906.80

期末货币资金不存在抵押、冻结等对使用有限制或存放于境外、或有潜在回收风险的款项。

2. 应收票据

(1) 分类

种类	2012-3-31	2011-12-31
银行承兑汇票	47,871,727.60	39,003,616.86
商业承兑汇票		
合计	47,871,727.60	39,003,616.86

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

3. 应收账款

(1) 按种类披露

项目	2012-3-31				2011-12-31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	131,550,255.60	100.00	7,205,073.77	5.48	26,161,016.01	100.00	2,573,815.19	9.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	131,550,255.60	100.00	7,205,073.77	5.48	26,161,016.01	100.00	2,573,815.19	9.84

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2012-3-31			2011-12-31		
	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	119,046,597.71	90.50	4,298,149.16	19,847,844.03	75.87	990,780.73
1至2年	6,456,810.32	4.91	291,471.52	3,348,563.32	12.80	334,526.76
2至3年	3,090,365.52	2.35	618,073.10	1,513,155.57	5.78	302,631.12
3至4年	1,507,848.96	1.15	753,924.49	686,725.31	2.62	343,362.66
4至5年	683,925.31	0.52	478,747.72	474,375.08	1.81	312,161.22
5年以上	764,707.78	0.58	764,707.78	290,352.70	1.11	290,352.70
合计	131,550,255.60	100.00	7,205,073.77	26,161,016.01	100.00	2,573,815.19

(3) 无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回情况。

(4) 报告期无通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备。

(5) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 2012年3月31日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(%)
娄底市娄联民爆器材有限公司	关联方	17,306,691.55	1年以内	13.16
株洲震春民用爆破器材有限公司	关联方	13,680,690.87	1年以内	10.40
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	非关联方	8,528,199.27	1年以内	6.48
中铁物资集团铁建民爆器材专营有限公司	非关联方	5,032,008.31	1年以内	3.83
怀化市物联民爆器材有限公司	非关联方	3,985,436.31	1年以内	3.03
合计		48,533,026.31		36.89

(7) 应收账款期末余额中应收关联公司款项，详见附注六、6

4. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2012-3-31		2011-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	52,840,313.56	52.43	71,199,923.64	68.29
1至2年	45,750,524.89	45.40	31,334,515.70	30.05
2至3年	1,560,158.14	1.55	1,209,332.90	1.16
3年以上	625,551.50	0.62	519,271.24	0.50
合计	100,776,548.09	100.00	104,263,043.48	100.00

(2) 2012年3月31日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例	与本公司关系	预付时间
娄底市娄星区经济开发建设投资有限公司	60,000,000.00	59.54	非关联方	1年以内 3000万元、 1-2年 3000万元
湖南省西湖建筑集团有限公司	4,500,000.00	4.47	非关联方	1-2年
李志勇	2,797,050.00	2.78	非关联方	1年以内
长沙鹏飞化工贸易有限责任公司-曾新波	2,386,200.00	2.37	非关联方	1年以内
沅陵县民爆器材专营公司	2,102,653.00	2.09	非关联方	1年以内
合计	71,785,903.00	71.23		--

(3) 本报告期预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 本报告期预付款项中无预付关联方款项。

5.其他应收款

(1) 按种类披露

项目	2012-3-31				2011-12-31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项								
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	33,901,524.42	100	8,219,638.39	24.25	34,432,486.22	100	6,874,230.12	19.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项								
合计	33,901,524.42	100	8,219,638.39	24.25	34,432,486.22	100	6,874,230.12	19.96

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2012-3-31			2011-12-31		
	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	11,628,096.59	34.30	678,923.29	22,671,335.64	65.84	1,234,500.72
1至2年	10,680,876.74	31.51	1,039,915.09	4,866,941.99	14.13	351,852.45
2至3年	5,027,334.46	14.83	740,766.88	980,712.79	2.85	196,142.55
3至4年	1,044,254.39	3.08	522,127.21	1,289,607.73	3.75	644,670.23
4至5年	943,521.06	2.78	660,464.75	543,600.23	1.58	366,776.33
5年以上	4,577,441.18	13.50	4,577,441.18	4,080,287.84	11.85	4,080,287.84
合计	33,901,524.42	100.00	8,219,638.39	34,432,486.22	100.00	6,874,230.12

(3) 无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额

收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况。

(4) 2012年3月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例	与本公司关系	年限
永州市献华中药材种植开发有限公司	2,795,000.00	8.24	非关联方	5年以上
李红英	1,500,000.00	4.42	非关联方	1年以内
醴陵市国有资产管理局	1,200,000.00	3.54	非关联方	2-3年
湖北清江路桥梁建筑有限公司	945,413.00	2.79	非关联方	1年以内
蒋湘京	718,911.00	2.12	非关联方	1年以内
合计	7,159,324.00	21.12		

(5) 其他应收款期末余额中应收关联公司款项，详见附注六、6。

(6) 期末无终止确认的其他应收款项情况。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2012-3-31			2011-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	53,823,103.14		53,823,103.14	56,815,272.20		56,815,272.20
在产品及自制半成品	21,265,730.70		21,265,730.70	22,174,977.24		22,174,977.24
库存商品	35,534,749.17	105,184.15	35,429,565.02	65,147,861.81	880,901.58	64,266,960.23
周转材料	1,647,526.99		1,647,526.99	1,665,094.23		1,665,094.23
其他材料	3,215,494.42		3,215,494.42	3,075,315.95		3,075,315.95
发出商品	6,240,402.94		6,240,402.94	15,004,922.54		15,004,922.54
合计	121,727,007.36	105,184.15	121,621,823.21	163,883,443.97	880,901.58	163,002,542.39

7. 其他流动资产

项目	2012-3-31	2011-12-31
银行理财产品	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2011-12-31	增减变动	2012-3-31
株洲市震春民用爆破器材有限公司	权益法	1,367,850.37	1,305,039.40		1,305,039.40
益阳益联民用爆破器材有限公司	成本法	176,700.00	176,700.00		176,700.00
娄底市委联民爆器材有限公司	权益法	716,000.00	1,367,447.26	104,147.69	1,471,594.95
合计		2,260,550.37	2,849,186.66	104,147.69	2,953,334.35

续上表

被投资单位名称	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表 决权比例(%)	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金 红利
株洲市震春民用爆破器材有限公司	29.00	29.00			
益阳益联民用爆破器材有限公司	17.67	17.67			
娄底市娄联民爆器材有限公司	35.80	35.80			
合计					

(2) 无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

9. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31
一、账面原值合计：	540,754,640.52	17,923,753.72	2,634,995.56	556,043,398.68
其中：房屋及建筑物	374,695,437.40	9,518,931.67		384,214,369.07
机器设备	137,603,985.37	1,424,700.04	2,281,452.73	136,747,232.68
运输工具	9,138,699.21	508,240.28	111,865.83	9,535,073.66
电子及其他设备	19,316,518.54	6,471,881.73	241,677.00	25,546,723.27
二、累计折旧合计：	137,052,889.46	7,423,408.48	341,764.23	144,134,533.71
其中：房屋及建筑物	72,530,320.02	3,291,499.84		75,821,819.86
机器设备	53,117,331.16	3,125,404.10	56,756.71	56,185,978.55
运输工具	6,861,542.53	296,264.52	82,396.83	7,075,410.22
电子及其他设备	4,543,695.75	710,240.02	202,610.69	5,051,325.08
三、固定资产账面净值合计	403,701,751.06			411,908,864.97
其中：房屋及建筑物	302,165,117.38			308,392,549.21
机器设备	84,486,654.21			80,561,254.13
运输工具	2,277,156.68			2,459,663.44
电子及其他设备	14,772,822.79			20,495,398.19
四、减值准备合计	-			
其中：房屋及建筑物	-			
机器设备	-			
运输工具	-			
电子及其他设备	-			
五、固定资产账面价值合计	403,701,751.06			411,908,864.97
其中：房屋及建筑物	302,165,117.38			308,392,549.21
机器设备	84,486,654.21			80,561,254.13
运输工具	2,277,156.68			2,459,663.44
电子及其他设备	14,772,822.79			20,495,398.19

