贵州久联民爆器材发展股份有限公司

2008 年第三季度季度报告全文

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

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

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议季度报告的董事会。

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司董事长周天爵先生，总经理占必文先生，财务负责人雷治昌先生声明：保证本报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2008.9.30	2007.12.31	增减幅度（%）
总资产	831,349,183.28	791,854,965.50	4.99%
股东权益	441,551,136.24	432,639,118.45	2.06%
股本	121,000,000.00	110,000,000.00	10.00%
每股净资产	3.65	3.93	-7.12%

	2008 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2008 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入	214,268,049.99	23.64%	576,557,957.00	31.10%
净利润	9,404,704.01	-2.07%	14,412,017.79	-43.14%
经营活动产生的现金流量净额	-	-	5,917,346.58	-81.90%
每股经营活动产生的现金流量净额	-	-	0.05	-83.33%
基本每股收益	0.08	0.00%	0.12	-42.86%
稀释每股收益	0.08	0.00%	0.12	-42.86%
净资产收益率	2.13%	减少 0.14 个百分点	3.26%	减少 2.73 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.59%	减少 0.52 个百分点	2.34%	减少 3.49 个百分点

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2008 年 1-9 月金额
非流动资产处置损益	-158,793.95

计入当期损益的政府补助	3,537,122.23
其他营业外收支净额	2,035,444.67
所得税影响数	-1,353,443.24
合计	4,060,329.71

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		9,245
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
思南五峰化工有限责任公司	6,174,168	人民币普通股
UBS AG	4,713,039	人民币普通股
中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	3,717,192	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	2,928,178	人民币普通股
南京理工大学	2,512,499	人民币普通股
江苏金象投资管理有限公司	1,897,780	人民币普通股
汉唐证券有限责任公司	1,789,285	人民币普通股
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	1,554,308	人民币普通股
贵州久联企业集团有限责任公司	1,151,490	人民币普通股
云南国际信托有限公司-中国龙资本市场集合资金信托计划	1,100,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目大幅变动原因说明

1、应收票据较期初减少 276 万元，减少 45％的主要原因是子公司贵州联合民爆器材经营有限责任公司应收票据期限到期兑现所致。

2. 预付账款较期初增加 980 万元,增加 48.2%的主要原因是公司支付的原材料款，因发票开具有时间差造成。

3．应收股利较期初增加 46 万元,增加 98.78%的主要原因是子公司贵州联合民爆器材经营有限责任公司应收子公司股利形成。

4．存货较期初增加 2537 万元，增加 49.37%的主要原因是公司原材料价格较期初大幅上涨，造成期末存货增加；同时公司的子公司甘肃久联民爆器材有限公司因“神七”发射期间要求暂停民爆产品运输造成期末存货增加。

5、固定资产清理增加 295 万元，增加 100％的主要原因是公司的思南生产分公司因建设 12000 吨改性铵油生产线的募资项目故将原生产线拆除转入固定资产清理。

6．长期待摊费用较期初增加了 48 万元，增加 100%的主要原因是公司的孙公司的开办费。

7．应付票据较期初减少 42 万元，减少 100%的主要原因是子公司贵阳久联化工有限责任公司承兑汇票到期兑付所致。

8．预收账款较期初增加 748 万元，增加 57.78%的主要原因是子公司甘肃久联民爆器材有限公司采取“先收款，后发货”的销售政策收到的货款。

9．专项应付款较期初减少 125 万元，减少 33.01%的主要原因是专项应付款款项按计划用于公司技改项目。

二、利润表项目大幅变动原因说明

1、营业收入增加 13677 万元，增加 31.1％主要原因是甘肃久联民爆器材有限公司从 2007 年年底开始提价,并且较去年同期新增甘肃雪松 1-5 月收入；公司贵州地区产品的销售价格于 2007 年年底提升了 5%；联合经营公司较去年同期新增并入 7 家公司的销售收入；2008 年 8 月 20 日国家发改委员对公司的产品价格进行了调整，公司的产品价格差不多上升了 30%。

2.营业成本较上年同期增加 11593 万元，增加 38.18%的主要原因是是受物价大幅度上升的宏观环境影响，公司的原材料、燃料均大幅度涨价，直接导致产品成本大幅度上升，使公司的毛利率下降。

