

**山东南山铝业股份有限公司**

**600219**

**2011 年年度报告**

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 会计数据和业务数据摘要 .....	3
四、 股本变动及股东情况 .....	5
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	10
六、 公司治理结构 .....	14
七、 股东大会情况简介 .....	18
八、 董事会报告 .....	19
九、 监事会报告 .....	31
十、 重要事项 .....	32
十一、 财务会计报告 .....	46
十二、 备查文件目录 .....	46

**一、重要提示**

(一) 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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 山东汇德会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	董事长宋建波
主管会计工作负责人姓名	总经理程仁策
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	总会计师韩燕红

公司负责人董事长宋建波先生、总经理程仁策先生及总会计师韩燕红女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

**二、公司基本情况**

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	山东南山铝业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	南山铝业
公司的法定英文名称	SHANDONG NANSHAN ALUMINIUM CO., LTD.
公司法定代表人	宋建波

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邢美敏	隋冠男
联系地址	山东省龙口市东江镇南山村	山东省龙口市东江镇南山村
电话	0535-8666352	0535-8616188
传真	0535-8616230	0535-8616230
电子信箱	xingmeimin@nanshan.com.cn	suiquannan@nanshan.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省龙口市东江镇前宋村
注册地址的邮政编码	265706

办公地址	山东省龙口市东江镇南山村
办公地址的邮政编码	265706
公司国际互联网网址	www.600219.com.cn
电子信箱	nanshan@public.ytpptt.sd.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	南山铝业	600219	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1993 年 3 月 18 日
公司首次注册登记地点		山东省龙口市东江镇前宋村
首次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 11 月 20 日
	公司变更注册登记地点	山东省龙口市东江镇前宋村
	企业法人营业执照注册号	3700001802416
	税务登记号码	370681705830311
	组织机构代码	70583031-1
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 10 月 18 日
	公司变更注册登记地点	山东省龙口市东江镇前宋村
	企业法人营业执照注册号	370000018024165
	税务登记号码	370681705830311
	组织机构代码	70583031-1
公司聘请的会计师事务所名称		山东汇德会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		山东省青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层
公司其他基本情况		2011 年末公司聘请的持续督导职责的保荐机构情况： 1、保荐机构名称：国信证券股份有限公司； 2、办公地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 3、保荐代表人：刘义、王平

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,399,072,935.69

利润总额	1,381,410,279.04
归属于上市公司股东的净利润	1,021,775,680.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,038,811,594.24
经营活动产生的现金流量净额	1,596,604,964.00

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-33,418,271.53	固定资产报废损失	-945,003.02	1,302,354.53
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	8,457,887.55	各类政府拨款、奖励等	10,518,838.23	10,915,512.00
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	-841,350.00	期货合约交易损失	-5,284,975.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,297,727.33		5,902,590.99	2,682,841.63
少数股东权益影响额	2,883,036.92		-1,383,738.69	-2,955,228.21
所得税影响额	-1,414,943.58		-1,471,130.42	-1,599,573.05
合计	-17,035,913.31		7,336,582.09	10,345,906.90

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入	13,328,076,902.63	9,174,136,809.76	45.28	7,279,112,433.69
营业利润	1,399,072,935.69	1,039,690,897.40	34.57	937,480,021.59
利润总额	1,381,410,279.04	1,055,167,323.60	30.92	952,380,729.75
归属于上市公司股东的净利润	1,021,775,680.93	781,171,175.86	30.80	731,191,333.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,038,811,594.24	773,834,593.77	34.24	719,960,436.40
经营活动产生的现金流量净额	1,596,604,964.00	1,032,039,209.64	54.70	1,032,284,012.56
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额	20,903,814,414.18	18,951,745,192.61	10.30	15,286,641,524.55
负债总额	4,051,215,178.41	3,133,249,551.82	29.30	2,763,117,410.98
归属于上市公司股东的所有者权益	15,485,932,851.58	14,688,633,998.29	5.43	11,612,432,277.15

总股本	1,934,154,495.00	1,934,154,495.00	0	1,650,714,495.00
-----	------------------	------------------	---	------------------

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)	0.53	0.42	26.19	0.52
稀释每股收益 (元 / 股)	0.53	0.42	26.19	0.45
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.54	0.42	28.57	0.51
加权平均净资产收益率 (%)	6.77	5.67	增加 1.10 个百分点	7.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.89	5.62	增加 1.27 个百分点	7.59
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.83	0.53	56.60	0.63
	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)	8.01	7.59	5.53	7.03
资产负债率 (%)	19.38	16.53	增加 2.85 个百分点	18.08

报告期内，公司在建项目陆续建成投产，铝深加工各环节产能得到进一步释放，加之市场回暖，铝价价格上涨，致使公司报告期营业收入、营业利润、每股收益等较上年同期均有一定幅度增加。

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
期货合约		1,387,195.00	1,387,195.00	-30,800.00
合计		1,387,195.00	1,387,195.00	-30,800.00

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,105,440,000	57.15				-1,105,440,000	-1,105,440,000	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,105,440,000	57.15				-1,105,440,000	-1,105,440,000	0	0
其中：境内非国有法人持股	1,105,440,000	57.15				-1,105,440,000	-1,105,440,000	0	0

境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	828,714,495	42.85				1,105,440,000	1,105,440,000	1,934,154,495	100
1、人民币普通股	828,714,495	42.85				1,105,440,000	1,105,440,000	1,934,154,495	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,934,154,495	100				0	0	1,934,154,495	100

2、限售股份变动情况

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
南山集团有限公司	700,000,000	700,000,000	0	0	南山集团有限公司（以下简称“南山集团”）承诺，为了做大做强南山品牌，保证南山集团的控股权，支持上市公司发展，南山集团承诺将其持有的于2010年4月30日限售期满的7亿股有限售条件流通股，自2010年4月30日起自愿继续锁定18个月，于2011年10月31日上市流通。	2011年10月31日
南山集团有限公司	122,000,000	122,000,000	0	0	为了支持上市公司发展，南山集团承诺将其持有的于2011年2月26日限售期满的1.22亿股因股权分置改革形成的有限售条件流通股，自2011年2月26日起自愿继续锁定6个月，于2011年8月26日上市流通。	2011年8月26日
中信证券股份有限公司	60,000,000	60,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求，非公开发行完毕后，本次发行对象所认购的股份在12个月内不得转让。	2011年3月29日
全国社保基金五零一组	50,000,000	50,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求，非公开发行完毕后，本次发	2011年3月29日

合					行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	
中国人保资产管理股份有限公司	37,000,000	37,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
西南证券股份有限公司	35,000,000	35,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
海通证券股份有限公司	30,000,000	30,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
平安资产管理有限责任公司	30,000,000	30,000,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
国泰基金管理有限公司	29,500,000	29,500,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
泰康资产管理有限责任公司	11,940,000	11,940,000	0	0	根据《上市公司证券发行管理办法》的要求,非公开发行完毕后,本次发行对象所认购的股份在 12 个月内不得转让。	2011 年 3 月 29 日
合计	1,105,440,000	1,105,440,000	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位: 股 币种:人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
南山铝业	2010 年 3 月 25 日	8.82	283,440,000	2011 年 3 月 29 日	283,440,000	

2010 年 2 月 10 日, 公司获得中国证券监督管理委员会(以下简称"证监会")《关于核准山东南山铝业股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2010]197 号文)核准, 核准公司非公开发行不超过 30,000 万股, 公司向 8 名特定投资者非公开发行人民币普通股(A 股) 28,344 万股, 每股发行价 8.82 元/股, 8 位发行对象全部以现金方式认购。2010 年 3 月 25 日, 公司本次发行的 28,344 万股新股在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股权登记。具体发行情况报告书(公告编号: "临 2010-010"号)刊登在 2010 年 3 月 27 日的

《上海证券报》上，并在上海证券交易所网站发布。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		249,425 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		251,054 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 的股份数量
南山集团有限公司	境内非国有 法人	42.50	822,000,000	0	0	质押 310,000,000
全国社保基金五零一组合	国有法人	2.55	49,371,530	-628,470	0	未知
华泰证券股份有限公司	国有法人	0.51	9,797,311	9,797,311	0	未知
摩根士丹利投资管理公司－摩 根士丹利中国 A 股基金	境外法人	0.41	7,973,010	7,973,010	0	未知
中国人寿保险（集团）公司	国有法人	0.36	7,000,000	0	0	未知
中国银行－嘉实沪深 300 指数 证券投资基金	其他	0.33	6,350,079	806,416	0	未知
华夏成长证券投资基金	其他	0.26	5,000,006	5,000,006	0	未知
中国工商银行股份有限公司－ 华夏沪深 300 指数证券投资基 金	其他	0.24	4,719,300	796,400	0	未知
中国人民健康保险股份有限公 司－传统－普通保险产品	国有法人	0.21	4,112,532	-2,887,468	0	未知
中国建设银行－上证 180 交易 型开放式指数证券投资基金	其他	0.18	3,454,946	1,871,238	0	未知
前十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的数 量		股份种类及数量			
南山集团有限公司	822,000,000		人民币普通股		822,000,000	
全国社保基金五零一组合	49,371,530		人民币普通股		49,371,530	
华泰证券股份有限公司	9,797,311		人民币普通股		9,797,311	
摩根士丹利投资管理公司－摩 根士丹利中	7,973,010		人民币普通股		7,973,010	

国 A 股基金			
中国人寿保险（集团）公司	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	6,350,079	人民币普通股	6,350,079
华夏成长证券投资基金	5,000,006	人民币普通股	5,000,006
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	4,719,300	人民币普通股	4,719,300
中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	4,112,532	人民币普通股	4,112,532
中国建设银行—上证 180 交易型开放式指数证券投资基金	3,454,946	人民币普通股	3,454,946
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中，南山集团有限公司与其他 9 名股东之间不存在关联关系，亦不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股东南山集团有限公司为有限责任公司,南山村村民委员会持有南山集团有限公司 51% 股权，为公司实际控制人。

(2) 控股股东情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	南山集团有限公司
单位负责人或法定代表人	宋作文
成立日期	1992 年 7 月 16 日
注册资本	1,000,000,000
主要经营业务或管理活动	铝锭、铝型材系列、毛纺织系列、服装系列、板材系列、宾馆、酒店、能源、游乐、建筑、企业生产的铝型材制品、板材家具、纺织品、服装、进出口商品、企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件和相关技术*加工、销售、管理服务*；园艺博览、文化艺术交流、房地产开发经营；仓储（不含危险化学品）；黄金销售。（上述范围需经许可证或资质经营的，凭许可证或资质经营）

(3) 实际控制人情况

法人

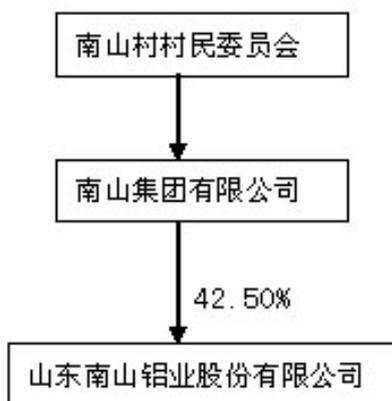
单位：元 币种：人民币

名称	南山村村民委员会
----	----------

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
宋建波	董事长	男	42	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		50	否
宋晓	副董事长	男	45	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		31.34	是
程仁策	董事兼总经理	男	49	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		32.12	否
宋昌明	董事兼副总经理	男	32	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		28.2	否
宋建鹏	董事	男	34	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		32.32	否
罗嘉森	董事	男	46	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		28	否
晋文琦	独立董事	女	55	2011年5月28日	2013年12月12日	0	0		1	否
纪卫群	独立董事	男	56	2011年5月28日	2013年12月12日	0	0		1	否
梁坤	独立董事	女	40	2011年5月28日	2013年12月12日	0	0		1	否
皮溅清	监事会主席	男	47	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		35.92	否
吕正风	监事	男	47	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		45	否
刘福京	监事	男	52	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		34.78	否

