

证券代码:002830

证券简称:同德化工

公告编号:2012-003

山西同德化工股份有限公司

2011 年度报告摘要

3.近三年主要会计数据及财务指标变动情况及变动原因

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	525,293,323.24	309,046,697.56	69.97%	230,417,229.06
营业利润(元)	70,703,057.76	59,936,959.95	17.96%	52,335,395.82
利润总额(元)	71,170,838.61	63,349,147.44	12.35%	53,729,429.58
归属于上市公司股东的净利润(元)	58,882,453.87	52,817,061.67	11.48%	45,174,367.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	58,496,567.35	48,656,348.92	20.22%	43,752,377.79
经营活动产生的现金流量净额(元)	54,782,166.13	43,484,003.25	25.98%	35,355,199.44
2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	
资产总额(元)	681,683,539.31	627,724,168.69	8.60%	276,070,878.73
负债总额(元)	62,349,139.14	46,085,941.80	35.29%	89,946,174.54
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	610,110,041.07	572,799,183.85	6.51%	186,123,904.19
总股本(股)	120,000,000.00	60,000,000.00	100.00%	45,000,000.00

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

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

4.报告期内主营业务及其结构发生重大变化的原因说明
报告期内,主营业务及其结构与上年同期比未发生重大变化。

5.报告期内主营业务市场、主营业务成本结构发生重大变化的原因说明
报告期内,主营业务市场、主营业务成本结构与上年同期相比未发生重大变化。

6.主要产品价格、原材料价格变动情况
①主要产品价格变动情况
国家发改委于2008年9月发布《关于调整民用爆破器材出厂价格的通知》(发改价[2008]2079号),公司2011年及2010年执行的均为该文件规定的指导价,在此基础上上下浮动。

②主要原材料价格变动情况
报告期内公司主要原材料平均价格比较如下:

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

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

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

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

8.近三年主要产品毛利率变动情况

产品名称	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
炸药	30.60%	40.87%	-10.27%	47.08%
白炭黑	14.90%	24.71%	-9.81%	26.76%
综合毛利率	28.80%	37.81%	-9.01%	42.42%

报告期内,公司主营业务毛利率较去年下降,主要原因是:
①随着国内能源价格的提高,公司炸药和白炭黑主要用原材料价格上涨及运费大幅增加,使得主营产品生产成本增加。

②为了开拓竞争激烈的省外市场,部分炸药产品的平均售价与去年相比有所降低。
③人工成本与去年相比有所增长。

④主要供应商、客户情况
①公司前五名客户的销售额和销售占比情况

客户名称	销售额	占公司全部营业收入比例(%)
客户1	118,955,975.65	22.65
客户2	68,070,327.21	12.96
客户3	40,517,435.85	7.71
客户4	29,307,517.60	5.58
客户5	27,505,837.13	5.24
小计	284,357,075.44	54.14

②公司前五名供应商的采购金额和采购占比情况

供应商名称	采购额	占公司全部采购金额比例(%)
供应商1	77,338,632.48	24.00
供应商2	48,048,939.17	14.91
供应商3	15,687,064.70	4.87
供应商4	13,017,526.85	4.04
供应商5	11,164,228.21	3.46
小计	165,256,391.40	51.28

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

10.公司资产构成情况分析
1)主要资产构成情况:

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	同比变动(%)
流动资产合计	401,966,917.08	433,905,282.52	69.12
货币资金	236,635,934.22	315,637,634.48	50.28
应收票据	25,744,426.86	2,107,000.00	0.34
应收账款	25,174,797.98	31,104,991.18	4.95
预付款项	45,938,316.77	34,300,111.32	5.46
其他应收款	2,918,930.09	5,031,184.37	0.80
存货	65,554,511.16	45,724,361.17	7.28
非流动资产合计	279,716,622.23	193,818,886.17	30.87
长期股权投资	9,291,400.00	2,541,400.00	4.00
固定资产	202,618,088.38	118,361,820.32	18.85
在建工程	11,032,527.28	32,577,827.90	5.22
无形资产	36,677,085.64	25,992,649.18	4.13
资产总计	681,683,539.31	627,724,168.69	8.6