(2) 本期折旧额 7,423,408.48 元。

(3) 本期在建工程完工转入固定资产 6,885,737.05 元。

(4) 固定资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

10. 在建工程

项目	2012-3-31			2011-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
茶陵民爆项目	118,000.00		118,000.00	118,000.00		118,000.00
湘器工程	4,400,216.83		4,400,216.83	3,407,794.31		3,407,794.31
机电设备项目	114,587.73		114,587.73	75,271.49		75,271.49
邵阳三化项目	4,304,206.90		4,304,206.90	2,108,856.90		2,108,856.90
向红项目	21,072,419.20		21,072,419.20	20,056,310.31		20,056,310.31
一六九项目	18,493,420.26		18,493,420.26	22,742,492.17		22,742,492.17
耒阳民爆	35,700.00		35,700.00	32,800.00		32,800.00
合计	48,538,550.92		48,538,550.92	48,541,525.18		48,541,525.18

(1) 在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
新洞库	1,936,778.90	2,200,000.00			4,136,778.90
机电设备	75,271.49	43,816.24	4,500.00		114,587.73
高新二期	13,101,468.74	1,000,000.00		4,491.11	14,096,977.63
工房改造	2,764,178.21				2,764,178.21
工业雷管自动化线	4,190,663.36	20,600.00			4,211,263.36
一六九项目	22,742,492.17	2,627,515.14	6,876,587.05		18,493,420.26
木粉房	167,428.00				167,428.00
回收库	118,000.00				118,000.00
导爆药工房	1,294,291.00	576,882.72		30,106.00	1,841,067.72
湘器南面开发费	2,005,000.00				2,005,000.00
绿化工程		323,480.46			323,480.46
老女冲炸药仓库	32,800.00	2,900.00			35,700.00
乳化悬挂系统	4,650.00		4,650.00		
其他零散工程		104,116.00			104,116.00
合计	48,541,525.18	6,917,359.90	6,885,737.05	34,597.11	48,538,550.92

(2) 本公司报告期内在建工程未发现减值的迹象，故未计提减值准备。

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31
一、账面原值合计	284,638,595.35	630,075.00		285,268,670.35

一六九公司涟源市土地使用权	25,660,546.33			25,660,546.33
邵阳三化土地使用权	21,399,236.58			21,399,236.58
涟源民爆经营权	1,168,863.54			1,168,863.54
涟源运输道路运输经营权	50,000.00			50,000.00
湘乡市土地使用权	4,111,180.00			4,111,180.00
湘潭县土地使用权	499,959.00			499,959.00
益阳嘉鑫土地使用权	3,187,290.00			3,187,290.00
长斧众和工业雷管生产线技术	310,000.00			310,000.00
长斧众和导爆雷管生产技术	690,000.00			690,000.00
乳化炸药铵油炸药生产技术	3,780,000.00			3,780,000.00
向红公司土地使用权	43,380,556.81			43,380,556.81
湘器公司土地使用权	13,128,600.00			13,128,600.00
湘器公司工业电雷管的遥控起爆控制方法	2,000,000.00			2,000,000.00
169 公司湘潭民爆经营权	1,266,700.00			1,266,700.00
重庆锦泰土地使用权	162,406,800.00			162,406,800.00
茶陵公司土地使用权	1,585,204.00	618,275.00		2,203,479.00
税控系统及用友财务软件	13,659.09	11,800.00		25,459.09
二、累计摊销合计	11,164,682.19	1,776,137.76		12,940,819.95
一六九公司涟源市土地使用权	3,274,490.14	137,452.14		3,411,942.28
邵阳三化土地使用权	1,568,357.55	111,586.59		1,679,944.14
涟源民爆经营权	594,170.25	29,221.49		623,391.74
涟源运输道路运输经营权	26,628.00	1,248.00		27,876.00
湘乡市土地使用权	225,784.49	20,556.00		246,340.49
湘潭县土地使用权	96,829.09	2,499.81		99,328.90
益阳嘉鑫土地使用权	180,753.32	17,458.11		198,211.43
长斧众和工业雷管生产线技术	211,833.33	15,500.00		227,333.33
长斧众和导爆雷管生产技术	471,500.00	34,500.00		506,000.00
乳化炸药铵油炸药生产技术	2,493,166.67	218,500.00		2,711,666.67
向红公司土地使用权	216,902.79	216,902.79		433,805.58
湘器公司土地使用权	88,706.76	66,792.71		155,499.47
湘器公司工业电雷管的遥控起爆控制方法	66,666.68	50,000.01		116,666.69
169 公司湘潭民爆经营权	823,354.98	31,667.50		855,022.48
重庆锦泰土地使用权	804,022.67	812,034.00		1,616,056.67
茶陵公司土地使用权	21,136.05	9,080.35		30,216.40
税控系统及用友财务软件	379.42	1,138.26		1,517.68
三、无形资产账面净值合计	273,473,913.16			272,327,850.40
一六九公司涟源市土地使用权	22,386,056.19			22,248,604.05

邵阳三化土地使用权	19,830,879.03		19,719,292.44
涟源民爆经营权	574,693.29		545,471.80
涟源运输道路运输经营权	23,372.00		22,124.00
湘乡市土地使用权	3,885,395.51		3,864,839.51
湘潭县土地使用权	403,129.91		400,630.10
益阳嘉鑫土地使用权	3,006,536.68		2,989,078.57
长斧众和工业雷管生产线技术	98,166.67		82,666.67
长斧众和导爆雷管生产技术	218,500.00		184,000.00
乳化炸药铵油炸药生产技术	1,286,833.33		1,068,333.33
向红公司土地使用权	43,163,654.02		42,946,751.23
湘器公司土地使用权	13,039,893.24		12,973,100.53
湘器公司工业电雷管的遥控起爆控制方法	1,933,333.32		1,883,333.31
169 公司湘潭民爆经营权	443,345.02		411,677.52
重庆锦泰土地使用权	161,602,777.33		160,790,743.33
茶陵公司土地使用权	1,564,067.95		2,173,262.60
税控系统及用友财务软件	13,279.67		23,941.41
四、减值准备合计			
五、无形资产账面价值合计	273,473,913.16		272,327,850.40
一六九公司涟源市土地使用权	22,386,056.19		22,248,604.05
邵阳三化土地使用权	19,830,879.03		19,719,292.44
涟源民爆经营权	574,693.29		545,471.80
涟源运输道路运输经营权	23,372.00		22,124.00
湘乡市土地使用权	3,885,395.51		3,864,839.51
湘潭县土地使用权	403,129.91		400,630.10
益阳嘉鑫土地使用权	3,006,536.68		2,989,078.57
长斧众和工业雷管生产线技术	98,166.67		82,666.67
长斧众和导爆雷管生产技术	218,500.00		184,000.00
乳化炸药铵油炸药生产技术	1,286,833.33		1,068,333.33
向红公司土地使用权	43,163,654.02		42,946,751.23
湘器公司土地使用权	13,039,893.24		12,973,100.53
湘器公司工业电雷管的遥控起爆控制方法	1,933,333.32		1,883,333.31
169 公司湘潭民爆经营权	443,345.02		411,677.52
重庆锦泰土地使用权	161,602,777.33		160,790,743.33
茶陵公司土地使用权	1,564,067.95		2,173,262.60
税控系统及用友财务软件	13,279.67		23,941.41

(2) 本期摊销额 1,776,137.76 元。

(3) 本公司报告期内无形资产未发现减值的迹象，故未计提减值准备。

12. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31	期末减值准备
娄底市民爆器材有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
绥宁民爆器材专营有限公司	158,601.40			158,601.40	
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	3,624,458.00			3,624,458.00	
娄底市湘中爆破有限公司	1,407,526.98			1,407,526.98	
合计	6,190,586.38			6,190,586.38	

(1) 根据本公司子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司 2006 年 9 月 1 日与娄底市民爆器材有限责任公司全体股东签订的股权转让协议，以 1,500,000.00 元（其中员工安置款及其他费用 1,000,000.00 元，股东转让款 500,000.00 元）收购娄底市民爆器材有限责任公司 100% 股权，购买日娄底市民爆器材有限责任公司可辨认净资产公允价值为 500,000.00 元，产生收购商誉 1,000,000.00 元。

(2) 根据本公司子公司邵阳三化有限责任公司 2007 年 7 月 10 日与绥宁县民爆器材专营有限责任公司签订的产权出让协议，以 1,059,998.00 元收购绥宁县民爆器材专营有限公司 100% 股权，购买日根据湖南诚信资产评估有限公司出具的诚信评字[2007]第 401007 号资产评估报告书，评估的可辨认净资产公允价值为 901,396.60 元，产生收购商誉 158,601.40 元。