王兆彬	职工监事	男	32	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		8.62	否
袁晓东	职工监事	男	50	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		18.49	否
韩培滨	副总经理	男	47	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		15.41	否
刘强	副总经理	男	44	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		26.32	否
赵福辉	副总经理	男	49	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		44.88	否
韩燕红	总会计师	女	42	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		12.05	否
邢美敏	董事会秘书	女	33	2011年5月28日	2014年5月27日	0	0		5.28	否
刘海石	离任董事兼总经理	男	50	2008年5月30日	2011年5月28日	0	0		5.6	否
杨增光	离任董事兼副总经理	男	44	2008年5月30日	2011年5月28日	0	0		3	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	460.33	/

宋建波：2001年9月至今任公司董事长，2012年2月13日至今任南山集团有限公司副董事长。

宋晓：2003年2月至2006年8月21日任公司副总经理、董事会秘书、董事长助理；2006年8月22日至2007年6月15日任公司总经理；2007年6月16日至今任公司副董事长。

程仁策：2001年9月至2005年5月任公司总经理；2005年6月至2011年4月任南山集团有限公司执行董事兼总经理；2011年4月至今任南山集团有限公司董事。2011年5月28日至今任公司董事、总经理。

宋昌明：2003年6月至2005年9月任南山铝业分公司生产厂长；2005年10月至2007年11月任南山铝业分公司副总经理，2007年12月至今任南山铝压延新材料有限公司总经理，2008年2月25日至今任公司董事，2008年4月28日至今任公司副总经理。

宋建鹏：2005年5月至今任公司董事，2012年2月13日至今任南山集团有限公司董事兼财务总监。

罗嘉森：1999年10月至2005年9月任吉林麦达斯铝业有限公司副总经理；2005年10月至2011年2月任麦达斯控股集团北京公司执行总裁；2011年2月至今任公司铝材总厂工业铝材总经理；2011年4月至今任公司董事长助理，2011年5月28日至今任公司董事。

晋文琦：2000年至2007年5月任恒丰银行龙口支行副行长，2007年12月13日至今任公司独立董事，未在其他上市公司兼任独立董事。

纪卫群：2001年3月至2005年10月任龙口农联社副主任，2007年12月13日至今任公司独立董事，未在其他上市公司兼任独立董事。

梁坤：2003年8月至今任龙口市委党校高级讲师，2007年12月13日至今任公司独立董事，未在其他上市公司兼任独立董事。

皮溅清：2003年11月至今任东海氧化铝公司总经理，2010年5月至今任东海氧化铝公司副总经理兼总工程师，2007年6月16日至今任公司监事会主席。

吕正风：2003年1月至2007年5月任东海铝箔公司生产厂长，2007年6月至今任烟台南山铝业新材料总经理，2007年12月13日至今任公司监事。

刘福京：2003年1月至2007年5月30日任南山集团公司董事，2007年5月31日至2011年5月27日任公司职工监事，2011年5月28日至今任公司监事，2007年5月31日至今任南山热电厂总经理。

王兆彬：2003年5月至2005年11月任南山铝材总厂销售部部长，2005年12月至2007年9月任南山铝材总厂工业型材开发部经理，2007年9月至今任南山铝材总厂副总经理，2008年2月2日至今任公司职工监事。

袁晓东：2003年5月至2005年8月任山东兖矿集团科澳公司电解铝厂副总工程师，负责电

解技术工作；2005 年 8 月至 2008 年 9 月任浙江华东铝业股份有限公司技术部经理，负责生产和技术管理；2008 年 9 月至今任公司铝业分公司副总经理。2011 年 5 月 28 日至今任公司职工监事。

韩培滨：2002 年 4 月至 2004 年 2 月任南山塑钢建材总厂厂长；2004 年 2 月至 2011 年 3 月任南山塑钢建材总厂总经理；2011 年 3 月至今任公司铝材总厂建材公司总经理，2011 年 5 月 28 日至今任公司副总经理。

刘强：2003 年 7 月至 2004 年 5 月任公司南山热电厂运行副总；2004 年 5 月至 2011 年 4 月任公司南山热电厂总厂长；2011 年 5 月至今任公司电力公司总经理。2011 年 5 月 28 日至今任公司副总经理。

赵福辉：2002 年 5 月至 2005 年 11 月任中铝河南分公司氧化铝厂党委书记兼生产、经营厂长；2005 年 11 月至 2009 年 4 月任中铝河南分公司氧化铝一厂厂长兼一厂、二厂总协调人；2009 年 4 月至 2010 年 4 月任中铝河南分公司总经理助理；2010 年 5 月 19 日至今东海氧化铝公司总经理；2010 年 7 月 28 日至 2011 年 5 月 28 日任公司监事，2011 年 5 月 28 日至今任公司副总经理。

韩燕红：1999 年 6 月至今任公司总会计师。

邢美敏：2002 年 5 月至 2006 年 8 月 21 日任公司证券事务代表；2006 年 8 月 22 日至今任董事会秘书。

刘海石：2007 年 6 月 16 日至 2011 年 5 月 28 日任公司董事兼总经理。

杨增光：2005 年 5 月至 2011 年 5 月 28 日任公司董事兼副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
宋建波	南山集团有限公司	副董事长	2012 年 2 月 13 日	2014 年 3 月 30 日	否
程仁策	南山集团有限公司	董事	2011 年 3 月 31 日	2014 年 3 月 30 日	否
宋建鹏	南山集团有限公司	董事兼财务总监	2012 年 2 月 13 日	2014 年 3 月 30 日	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
宋建波	龙口港妃母岛发展有限公司	董事长	2011 年 11 月 28 日	2014 年 11 月 27 日	否
宋建波	南山集团财务有限公司	董事	2009 年 11 月 27 日	2012 年 3 月 2 日	否
宋建波	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	总经理	2010 年 6 月 13 日	2013 年 6 月 12 日	否
宋建波	烟台国际博览中心有限公司	监事	2009 年 11 月 13 日	2012 年 11 月 12 日	否
宋建波	NATSUN HOLDINGS LIMITED	董事长	2010 年 7 月 1 日	2013 年 6 月 30 日	否
宋建波	山东南山纺织服饰有限公司	董事长	2011 年 3 月 11 日	2014 年 3 月 10 日	否
宋建波	山东贝塔尼服装有限公司	执行董事	2011 年 7 月 18 日	2014 年 7 月 17 日	否
宋建波	烟台南山服饰有限公司	监事	2011 年 2 月 2 日	2014 年 2 月 1 日	否
宋建波	烟台南山博文服饰有限公司	董事长兼总经理	2010 年 6 月 21 日	2013 年 6 月 20 日	否
宋建波	山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	执行董事兼总经理	2008 年 2 月 14 日		否

宋建波	龙口南山投资有限公司	监事	2011年2月2日	2014年2月1日	否
宋建波	龙口市南山担保有限公司	执行董事	2009年10月21日	2012年10月20日	否
宋建波	龙口国开南山村镇银行股份有限公司	董事	2010年11月1日	2013年10月31日	否
宋建波	北京贝塔尼时装有限公司	执行董事	2010年10月27日	2013年10月26日	否
宋建波	菲拉特（北京）贸易有限公司	董事长	2010年7月19日	2013年7月18日	否
宋建波	山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司	监事	2011年6月23日	2014年6月22日	否
程仁策	龙口新南山西港工业投资有限公司	董事	2011年10月12日	2014年10月11日	否
宋建鹏	南山集团财务有限公司	监事长	2009年11月27日	2012年3月2日	否
宋建鹏	龙口国开南山村镇银行股份有限公司	董事	2010年11月1日	2013年10月31日	否
宋建鹏	龙口港妃母岛发展有限公司	董事	2011年11月28日	2014年11月27日	否
宋建鹏	龙口市南山小额贷款股份有限公司	监事长	2011年12月25日	2014年12月24日	否
宋建鹏	龙口新南山西港工业投资有限公司	董事	2011年10月12日	2014年10月11日	否
宋建鹏	山东龙口农村商业银行股份有限公司	董事	2011年11月7日	2011年11月6日	否
宋晓	山东民和牧业股份有限公司	独立董事	2010年1月12日	2013年1月11日	是
宋晓	山东道恩高分子材料股份有限公司	独立董事	2010年12月8日	2013年12月7日	是
宋晓	朗源股份有限公司	独立董事	2009年6月15日	2012年6月14日	是
宋晓	青岛康普顿科技股份有限公司	独立董事	2011年8月26日	2014年8月25日	是
宋晓	闻泰通讯科技股份有限公司	独立董事	2011年9月7日	2014年5月30日	是
刘海石	南山集团财务有限公司	董事	2009年11月27日	2012年3月2日	否

1、宋建波、刘海石、宋建鹏担任南山集团财务有限公司董事、监事因南山集团财务有限公司延迟换届，继续履行董事、监事职责至 2012 年 3 月 2 日。

2、宋晓担任山东民和牧业股份有限公司独立董事，领取独立董事津贴 3 万元；担任山东道恩高分子材料股份有限公司独立董事，领取独立董事津贴 3 万元；担任朗源股份有限公司独立董事，领取独立董事津贴 2 万元；担任青岛康普顿科技股份有限公司独立董事，领取独立董事津贴 6 万元；担任闻泰通讯科技股份有限公司独立董事，领取独立董事津贴 5 万元。

### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司 2011 年 4 月 26 日召开的第六届董事会第三十八次会议决议通过的《关于董事及其他高级管理人员报酬的议案》，及公司第六届监事会第十七次会议决议通过的《关于监事报酬的议案》，并经公司 2010 年度股东大会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据股东大会的决议，确定公司董事、监事及高管的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司现有董事 9 人，年度董事报酬为 8-50 万元之间；独立董事津贴为每人每年 1 万元；其他高管人员年度报酬为 4-40 万元之间。公司现有监事 5 人，年度监事的报酬为 5-45 万元之间。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘海石	董事、总经理	离任	到期卸任
杨增光	董事、副总经理	离任	到期卸任
程仁策	董事、总经理	聘任	董事会换届选举，新一届董事聘任
罗嘉森	董事	聘任	董事会换届选举
刘福京	职工监事	离任	到期卸任
刘福京	监事	聘任	监事会换届选举
袁晓东	职工监事	聘任	监事会换届，职工代表大会选举
赵福辉	监事	离任	到期卸任
赵福辉	副总经理	聘任	新一届董事会聘任
韩培滨	副总经理	聘任	新一届董事会聘任
刘强	副总经理	聘任	新一届董事会聘任

(五) 公司员工情况

在职员工总数	12,959
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	9,858
销售人员	164
专业技术人员	827
财务人员	62
行政、管理人员	1,144
后勤等辅助人员	904
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专（含大专）及以上	3,169
大专（含高职）以下	9,790

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司认真按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确、具体。

1、关于股东与股东大会

公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保股东能够充分行使自己的合法权利。

公司股东大会对关联交易严格按照规定程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正、合理的原则。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司与控股股东完全做到了资产、人员、财务、机构和业务等方面明确分开，不受控股股东干预。公司独立决策，董事会、监事会和经营管理层能够独立规范运作。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律法规的要求。公司董事均能认真、诚信、勤勉地履行职务，对董事会和股东大会负责，公司董事会设有 3 名独立董事，独立董事保证有充分的时间和精力参与公司董事会的事务，在公司经营决策和规范运作等方面发挥了积极作用。

4、关于监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成以及产生程序均符合法律法规的要求，公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的态度，对公司的经营管理、财务状况以及公司董事和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，并独立发表意见。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了公正、透明的高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制；公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维持债权人、银行、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，在互惠互利的基础上扩大交流与合作，共同推动公司持续健康发展。

7、关于信息披露与透明度

公司按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《公司信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》的相关规定，及时、真实、准确、完整的披露信息，公司证券部通过接待股东来访、回答咨询、联系股东等其他方式来增强信息披露的透明度，保证公司信息披露的公开、公平、公正，积极维护公司和投资者，尤其是中小股东的合法权益。同时公司还制定了《内幕信息知情人登记制度》，加强内幕信息的管理，做到信息披露前的保密工作。

8、关于投资者关系

公司重视与投资者关系的沟通与交流，董事会指定专门的部门和工作人员负责信息披露和投资者关系管理工作，加强与中小股东的沟通，认真听取股东各方对公司发展的建议和意见，及时反馈给董事会，切实保证中小股东的合法权益。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
宋建波	否	14	7	6	1	0	否
宋晓	否	14	8	6	0	0	否
程仁策	否	8	4	4	0	0	否
宋昌明	否	14	10	4	0	0	否
宋建鹏	否	14	10	4	0	0	否
罗嘉森	否	8	4	4	0	0	否
晋文琦	是	14	10	4	0	0	否
纪卫群	是	14	10	4	0	0	否
梁坤	是	14	10	4	0	0	否