3、管理费用增加 2607 万元，增加 39.85％的主要原因是去年同期按新《会计准则》的规定对福利费节余进行调整，冲减了管理费用；甘肃久联较去年同期新增甘肃雪松 1-5 月的管理费用；联合经营公司较去年同期新增并入 7 家子公司的管理费用。

4、财务费用较上年同期增加 155 万元,增加 38.64%的主要原因是 2008 年较 2007 年同期增加银行贷款 2000 万元及贷款利率增加。

5、营业外收入较上年同期增加 250 万元的主要原因是公司收到久联集团公司交来久联发展短线交易所得形成。

6、营业外支出较上年同期减少 185 万元的主要原因是去年同期支付物价局罚款 197 万元。

三、现金流量表项目大幅变动原因说明

1、经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 2677 万元，减少 81.9％的主要原因是原材料和燃料价格大幅上涨造成经营成本增加所致。

2．投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 5143 万元，减少 68.41%的主要原因是去年同期有支付购买集团公司土地款 2802 万元和收购甘肃雪松矿用化工有限责任公司股权款 1360 万元；今年募资项目投资较去年减少 900 万元等原因所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 5310 万元，增加 115.51%的主要原因是本年支付的股利较去年同期减少 2200 万元；本期增加银行贷款 2000 万元；孙公司甘肃久联联合民爆器材营销有限公司本期收到投资款 775 万元等原因形成。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

☐ 适用 √ 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 ☐ 不适用

股东履行股权分置改革特殊承诺的情况：

公司股东贵州久联企业集团有限责任公司股改时承诺：通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十；自改革方案实施之日起，在 12 个月内不上市交易或者转让，在前述承诺期期满后 36 个月内,通过证券交易所转让股份的交易价格不低于 7 元（期内若公司发生派息、送配股、资本公积金转增股权等除权除息事项的，应对前述承诺的公司股价作除权除息处理）；公司 2005 年分红派息后，上述价格调整为 6.79 元。公司 2006 年分红派息后，上述价格调整为 6.54 元。公司 2007 年分红派息后，上述价格调整为 5.9 元。2005 年和 2006 年，提出年度利润分配比例不低于当年新增可供分配利润的 50%的利润分配议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

报告期内，公司大股东贵州久联企业集团有限责任公司严格履行了股权分置改革中的各项承诺。

3.4 对 2008 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2008 年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增减变动幅度小于 30%	
	有利因素是民爆产品价格调整，市场相对稳定，不利因素是原材料燃料大幅度涨价，受雪凝天气、奥运会、产品结构调整影响。预计 2008 年归属于母公司所有者的净利润比上年增减变动幅度小于 30%。	
2007 年度经营业绩	2007 年度归属于母公司所有者的净利润：	37,524,873.38
业绩变动的原因说明	有利因素是民爆产品价格调整，市场相对稳定，不利因素是原材料燃料大幅度涨价，受雪凝天气、奥运会、产品结构调整影响。预计 2008 年归属于母公司所有者的净利润比上年增减变动幅度小于 30%。	

3.5 证券投资情况

☐ 适用 √ 不适用

§4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司　　2008 年 09 月 30 日　　单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	163,373,189.88	32,289,276.45	174,077,751.12	55,086,846.77
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,380,000.00		6,145,000.00	100,000.00
应收账款	84,670,168.28	21,104,095.47	86,739,007.89	15,418,627.82
预付款项	30,131,570.54	14,327,767.46	20,332,274.67	11,809,528.94
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	916,044.94	463,951.57	460,833.73	
其他应收款	34,926,497.60	27,268,603.46	29,537,296.65	17,249,846.83
买入返售金融资产				
存货	76,767,764.07	24,829,903.11	51,395,961.99	19,771,940.64
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	394,165,235.31	120,283,597.52	368,688,126.05	119,436,791.00
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	13,244,843.60	147,745,055.47	13,062,851.30	147,745,055.47
投资性房地产				
固定资产	242,058,408.41	114,224,996.36	233,770,929.25	121,821,328.58
在建工程	63,108,185.46	55,636,261.34	60,559,791.28	37,889,121.64
工程物资				
固定资产清理	2,954,327.02	2,954,327.02		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	112,605,962.95	76,496,802.65	113,041,036.26	77,800,095.16
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	479,989.17			
递延所得税资产	2,732,231.36	152,404.32	2,732,231.36	152,404.32
其他非流动资产				