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

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

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

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

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

⑥存货期末余额6,555.45万元,较期初增加43.37%,主要原因是本期原材料仓储增加。

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

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

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

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

11.负债结构及变动原因分析
2011年年末负债总额62,349,139.14万元,比年初增加了1,626.32万元,增幅35.29%。

变动原因:
①应付账款期末余额2,595.09万元,较期初增加38.81%,主要原因是上期产生的子公司本期开展业务,应付材料款增加。

②预收账款期末余额1,541.44万元,较期初增加216.14%,主要原因是期末收到炸药销售款。

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

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

12.偿债能力分析
单位:元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	同比变动(%)
流动负债合计	54,711,538.66	38,100,136.43	82.67
应付账款	25,950,930.91	18,994,934.39	40.56
预收款项	15,414,416.39	4,875,874.98	10.58
应付职工薪酬	4,864,669.09	4,061,585.11	19.77
应交税费	3,767,005.07	5,573,144.30	12.09
非流动负债合计	7,637,600.48	7,985,307.17	-3.41
负债合计	62,349,139.14	46,085,941.80	35.29

变动原因:
①应付账款期末余额2,595.09万元,较期初增加38.81%,主要原因是上期产生的子公司本期开展业务,应付材料款增加。

②预收账款期末余额1,541.44万元,较期初增加216.14%,主要原因是期末收到炸药销售款。

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

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

13.盈利能力分析
单位:元

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

变动原因:
①流动比率、速动比率、资产负债率:本期流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债、总资产、总负债、所有者权益均较上期增加,因此流动比率、速动比率、资产负债率较上期有所提高。

②偿债能力:本期流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债、总资产、总负债、所有者权益均较上期增加,因此流动比率、速动比率、资产负债率较上期有所提高。

③盈利能力:本期营业收入、营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额均较上期增加,因此盈利能力较上期有所提高。

④现金流量:本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加,因此现金流量较上期有所提高。

⑤资产结构:本期流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债、总资产、总负债、所有者权益均较上期增加,因此资产结构较上期有所提高。

⑥负债结构:本期流动负债、非流动负债、总负债均较上期增加,因此负债结构较上期有所提高。

⑦所有者权益:本期所有者权益均较上期增加,因此所有者权益较上期有所提高。

⑧期间费用:本期销售费用、管理费用、财务费用均较上期增加,因此期间费用较上期有所提高。

⑨所得税:本期所得税费用较上期增加,因此所得税较上期有所提高。

⑩净利润:本期净利润较上期增加,因此净利润较上期有所提高。

⑪每股收益:本期每股收益较上期增加,因此每股收益较上期有所提高。

⑫净资产收益率:本期净资产收益率较上期增加,因此净资产收益率较上期有所提高。

⑬总资产周转率:本期总资产周转率较上期增加,因此总资产周转率较上期有所提高。

⑭应收账款周转率:本期应收账款周转率较上期增加,因此应收账款周转率较上期有所提高。

⑮存货周转率:本期存货周转率较上期增加,因此存货周转率较上期有所提高。

⑯总资产增长率:本期总资产增长率较上期增加,因此总资产增长率较上期有所提高。

⑰净资产增长率:本期净资产增长率较上期增加,因此净资产增长率较上期有所提高。

⑱营业收入增长率:本期营业收入增长率较上期增加,因此营业收入增长率较上期有所提高。

⑳营业利润增长率:本期营业利润增长率较上期增加,因此营业利润增长率较上期有所提高。

㉑利润总额增长率:本期利润总额增长率较上期增加,因此利润总额增长率较上期有所提高。

㉒归属于上市公司股东的净利润增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率较上期有所提高。

㉓归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率:本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率较上期有所提高。