刘海石	否	6	4	2	0	0	否
杨增光	否	6	4	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	6

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司已经制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利、年报编制和披露过程中的责任和义务等做出了规定。

报告期内，公司三名独立董事晋文琦女士、纪卫群先生、梁坤女士，确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责，依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，能够按时参加公司所有董事会会议，对公司的关联交易、再融资等事项事前进行认真的审核、了解，并向董事会出具意见，事后切实发表独立意见，严格做到对公司及全体股东的诚信与勤勉义务，维护了公司及股东的整体利益，尤其保护了公司中小股东的合法权益。

本次年报编制过程中，独立董事按照规定履行年报披露过程中的职责。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立的业务部门，主营业务突出，拥有独立的采购和销售系统，全部原材料和产品的采购和销售依据市场规则独立进行，公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东南山集团，不依赖南山集团有限公司进行，不存在与控股股东的同业竞争，不存在南山集团干预公司重大经营决策的情况。
人员方面独立完整情况	是	公司总经理及其他高级管理人员、财务人员均未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司总经理、副总经理等高级管理人员均在公司领取报酬。公司董事、监事和高级管理人员按照《公司章程》及相关法律法规的规定通过合法程序选举或聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。
资产方面独立完整情况	是	公司与南山集团有限公司之间的产权关系明确，拥有独立于南山集团有限公司的生产系统、辅助生产系统和配套设施，公司资产独立，不存在资产被控股股东或实际控制人及其关联方控制和占用的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司具有健全的组织结构，与控股股东在机构方面完全分开，具有独立的决策执行能力，股东大会、董事会、监事会、经理层职责划分明确，公司生产经营和行政管理等方面完全独立于控股股东。
财务方面独立完整情况	是	公司自成立以来，一直拥有独立的财务部门，并已建立独立的财务核算体系和财务管理制度；公司的财务人员均在公司处领薪且不在其他单位兼职；公司独立在银行开户、依法独立纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的相关规定，建立了较为完善的法人治理结构。在以董事会为决策层的领导下，公司根据财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等要求，建立健全内部控制制度，并使之得到有效运行。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司目前已经建立健全了一系列的内控控制制度，制定的内部管理与控制制度，以公司的基本控制制度为基础，涵盖了整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。对公司内部进行全方位管理控制，董事会审计委员会、监事会、内部审计部对内控制度的执行实施监督，最终保证公司内控机制健全，制度完备有效。2012 年将继续根据相关监管部门的要求，持续完善内部控制制度。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>本公司内部控制检查监督部门设置包括监事会、审计委员会和内部审计部。监事会负责对董事、经理及其他高管人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查，完成内部控制自我评价。内部审计部主要负责对公司及下属各分子公司的财务收支及经济活动进行审计、监督；审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施，完成内部控制审计及其它相关事项。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>本公司内部监督部门均按照相关制度的要求认真履行了各自的职责，内部审计部为内部控制的日常检查监督部门，报告期内内部审计部对公司的经营、财务收支情况、经济效益等进行了跟踪监督，并负责组织公司各业务部门、各分子公司定期自评，并进行检查和监督，及时掌握内控制度运行状况，并对内控建设提出具体指导和要求，若发现内部控制存在缺陷，及时加以改进。公司对内部控制执行情况进行了全面的检查与评价，具体内容详见《南山铝业董事会关于公司内部控制的自我评价报告》。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>董事会每年编制内部控制的自我评价报告，不断加强和完善内部控制制度，理顺业务流程，明确职责分工，加强监督检查，及时整改提高。董事会通过下设审计委员会，定期听取公司各项制度和流程的执行情况；审计委员会下设内部审计部定期对公司内部控制制度执行情况进行监督、检查，提出改进建议。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司制定了《山东南山铝业股份有限公司企业会计制度》作为财务工作的总体指导，并针对货币资金、销售与收款、采购与付款、仓储与生产循环、在建工程、固定资产、对外投资等具体与财务核算相关的各个环节制定了分项制度，这些制度在实际工作中均得到较好地执行。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>目前公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将根据外部环境的变化、相关部门和政策新规定的要求，持续不断地完善公司的内部控制制度，提高内部控制的效率和效果。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

1、考评机制：董事会根据年度经营计划和投资方案对总经理的业绩和履职情况进行考评；公司薪酬与考核委员会及人力资源部根据总经理对其他高级管理人员制定的目标任务，对其业绩和履职情况进行考评；董事会根据对总经理的考评结果和总经理对其他高级管理人

员的考评结果决定高级管理人员下一年度的年薪定级，岗位安排直至聘用与否。

2、激励机制：公司董事、监事及高级管理人员酬金由股东大会决定，公司根据绩效考核结果，奖优罚劣，建立有效的企业激励机制，发挥高级管理人员和技术骨干的核心作用。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步提高公司运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报披露的质量和透明度，加大对年报披露责任人的问责制度。公司根据中国证监会、上海证券交易所、山东证监局的相关要求，制定了《山东南山铝业股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露差错责任认定和追究以及追究的形式做出了明确的规定。该制度已经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

## 七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 18 日	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 19 日

2010 年年度股东大会审议通过了以下议案：

- (1)、《2010 年度董事会工作报告》；
- (2)、《2010 年度财务决算报告》；
- (3)、《2010 年度总经理工作报告》；
- (4)、《2010 年度利润分配预案》；
- (5)、《2010 年年度报告正文及摘要》；
- (6)、《关于续聘 2011 年度审计机构及支付公司聘用的会计师事务所 2010 年度报酬的议案》；
- (7)、《关于董事及其他高级管理人员报酬的议案》；
- (8)、《2010 年度监事会工作报告》；
- (9)、《关于监事报酬的议案》
- (10)、《关于公司为全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司办理授信业务提供担保的议案》

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 28 日	《上海证券报》	2011 年 3 月 1 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 5 月 28 日	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 29 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 9 月 7 日	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 9 月 8 日
2011 年第四次临时股东大会	2011 年 12 月 26 日	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 12 月 27 日

2011 年第一次临时股东大会审议通过了以下议案：

- (1)、《关于公司与南山集团有限公司签订“2011 年度综合服务协议附表”的关联交易的议案》；
- (2)、《关于公司与南山集团财务有限公司关联交易的议案》；
- (3)、《关于公司与山东怡力电业有限公司签订〈委托加工补充协议〉的议案》；
- (4)、《关于公司与山东怡力电业有限公司关联交易的议案》
- (5)、《关于公司与南山集团有限公司签订〈土地收购协议〉的议案》；
- (6)、《关于公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订〈土地收购协议〉的议案》。
- (7)、《关于公司与南山集团有限公司签订〈土地使用权租赁合同〉的议案》

2011 年第二次临时股东大会审议通过了以下议案：

- (1)、《选举公司第七届董事会董事的议案》；
- (2)、《选举公司第七届监事会监事的议案》；
- (3)、《关于公司募投项目“年产 22 万吨轨道交通用新型合金材料生产线项目”变更其中 4 万吨生产线项目的实施主体和实施地点的议案》。

2011 年第三次临时股东大会审议通过了以下议案：

- (1)、《关于变更公司经营范围的议案》；
- (2)、《山东南山铝业股份有限公司章程修订案》。

2011 年第四次临时股东大会审议通过了以下议案：

- (1)、《关于公司符合发行可转换公司债券条件的议案》
- (2)、《关于本次发行可转换公司债券的议案》
- (3)、《关于本次发行可转换公司债券募集资金项目可行性报告的议案》
- (4)、《公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明》
- (5)、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行可转换公司债券相关事项的议案》

## 八、 董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司总体经营情况

公司是一家致力于铝产品深加工的一体化铝业公司，目前拥有从热电—氧化铝—电解铝—热轧—冷轧—箔轧及铝型材的完整铝产业链，具有较强的盈利能力和抗风险能力。公司主要产品包括上游产品电、氧化铝、电解铝，下游产品铝板带、铝箔及铝型材。

2011 年受通胀影响公司生产所需要的原材料煤炭、铝矿石、液碱等均出现了不同幅度的上涨，给公司经营带来了一定的压力，在董事会的带领下，在广大股东的支持下，公司通过抓基础、强管理，紧紧依靠管理和技术创新，不断优化生产组织，提高深加工产品中的热轧、冷轧及工业型材的产量，加大技术攻关力度，提高产品成品率、优化工艺流程，通过优化单

耗定额和考核制度，不断解决增产、降本、增效的瓶颈环节，克服了原材料涨价造成的不利因素，有效的控制成本和费用，最大限度调动全体员工的积极性和创造性，保证了业绩的稳定，实现了主营业务的稳步增长。

报告期内，公司实现营业收入 1,332,807.69 万元，比去年同期增加 45.28%；实现利润总额 138,141.03 万元，比去年同期增加 30.92%；归属母公司净利润 102,177.57 万元，比去年同期增加 30.80%。

(二)公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
铝制品行业	13,106,538,833.53	11,244,053,662.37	14.21	46.68	49.25	减少1.48个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
铝及型材产品	21,519,180,716.47	21,030,031,797.09	2.27	63.74	64.59	减少0.51个百分点
电、汽	2,177,762,632.54	2,051,707,836.06	5.79	6.10	9.47	减少2.90个百分点
天然气	590,206,623.21	539,163,682.96	8.65	54.56	51.74	增加1.70个百分点
高精度铝箔	1,313,400,587.03	1,244,948,386.95	5.21	22.36	23.17	减少0.62个百分点
氧化铝产品	3,563,498,490.58	3,068,128,025.73	13.90	71.27	80.22	减少4.28个百分点
热轧卷	7,486,389,496.36	7,258,480,228.84	3.04	53.03	52.98	增加0.03个百分点
冷轧产品	5,173,206,634.56	4,699,283,178.08	9.16	35.03	35.10	减少0.05个百分点
其他	34,517,867.27	31,898,113.05	7.59	-18.50	0.73	减少17.64个百分点
合并抵销	-28,751,624,214.49	-28,679,587,586.39	0.25	54.90	55.52	减少0.40个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境外小计	2,267,197,065.42	97.37
境内小计	10,839,341,768.11	39.21

3、主要供应商、客户情况:

前五名供应商采购金额合计	6,734,756,660.48	占采购总额比重	66.16%
前五名客户销售金额合计	2,633,437,619.06	占销售总额比重	19.76%

4、报告期内公司资产构成同比发生重大变动情况的说明:

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减比例%
应收票据	565,479,607.54	238,914,944.55	136.69
应收账款	462,992,425.17	306,097,841.95	51.26
在建工程	1,568,214,471.74	537,612,684.97	191.70
无形资产	556,327,149.16	58,151,666.75	856.68
递延所得税资产	58,349,591.39	43,023,391.14	35.62
短期借款	1,507,877,011.64	1,057,434,401.64	42.60

预收款项	358,386,429.24	270,447,863.95	32.52
应付职工薪酬	122,156,729.00	188,055,513.79	-35.04
应交税费	244,570,544.18	47,452,170.70	415.40
应付利息	9,097,879.21	1,353,823.33	572.01
长期借款	329,000,000.00		

(1) 应收票据 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 136.69%，主要是由于 2011 年度客户较多使用票据结算货款所致。

(2) 应收账款账面余额 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 51.25%，主要原因系 2011 年营业收入增加所致。

(3) 在建工程 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 191.70%，主要是由于 2011 年度年产 40 万吨铝板带项目、年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目建设期投入较大所致。

(4) 无形资产 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 856.68%，主要是由于公司母公司及控股子公司 2011 年度收购部分土地使用权所致。

(5) 递延所得税资产 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 35.62%，主要是由于公司控股子公司龙口东海氧化铝有限公司、烟台南山铝业新材料有限公司截至 2011 年末关于合资企业“两免三减半”税收优惠期到期，导致递延所得税资产增加。

(6) 短期借款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 42.60%，主要是由于公司进口原料增加保证金押汇借款及已贴现的附追索权票据而衍生的借款所致。

(7) 预收款项 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 32.52%，主要是由于公司按合同销售产品预收货款增加所致。

(8) 应付职工薪酬 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 35.04%，主要是由于公司职工薪酬及保险及时支付所致。