(3) 根据公司 2007 年 12 月 25 日与醴陵市国有资产投资经营公司签订的股权转让协议，以 5,930,000.00 元收购该公司持有的醴陵市民用爆炸物品专营有限公司 100% 股权，购买日根据湖南建业会计师事务所出具的湘建会[2007]评报字第 073 号资产评估报告书，评估的醴陵市民用爆炸物品专营有限公司可辨认净资产公允价值为 2,305,542.00 元，产生收购商誉 3,624,458.00 元。

(4) 根据 2010 年 11 月公司与万华庆、娄底市娄星区爆破器材专营公司签订的股权转让协议，湖南神斧集团一六九化工有限公司分别以 972,320.00 元、650,000.00 元，收购其持有的湘中爆破公司 20.72%、16.35% 股权，湘中爆破公司于 2010 年 12 月 29 日召开股东会，表决通过以上股权转让，公司于 2011 年 1 月办理工商变更，2011 年 1 月 1 日娄底市湘中爆破有限公司可辨认净资产为 579,425.47 元，转让股份 37.07% 可辨认净资产金额为 214,793.02 元，产生商誉 1,407,526.98 元。

13. 长期待摊费用

项目	2011-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2012-3-31
湘乡通力仓库修理费	76,800.00		9,600.00		67,200.00

办公场地租金	27,900.00		16,740.00		11,160.00
办公场地装修	103,844.20		5368.2		98,476.00
连化进厂公路及连化总库公路款	1,395,000.00		38,750.00		1,356,250.00
合计	1,603,544.20		70,458.20		1,533,086.00

14. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2012-3-31	2011-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,865,520.83	1,620,387.17
未实现内部交易损益	4,463,500.63	5,319,385.75
非同一控制下企业合并公允价值调整	1,567,894.79	1,583,418.85
小计	8,896,916.25	8,523,191.77
递延所得税负债：		
非同一控制下企业合并公允价值调整	9,179,699.70	9,242,383.38
小计	9,179,699.70	9,242,383.38

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	可抵扣暂时性差异金额	应纳税暂时性差异金额
应收账款、其他应收款坏账准备	15,424,712.16	
存货跌价准备	105,184.15	
未实现内部交易损益	17,854,002.52	
非同一控制下企业合并公允价值调整	6,271,579.28	36,718,798.80

15. 资产减值准备

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少		2012-3-31
			转回	转销	
坏账准备	9,448,045.31	6,429,434.76	452,767.91		15,424,712.16
存货跌价准备	880,901.58	105,184.15		880,901.58	105,184.15
合计	10,328,946.89	6,534,618.91	452,767.91	880,901.58	15,529,896.31

16. 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2012-3-31	2011-12-31
质押借款		
抵押借款		
保证借款	90,000,000.00	90,000,000.00
合计	90,000,000.00	90,000,000.00

(2) 无已到期未偿还的短期借款。

17.应付票据

种类	2012-3-31	2011-12-31
银行承兑汇票	5,400,000.00	4,200,000.00
商业承兑汇票		
合计	5,400,000.00	4,200,000.00

18.应付账款

账龄	2012-3-31	2011-12-31
1年以内	45,123,376.80	55,892,491.50
1-2年	15,304,247.47	1,582,807.41
2-3年	1,159,013.25	174,157.46
3年以上	3,086,127.91	3,007,008.25
合计	64,672,765.43	60,656,464.62

(1) 应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 应付账款期末余额中应付关联公司款项，详见附注六、6。

19.预收款项

账龄	2012-3-31	2011-12-31
1年以内	6,803,436.67	19,250,841.47
1-2年	513,770.62	92,804.50
2-3年	1,862.40	42,488.00
3年以上	295,819.32	263,281.32
合计	7,614,889.01	19,649,415.29

(1) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预收账款期末余额中预收关联公司款项，详见附注六、6。

20.应付职工薪酬

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,031,667.60	36,223,863.71	35,192,193.02	2,063,338.29
二、职工福利费		3,092,036.48	3,092,036.48	
三、社会保险费	11,025,864.65	11,008,087.73	6,183,541.25	15,850,411.13
其中：养老保险	9,003,995.66	6,691,493.64	4,280,957.69	11,414,531.61
医疗保险	982,753.30	2,822,699.03	1,242,519.92	2,562,932.41
失业保险	1,039,115.69	492,239.91	290,383.26	1,240,972.34
工伤保险		856,577.29	310,644.22	545,933.07
生育保险		145,077.86	59,036.16	86,041.70

四、住房公积金	145,497.00	3,046,125.83	1,984,595.33	1,207,027.50
五、工会经费和职工教育经费	4,538,479.97	1,261,736.10	1,290,249.38	4,509,966.69
六、非货币性福利				
七、辞退福利		363,256.00	363,256.00	
八、其他				
合计	16,741,509.22	54,995,105.85	48,105,871.46	23,630,743.61

注：应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

21.应交税费

项目	2012-3-31	2011-12-31
增值税	5,880,705.23	1,148,220.15
营业税	123,901.45	240,040.53
城市维护建设税	581,871.44	309,545.40
企业所得税	28,496,386.37	27,963,095.15
房产税	128,752.40	451,752.88
土地使用税	447,588.94	616,176.90
印花税	45,323.65	400,444.75
个人所得税	1,570,594.73	1,475,324.35
教育费附加	496,098.50	218,414.53
其他	62,539.91	242,021.47
合计	37,833,762.62	33,065,036.11

22.应付股利

项目	2012-3-31	2011-12-31
湘乡市民爆行业管理办公室	200,700.00	200,700.00
合计	200,700.00	200,700.00

23.其他应付款

账龄	2012-3-31	2011-12-31
1年以内	85,036,257.06	183,760,444.05
1-2年	23,015,734.82	5,688,633.86
2-3年	3,275,001.87	6,483,596.09
3年以上	7,003,596.55	10,767,559.69
合计	118,330,590.30	206,700,233.69

(1) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 其他应付款期末余额中无应付关联方款项。

(3) 根据韬睿惠悦咨询公司精算评估报告和湖南省人民政府国有资产监督管理委员会于 2012 年 5 月 9 日出具的湘国资预算函【2012】70 号“关于湖南神斧民爆集团有限公司重组整

合中三类人员费用处理有关问题的批复”、湖南省财政厅于 2012 年 4 月 16 日出具的“对《神斧民爆集团有限公司整合重组三类人员预提费用》的意见”、以及湖南省人力资源和社会保障厅湘人社函【2012】150 号“关于对湖南神斧民爆集团有限公司整合重组涉及有关问题进行审核的复函”，预提 2011 年 10 月 31 日前已符合条件的三类人员（离休、退休、内退人员）费用 59,470,000.00 元冲减公司净资产计入其他应付款。

24. 长期借款

(1) 分类

项目	2012-3-31	2011-12-31
质押借款		
抵押借款		
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00
信用借款		
合计	2,000,000.00	2,000,000.00

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2012-3-31		2011-12-31	
					原币金额	本币金额	原币金额	本币金额
湖南经济技术投资担保公司	1999/12/24	2001/12/1	人民币	4.5%		2,000,000.00		2,000,000.00
合计	--			--	--	2,000,000.00	--	2,000,000.00

本公司向湖南经济技术投资担保公司借款，系 1999 年用于技术改造基金借款，借款期限为 1999 年 12 月 1 日至 2001 年 12 月 1 日，此借款已逾期。

25. 专项应付款

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31
高新二期	9,350,000.00			9,350,000.00
YJ63	2,750,000.00			2,750,000.00
工办新产品开发资金	280,000.00			280,000.00
安全技改资金	150,000.00		100,000.00	50,000.00
国防科工办困难企业补助	314,500.00			314,500.00
省财政厅军工技改	500,000.00			500,000.00
物联网发展专项资金	2,980,906.00		1,624,202.50	1,356,703.50
上市引导资金	500,000.00			500,000.00
省财政厅困难补助		300,000.00		300,000.00
岳阳县财政局财源建设资金	50,000.00			50,000.00
合计	16,875,406.00	300,000.00	1,724,202.50	15,451,203.50