㉔经营活动产生的现金流量净额增长率:本期经营活动产生的现金流量净额增长率较上期增加,因此经营活动产生的现金流量净额增长率较上期有所提高。

㉕总资产周转率增长率:本期总资产周转率增长率较上期增加,因此总资产周转率增长率较上期有所提高。

㉖应收账款周转率增长率:本期应收账款周转率增长率较上期增加,因此应收账款周转率增长率较上期有所提高。

㉗存货周转率增长率:本期存货周转率增长率较上期增加,因此存货周转率增长率较上期有所提高。

㉘总资产增长率增长率:本期总资产增长率增长率较上期增加,因此总资产增长率增长率较上期有所提高。

㉙净资产增长率增长率:本期净资产增长率增长率较上期增加,因此净资产增长率增长率较上期有所提高。

㉚营业收入增长率增长率:本期营业收入增长率增长率较上期增加,因此营业收入增长率增长率较上期有所提高。

㉛营业利润增长率增长率:本期营业利润增长率增长率较上期增加,因此营业利润增长率增长率较上期有所提高。

㉜利润总额增长率增长率:本期利润总额增长率增长率较上期增加,因此利润总额增长率增长率较上期有所提高。

㉝归属于上市公司股东的净利润增长率增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率增长率较上期有所提高。

㉞归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率:本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率较上期有所提高。

㉟经营活动产生的现金流量净额增长率增长率:本期经营活动产生的现金流量净额增长率增长率较上期增加,因此经营活动产生的现金流量净额增长率增长率较上期有所提高。

㊱总资产周转率增长率增长率:本期总资产周转率增长率增长率较上期增加,因此总资产周转率增长率增长率较上期有所提高。

㊲应收账款周转率增长率增长率:本期应收账款周转率增长率增长率较上期增加,因此应收账款周转率增长率增长率较上期有所提高。

㊳存货周转率增长率增长率:本期存货周转率增长率增长率较上期增加,因此存货周转率增长率增长率较上期有所提高。

㊴总资产增长率增长率增长率:本期总资产增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊵净资产增长率增长率增长率:本期净资产增长率增长率增长率较上期增加,因此净资产增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊶营业收入增长率增长率增长率:本期营业收入增长率增长率增长率较上期增加,因此营业收入增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊷营业利润增长率增长率增长率:本期营业利润增长率增长率增长率较上期增加,因此营业利润增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊸利润总额增长率增长率增长率:本期利润总额增长率增长率增长率较上期增加,因此利润总额增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊹归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊺归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊻经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率:本期经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率较上期增加,因此经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊼总资产周转率增长率增长率增长率:本期总资产周转率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产周转率增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊽应收账款周转率增长率增长率增长率:本期应收账款周转率增长率增长率增长率较上期增加,因此应收账款周转率增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊾存货周转率增长率增长率增长率:本期存货周转率增长率增长率增长率较上期增加,因此存货周转率增长率增长率增长率较上期有所提高。

㊿总资产增长率增长率增长率增长率:本期总资产增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓪净资产增长率增长率增长率增长率:本期净资产增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此净资产增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓫营业收入增长率增长率增长率增长率:本期营业收入增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业收入增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓬营业利润增长率增长率增长率增长率:本期营业利润增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业利润增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓭利润总额增长率增长率增长率增长率:本期利润总额增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此利润总额增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓮归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓯归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓰经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率:本期经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓱总资产周转率增长率增长率增长率增长率:本期总资产周转率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产周转率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓲应收账款周转率增长率增长率增长率增长率:本期应收账款周转率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此应收账款周转率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓳存货周转率增长率增长率增长率增长率:本期存货周转率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此存货周转率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓴总资产增长率增长率增长率增长率增长率:本期总资产增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓵净资产增长率增长率增长率增长率增长率:本期净资产增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此净资产增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓶营业收入增长率增长率增长率增长率增长率:本期营业收入增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业收入增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓷营业利润增长率增长率增长率增长率增长率:本期营业利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓸利润总额增长率增长率增长率增长率增长率:本期利润总额增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此利润总额增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓹归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓺归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓻经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率增长率:本期经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此经营活动产生的现金流量净额增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓼总资产周转率增长率增长率增长率增长率增长率:本期总资产周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓽应收账款周转率增长率增长率增长率增长率增长率:本期应收账款周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此应收账款周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

⓿存货周转率增长率增长率增长率增长率增长率:本期存货周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此存货周转率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓚ总资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期总资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此总资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓛ净资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期净资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此净资产增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓚ营业收入增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期营业收入增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业收入增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓛ营业利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期营业利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此营业利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓚ利润总额增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期利润总额增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此利润总额增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓛ归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率:本期归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期增加,因此归属于上市公司股东的净利润增长率增长率增长率增长率增长率增长率较上期有所提高。

Ⓚ归属于上市公司股东的扣除非经常性