(9) 应交税费 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 415.40%，主要是由于 2011 年应交增值税和应交所得税增幅较大所致。

(10) 应付利息 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 572.01%，主要是由于公司借入的押汇借款为到期一次还本付息而增加的短期借款应付利息。

(11) 长期借款 2011 年 12 月 31 日为 329,000,000.00 元，主要是年产 40 万吨铝板带项目工程建设增加的项目借款。

5、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动情况的说明：

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减比例%
营业收入	13,328,076,902.63	9,174,136,809.76	45.28
营业成本	11,374,341,328.54	7,704,402,674.08	47.63
营业税金及附加	48,595,267.55	21,877,590.61	122.12
销售费用	237,834,944.06	178,805,599.54	33.01
管理费用	251,774,458.81	192,703,774.24	30.65
投资收益（损失以“-”号填列）	22,404,340.11	16,069,059.36	39.43
所得税费用	122,829,856.42	77,700,988.10	58.08

(1) 营业收入、营业成本 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 45.28%、47.63%，主要是由于公司下游铝深加工逐步达产、产能释放，产销量增加所致。

(2) 营业税金及附加 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 47.63%，主要是由于教育费附加税率调增并增加地方水利建设基金所致。

(3) 销售费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 33.01%，主要是公司 2011 年度运输费、市场推广费、职工薪酬增加较大所致。

(4) 管理费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 30.65%，主要是公司 2011 年度职工薪酬、行政费用增加较大所致。

(5) 投资收益 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 39.43%，主要是公司 2011 年度处置交易性金融资产取得的投资损失 810 万较 2010 年度 528 万少所致。

(6) 所得税费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 58.08%，主要是由于公司实现应纳税所得额增加，及购买国产设备抵免企业所得税的税收优惠差额导致所得税费用增加。

6、报告期内公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况及报告期净利润存在重大差异的原因说明：

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-1,332,685,236.30 元。其中：经营活动产生的现金流量净额为 1,596,604,964.00 元，比上年同期增长 54.70%；投资活动产生的现金流量净额为-3,000,873,676.74 元，主要为购建固定资产支付的款项；筹资活动产生的现金流量净额为 83,981,436.33 元，比上年同期减少，主要原因是公司 2010 年度非公开发行股票募集资金所致。

7、主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1)对公司净利润影响达到 10%以上的控股子公司

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模 (万元)	营业收入 (万元)	营业利润 (万元)	净利润 (万元)
烟台南山铝业新材料有限公司	生产各种铝合金热轧卷	7,600 万美元	149,999	731,177	16,266	14,725
龙口南山铝压延新材料有限公司	生产新型合金产品	8,413.6 万美元	189,055	505,568	36,125	33,282
龙口东海氧化铝有限公司	生产销售冶金级氧化铝	9,700 万美元	411,448	356,983	43,494	43,018

(2)其他控股子公司及参股公司

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模 (万元)	营业收入 (万元)	营业利润 (万元)	净利润 (万元)
烟台东海铝箔有限公司	生产销售高精度铝箔产品	3,600 万美元	67,770	93,161	4,227	3,696
山东南山科学技术研究院	高新技术项目的研究开发、成果转让等	300 万元	320	0	-351	-350
烟台锦泰国际贸易有限公司	销售纺织品、服装、家具、建材、化工产品等	10,000 万元	60,238	206,221	-333	-510
南山铝业澳大利亚有限公司	销售铝板、铝箔等产品	100 澳元	13,287	2,399	-168	-217
南山美国有限公司	销售铝板、铝箔等产品	1 美元	18,922	18,156	-372	-401
南山铝业新加坡有限公司	铝制品贸易	1 美元	6,250	0	9	8
南山美国先进铝技术有限责任公司	高端铝合金型材的生产、研发、销售及进出口业务	1 美元	92,846	0	-857	-570
南山集团财务有限公司	吸收成员单位的存款、对成员单位办理贷款及融资租赁等	50,000 万元	493,129	18,405	14,792	11,090
海湾铝业有限公司	铝土矿开发销售	486 万澳元	3,729	112	-118	-118

(三) 对公司未来发展的展望

1、分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

根据工信部于 2012 年 1 月发布的《铝工业十二五发展专项规划》，规划要求在十二五期间大力发展精深加工，以轻质、高强、大规格、耐高温、耐腐蚀为产品发展方向，发展高性

能铝合金及其深加工产品和工艺。加快开展航空用高抗损伤容限合金、高强度铝合金品种开发，以及铝合金薄板、厚板、型材和锻件的工程化技术开发，满足航空及国防科技工业对高性能铝合金材料的要求。开发具有自主知识产权的轨道交通用大型型材用铝合金新材料、具有较好成形性能的汽车车身用合金。同时鼓励煤(水)电铝加工一体化，提高产业竞争力。近年来，我国国内市场对铝产品需求逐步扩大，铝加工行业整体规模及企业平均规模进一步提高。同时，铝加工企业的布局向产品消费地区转移，以降低运输成本，缩短交货时间，在靠近消费地区的同时考虑原材料、能源和用工等问题，同时，在节能减排、结构调整等政策的号召下，铝上下游产业链一体化发展模式成为未来铝行业发展方向。随着铝及铝合金产品用途日益扩大，交通运输业、建筑业、石化、新能源及消费等领域对铝加工产品需求不断增长。

我公司主要深加工产品包括铝型材、铝板带材及铝箔。总体来看，铝板带、铝箔方面伴随全球饮料罐体料、医用包装铝箔等铝制消耗品需求量的快速增长，铝箔的全球供需状态呈需求旺盛态势，从而拉动其上游产品高端铝板带的需求，对应我国铝板带市场的竞争状况，高端铝板带产品未来将成为铝板带市场的主要需求品种，国内产能、产量仍满足不了实际需求。铝型材方面，目前国内铝型材主要用于建筑业和出口，由于受到宏观经济波动的影响，房地产业不景气和国际贸易摩擦加剧，需求下降，建筑型材可能会出现供过于求的现象。但我国工业型材生产比例偏低，约占总量的 30%，远低于国际上的平均水平 70%左右，拥有巨大的市场发展潜力。

## 2、公司未来发展规划

从中长期来看，全球经济增长和消费结构调整，将持续推动铝消费量增长。受宏观经济环境周期波动影响，电解铝（原铝）价格呈现较大波动性，导致行业稳定性不足。但公司一体化产业链，显著提高了公司业绩稳定性和抗风险能力，能够对抗单个铝生产环节产品价格剧烈波动的风险，稳固和提高公司市场竞争地位。

公司将在新年度主要做好以下几个方面的工作：

(1) 继续抓好募集资金投入的 22 万吨轨道交通生产线项目的建设，加快项目建设进度，安排募集资金投入。

(2) 公司在新年度将一方面完善铝产业链，进一步增强公司成本优势和抗风险能力；另一方面大力发展高技术含量、高附加值铝业深加工产品，不断开拓深加工产品国内外市场，提高盈利能力和竞争能力，为实现“做强、做大、做精”发展战略目标打下坚实基础。

(3) 2012 年公司将依托美国先进铝技术有限公司有利平台，加大对新产品技术研发人才招聘力度，建立产品研发队伍，引入行业资深专家指导和培训，改善人才环境，不断提升自我研发能力，加快高附加值合金产品的生产。

(4) 公司将积极推进正在进行的可转换公司债券申请发行事宜以保证公司 20 万吨超大规模铝合金材料生产线早日建设。

## 3、新年度经营计划

(1) 2012 年公司氧化铝产能将进一步增加、公司将跟随市场开拓力度提高热轧、冷轧产品生产能力，加之前次募集资金项目新型合金材项目的逐步投产，公司营业收入将有进一步的提升，预计实现销售收入约 150 亿元。

2011 年度公司预计实现销售收入约为 100 亿元，公司实际实现 133 亿元，主要原因是报告期内，公司在建项目陆续建成投产，铝深加工各环节产能得到进一步释放，加之市场回暖，铝价价格上涨，致使公司报告期营业收入、营业利润、每股收益等较上年同期均有一定幅度增加。

(2) 公司未对 2011 年度的盈利作出预测。

## 4、公司未来资金需求及使用计划

2012 年公司的主要资金来源于销售回款、短期银行借款、上次募集资金未使用剩余部分。公司 2012 年的项目、技术改等资本性支出计划，将通过短期融资及其他方式解决。

5、公司面临的风险因素的分析以及对策措施

公司主要产品为铝加工产品，铝加工产品广泛用于国民经济各个领域，与宏观经济运行状况密切相关，宏观经济波动对公司主要产品的价格和需求有较大影响，进而影响公司收益。目前，国内铝行业与国际市场已基本接轨，其变动趋势与国际市场的变动趋于一致，世界经济的周期性波动对于国内铝行业发展的影响越来越突出。如果未来我国经济增速下滑，宏观经济景气不能持续向好或出现波动，导致铝行业的市场环境出现不利变化，可能对公司的生产经营产生较大影响。另外，公司销售收入主要来自铝加工产品。铝加工行业的产品定价原则一般为“铝锭价格+加工费”，铝锭即电解铝的价格对公司产品销售和成本有较大的影响。

对策：

①控制成本、优化结构

公司依托已经形成的完整产业链，从内部着手，优化工艺流程，实施节能降耗，实现降本增效，严格控制产品生产成本；积极进行产品结构调整，致力于铝产品的深加工，大幅提高铝产品的附加值，培育新的经济增长点，替代进口，并充分利用公司的资源优势与技术优势，扩大铝深加工产品的出口。

②依托科研，加大新产品、新技术开发

公司下属山东南山科学技术研究院与多所高等院校以及洛阳有色金属设计加工研究院、中国建材工业研究院等科研院所建立了紧密的技术合作、人才培养关系；公司将继续加大研发力度，注重自身技术人员的多层次培养，密切与国内外领先科研院校和团体的合作交流，内外结合，良性互动，提升企业自身的技术水平，增加自有知识产权。

③加大市场调研、开拓销售渠道

公司下一步将继续加大市场调研，根据市场调整销售政策，开拓国内外市场，开发铝产品在新领域应用，并将力争在“十二五”期间成为具备世界级竞争力的铝加工企业。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	299,010.98
投资额增减变动数	142,916.75
上年同期投资额	156,094.23
投资额增减幅度(%)	91.56

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
烟台南山铝业新材料有限公司	生产各种铝合金热轧卷	75	
龙口南山铝压延新材料有限公司	生产新型合金产品	75	
龙口东海氧化铝有限公司	生产销售冶金级氧化铝	75	

烟台东海铝箔有限公司	生产销售高精度铝箔产品	75	
山东南山科学技术研究院	高新技术项目的研究开发、成果转让等	100	
烟台锦泰国际贸易有限公司	销售纺织品、服装、家具、建材、化工产品等	100	
南山铝业澳大利亚有限公司	销售铝板、铝箔等产品	100	
南山美国有限公司	销售铝板、铝箔等产品	100	
南山铝业新加坡有限公司	铝制品贸易	100	
南山美国先进铝技术有限责任公司	高端铝合金型材的生产、研发、销售及进出口业务	100	
南山集团财务有限公司	吸收成员单位的存款、对成员单位办理贷款及融资租赁等	21	
海湾铝业有限公司	铝土矿开发销售	16.02	2011年6月30日,因海湾铝业有限公司实收资本增加,持股比例由20%降为16.02%

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008	发行可转债	2,754,147,344.70	14,737,291.90	2,703,157,697.15	50,989,647.55	存放于募集资金专户
2010	非公开发行	2,469,111,096.00	1,215,688,708.62	1,892,205,649.48	576,905,446.52	注 1

注 1: 暂时补充流动资金 240,000,000.00 元, 募集资金专户 154,175,481.25 元, 其他以支付方式存放于南山美国先进铝技术有限责任公司银行账户。

注 2: 已累计使用募集资金总额中包含公司为采购设备支付的信用证、保函保证金 897,279,118.17 元, 因未到期而没有支付。

3、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计	未达到计划进	变更原因及募集资金变更程

				进度		益		收益	益说明	序说明
10 万吨新型合金材料生产线项目	否	1,274,800,000.00	1,177,957,652.45	是	100%					
52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目	否	1,009,223,700.00	1,009,223,700.00	是	100%					
补充流动资金	否	515,976,300.00	515,976,300.00	是	100%					
年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目	否	2,468,067,696.00	1,892,205,649.48	是	60%					