26、其他非流动负债

项目	2012-3-31	2011-12-31
1.2 万吨乳化炸药项目基础设施建设补贴资金	84,784,450.48	
合计	84,784,450.48	

1.2 万吨乳化炸药项目基础设施建设补贴资金系子公司重庆神斧锦泰化工有限公司于 2011 年收到的重庆市正阳工业园区基础设施建设专项补助资金,按该资产折旧年限摊销计入营业外收入。

27.实收资本

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
实收资本	420,113,000.00	420,113,000.00	294,083,661.86
合计	420,113,000.00	420,113,000.00	294,083,661.86

(1) 公司原注册资本 294,083,661.86 元,已经湖南永一会计师事务所有限责任公司出具湘永长会验字(2010)第 005 号验资报告验证。

(2)2011 年度,苏州周原九鼎投资中心(有限合伙)分别转让 6,301,650.00 元、8,402,200.00 元给上海瓯温九鼎股权投资中心(有限合伙)及苏州文景九鼎投资中心(有限合伙)。

(3) 2011 年度,公司新增注册资本 126,029,338.14 元已经中审国际会计师事务所有限公司湖南分所中审国际 验字[2011]第 11030025 号验资报告验证。

(4) 2012 年 3 月 31 日本公司股本构成情况如下:

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-3-31
湖南神斧投资管理有限公司	251,880,000.00			251,880,000.00
桂阳县民用爆破器材专营公司	8,200,000.00			8,200,000.00
湖南湘投控股集团有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
湖南水口山有限金属集团有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
湖南兴湘国有资产经营有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00
天津硅谷天堂合众股权投资基金合伙企业(有限合伙)	42,011,000.00			42,011,000.00
苏州周原九鼎投资中心(有限合伙)	14,703,850.00			14,703,850.00
上海瓯温九鼎股权投资中心(有限合伙)	6,301,650.00			6,301,650.00
苏州文景九鼎投资中心(有限合伙)	8,402,200.00			8,402,200.00
重庆锦瑞商贸有限公司	20,585,390.00			20,585,390.00
湖南轻盐创业投资管理有限公司	13,023,410.00			13,023,410.00
湖南高新创业投资有限责任公司	12,603,300.00			12,603,300.00
津杉华融(天津)产业投资基金合伙企	8,402,200.00			8,402,200.00

业（有限合伙）				
合计	420,113,000.00			420,113,000.00

28.资本公积

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
股本溢价	347,967,000.00	347,967,000.00	
其他资本公积	27,150,864.54	27,150,864.54	87,925,881.33
合计	375,117,864.54	375,117,864.54	87,925,881.33

(1) 2010 年度资本公积增减变动：2010 年度资本公积增加 1,632,958.75 元系湖南神斧集团向红机械化工有限公司权益变动增加 766,090.33 元；邵阳三化有限责任公司权益变动增加 750,000.00 元；长斧众和科技有限公司收购少数股东股权增加 116,868.42 元。

(2) 2011 年度资本公积增减变动：2011 年 6 月 17 日公司收到股东投资款 474,000,000.00 元，其中注册资本 126,033,000.00 元，资本公积增加 347,967,000.00 元；2011 年 6 月湖南神斧集团向红机械化工有限公司子公司岳阳向红高分子材料有限责任公司改制调整增加 1,346,561.33 元；转让林之神股权收益转入增加 2,097,420.98 元；公司子公司一六九化工有限责任公司收购少数股东股权增加资本公积 142,091.89 元；其他增加 3,661.86 元；预提离退休及内退人员福利减少资本公 56,412,185.58 元；公司子公司湘南爆破器材有限责任公司权益变动减少资本公积 7,952,567.27 元。

29.专项储备

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
安全生产专项基金	51,235,967.23	48,219,992.81	54,375,524.59
合计	51,235,967.23	48,219,992.81	54,375,524.59

本公司根据财政部、安全生产监管总局关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知（“财企[2006]478 号”文）的相关规定计提安全费用，具体计提比例如下：

序号	计提依据	计提比例
1	主营业务收入（1,000 万元及以下的部分）	4%
2	主营业务收入（1,000 万元至 10,000 万元（含）的部分）	2%
3	主营业务收入（10,000 万元至 100,000 万元（含）的部分）	0.5%
4	主营业务收入（100,000 万元以上的部分）	0.2%

30.盈余公积

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
法定盈余公积	18,923,492.25	18,923,492.25	9,949,383.84
合计	18,923,492.25	18,923,492.25	9,949,383.84

31.未分配利润

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
调整前上年末未分配利润	217,086,529.00	170,992,667.47	144,023,141.64
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	217,086,529.00	170,992,667.47	144,023,141.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	33,726,979.21	125,943,308.00	116,675,607.69
减：提取法定盈余公积		8,974,108.41	8,953,745.94
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		67,817,523.64	80,752,335.92
预提离退休及内退人员福利		3,057,814.42	
期末未分配利润	250,813,508.21	217,086,529.00	170,992,667.47

按母公司净利润的 10% 计提法定盈余公积。

32.营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	271,794,346.82	953,731,085.80	781,253,330.54
其他业务收入	3,648,832.51	13,212,619.93	8,599,002.25
营业收入合计	275,443,179.33	966,943,705.73	789,852,332.79
主营业务成本	165,451,265.30	547,731,157.74	427,526,581.72
其他业务成本	6,064,313.73	32,093,694.08	18,825,385.19
营业成本合计	171,515,579.03	579,824,851.82	446,351,966.91

(2) 主营业务（分行业）

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度
一、主营业务收入			
民爆产品	244,568,019.70	886,199,110.35	724,708,966.57
其他	27,226,327.12	67,531,975.45	56,544,363.97
合计	271,794,346.82	953,731,085.80	781,253,330.54
二、主营业务成本			
民爆产品	146,005,330.98	502,915,027.19	389,311,186.52
其他	19,445,934.32	44,816,130.55	38,215,395.21
合计	165,451,265.30	547,731,157.74	427,526,581.72
三、主营业务毛利			
民爆产品	98,562,688.72	383,284,083.16	335,397,780.05
其他	7,780,392.80	22,715,844.90	18,328,968.76
合计	106,343,081.52	405,999,928.06	353,726,748.82

(3) 主营业务（分产品）

产品或业务类别	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2012年1-3月	2011年度	2012年1-3月	2011年度	2012年1-3月	2011年度
工业炸药	152,935,176.24	518,235,525.90	89,690,074.15	313,639,996.90	63,245,102.09	204,595,529.00
工业导爆索	10,854,909.40	36,639,900.10	7,926,119.97	20,785,552.58	2,928,789.43	15,854,347.52
工业雷管	78,992,719.23	331,323,684.35	47,472,715.91	168,489,477.71	31,520,003.32	162,834,206.64
其他	29,011,541.95	67,531,975.45	20,362,355.27	44,816,130.55	8,649,186.68	22,715,844.90
合计	271,794,346.82	953,731,085.80	165,451,265.30	547,731,157.74	106,343,081.52	405,999,928.06

续上表

产品或业务类别	2010年度主营业务收入	2010年度主营业务成本	2010年度主营业务毛利
工业炸药	404,254,965.01	232,658,234.48	171,596,730.53
工业导爆索	23,282,601.42	12,627,699.29	10,654,902.13
工业雷管	292,670,117.29	145,373,915.53	147,296,201.76
其他	61,045,646.82	36,866,732.42	24,178,914.40
合计	781,253,330.54	427,526,581.72	353,726,748.82

(4) 公司 2012 年 1-3 月前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	34,028,520.98	12.35
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	26,872,240.17	9.76
株洲震春民用爆破器材有限公司	19,436,487.98	7.06
郴州市发安民爆器材有限责任公司	11,375,663.86	4.13
怀化市物联民爆器材有限公司	10,699,763.72	3.88
合计	102,412,676.71	37.18

(5) 公司 2011 年度前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	119,153,539.10	12.49
株洲震春民用爆破器材有限公司	108,533,568.59	11.38
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	84,380,037.99	8.85
怀化市物联民爆器材有限公司	42,971,854.01	4.51
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	42,531,466.62	4.46
合计	397,570,466.31	41.69

(6) 公司 2010 年度前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	82,334,890.37	10.42

邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	72,953,100.75	9.24
株洲震春民用爆破器材有限公司	62,315,369.42	7.89
郴州市发安民爆器材有限责任公司	55,763,906.57	7.06
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	36,591,401.61	4.63
合计	309,958,668.72	39.24

33. 营业税金及附加

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
营业税	119,423.39	480,607.53	252,589.76
城建税	1,426,485.05	5,087,584.08	4,070,271.81
教育费附加	1,502,136.72	4,285,473.75	3,038,930.22
合计	3,048,045.16	9,853,665.36	7,361,791.79

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

34、销售费用

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
工资	1,800,893.22	7,322,819.84	5,602,487.41
福利费	121,436.59	625,325.58	188,093.13
工会经费	6,098.07	178,588.03	42,657.53
职工教育经费	51,439.97	147,691.50	92,249.05
销售服务费	1,425,927.93	4,436,267.61	3,199,587.05
运输费	471,720.22	1,979,435.66	3,126,998.59
装卸费	92,594.10	726,617.20	713,798.43
差旅费	625,650.36	2,255,620.72	1,894,190.35
办公费	197,906.18	803,432.41	699,500.53
修理费	21,161.50	683,192.00	760,453.88
业务招待费	966,043.83	4,001,489.46	3,229,728.75
其他费用	2,048,248.42	15,323,965.07	7,942,767.68
合计	7,829,120.39	38,484,445.08	27,492,512.38

35、管理费用

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
工资	14,624,464.62	56,418,775.68	39,904,373.28
职工福利费	934,726.33	5,208,613.13	1,691,807.65
住房公积金	1,303,223.46	2,844,554.08	4,602,075.40
工会经费	520,773.73	2,104,957.45	2,113,790.85
职工教育经费	448,155.77	2,030,337.07	1,706,278.40

折旧费	1,867,649.29	6,996,104.74	7,848,813.09
差旅费	767,958.50	4,741,507.92	3,374,264.02
办公费	1,618,394.99	6,184,626.22	3,943,566.81
修理费	1,309,783.69	4,005,145.06	7,123,563.52
物料消耗	502,152.75	3,177,874.55	2,389,571.15
低值易耗品摊销	70,420.99	317,416.93	426,926.76
会务费	26,419.75	656,415.12	1,457,254.00
税费	1,125,542.96	4,436,505.41	4,575,547.21
无形资产摊销	684,788.26	1,295,227.37	1,036,127.45
业务招待费	1,481,822.09	6,283,870.68	5,227,537.66
保险费	269,662.99	1,217,697.89	1,125,393.35
劳动保护费及劳动保险	878,990.55	3,511,360.74	1,066,317.27
运费及装卸费	484,816.58	2,558,315.17	2,322,724.97
车辆费用	688,342.35	2,297,201.95	5,490,940.50
安全费用	5,472,521.71	14,007,422.84	28,434,673.58
水电费	766,059.83	1,847,488.01	1,737,367.37
咨询费	117,860.00	1,597,026.10	1,108,006.00
生育保险	212,237.52	6,259,938.07	144,610.03
待业保险	423,042.27	295,395.30	743,746.51
其他费用	11,411,829.17	52,181,603.80	25,096,954.81
合计	48,011,640.15	192,475,381.28	154,692,231.64

36.财务费用

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
利息支出	1,457,282.38	4,183,080.69	4,713,356.08
减：利息收入	1,166,660.27	4,712,454.13	2,150,994.09
汇兑损失			
减：汇兑收益			
银行手续费	42,647.43	132,542.88	138,699.78
合计	333,269.54	-396,830.56	2,701,061.77

37.资产减值损失

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
坏账损失	5,976,666.85	934,902.82	2,432,475.05
存货跌价准备	105,184.15	880,901.58	
合计	6,081,851.00	1,815,804.40	2,432,475.05

38.投资收益

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
成本法核算的长期股权投资收益		163,866.12	68,306.39
权益法核算的长期股权投资收益	104,147.69	831,047.65	-1,777,314.17
处置长期股权投资产生的投资收益		-153,998.87	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			46,509.39
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他			
合计	104,147.69	840,914.90	-1,662,498.39

39.营业外收入

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
非流动资产处置利得合计	19,569.63	1,428,097.05	131,721.52
其中：固定资产处置利得	19,569.63	428,097.05	131,721.52
无形资产处置利得		1,000,000.00	
接受捐赠			
政府补助	482,349.52	3,259,553.33	1,230,000.00
其他	144,630.20	962,915.69	772,703.79
合计	646,549.35	5,650,566.07	2,134,425.31

政府补助明细：

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
困难补助专项资金		200,000.00	1,220,000.00
困难企业社保补贴		1,639,553.33	
扶持资金			10,000.00
蓬东乡政府专项基金	250,000.00		
政府企业表彰	20,000.00		
工业园补助资金递延收益	202,349.52		
计划亏损补贴退库款		200,000.00	
湖南省煤炭工业局专项补助		1,220,000.00	
物价扶持款	10,000.00		
合计	482,349.52	3,259,553.33	1,230,000.00

40.营业外支出

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
非流动资产处置损失合计	2.31	1,343,492.70	11,592,867.80
其中：固定资产处置损失	2.31	1,343,492.70	11,592,867.80
无形资产处置损失			
罚款支出			116,737.52
对外捐赠	52,000.00	198,585.20	381,800.00
非常损失			
其它	1,694,541.06	1,206,786.88	1,075,830.28
合计	1,746,543.37	2,748,864.78	13,167,235.60

41.所得税费用

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,404,162.40	28,759,959.07	18,945,426.42
递延所得税调整	-436,408.16	-4,457,820.64	1,832,114.61
合计	6,967,754.24	24,302,138.43	20,777,541.03

所得税税率详见附注三。

42.基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司每股收益计算过程如下：

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
归属于母公司所有者的净利润	33,726,979.21	125,943,308.00	116,675,607.69
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	-667,540.73	2,483,930.10	-9,059,791.46
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	34,394,519.94	123,459,377.90	125,735,399.15
发行在外普通股的加权平均数	420,113,000.00	357,098,330.93	294,083,661.86
基本每股收益	0.0803	0.3527	0.4036
扣除非经常性损益后的每股收益	0.0819	0.3467	0.4349

(2) 稀释每股收益

截止 2012 年 3 月 31 日，本公司无具有稀释性的潜在普通股。

43.现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
政府补助	482,349.52	3,259,553.33	15,068,000.00
存款利息收入	1,166,660.27	4,712,454.13	2,150,994.09
收到重庆市正阳工业园区基础设施建设专项补助资金		84,986,800.00	
往来款及其他	9,995,497.97	35,782,480.15	32,361,087.63
合计	11,644,507.76	128,741,287.61	49,580,081.72

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
销售服务费	1,425,927.93	4,436,267.61	3,098,090.91
运输费及装卸费	1,075,189.06	5,443,915.53	3,625,283.79
差旅费	1,393,608.86	6,997,128.64	5,048,330.67
办公费	1,816,301.17	6,988,058.63	4,431,291.30
业务招待费	2,447,865.92	10,285,360.14	8,414,445.41
修理费	1,330,945.19	4,688,337.06	7,117,200.52
咨询及审计费	399,075.35	3,772,332.60	1,430,454.00
会议费			1,646,212.23
保险费	277,201.81	1,271,257.89	1,872,506.94
绿化费			1,490,782.92
车辆使用费	688,342.35	2,297,201.95	2,062,297.17
技术开发费	409,536.35	11,001,627.66	9,867,613.40
安全费	5,472,521.71	14,007,422.84	13,627,395.61
往来及其他	16,894,550.40	77,539,419.40	84,410,788.24
合计	33,631,066.10	148,728,329.95	148,142,693.11

44. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2012年1-3月	2011年度	2010年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	30,660,073.49	124,326,866.11	115,347,443.55
加：资产减值准备	6,081,851.00	1,815,804.40	2,432,475.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,423,408.48	28,694,444.18	23,011,586.89
无形资产摊销	1,776,137.76	4,280,538.75	2,416,238.38
长期待摊费用摊销	70,458.20	236,078.80	
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）	-19,567.32	-84,604.35	10,224,839.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			1,284,969.59
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,457,282.38	4,183,080.69	3,077,529.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-104,147.69	-840,914.90	1,662,498.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-373,724.48	-4,207,085.94	2,049,027.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-62,683.68	256,132.48	-229,413.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	41,380,719.18	-1,054,054.84	-37,827,722.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-119,784,247.96	-10,415,481.09	18,445,473.68