非流动资产合计	437,183,947.97	397,209,847.16	423,166,839.45	385,408,005.17
资产总计	831,349,183.28	517,493,444.68	791,854,965.50	504,844,796.17
流动负债：				
短期借款	125,447,868.69	91,000,000.00	105,447,868.69	86,000,000.00
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			422,990.20	
应付账款	51,501,791.25	13,392,105.16	50,475,177.21	9,629,564.69
预收款项	20,419,497.36	1,867,172.27	12,941,530.18	639,133.38
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	10,450,755.67	5,464.50	11,749,295.14	295,752.54
应交税费	17,551,368.38	391,442.54	23,660,689.89	3,478,242.10
应付利息				
应付股利	6,278,053.74	14,318.90	5,589,936.43	
其他应付款	61,414,994.79	2,908,298.61	63,673,768.35	3,684,216.11
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	293,064,329.88	109,578,801.98	273,961,256.09	103,726,908.82
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	2,547,021.46	547,021.46	3,801,905.15	1,304,905.15
预计负债				
递延所得税负债	157,586.16		157,586.16	
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,704,607.62	547,021.46	3,959,491.31	1,304,905.15
负债合计	295,768,937.50	110,125,823.44	277,920,747.40	105,031,813.97
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	121,000,000.00	121,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	223,748,801.97	222,741,422.59	234,748,801.97	233,741,422.59
减：库存股				
盈余公积	31,938,026.01	31,938,026.01	31,938,026.01	31,938,026.01
一般风险准备				
未分配利润	64,864,308.26	31,688,172.64	55,952,290.47	24,133,533.60
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	441,551,136.24	407,367,621.24	432,639,118.45	399,812,982.20
少数股东权益	94,029,109.54		81,295,099.65	

所有者权益合计	535,580,245.78	407,367,621.24	513,934,218.10	399,812,982.20
负债和所有者权益总计	831,349,183.28	517,493,444.68	791,854,965.50	504,844,796.17

4.2 本报告期利润表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司　　2008 年 7-9 月　　单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	214,268,049.99	51,553,602.77	173,300,472.15	45,398,353.36
其中：营业收入	214,268,049.99	51,553,602.77	173,300,472.15	45,398,353.36
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	196,886,848.90	50,628,732.54	156,143,711.29	39,430,423.31
其中：营业成本	152,506,097.72	37,052,698.58	119,904,448.36	28,557,970.21
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	1,565,100.99	168,865.12	1,175,142.37	184,310.21
销售费用	7,961,184.72	1,053,526.05	7,482,907.76	1,060,970.46
管理费用	32,927,525.66	10,732,275.13	26,109,564.43	8,270,217.78
财务费用	1,926,939.81	1,621,367.66	1,471,648.37	1,356,954.65
资产减值损失				
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）			662,471.97	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,381,201.09	924,870.23	17,819,232.83	5,967,930.05
加：营业外收入	3,367,213.46	3,344,113.46	1,049,153.97	700.00
减：营业外支出	193,967.47	6,810.00	122,685.39	6,058.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,554,447.08	4,262,173.69	18,745,701.41	5,962,572.05
减：所得税费用	4,216,543.89	232,923.71	4,094,716.18	905,266.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,337,903.19	4,029,249.98	14,650,985.23	5,057,305.20

归属于母公司所有者的净利润	9,404,704.01		9,603,711.24	
少数股东损益	6,933,199.18		5,047,273.99	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.08	0.03	0.08	0.04
（二）稀释每股收益	0.08	0.03	0.08	0.04