注：①年产 10 万吨新型铝合金材料生产线项目累计投入金额中含采购设备开立信用证保证金 3,930,826.83 元。

②年产 52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目累计投入金额中含采购设备开立信用证保证金 10,481,967.00 元；

③年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目累计投入金额中含采购设备的信用证、保函保证金 897,279,118.17 元。

#### 4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
氧化铝生产线（二期）	105,617,395.89	95%	
冷轧生产线技改	46,850,584.79	95%	
热轧生产线技改	11,000,462.21	100%	
200KV 变电站线路工程	33,233,217.09	100%	
年产 40 万吨铝板带项目	255,504,366.69	70%	
其他	21,266,827.88		
合计	473,472,854.55	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果  
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

#### (四) 董事会日常工作情况

##### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第三十六次会议	2011 年 2 月 1 日	审议通过了《关于公司与南山集团有限公司签订<2011 年度综合服务协议附表>的关联交易的议案》、《关于公司与南山集团财务有限公司关联交易的议案》、《关于公司与山东怡力电业有限公司签订〈委托加工补充协议〉的议案》、《关于公司与山东怡力电业有限公司关联交易的议案》、《关于公司与南山集团有限公司签订〈土地收购协议〉的议案》、《关于公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订〈土地收购协议〉的议案》、《关于公司与南山集团有限公司签订〈土地使用权租赁合同〉的议案》、《关于公司控股子公司龙口南山铝压延新材	《上海证券报》	2011 年 2 月 2 日

		料有限公司与龙口高新技术工业园管理委员会签订<土地收购协议>的议案》、决定召开公司 2011 年第一次临时股东大会		
第六届董事会第三十七次会议	2011 年 3 月 1 日	审议通过了《关于公司以募集资金偿还前期用银行承兑汇票垫付的募投项目投资款的事项》	《上海证券报》	2011 年 3 月 2 日
第六届董事会第三十八次会议	2011 年 4 月 26 日	审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年年度报告正文及摘要》、《关于续聘 2011 年度审计机构及支付公司聘用的会计师事务所 2010 年度报酬的议案》、《关于董事及其他高级管理人员报酬的议案》、《山东南山铝业股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》、《山东南山铝业股份有限公司 2010 年度企业社会责任报告》、《山东南山铝业股份有限公司关于公司可转换公司债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《山东南山铝业股份有限公司关于公司非公开发行募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于公司为全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司办理授信业务提供担保的议案》、《授权董事长在董事会闭会期间签署本次审定信贷计划额度内的担保合同的议案》、《关于前期会计差错更正的议案》、《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 4 月 28 日
第六届董事会第三十九次会议	2011 年 4 月 28 日	审议通过了《山东南山铝业股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及正文》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 4 月 30 日
第六届董事会第四十次会议	2011 年 5 月 9 日	审议通过了《关于向公司控股子公司“Nanshan America Advanced Aluminum Technologies, LLC（南山美国先进铝技术有限责任公司）”投资建设 4 万吨高端铝合金型材厂项目的议案》、《关于公司募投项目“年产 22 万吨轨道交通用新型合金材料生产线项目”变更其中 4 万吨生产线项目的实施主体和实施地点的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 10 日
第六届董事会第四十一次会议	2011 年 5 月 12 日	审议通过了《公司董事会换届选举及提名公司第七届董事会董事候选人的议案》、《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《山东南山铝业股份有限公司董事会秘书工作细则（2011 年修订）》、《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 13 日
第七届董事会第一次会议	2011 年 5 月 28 日	选举公司第七届董事会董事长、选举公司第七届董事会副董事长、聘任公司总经理、聘任副总经理、聘任公司总会计师、聘任公司董事会秘书和证券事务代表、确定四个董事会专门委员会成员	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 29 日
第七届董事会第二次会议	2011 年 8 月 18 日	审议通过了《山东南山铝业股份有限公司 2011 年半年度报告及摘要》、《关于公司可转换公司债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于公司非公开发行募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于变更公司经营范围的议案》、《山东南山铝业股份有限公司章程修订案》及决定召开 2011 年第	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 8 月 19 日

		三次临时股东大会		
第七届董事会第三次会议	2011 年 9 月 22 日	审议通过了《关于公司为控股子公司烟台南山铝业新材料有限公司办理贷款业务提供担保的议案》、《授权董事长在董事会闭会期间签署本次审定信贷计划额度内的担保合同的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 9 月 23 日
第七届董事会第四次会议	2011 年 10 月 25 日	审议通过了《山东南山铝业股份有限公司 2011 年第三季度报告全文及正文》、《山东南山铝业股份有限公司外部信息使用人管理制度》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 10 月 26 日
第七届董事会第五次会议	2011 年 10 月 28 日	审议通过了《关于公司投资建设年产 20 万吨超大规格高性能特种铝合金材料生产线项目的议案》、《关于竞购土地使用权的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 10 月 29 日
第七届董事会第六次会议	2011 年 11 月 18 日	审议通过了《关于以募集资金偿还银行承兑汇票垫付的募投资项目投资款的事项》、《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 11 月 19 日
第七届董事会第七次会议	2011 年 11 月 24 日	审议通过了《关于修订〈山东南山铝业股份有限公司内幕信息知情人管理制度〉的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 11 月 25 日
第七届董事会第八次会议	2011 年 12 月 9 日	审议通过了《关于公司符合发行可转换公司债券条件的议案》、《关于本次发行可转换公司债券的议案》、《关于本次发行可转换公司债券募集资金项目可行性报告的议案》、《公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行可转换公司债券相关事项的议案》、《关于公司与南山集团有限公司签订〈商标转让协议〉议案》、《关于召开公司 2011 年第四次临时股东大会的议案》	《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 12 月 10 日

## 2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的要求，严格按照股东大会决议及授权执行工作，认真执行股东大会通过的各项决议内容，确保了公司各项工作的顺利开展。

根据 2010 年度股东大会批准，公司于 2011 年 6 月 30 日派发每股 0.1 元（含税）红利，相关公告刊登在 2010 年 6 月 19 日的《上海证券报》。

## 3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度建立健全情况：公司董事会制订了《董事会审计委员会工作制度》。

(2) 审计委员会相关工作制度主要内容：公司《董事会审计委员会工作制度》主要从一般规定、人员组成、职责权限、决策程序等方面对董事会审计委员的相关工作作出规定；《审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制和披露过程中全面了解公司经营

情况以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

(3) 审计委员会履职情况：公司董事会审计委员会严格按照相关规定认真履行职责，高度重视公司年度财务报告审计工作以及内部控制建立健全情况，报告期内公司与审计机构两次沟通协商确定了 2011 年度报告审计进度安排，督促审计机构审计工作进度，对公司 2011 年度财务报告两次提出审阅意见，并向公司董事会提交了《南山铝业董事会审计委员会 2011 年度审计工作总结报告暨续聘会计师事务所的决议》。

公司分别于 2011 年 12 月 9 日、2012 年 1 月 8 日、2012 年 2 月 7 日及 2012 年 2 月 20 日召开了两次沟通会、两次审阅财务报表及审计委员会工作会议，督促审计机构审计工作进度，具体如下：

1、年报第一次沟通（2011 年 12 月 9 日）

与会计师事务所协商确定审计进度，并按约定时间出具年报审计报告

2、第一次审阅 2011 年年度财务报告（2012 年 1 月 8 日）

3、年报第二次沟通（2012 年 2 月 7 日）

(1) 与年审注册会计师沟通初步审计意见

(2) 再次督促会计师事务所按约定时间出具年报审计报告

4、召开审计委员会工作会议（2012 年 2 月 20 日）

(1) 审阅经会计师事务所审计的 2011 年年度财务会计报表

(2) 审议 2011 年度审计工作总结报告暨聘请 2012 年度会计师事务所的议案

(3) 审核公司 2011 年年度报告

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

目前，公司董事会下设的薪酬与考核委员会由 5 名董事组成，其中独立董事 3 名，独立董事晋文琦女士为主任委员。

董事会薪酬与考核委员会对 2011 年年报中披露的关于公司董事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核。经过对各位董事、高级管理人员函证，以及公司总会计师核对确认，年度内公司董事、高级管理人员在公司实际领取的薪酬与披露的数据相符。

经薪酬与考核委员会审核，向会议做出报告：

(1) 2011 年度内公司没有实施股权激励；

(2) 同意公司年报披露对各位董事、高级管理人员支付的薪酬数额；

(3) 确定 2012 年度董事、高级管理人员薪酬范围。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，建立内幕信息知情人档案材料，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《公司信息披露事务管理制度》、中国证监会《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30 号）以及山东证监局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理工作的监管通函》文件的要求，公司第七届董事会第四次会议制定了《外部信息使用人制度》，公司第七届董事会第八次会议对《山东南山铝业股份有限公司内幕知情人管理制度》进行修订，进一步强化内幕信息知情和外部信息使用人的登记管理，规范其买卖公司股票行为，防止内幕交易行为。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，公司已对照上海证券交易所《上市公司内部控制指引》及《企业内部控制基本规范》的要求，在内部环境、目标设定、

控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面均已建立了基本健全合理的内部控制制度，基本涵盖了公司治理、财务管理、信息安全管理及子公司管理等多个方面，能够确保公司经营合法合规、资产安全，并能保证公司财务报告及相关信息真实完整；拥有完善的法人治理结构及内部组织结构，能够形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，有利于提高公司经营效率和效果、保证公司发展战略的实现。

公司董事会已经按照《企业内部控制基本规范》的要求，对公司 2011 年度内部控制进行了评价，认为公司在执行内部控制制度过程中，内部控制体系运行良好，在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，并认为公司内在控制在 2011 年 12 月 31 日有效。公司董事会将继续加强和完善内部控制体系，进一步完善各项业务流程，强化内控的培训宣传，加强内部控制的监督检查，进一步提高内控制度的执行力度。

#### 7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司根据《企业内部控制基本规范》以及《企业内部控制配套指引》的要求，结合本公司的实际情况，进一步完善内部控制制度，制定公司内部控制目标，明确相关部门的职责。根据公司特点，建立总公司及相关分子公司的内部控制体系，同时加强监督检查，2012 年将不断完善内部控制制度建设，形成更加系统的内部控制体系，并形成长期有效的内部控制机制。

#### 8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2010 年 4 月 5 日经公司第六届董事会第二十五次会议决议通过了《内幕信息知情人管理制度》，2011 年 11 月 24 日公司第七届董事会第八次会议进行第一次修订。公司在日常工作中严格按照内幕信息知情人登记制度的有关规定对内幕信息知情人进行登记备案，并按照上海证券交易所、山东证监局相关要求针对公司再融资等事项报送内幕知情人信息，有效的防止内幕信息泄露，保证信息披露的公平。本报告期内，公司未发生内幕信息泄露的情况。

#### 9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

#### (五) 现金分红政策的制定及执行情况

经 2008 年年度股东大会审议，公司按照中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（证监会令第 57 号）文件的要求修订《公司章程》中关于分红的条款，公司章程第二百零八条规定“公司最近三年以现金累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。

报告期内，公司根据 2010 年度股东大会批准，于 2011 年 6 月 30 日派发每股 0.1 元（含税）红利，相关公告刊登在 2010 年 6 月 19 日的《上海证券报》。

#### (六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2012 年 2 月 21 日公司召开的第七届董事会第九次会议表决通过了公司 2011 年度利润分配预案：公司以总股本 1,934,154,495.00 股为基数，以截止 2011 年 12 月 31 日未分配利润向公司全体股东每股派发现金 0.10 元（含税），共计派发现金 193,415,449.50 元。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(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(%)
2010		1		193,415,449.50	781,171,175.86	24.76
2009		1		193,415,449.50	731,191,333.04	26.45
2008		1		131,879,586.40	628,859,416.09	20.97