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	16,493,604.22	21,516,676.06	-57,295,740.13
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-15,000,836.42	168,707,480.35	84,599,206.56
二、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			
三、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	455,851,937.60	497,110,906.80	212,787,559.09
减：现金的期初余额	497,110,906.80	212,787,559.09	133,772,082.31
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			8,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-41,258,969.20	284,323,347.71	71,015,476.78

（2）现金和现金等价物的构成

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
一、现金			
其中：库存现金	548,328.54	597,895.63	610,339.74
可随时用于支付的银行存款	421,613,609.06	469,613,011.17	201,777,219.35
可随时用于支付的其他货币资金	33,690,000.00	26,900,000.00	10,400,000.00
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	455,851,937.60	497,110,906.80	212,787,559.09

附注六、关联方及关联交易

1. 关联方认定标准

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

2. 本企业的控制方情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
湖南神斧投资管理有限公司	母公司	有限责任公司	长沙市	李建华	投资咨询	10000万元	59.96	59.96	湖南省国资委	55763473X

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	全资	岳阳	生产	13763 万元	爆破物品生产
湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	全资	永州	生产	5688 万元	爆破物品生产
湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	全资	涟源	生产	2760 万元	爆破物品生产
湖南神斧机电设备有限公司	控股	岳阳	生产	1200 万元	机电设备
岳阳向红高分子材料有限公司	全资	岳阳	生产	60 万元	材料加工
涟源市民爆器材专营有限公司	全资	涟源	商品流通	500 万元	民爆器材销售
涟源市民用爆破器材运输有限公司	全资	涟源	交通运输	30 万元	爆炸物品运输
娄底市民爆器材有限责任公司	全资	娄底	商品流通	50 万元	民爆器材销售
湘乡市通力民爆器材有限公司	控股	湘乡	商品流通	329 万元	民爆器材销售
湘潭县民用爆破器材专营有限公司	控股	湘潭县	商品流通	185 万元	民爆器材销售
长斧众和科技有限公司	控股	长沙	研究开发	1500 万元	民爆器材销售
湖南斧欣科技有限责任公司	控股	长沙	研究开发	500 万元	民爆研发生产
湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司	控股	长沙	爆破服务	5000 万元	工程爆破
湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	全资	茶陵	商品流通	200 万元	民爆器材销售
重庆神斧锦泰化工有限公司	控股	重庆	生产	7000 万元	爆破物品生产
娄底市湘中爆破有限公司	控股	娄底	商品流通	39.76 万元	民爆器材销售
湘潭市得盛民爆器材有限公司	控股	湘潭	商品流通	100 万元	民爆器材销售
沅陵县神威工程爆破有限公司	控股	沅陵县	爆破服务	500 万元	工程爆破
耒阳神斧民爆物资有限公司	全资	耒阳	商品流通	1000 万元	民爆器材销售
邵阳三化有限责任公司	全资	邵阳	生产	900 万元	爆破物品生产
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	全资	醴陵	商品流通	111 万元	民爆器材销售
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	全资	益阳	商品流通	75 万元	民爆器材销售
绥宁县民爆器材专营有限公司	全资	绥宁	商品流通	60 万元	民爆器材销售
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	控股	沅陵县	商品流通	800 万元	民爆器材销售

续上表

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	94,578,566.31		100.00	100.00	是
湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	92,763,616.52		100.00	100.00	是
湖南神斧集团一六九化工有限责任公司	88,516,129.03		100.00	100.00	是
湖南神斧机电设备有限公司	12,000,000.00		100.00	100.00	是
岳阳向红高分子材料有限公司	600,000.00		100.00	100.00	是

涟源市民爆器材专营有限公司	5,484,912.00		100.00	100.00	是
涟源市民用爆破器材运输有限公司	380,000.00		100.00	100.00	是
娄底市民爆器材有限责任公司	1,500,000.00		100.00	100.00	是
湘乡市通力民爆破器材有限公司	2,648,000.00		75.00	75.00	是
湘潭县民用爆破器材专营有限公司	1,808,930.00		100.00	100.00	是
长斧众和科技有限公司	9,631,804.00		65.01	65.01	是
湖南斧欣科技有限责任公司	3,000,000.00		60.00	60.00	是
湖南神斧民爆集团工程爆破有限公司	30,000,004.00		60.00	60.00	是
湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	2,000,000.00		100.00	100.00	是
重庆神斧锦泰化工有限公司	35,700,000.00		51.00	51.00	是
娄底市湘中爆破有限公司	1,690,020.00		54.10	54.10	是
湘潭市得盛民爆器材有限公司	840,000.00		84.00	84.00	是
沅陵县神威工程爆破有限公司	4,000,000.00		80.00	80.00	是
耒阳神斧民爆物资有限公司	10,000,000.00		100.00	100.00	是
邵阳三化有限责任公司	45,000,000.00		100.00	100.00	是
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	5,930,000.00		100.00	100.00	是
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	3,776,400.00		100.00	100.00	是
绥宁县民爆器材专营有限公司	1,060,000.00		100.00	100.00	是
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	7,000,000.00		80.00	80.00	是

4. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
株洲市震春民用爆破器材有限公司	有限公司	株洲	谢坚	批发	300	29.00	29.00
娄底市娄联民爆器材有限公司	有限公司	娄底市	曾国胜	销售	200	35.80	35.80

5. 其他关联方

涟源湘中协力包装材料厂、岳阳县湘荣发展实业公司、岳阳县湘荣福利厂系集体企业，主管单位为本公司母公司湖南神斧投资管理有限公司。

6. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
娄底市娄联民爆器材有限公司	销售	销售本公司的产品	市场价	34,028,520.98	12.35%	119,153,539.10	12.32%

株洲市震春民用爆破器材有限公司	销售	销售本公司的产品	市场价	19,436,487.98	7.06%	108,533,568.59	11.22%
涟源湘中协力包装材料厂	购货	购买原材料	市场价	1,267,129.93	2.00%	8,114,573.14	2.37%
岳阳县湘荣发展实业公司	购货	购买原材料	市场价	3,153,112.89	4.97%	15,328,650.66	4.48%
岳阳县湘荣福利工厂	购货	购买原材料	市场价	563,117.42	0.89%	3,057,867.03	0.89%
娄底市委联民爆器材有限公司	购货	采购商品	市场价	6,746,270.00	27.93%	45,316,709.00	45.25%
株洲震春民用爆破器材有限公司	购货	采购商品	市场价	4,646,628.03	19.24%	34,048,263.24	34.00%

续上表

关联方	交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年度	
				金额	占同类交易金额的比例
娄底市委联民爆器材有限公司	销售	销售本公司的产品	市场价	82,334,890.37	11.36%
株洲市震春民用爆破器材有限公司	销售	销售本公司的产品	市场价	62,315,369.42	7.76%
涟源湘中协力包装材料厂	购货	购买原材料	市场价	9,319,770.52	3.14%
岳阳县湘荣发展实业公司	购货	购买原材料	市场价	18,950,620.62	6.38%
岳阳县湘荣福利工厂	购货	购买原材料	市场价	3,398,963.82	1.14%
娄底市委联民爆器材有限公司	购货	采购商品	市场价	36,223,396.00	55.95%
株洲震春民用爆破器材有限公司	购货	采购商品	市场价	13,524,407.00	20.89%

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2012年1-3月		2011年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
湖南神斧投资管理有限公司	林之神股权转让	资产转让	市价			35,583,400.00	40.12
湖南神斧投资管理有限公司	林之神林韵公司股权转让	资产转让	市价			4,729,000.00	5.33
湖南神斧投资管理有限公司	向红资产转让	资产转让	账面价值			20,401,761.12	23.00
湖南神斧投资管理有限公司	神斧集团资产转让	资产转让	账面价值			11,643,649.51	13.13
湖南神斧投资管理有限公司	湘器资产转让	资产转让	账面价值			13,864,374.19	15.63
湖南神斧投资管理有限公司	湘器转让湘之源股权	资产转让	市价			2,174,600.00	2.45
湖南神斧投资管理有限公司	三化资产转让	资产转让	账面价值			289,099.37	0.33