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司　　2008 年 1-9 月　　单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	576,557,957.00	146,814,318.36	439,785,057.30	128,393,077.00
其中：营业收入	576,557,957.00	146,814,318.36	439,785,057.30	128,393,077.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	543,707,542.00	148,456,497.95	395,217,461.91	111,055,554.61
其中：营业成本	419,615,076.69	108,446,656.39	303,680,914.92	83,262,457.27
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	4,427,869.06	879,565.05	3,657,949.39	919,134.94
销售费用	22,625,398.94	3,660,586.37	18,447,590.43	3,547,471.00
管理费用	91,491,627.77	30,918,032.12	65,422,372.32	19,780,948.55
财务费用	5,547,569.54	4,551,658.02	4,001,531.68	3,538,439.68
资产减值损失			7,103.17	7,103.17
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）	852,410.88	12,170,851.57	662,471.97	8,677,170.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,702,825.88	10,528,671.98	45,230,067.36	26,014,692.96
加：营业外收入	6,618,299.51	3,545,015.56	4,120,235.26	9,109.23
减：营业外支出	1,204,526.56	724,452.67	3,056,298.64	32,571.40
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”	39,116,598.83	13,349,234.87	46,294,003.98	25,991,230.79

号填列）				
减：所得税费用	8,944,203.59	294,595.83	10,863,374.71	2,643,243.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,172,395.24	13,054,639.04	35,430,629.27	23,347,987.10
归属于母公司所有者的净利润	14,412,017.79		25,347,633.79	
少数股东损益	15,760,377.45		10,082,995.48	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.12	0.11	0.21	0.19
（二）稀释每股收益	0.12	0.11	0.21	0.19

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：贵州久联民爆器材发展股份有限公司　　2008 年 1-9 月　　单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	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	731,196,334.28	160,362,403.14	541,310,687.59	141,104,122.93
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	2,901,122.23		891,974.50	
收到其他与经营活动有关的现金	5,919,682.52	4,069,867.78	2,893,443.26	820,392.22
经营活动现金流入小计	740,017,139.03	164,432,270.92	545,096,105.35	141,924,515.15
购买商品、接受劳务支付的现金	509,225,287.46	94,251,748.27	323,145,663.81	66,202,270.03
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				

支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	96,210,436.67	45,449,636.60	91,202,195.95	45,637,694.57
支付的各项税费	52,087,771.19	14,033,776.63	51,302,559.79	14,759,950.25
支付其他与经营活动有关的现金	76,576,297.13	25,060,885.42	46,759,862.20	16,651,413.98
经营活动现金流出小计	734,099,792.45	178,796,046.92	512,410,281.75	143,251,328.83
经营活动产生的现金流量净额	5,917,346.58	-14,363,776.00	32,685,823.60	-1,326,813.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	72,005.70			19,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,035,816.99	11,706,900.00	662,471.97	8,677,170.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	158,180.00	49,500.00	531,256.00	75,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	3,266,002.69	11,756,400.00	1,193,727.97	27,752,370.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,018,668.31	15,369,012.20	62,026,272.01	48,710,995.32
投资支付的现金	3,000,000.00		14,346,137.37	18,398,793.03
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	27,018,668.31	15,369,012.20	76,372,409.38	67,109,788.35
投资活动产生的现金流量净额	-23,752,665.62	-3,612,612.20	-75,178,681.41	-39,357,417.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	7,750,000.00		2,312,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	124,000,000.00	91,000,000.00	104,609,200.00	86,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	309,396.34	309,396.34	319,410.63	319,410.63
筹资活动现金流入小计	132,059,396.34	91,309,396.34	107,240,610.63	86,319,410.63
偿还债务支付的现金	107,736,184.00	86,000,000.00	106,536,556.00	76,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,192,454.54	10,130,578.46	46,672,210.18	30,678,650.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	124,928,638.54	96,130,578.46	153,208,766.18	106,678,650.86
筹资活动产生的现金	7,130,757.80	-4,821,182.12	-45,968,155.55	-20,359,240.23

流量净额				
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	-10,704,561.24	-22,797,570.32	-88,461,013.36	-61,043,471.69
加：期初现金及现金等价物余额	174,077,751.12	55,086,846.77	251,263,338.48	113,631,432.19
六、期末现金及现金等价物余额	163,373,189.88	32,289,276.45	162,802,325.12	52,587,960.50

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

贵州久联民爆器材发展股份有限公司

董事长：周天爵

二 OO 八年十月三十日