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十七次会议	1、审议《2010 年度监事会工作报告》；2、审议《2010 年年度报告正文及摘要》；3、审议《关于监事报酬的议案》；4、审议《山东南山铝业股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》；5、审议《山东南山铝业股份有限公司 2010 年度企业社会责任报告》；6、审议《山东南山铝业股份有限公司关于公司可转换公司债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；7、审议《山东南山铝业股份有限公司关于公司非公开发行募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；8、审议《关于董事长宋建波先生未亲自出席董事会会议次数占 2010 年度董事会会议次数三分之一以上情况的说明意见》；9、审议《关于前期会计差错更正的议案》
第六届监事会第十八次会议	审议《山东南山铝业股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及正文》
第六届监事会第十九次会议	1、审议《关于向公司控股子公司“Nanshan America Advanced Aluminum Technologies, LLC (南山美国先进铝技术有限责任公司)”投资建设 4 万吨高端铝合金型材厂项目的议案》；2、审议《关于公司募投项目“年产 22 万吨轨交通用新型合金材料生产线项目”变更其中 4 万吨生产线项目实施主体和实施地点的议案》
第六届监事会第二十次会议	1、审议公司监事会换届选举及提名公司第七届监事会监事候选人的议案；2、审议《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
第七届监事会第一次会议	选举皮溅清先生为公司第七届监事会主席
第七届监事会第二次会议	1、审议《山东南山铝业股份有限公司 2011 年半年度报告及摘要》；2、审议《关于公司发行可转债募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；3、审议《关于公司非公开发行募集资金存放与实际使用情况的专项报告》
第七届监事会第三次会议	审议《山东南山铝业股份有限公司 2011 年第三季度报告全文及正文》

报告期内监事会按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，从切实维护股东权益和公司利益出发，认真履行监事的职责，依据《监事会议事规则》组织监事会会议，报告期内共召开了 7 次监事会，参加公司本年度的股东大会并列席了历次董事会，对公司经营活动的重大决策、公司财务状况和公司董事、高级管理人员的行为进行了有效监督，对公司定期报告进行审核并提出审议意见。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司决策程序按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的相关规定，内控制度完善，董事、高管在执行其职务时无违反相关法律、法规及公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真检查审核了公司的财务状况，并对公司的审计工作进行了监督，山东汇德会计师事务所有限公司为公司出具的 2011 年度审计报告，真实的反映了公司的财务状况和经营成果，标准无保留的意见是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司募集资金投入项目与公司募集说明书的承诺一致。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司所发生的收购土地事项严格履行相关决策程序，交易及价格公平、公正、合理，不存在损害公司及股东利益的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司所发生的关联交易严格按照相关协议规定的价格执行，交易程序合法，交易及价格公平、公正、合理，不存在损害公司及股东利益的情况。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会认真审阅了《山东南山铝业股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，认为报告客观公正的反映了公司内部控制的实际情况，对该报告无异议。

**十、重要事项**

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益 变动 (元)	会计核 算科目	股份 来源
南山集团财务 有限公司	105,000,000.00	105,000,000	21	153,706,972.82	23,287,955.73	23,287,955.73	长期 股权 投资	

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
南山集团有限公司	土地	2011年2月11日	44,709.57			是	评估价格	否			控股股东
南山集团有限公司	土地	2011年2月11日	3,719.56			是	评估价格	否			控股股东
龙口高新技术工业园管理委员会	土地	2011年2月11日	1,340.45			否	评估价格	是			

(1) 2011年2月11日,公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》,公司收购南山集团土地,土地面积为1,167,994.60平方米,经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第18号土地估价报告,上述土地确定的评估价值为44,709.57万元,本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

(2) 2011年2月11日,公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订《土地收购协议》,收购其为生产经营而租用的南山集团相关土地,土地面积为88,561.00平方米,经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第20号土地估价报告,上述土地确定的评估价值为3,719.56万元,本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

(3) 2011年2月11日,公司控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司与龙口高新技术工业园管理委员会签订了《土地收购协议》,收购土地面积为32,300平方米,经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第21号土地估价报告,确定的该宗土地评估价值为1,340.45万元,本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		1,723,317.44	1.06	每月		
龙口柳海矿业有限公司	其他	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		384,268.20	0.24	每月		

龙口南山国际会议中心有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		515,889.15	0.32	每月		
南山旅游集团有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		370,623.98	0.23	每月		
龙口市南山宾馆有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		145,155.90	0.09	每月		
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		1,094,316.37	0.67	每月		
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		309,013.72	0.19	每月		
龙口市南山建筑安装有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气、铝产品等	协议价、市场价格		70,574,246.69	4.03	每月		
龙口市南山木业有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价			0	每月		
龙口市南山商城有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		531.8	0	每月		
龙口市南山塑钢建材有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气、铝产品等	协议价、市场价格		20,618,252.51	1.18	每月		
龙口市南山文化中心有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		86,967.88	0.05	每月		
南山集团财务有限公司	参股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		30,929.20	0.02	每月		
南山集团有限公司	控股股东	销售商品	电、汽、天然气、铝产品等	协议价、市场价格		29,450,287.84	1.68	每月		
山东康赛特纺织有限公司	其他	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		6,216,068.20	3.82	每月		
山东南山纺织服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		2,941,537.93	1.81	每月		
山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	其他	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		2,066,518.61	1.27	每月		
烟台南山博文服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		931,460.18	0.57	每月		
烟台南山服饰有限公司	其他	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		34,941.45	0.02	每月		
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		18,863.70	0.01	每月		
山东南山国际旅行	母公司的控	销售	电、汽、	协议价		2,341.59	0	每月		

社有限公司	控股子公司	商品	天然气等							
龙口市南山工业园污水处理有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	零配件	市场价格				每月		
南山东海国际老年休闲疗养中心有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		564,895.35	0.35	每月		
山东南山建设发展股份有限公司	其他	销售商品	天然气配套建设	协议价		9,944,160.73	100	每月		
山东怡力电业有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	铝产品、电、汽、天然气等	协议价、市场价格		295,355,909.10	16.86	每月		
烟台海基置业有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	铝产品	市场价格		4,418.38	0.0003	每月		
烟台南山物业管理有限公司	其他	销售商品	电、汽、天然气等	协议价		495,097.35	0.3	每月		
龙口南山西海岸建设开发有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	材料款	市场价格		2,333.26	100	每月		
龙口市南山小额贷款股份有限公司	其他	销售商品	汽费	协议价		61,637.17	0.04	每月		
青岛长基置业有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	包装物	市场价格		1,923.08	100	每月		
龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	其他	销售商品	配件	市场价格		4,755.56	100	每月		
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		1,661,295.25	4.17	每月		
龙口南山国际会议中心有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		4,952,212.76	12.44	每月		
南山旅游集团有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	旅游服务等	市场价格		1,057,125.66	2.66	每月		
龙口南山汽车维修有限公司	其他	购买商品	维修服务等	市场价格		996,042.56	100	每月		
龙口市南山宾馆有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		2,450,312.20	6.16	每月		
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		4,224,666.07	10.62	每月		
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		368,804.15	0.93	每月		
龙口市南山建筑安装有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	零配件、建筑施工等	市场价格		82,001,225.09	100	每月		
龙口市南山木业有	母公司的控	购买	零配件等	市场价格		28,410,299.	100	每月		

限公司	控股子公司	商品				68				
龙口市南山商城有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	零配件、办公用品等	市场价格		987,699.12	100	每月		
龙口市南山塑钢建材有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	零配件等	市场价格		2,488,203.04	100	每月		
龙口市南山文化中心有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		649,598.50	1.63	每月		
南山集团有限公司	控股股东	购买商品	污水处理、生产用水、零配件等	市场价格、协议价		74,787,997.21	100	每半年		
山东南山纺织服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	购买商品	服装、纺织品等	市场价格		10,776.08	100	每月		
山东南山国际旅行社有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		3,423,291.60	8.6	每月		
山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	其他	购买商品	服装、纺织品等	市场价格		476	100	每月		
烟台南山服饰有限公司	其他	购买商品	服装、纺织品等	市场价格		4,552,371.34	100	每月		
烟台南山置业发展有限公司	其他	购买商品	物业费等	市场价格				每月		
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	葡萄酒等	市场价格		6,651,992.95	100	每月		
山东贝塔尼服装有限公司	其他	购买商品	服装等	市场价格		2,326,415.38	100	每月		
龙口市南山经贸有限公司	其他	购买商品	天然气销售	市场价格		143,341.00	100	每月		
山东南山建设发展股份有限公司	其他	购买商品	天然气配套建设	市场价格		31,925.00	100	每月		
山东怡力电业有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	委托加工费	市场价格		4,564,400.729.47	100	每月		
龙口市南山不锈钢管有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	天然气配套建设	市场价格		525,405.43	100	每月		
烟台南山博文服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	购买商品	服装等	市场价格				每月		
龙口市南山纯净水有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	水费	市场价格		60,579.00	100	每月		
龙口市南山工业园污水处理有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	水费、排污费	市场价格		2,459,301.71	100	每月		
龙口柳海矿业有限	其他	购买	配件	市场价格		27,797.72	100	每月		

公司		商品								
南山东海国际老年休闲疗养中心有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	餐饮、住宿服务等	市场价格		20,592.00	0.05	每月		
龙口新南山精密材料有限公司	其他	购买商品	配件	市场价格		13,863,457.99	100	每月		
龙口市南山油品经营有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	油品提供	市场价格		14,403,850.56	100	每月		
龙口市南山装饰物资有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	装饰材料	市场价格		7,801,346.51	100	每月		
烟台康赛特纺织有限公司	其他	购买商品	服装、纺织品等	市场价格		354,186.67	100	每月		
烟台海基置业有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	配件	市场价格		222.39	100	每月		
南山集团财务有限公司	参股子公司	接受劳务	利息收入	协议价		10,841,754.10	22.95	每月		
南山集团财务有限公司	参股子公司	接受劳务	利息支出	协议价		32,933,138.01	49.1	每月		

公司与南山集团有限公司及其关联方的交易，主要涉及公司向其提供电、汽、天然气以及铝制品等产品，其向公司提供生产用水、废水处理、服装面料、餐宿、用车等服务；以及公司向南山集团有限公司租赁生产经营所需土地等相关事项。产品及服务价格根据提供服务时国家政策及市场行情确定，价格公允合理，是公司正常生产经营所必须的业务，因此这些关联交易还将持续。公司将本着客观、公正的原则，严格按照有关规定执行关联交易，切实的保护公司及公司股东的利益。

公司与南山集团公司的关联交易为公司正常购、销交易，不影响公司独立性。

注：公司与南山集团财务有限公司利息收入与利息支出的定价方式依据公司与其签订的《金融服务协议》。

## 2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
南山集团有限公司	控股股东	购买除商品以外的资产	土地收购	评估价值			44,709.57		按合同执行	
南山集团有限公司	控股股东	购买除商品以外的资产	土地收购	评估价值			3,719.56		按合同执行	

具体内容详见资产交易事项之收购资产情况。

## 3、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金	关联方向上市公司提供资金
-----	------	----------	--------------

		发生额	余额	发生额	余额
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	母公司的控股子公司	1,723,317.44		1,661,295.25	
龙口南山国际会议中心有限公司	母公司的控股子公司	515,889.15		4,952,212.76	
南山旅游集团有限公司	母公司的控股子公司	370,623.98		1,057,125.66	
龙口南山汽车维修有限公司	其他			996,042.56	234,979.00
龙口市南山宾馆有限公司	母公司的控股子公司	145,155.90		2,450,312.20	
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	母公司的控股子公司	1,094,316.37	151,700.85	4,224,666.07	2,940.00
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	母公司的控股子公司	309,013.72		368,804.15	
龙口市南山建筑安装有限公司	母公司的控股子公司	70,574,246.69	13,020,971.78	82,001,225.09	42,835,209.56
龙口市南山木业有限公司	母公司的控股子公司			28,410,299.68	
龙口市南山商城有限公司	母公司的控股子公司	531.80		987,699.12	
龙口市南山塑钢建材有限公司	母公司的控股子公司	20,618,252.51		2,488,203.04	
龙口市南山文化中心有限公司	母公司的控股子公司	86,967.88		649,598.50	
南山集团有限公司	控股股东	29,450,287.84	3,201,018.29	74,787,997.21	169,248,167.61
山东南山纺织服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	2,941,537.93		10,776.08	
山东南山国际旅行社有限公司	母公司的控股子公司	2,341.59		3,423,291.60	
山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	其他	2,066,518.61		476.00	
烟台南山服饰有限公司	其他	34,941.45	14,790.00	4,552,371.34	961,651.52
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	母公司的控股子公司	18,863.70		6,651,992.95	
山东贝塔尼服装有限公司	其他			2,326,415.38	
龙口市南山经贸有限公司	其他			143,341.00	
山东南山建设发展股份有限公司	其他	9,944,160.73		31,925.00	6,897,914.80
山东怡力电业有限公司	母公司的控股子公司	295,355,909.10	173,692,615.82	4,564,400,729.47	2,008,657.60
龙口市南山不锈钢管有限公司	母公司的控股子公司			525,405.43	35,530.00
烟台南山博文服饰有限公司	关联人(与公司同一董事长)	931,460.18	148.12		
龙口市南山纯净水有限公司	母公司的控股子公司			60,579.00	
龙口市南山工业园污水处理有限公司	母公司的控股子公司			2,459,301.71	
龙口柳海矿业有限公司	其他	384,268.20	111,055.62	27,797.72	
南山东海国际老年休闲疗养中心有限公司	母公司的控股子公司	564,895.35		20,592.00	
龙口新南山精密材料有限公司	其他			13,863,457.99	
龙口市南山油品经营有限公司	母公司的控股子公司			14,403,850.56	30,039.80
龙口市南山装饰物资有限公司	母公司的控股子公司		1,020,944.43	7,801,346.51	
烟台康赛特纺织有限公司	其他	6,216,068.20		354,186.67	
烟台海基置业有限公司	母公司的控股子公司	4,418.38		222.39	16,762,398.22