(3) 关联担保

1、2012年1月4日，神斧民爆的全资子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司为神斧民爆向上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行借款提供最高不超过8,000万元担保（期限为2012.1.4-2013.1.3）。至2012年3月31日止公司实际借款6,000万元。

2、2012年2月1日，神斧民爆全资子公司湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司为神斧民爆向中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行借款提供最高不超过3,000万元担保（期限为2012.2.1-2013.1.31）；2012年2月1日，神斧民爆全资子公司邵阳三化有限责任公司为神斧民爆向中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行借款提供最高不超过3,000万元担保（期限为2012.2.1-2013.1.31）。至2012年3月31日止公司实际借款3,000万元。

(4) 应收、应付关联方款项：

项目名称	关联方	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	娄底市娄联民爆器材有限公司	17,306,691.55		
应收账款	株洲震春民用爆破器材有限公司	13,680,690.87		
其他应收款	湖南神斧投资管理有限公司			17,860,000.00
应付账款	娄底市娄联民爆器材有限公司	5,093,712.17	7,333,785.70	8,864,550.60
应付账款	株洲震春民用爆破器材有限公司	1,993,772.01	2,104,653.89	72,718.02
预收账款	娄底市娄联民爆器材有限公司		115,979.59	71,095.95
预收账款	株洲震春民用爆破器材有限公司		93,330.75	

附注七、或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司无未决诉讼形成的或有负债。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

3. 其他或有负债及其财务影响：

公司无需披露的其他或有负债。

附注八、承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

公司无需披露的的资产负债表日后事项。

附注十、其它重要事项

(一) 非货币性资产交换

公司无需披露的非货币性资产交换。

(二) 债务重组

公司无需披露的债务重组事项。

(三) 企业合并

详见附注四。

(四) 租赁

公司无需披露的租赁事项。

(五) 担保

除关联交易中母子公司之间担保外，无对外担保情况。

(六) 其他事项

截止审计报告日，没有需要说明的其他事项。

附注十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类分类

项目	2012-3-31				2011-12-31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项								
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	104,659,557.28	100.00	3,347,022.94	3.20	12,242,128.91	100.00	612,106.44	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项								
合计	104,659,557.28	100.00	3,347,022.94	3.20	12,242,128.91	100.00	612,106.44	5.00

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2012-3-31			2011-12-31		
	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	104,252,948.41	99.61	3,306,362.06	12,242,128.91	100.00	612,106.44
1至2年	406,608.87	0.39	40,660.89			
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	104,659,557.28	100.00	3,347,022.94	12,242,128.91	100.00	612,106.44

(3) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 2012年3月31日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(%)
娄底市娄联民爆器材有限公司	关联方	17,306,691.55	1年以内	16.54
株洲震春民用爆破器材有限公司	关联方	13,680,690.87	1年以内	13.07
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	非关联方	8,528,199.27	1年以内	8.15
中铁物资集团铁建民爆器材专营有限公司	非关联方	5,032,008.31	1年以内	4.81
湘潭市得盛民用爆破器材销售有限公司	关联方	4,585,993.37	1年以内	4.38
合计		49,133,583.37		46.95

(5) 2012年3月31日应收账款期末余额中应收关联方款项:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
娄底市娄联民爆器材有限公司	关联方	17,306,691.55	1年以内	16.54
株洲震春民用爆破器材有限公司	关联方	13,680,690.87	1年以内	13.07
湘潭市得盛民用爆破器材销售有限公司	关联方	4,585,993.37	1年以内	4.38
湘乡市通力民用爆破器材有限公司	关联方	13,727.50	1年以内	0.01
益阳益联民用爆破器材有限公司	关联方	713,603.98	1年以内	0.68
合计		36,300,707.27		34.68

2. 其他应收款

(1) 按种类分类

项目	2012-3-31				2011-12-31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项								
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	150,552,427.00	100.00	990,028.17	0.66	163,529,911.80	100.00	650,701.62	0.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项								
合计	150,552,427.00	100.00	990,028.17	0.66	163,529,911.80	100.00	650,701.62	0.40

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2012-3-31			2011-12-31		
	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	30,135,435.69	20.02	191,060.66	161,105,060.20	98.52	363,052.06
1至2年	118,070,139.71	78.42	215,026.11	1,973,207.60	1.21	197,320.76
2至3年	1,964,948.00	1.31	392,989.60	451,644.00	0.28	90,328.80
3至4年	381,903.60	0.25	190,951.80			
4至5年						
5年以上						
合计	150,552,427.00	100.00	990,028.17	163,529,911.80	100.00	650,701.62

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

(4) 2012年3月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
重庆神斧锦泰化工有限公司	关联方	107,420,000.00	1年以内、1-2年	71.35
湖南神斧集团一六九化工有限公司	关联方	13,328,570.24	1年以内	8.85
湖南向红机械化工有限责任公司	关联方	16,205,527.08	1年以内、1-2年	10.76
湖南神斧集团茶陵民爆经营总公司	关联方	3,499,878.60	1-2年	2.32
湖南长斧众和科技有限公司	关联方	1,800,125.27	1年以内	1.20
合计		142,254,101.19		94.49

(5) 2012年3月31日其他应收款中关联方往来

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
重庆神斧锦泰化工有限公司	关联方	107,420,000.00	1年以内、1-2年	71.35
湖南神斧集团一六九化工有限公司	关联方	13,328,570.24	1年以内	8.85
湖南向红机械化工有限责任公司	关联方	16,205,527.08	1年以内、1-2年	10.76
湖南神斧集团茶陵民爆经营总公司	关联方	3,499,878.60	1-2年	2.32
湖南长斧众和科技有限公司	关联方	1,800,125.27	1年以内	1.20
合计	--	142,254,101.19		94.49

3. 长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2011-12-31	增减变动	2012-3-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
湖南神斧集团向红机械化工有限责任公司	成本法	94,578,566.31	94,578,566.31		94,578,566.31	100	100
湖南神斧集团湘南爆破器材有限责任公司	成本法	92,763,616.52	92,763,616.52		92,763,616.52	100	100

湖南设伏集团一六九化工有限责任公司	成本法	88,516,129.03	88,516,129.03		88,516,129.03	100	100
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	成本法	5,930,000.00	5,930,000.00		5,930,000.00	100	100
邵阳三化有限责任公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00	100	100
湖南长斧众和科技有限责任公司	成本法	9,631,804.00	9,631,804.00		9,631,804.00	65.012	65.012
益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司	成本法						
湖南林之神生物科技有限公司	权益法						
湖南神斧民爆集团工程爆破工程有限公司	成本法	30,000,004.00	30,000,004.00		30,000,004.00	60	60
湖南神斧民爆集团茶陵民爆经营有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100	100
重庆神斧锦泰化工有限公司	成本法	35,700,000.00	35,700,000.00		35,700,000.00	51	51
耒阳神斧民爆物资有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100	100
沅陵县神威工程爆破公司	成本法	4,000,000.00	8,000,000.00	-4,000,000.00	4,000,000.00	80	80
沅陵县神力民爆器材销售有限公司	成本法	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00	50	50
合计		422,120,119.86	422,120,119.86	0.00	422,120,119.86		

(1) 2011年3月公司以3,808,180.00元转让益阳市嘉鑫民用爆破器材专营有限责任公司100%股权给湖南神斧民爆集团工程爆破工程有限公司。

(2) 公司于2011年5月将持有的湖南林之神生物科技有限公司股权转让给公司母公司湖南神斧投资管理有限公司。

(3) 沅陵县神威工程爆破公司原注册资本1000万元，2012年减少注册资本500万元，公司已于2012年1月9日收到归还的货币资金400万元。

(4) 公司对湖南神斧民爆集团工程爆破工程有限公司原出资870万元，2011年7月收购少数股权65万元、同时增资2065万元，取得湖南神斧民爆集团工程爆破工程有限公司60%股权。

(5) 公司于2011年3月出资35,700,000.00元，取得重庆神斧锦泰化工有限公司51%股权。

(6) 公司于2011年7月出资10,000,000.00元，取得耒阳神斧民爆物资有限公司100%股权。

(7) 公司于2012年1月出资4,000,000.00元，取得沅陵县神力民爆器材销售有限公司50%股权。

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
主营业务收入	209,845,316.35	781,712,506.74	663,542,035.68