南山集团财务有限公司	参股子公司	30,929.20			
烟台南山物业管理有限公司	其他	495,097.35			8,220.00
龙口南山西海岸建设开发有限公司	母公司的控股子公司	2,333.26			
龙口市南山小额贷款股份有限公司	其他	61,637.17			
青岛长基置业有限公司国际博览中心	母公司的控股子公司	1,923.08			
龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	母公司的控股子公司	4,755.56	222.39		
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		443,950,662.32			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		191,213,467.30			

#### 4、其他重大关联交易

##### (1) 土地使用权租赁合同：

①公司与南山集团有限公司于 2007 年 5 月 31 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权，即公司下属的南山热电厂、南山铝业分公司、南山铝材总厂、10 万吨电解铝、60 万千瓦时热电机组所占用的土地租赁给公司使用，租赁总面积 1,080,523.60 平方米，每年租赁费为 2,871,013.80 元，租赁期限 10 年。根据龙口市政府关于调整城镇土地使用税税额标准的通知，双方于 2009 年 5 月 18 日签订《土地租赁补充协议》，土地租赁价格由每年为 2,871,013.80 元调整为 5,572,322.80 元。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止，2011 年租赁费 615,611.90 元。

②公司与南山集团有限公司于 2007 年 9 月 19 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权，即公司下属的 10 万吨新型合金材料生产线所占用的土地租赁给公司使用，租赁总面积 56,803 平方米，每年每平方米 2 元人民币，租赁期限 20 年。根据龙口市政府关于调整城镇土地使用税税额标准的通知，双方于 2009 年 5 月 18 日签订《土地租赁补充协议》，土地租赁价格由每年为 113,606.00 元调整为 255,613.50 元。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止，2011 年租赁费为 42,602.25 元。

③公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司与南山集团公司于 2007 年 11 月 27 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团公司将与公司生产有关的使用权租赁给公司使用，租赁总面积 1,176,990 平方米，每年租赁费为 2,353,980.00 元，租赁期限 20 年。根据龙口市政府关于调整城镇土地使用税税额标准的通知，双方于 2009 年 5 月 18 日签订《土地租赁补充协议》，土地租赁价格由每年为 2,353,980.00 元调整为 5,296,455.00 元。

④公司控股子公司-烟台东海铝箔有限公司与南山集团公司于 2007 年 11 月 27 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团公司将与公司生产有关的使用权租赁给公司使用，租赁总面积 88,561 平方米，每年租赁费为 177,122.00 元，租赁期限 20 年。根据龙口市政府关于调整城镇土地使用税税额标准的通知，双方于 2009 年 5 月 18 日签订《土地租赁补充协议》，土地租赁价格由每年为 177,122.00 元调整为 398,524.50 元。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止，2011 年租赁费为 66,420.75 元。

⑤公司与公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司于 2007 年 9 月 19 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同约定：氧化铝公司将其与南山集团租赁的土地中 61253.64 平方米土

地转租给公司用于建设 52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目，租赁费为每年每平方米 2 元，每年租赁费为 122,471.28 元，租赁期限截至 2026 年 12 月 31 日，且南山集团公司已认同该项租赁事项。根据龙口市政府关于调整城镇土地使用税税额标准的通知，双方于 2009 年 5 月 18 日签订《土地租赁补充协议》，土地租赁价格由每年为 122,471.28 元调整为 275,560.38 元。

⑥公司与南山集团有限公司于 2009 年 5 月 18 日签订《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将于公司生产有关的使用权，即本公司拟建设年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目所占用的土地租赁给公司使用，租赁总面积 150,000 平方米，每年租赁费为 675,000.00 元，租赁期限 20 年。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止，2011 年租赁费为 112,500.00 元。

⑦公司与南山集团有限公司于 2010 年 10 月 12 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同约定南山集团有限公司将其拥有的 93,327.30 平方米土地使用权租赁给公司，用于 40 万吨铝板带项目建设，租赁费为每年 4.5 元/平方米，共计 419,972.85 元/年，租赁期限 20 年。

⑧公司与南山集团有限公司于 2011 年 2 月 11 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将公司下属 60 万千瓦时热发电机组所占用的土地租赁给公司使用，租赁面积 341,573.00 平方米，租赁费为每年每平方米 5.5 元人民币，租赁期为 20 年，自 2011 年 2 月 12 日至 2031 年 2 月 11 日，2011 年租赁费用为 1,878,651.50 元。

#### (2) 施工合同

公司与龙口市南山建筑安装有限公司于 2010 年 7 月 30 日签订《22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目建设工程施工合同》，合同约定由安装公司承建公司 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目部分车间的建筑、土建安装及钢结构工程等工程，合同总造价为 130,750,000 元人民币。上述施工合同是根据国家《建筑法》和《合同法》签订的；工程量和施工材料数量是根据图纸设计要求，参照 2003 年版《山东省建筑工程消耗量定额》和《山东省安装消耗量定额》计算；材料价格参照 2008 年《烟台工程建设标准造价管理》计算

#### (3) 金融服务协议

公司与南山集团财务有限公司于 2009 年 1 月 23 日签订了《金融服务协议》，协议约定财务公司向公司提供相关金融服务。

#### (4) 委托加工协议

公司与山东怡力电业有限公司于 2010 年 4 月 15 日签订了《委托加工协议》，并于 2011 年 2 月 11 日签订了《委托加工补充协议》，协议约定公司提供氧化铝、电、炭块委托山东怡力电业有限公司加工成电解铝，电价按双方协议价格核算，氧化铝粉、电解铝、炭块均按市场价格核算。

#### (5) 土地收购协议

①2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，公司收购南山集团土地，土地面积为 1,167,994.60 平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第 18 号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为 44,709.57 万元，本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

②2011 年 2 月 11 日公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，铝箔公司收购其为生产经营而租用的南山集团相关土地，土地面积为 88,561.00 平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第 20 号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为 3,719.56 万元，本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	616,511.90	2007年5月31日	2011年2月28日				是	控股股东
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	42,602.25	2007年9月19日	2011年2月28日				是	控股股东
南山集团有限公司	龙口东海氧化铝有限公司	土地	5,296,455.00	2007年1月1日	2026年12月31日				是	控股股东
南山集团有限公司	烟台东海铝箔有限公司	土地	66,420.75	2007年1月1日	2011年2月28日				是	控股股东
龙口东海氧化铝有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	275,560.38	2007年9月19日	2027年9月18日				是	控股子公司
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	112,500.00	2009年5月18日	2011年2月28日				是	控股股东
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	419,972.85	2010年10月12日	2030年10月11日				是	控股股东
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	1,878,651.50	2011年2月12日	2031年2月11日				是	控股股东

具体内容详见 4、其他重大关联交易之土地使用权租赁合同

2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,185,000,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,085,000,000
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1,085,000,000

担保总额占公司净资产的比例(%)	7.00
------------------	------

报告期内,公司除向全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司及控股子公司烟台南山铝业新材料有限公司提供担保外,未发生其他对外担保事项。

### 3、其他重大合同

2011年2月11日,公司控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司与龙口高新技术工业园管理委员会签订了《土地收购协议》,收购土地面积为32,300平方米,经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第21号土地估价报告,确定的该宗土地评估价值为1,340.45万元,本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

### (七) 承诺事项履行情况

#### 1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	其他	南山集团有限公司	2011年2月21日南山集团有限公司承诺将其持有的于2011年2月26日限售期满的1.22亿股股权分置改革形成的有限售条件流通股,自2011年2月26日起自愿继续锁定6个月,于2011年8月26日上市流通。锁定期限内,南山集团持有的该等股份不通过上交所挂牌出售或转让。	是	是		
	其他	南山集团有限公司	2010年3月17日南山集团承诺将其持有的于2010年4月30日限售期满的7亿股有限售条件流通股,自2010年4月30日起自愿继续锁定18个月,于2011年10月31日上市流通。锁定期限内,南山集团持有的该等股份不通过上交所挂牌出售或转让。	是	是		

### (八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	山东汇德会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	2,000,000
境内会计师事务所审计年限	10年

报告期内,公司未改聘会计师事务所,公司原聘任山东汇德会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构,支付其上一年度审计工作的酬金共约2,000,000元,截止上一报告期末,该会计师事务所已为本公司提供了9年审计服务。公司现聘任山东汇德会计师事务所有限公

司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 2,000,000 元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 10 年审计服务。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均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。

(十) 其他重大事项的说明

1、报告期内，公司 2011 年 12 月 26 日召开 2011 年第四次临时股东大会，表决通过公司拟发行不超过人民币 60 亿元可转换公司债券的议案。所募集资金用于建设《年产 20 万吨超大规格高性能特种铝合金材料生产线项目》。

2、报告期内，公司控股子公司龙口东海氧化铝有限公司 30 万吨玛瑙填料技术改造项目核准建设。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
山东南山铝业股份有限公司第六届董事会第三十六次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》29	2011 年 2 月 12 日	www.sse.com.cn 输入公司股票代码查询公告
山东南山铝业股份有限公司关于土地收购的关联交易公告	《上海证券报》29	2011 年 2 月 12 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年度关联交易公告	《上海证券报》29	2011 年 2 月 12 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于公司控股股东延长持股锁定期的承诺公告	《上海证券报》B48	2011 年 2 月 22 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B71	2011 年 3 月 1 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届董事会第三十七次会议决议公告	《上海证券报》B23	2011 年 3 月 2 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于非公开发行限售股份上市流通提示性公告	《上海证券报》B40、 《证券日报》E12	2011 年 3 月 24 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第一季度业绩预增公告	《上海证券报》 B112、《证券日报》 D4	2011 年 4 月 19 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届董事会第三十八次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《上海证券报》B57、 《证券日报》E11	2011 年 4 月 28 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于公司可转换债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《上海证券报》B57、 《证券日报》E11	2011 年 4 月 28 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于公司非公开发行募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《上海证券报》B57、 《证券日报》E11	2011 年 4 月 28 日	同上
山东南山铝业股份有限公司为全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司办理授信业务提供担保的公告	《上海证券报》B57、 《证券日报》E11	2011 年 4 月 28 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届监事会第十七次会议决议公	《上海证券报》B57、	2011 年 4 月 28 日	同上