其他业务收入			
营业收入合计	209,845,316.35	781,712,506.74	663,542,035.68
主营业务成本	199,273,025.85	735,397,862.94	627,717,142.61
其他业务成本			
营业成本合计	199,273,025.85	735,397,862.94	627,717,142.61

(2) 主营业务（分行业）

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
一、主营业务收入			
民爆产品	209,835,001.93	781,615,318.83	650,300,911.62
其他	10,314.42	97,187.91	13,241,124.06
合计	209,845,316.35	781,712,506.74	663,542,035.68
二、主营业务成本			
民爆产品	199,263,442.43	735,306,506.32	614,762,877.09
其他	9,583.42	91,356.62	12,954,265.52
合计	199,273,025.85	735,397,862.94	627,717,142.61
三、主营业务毛利			
民爆产品	10,571,559.50	46,308,812.51	35,538,034.53
其他	731.00	5,831.29	286,858.54
合计	10,572,290.50	46,314,643.80	35,824,893.07

(3) 主营业务（分产品）

产品或业务类别	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2012年1-3月	2011年度	2012年1-3月	2011年度	2012年1-3月	2011年度
工业炸药	123,073,861.60	419,133,733.01	117,455,569.67	393,202,974.34	5,618,291.93	25,930,758.67
工业导爆索	11,169,521.56	45,717,361.08	10,696,457.50	43,588,519.87	473,064.06	2,128,841.21
工业雷管	75,591,618.77	316,764,224.74	71,111,415.26	298,515,012.11	4,480,203.51	18,249,212.63
其他	10,314.42	97,187.91	9,583.42	91,356.62	731.00	5,831.29
合计	209,845,316.35	781,712,506.74	199,273,025.85	735,397,862.94	10,572,290.50	46,314,643.80

续上表

产品或业务类别	2010年度主营业务收入	2010年度主营业务成本	2010年度主营业务毛利
工业炸药	346,311,199.52	328,312,032.29	17,999,167.23
工业雷管	23,259,097.15	21,971,589.39	1,287,507.76
工业导爆索	277,584,037.70	261,333,032.70	16,251,005.00
导爆管	3,346,577.29	3,146,222.71	200,354.58
其他	13,041,124.02	12,954,265.52	86,858.50
合计	663,542,035.68	627,717,142.61	35,824,893.07

(4) 公司 2012 年 1-3 月前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	34,028,520.98	16.22
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	26,872,240.17	12.81
株洲震春民用爆破器材有限公司	19,436,487.98	9.26
郴州市发安民爆器材有限责任公司	11,375,663.86	5.42
怀化市物联民爆器材有限公司	10,699,763.72	5.10
合计	102,412,676.71	48.80

(5) 公司 2011 年度前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	119,153,539.10	15.24
株洲震春民用爆破器材有限公司	108,533,568.59	13.88
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	84,380,037.99	10.79
怀化市物联民爆器材有限公司	42,971,854.01	5.50
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	42,531,466.62	5.44
合计	397,570,466.31	50.86

(6) 公司 2010 年度前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
娄底市娄联民爆器材有限公司	82,043,284.29	12.36
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	72,358,936.31	10.90
株洲震春民用爆破器材有限公司	61,528,323.14	9.27
郴州市发安民爆器材有限责任公司	55,498,601.64	8.36
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	36,360,194.14	5.48
合计	307,789,339.52	46.39

5. 投资收益

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益		78,655,934.24	87,878,784.34
权益法核算的长期股权投资收益			-2,034,020.98
处置长期股权投资产生的投资收益			
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益			

可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他	40,666.67		
合计	40,666.67	78,655,934.24	85,844,763.36

成本法核算的长期股权投资收益系子公司分配利润。

6. 现金流量表补充资料

补充资料	2012年1-3月	2011年度	2010年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,445,479.09	89,741,084.14	89,537,459.44
加：资产减值准备	3,074,243.05	-404,406.10	758,877.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,579.00	823,005.23	1,066,276.13
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-225,559.16	98,292.00
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）	1,441,589.21	4,517,838.50	3,138,083.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-40,666.67	-78,655,934.24	-85,844,763.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-851,730.93	101,101.52	-189,719.49
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）	16,209,648.46	-11,228,334.51	19,374,903.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-83,385,314.82	-128,750,703.55	16,199,673.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	35,825,236.69	38,913,115.37	-14,749,321.41
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-29,099,895.10	-85,168,792.80	29,389,761.32
二、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			
三、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	317,059,081.99	357,540,485.26	94,945,906.06
减：现金的期初余额	357,540,485.26	94,945,906.06	42,735,981.04
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-40,481,403.27	262,594,579.20	52,209,925.02

附注十二、补充资料：

一、报告期非经常性损益明细表

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益	19,567.32	84,604.35	-11,461,146.28
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）	482,349.52	3,259,553.33	1,230,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益	40,666.67		
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	-1,601,910.86	-442,456.39	-801,664.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	577.90	-417,771.19	1,973,097.32
少数股东损益影响额（税后）	-391,208.72		78.49
合计	-667,540.73	2,483,930.10	-9,059,791.46

二、净资产收益率及每股收益

（1）2012年1-3月

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.076%	0.0803	0.0803
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.137%	0.0819	0.0819

(2) 2011 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.543%	0.3527	0.3527
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.276%	0.3457	0.3457

(3) 2010 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.847%	0.3967	0.3967
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.388%	0.4275	0.4275

三、公司合并财务报表主要项目的变动情况及原因的说明

1、货币资金

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日增长 133.62%，主要系吸收投资收到现金尚未投入使用。

2、应收票据

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日增长 94.02%，主要系客户采用票据结算增加。

3、应收账款

2012 年 3 月 31 日余额比 2011 年 12 月 31 日增长 427.17%，主要系一季度销售回款较少。

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日增加 43.62%，主要系销售增长所致。

4、预付款项

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日增长 101.47%，主要系预付土地款、购房款、工程款所致。

5、其他应收款

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日减少 38.61%，主要系 2011 年往来款减少所致。

6、长期股权投资

2011 年 12 月 31 日余额比 2010 年 12 月 31 日减少 92.88%，主要系 2011 年度转让湖南林

之神生物科技有限公司股权所致。

7、无形资产

2011年12月31日余额比2010年12月31日增长422.60%，主要系2011年度土地使用权增加所致。

8、长期待摊费用

2011年12月31日余额比2010年12月31日增长1291.97%，主要系2011年度本公司的子公司湖南神斧集团一六九化工有限责任公司支付进厂公路修缮费用所致。

9、递延所得税资产

2011年12月31日余额比2010年12月31日增长97.47%，主要系2011年度未实现内部交易损益确认的递延所得税资产增加所致。

10、应付票据

2011年12月31日余额比2010年12月31日减少55.32%，主要系2011年度票据支付减少所致。

11、预收款项

2012年3月31日余额比2011年12月31日减少61.25%，主要系2012年1季度预收客户销售款较少。

12、应付职工薪酬

2012年3月31日余额比2011年12月31日增长41.15%，主要系计提的工资费用尚未支付所致；

2011年12月31日余额比2010年12月31日减少33.55%，主要系支付工资费用所致。

13、应付股利

2011年12月31日余额比2010年12月31日减少99.76%，主要系支付股利所致。

14、其他应付款

2011年12月31日余额比2010年12月31日增长155.77%，主要系2011年度本公司的子公司重庆神斧锦泰化工有限公司收到重庆市正阳工业园区基础设施建设专项补助资金84,986,800.00元，当年尚未取得政府批文，暂挂其他应付款所致；

2012年3月31日余额比2011年12月31日减少42.75%，主要系2012年取得政府批文，将该补助资金从其他应付款转入递延收益所致。

15、营业税金及附加

2011年度金额比2010年年度增长33.85%，主要系2011年度销售收入增长所致。

16、销售费用

2011 年度金额比 2010 年年度增长 39.98%，主要系 2011 年度销售收入增长所致。

17、财务费用

2011 年度金额比 2010 年年度减少 114.69%，主要系 2011 年度公司收到投资款 474,000,000.00 元，产生的利息收入较多所致。

18、营业外收入

2011 年度金额比 2010 年年度增长 164.73%，主要系 2011 年度公司收到政府补助较多所致。

19、营业外支出

2011 年度金额比 2010 年年度减少 79.12%，主要系 2010 年度公司固定资产报废较多所致。

公司法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

日 期：_____ 日 期：_____ 日 期：_____