告	《证券日报》E11		
山东南山铝业股份有限公司 2010 年年度报告摘要	《上海证券报》B57、58、59、《证券日报》E9、10	2011 年 4 月 28 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第一季度报告	《上海证券报》84、《证券日报》A3	2011 年 4 月 30 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于募集资金补充流动资金到期还款的公告	《上海证券报》B4、《证券日报》D8	2011 年 5 月 6 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届董事会第四十次会议决议公告	《上海证券报》B48	2011 年 5 月 11 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届监事会第十九次会议决议公告	《上海证券报》B48	2011 年 5 月 11 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于募投项目“年产 22 万吨轨道交通用新型合金材料生产线项目”变更其中 4 万吨生产线项目实施主体和实施地点的公告	《上海证券报》B48	2011 年 5 月 11 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届董事会第四十一次会议决议公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E5	2011 年 5 月 13 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第六届监事会第二十次会议决议公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E5	2011 年 5 月 13 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《上海证券报》B21、《证券日报》E5	2011 年 5 月 13 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于将部分募集资金暂时补充流动资金的公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E5	2011 年 5 月 13 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》B28、《证券日报》E2	2011 年 5 月 19 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E15	2011 年 5 月 31 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E15	2011 年 5 月 31 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届监事会第一次会议决议公告	《上海证券报》B21、《证券日报》E15	2011 年 5 月 31 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告	《上海证券报》28、《证券日报》C4	2011 年 6 月 20 日	同上
山东南山铝业股份有限公司股改限售流通股上市公告	《上海证券报》B6、《证券日报》E8	2011 年 8 月 19 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	《上海证券报》66、67、《证券日报》C25、26	2011 年 8 月 20 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	《上海证券报》66、《证券日报》C26	2011 年 8 月 20 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届监事会第二次会议决议公告	《上海证券报》66、《证券日报》C26	2011 年 8 月 20 日	同上
山东南山铝业股份有限公司澄清公告	《上海证券报》26、	2011 年 9 月 3 日	同上

	《证券日报》C4		
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B26、 《证券日报》E6	2011 年 9 月 8 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第三次会议决议公告	《上海证券报》25、 《证券日报》B4	2011 年 9 月 24 日	同上
山东南山铝业股份有限公司为控股子公司烟台南山铝业新材料有限公司办理授信业务提供担保的公告	《上海证券报》25、 《证券日报》B4	2011 年 9 月 24 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于非公开发行限售股份上市流通提示性公告	《上海证券报》38、 《证券日报》C11	2011 年 10 月 22 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第三季度报告	《上海证券报》 B145、《证券日报》 E38	2011 年 10 月 26 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告	《上海证券报》 B145、《证券日报》 E38	2011 年 10 月 26 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告	《上海证券报》55、 《证券日报》B3	2011 年 10 月 29 日	同上
山东南山铝业股份有限公司投资公告	《上海证券报》55、 《证券日报》B3	2011 年 10 月 29 日	同上
山东南山铝业股份有限公司股权质押公告	《上海证券报》B17、 《证券日报》E4	2011 年 11 月 2 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于募集资金补充流动资金到期还款的公告	《上海证券报》B39、 《证券日报》E1	2011 年 11 月 11 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第六次会议决议公告	《上海证券报》28、 《证券日报》C1	2011 年 11 月 19 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于将部分募集资金暂时补充流动资金的公告	《上海证券报》28、 《证券日报》C1	2011 年 11 月 19 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第七次会议决议公告	《上海证券报》B27、 《证券日报》C4	2011 年 11 月 25 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于竞得土地使用权的公告	《上海证券报》27、 《证券日报》A4	2011 年 12 月 3 日	同上
山东南山铝业股份有限公司第七届董事会第八次会议决议公告	《上海证券报》37、 《证券日报》A3	2011 年 12 月 10 日	同上
山东南山铝业股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的报告	《上海证券报》37、 《证券日报》A3	2011 年 12 月 10 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知	《上海证券报》37、 《证券日报》A3	2011 年 12 月 10 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关联交易公告	《上海证券报》37、 《证券日报》A3	2011 年 12 月 10 日	同上
山东南山铝业股份有限公司关于召开 2011 年第四次临时股东大会的第二次提示性公告	《上海证券报》B15、 《证券日报》E12	2011 年 12 月 21 日	同上
山东南山铝业股份有限公司 2011 年第四次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B21、 《证券日报》E5	2011 年 12 月 27 日	同上

山东南山铝业股份有限公司关于变更保荐机构及保荐代表人的公告	《上海证券报》B44、 《证券日报》E7	2011 年 12 月 29 日	同上
-------------------------------	-------------------------	------------------	----

## 十二、备查文件目录

- 1、（一）载有公司负责人、总会计师、会计主管签名并盖章的会计报表。
- 2、（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、（三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：宋建波  
山东南山铝业股份有限公司  
2012 年 2 月 21 日

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经山东汇德会计师事务所有限公司 注册会计师王晖、刘学伟审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 审计报告

(2012) 汇所审字第7-003号

**山东南山铝业股份有限公司全体股东：**

我们审计了后附的山东南山铝业股份有限公司（以下简称南山铝业公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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南山铝业公司管理层的责任。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而导致的重大错报。

### 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，南山铝业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，公允反映了南山铝业公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 刘学伟

中国注册会计师： 王 晖

中国·青岛市

二〇一二年二月二十一日

## 合并资产负债表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五. 1	3, 415, 818, 767. 89	3, 647, 757, 219. 35
交易性金融资产	五. 2	1, 387, 195. 00	
应收票据	五. 3	565, 479, 607. 54	238, 914, 944. 55
应收账款	五. 4	462, 992, 425. 17	306, 097, 841. 95
预付款项	五. 5	556, 041, 613. 92	524, 453, 970. 88
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五. 6	107, 192, 089. 34	108, 241, 162. 58
存货	五. 7	2, 746, 147, 994. 86	2, 475, 942, 658. 54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>7, 855, 059, 693. 72</b>	<b>7, 301, 407, 797. 85</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	五. 8	156, 957, 519. 70	133, 742, 629. 59
投资性房地产			
固定资产	五. 9	10, 676, 160, 560. 62	10, 835, 965, 349. 58
在建工程	五. 10	1, 568, 214, 471. 74	537, 612, 684. 97
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	五. 11	556, 327, 149. 16	58, 151, 666. 75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五. 12	32, 745, 427. 85	41, 841, 672. 73
递延所得税资产	五. 13	58, 349, 591. 39	43, 023, 391. 14
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>13, 048, 754, 720. 46</b>	<b>11, 650, 337, 394. 76</b>
<b>资产总计</b>		<b>20, 903, 814, 414. 18</b>	<b>18, 951, 745, 192. 61</b>

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 合并资产负债表（续）

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	五. 15	1,507,877,011.64	1,057,434,401.64
交易性金融负债			
应付票据	五. 16	320,000,000.00	343,200,000.00
应付账款	五. 17	854,379,291.86	908,607,701.56
预收款项	五. 18	358,386,429.24	270,447,863.95
应付职工薪酬	五. 19	122,156,729.00	188,055,513.79
应交税费	五. 20	244,570,544.18	47,452,170.70
应付利息	五. 21	9,097,879.21	1,353,823.33
应付股利	五. 22	6,107,297.49	6,107,297.49
其他应付款	五. 23	185,665,882.90	206,824,858.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,608,241,065.52	3,029,483,631.38
非流动负债：			
长期借款	五. 24	329,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	五. 25	113,974,112.89	103,765,920.44
非流动负债合计		442,974,112.89	103,765,920.44
负 债 合 计		4,051,215,178.41	3,133,249,551.82
股东权益：			
股本	五. 26	1,934,154,495.00	1,934,154,495.00
资本公积	五. 27	8,974,065,725.98	8,974,065,725.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五. 28	428,079,328.36	392,771,348.12
未分配利润	五. 29	4,185,465,208.54	3,392,412,957.35
外币报表折算差额	五. 30	-35,831,906.30	-4,770,528.16
归属于母公司股东权益合计		15,485,932,851.58	14,688,633,998.29
少数股东权益		1,366,666,384.19	1,129,861,642.50
股东权益合计		16,852,599,235.77	15,818,495,640.79
负债和股东权益总计		20,903,814,414.18	18,951,745,192.61

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 合并利润表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	五. 31	13,328,076,902.63	9,174,136,809.76
其中：营业收入		13,328,076,902.63	9,174,136,809.76
二、营业总成本		11,951,377,507.05	8,150,514,971.72
其中：营业成本	五. 31	11,374,341,328.54	7,704,402,674.08
营业税金及附加	五. 32	48,595,267.55	21,877,590.61
销售费用	五. 33	237,834,944.06	178,805,599.54
管理费用	五. 34	251,774,458.81	192,703,774.24
财务费用	五. 35	19,948,057.81	27,801,035.10
资产减值损失	五. 36	18,883,450.28	24,924,298.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五. 37	-30,800.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	五. 38	22,404,340.11	16,069,059.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,214,890.11	21,354,034.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,399,072,935.69	1,039,690,897.40
加：营业外收入	五. 39	17,135,590.63	17,361,106.30
减：营业外支出	五. 40	34,798,247.28	1,884,680.10
其中：非流动资产处置损失		33,744,298.12	1,508,320.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,381,410,279.04	1,055,167,323.60
减：所得税费用	五. 41	122,829,856.42	77,700,988.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,258,580,422.62	977,466,335.50
其中：归属于母公司股东的净利润		1,021,775,680.93	781,171,175.86
少数股东损益		236,804,741.69	196,295,159.64
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.53	0.42
（二）稀释每股收益		0.53	0.42
七、其他综合收益	五. 42	-31,061,378.14	19,334,898.78
八、综合收益总额		1,227,519,044.48	996,801,234.28
归属于母公司股东的综合收益总额		990,714,302.79	800,506,074.64
归属于少数股东的综合收益总额		236,804,741.69	196,295,159.64

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 合并现金流量表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项	附注号	2011 年度	2010 年度
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		14,809,088,417.15	10,411,761,011.10
收到的税费返还		318,726,009.40	32,047,548.38
收到的其他与经营活动有关的现金	五.43	72,249,670.21	51,936,673.30
经营活动现金流入小计		15,200,064,096.76	10,495,745,232.78
购买商品、接受劳务支付的现金		12,206,781,426.39	8,579,247,979.84
支付给职工以及为职工支付的现金		540,035,487.00	401,679,324.46
支付的各项税费		453,778,617.79	247,373,845.86
支付的其他与经营活动有关的现金	五.43	402,863,601.58	235,404,872.98
经营活动现金流出小计		13,603,459,132.76	9,463,706,023.14
经营活动产生的现金流量净额		1,596,604,964.00	1,032,039,209.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产		4,236,150.18	669,579.23
处置子公司及其他营业单位收到的			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,236,150.18	669,579.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产		2,990,109,826.92	1,356,458,521.25
投资支付的现金			5,284,975.00
取得子公司及其他营业单位支付的			
支付的其他与投资活动有关的现金	五.43	15,000,000.00	
投资活动现金流出小计		3,005,109,826.92	1,361,743,496.25
投资活动产生的现金流量净额		-3,000,873,676.74	-1,361,073,917.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,499,940,800.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投			
借款收到的现金		2,537,890,960.48	1,378,602,325.86
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,537,890,960.48	3,878,543,125.86
偿还债务支付的现金		1,744,996,051.32	1,559,617,922.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现		252,740,372.83	261,740,679.41
其中：子公司支付少数股东的股利、			
支付的其他与筹资活动有关的现金	五.43	456,173,100.00	27,829,704.00
筹资活动现金流出小计		2,453,909,524.15	1,849,188,305.71
筹资活动产生的现金流量净额		83,981,436.33	2,029,354,820.15
四、汇率变动对现金的影响		-12,397,959.89	-1,431,135.39
五、现金及现金等价物净增加额		-1,332,685,236.30	1,698,888,977.38
加：期初现金及现金等价物余额		3,647,757,219.35	1,948,868,241.97
六、期末现金及现金等价物余额		2,315,071,983.05	3,647,757,219.35

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 合并股东权益变动表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2011 年度								
	归属于母公司股东权益合计							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	3,392,412,957.35	-4,770,528.16	1,129,861,642.50	15,818,495,640.79
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	3,392,412,957.35	-4,770,528.16	1,129,861,642.50	15,818,495,640.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”					35,307,980.24	793,052,251.19	-31,061,378.14	236,804,741.69	1,034,103,594.98
（一）净利润						1,021,775,680.93		236,804,741.69	1,258,580,422.62
（二）其他综合收益							-31,061,378.14		-31,061,378.14
上述（一）和（二）小计						1,021,775,680.93	-31,061,378.14	236,804,741.69	1,227,519,044.48
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					35,307,980.24	-228,723,429.74			-193,415,449.50
1. 提取盈余公积					35,307,980.24	-35,307,980.24			
2. 对股东的分配						-193,415,449.50			-193,415,449.50
3. 提取职工奖励及福利基金									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 净资产折股									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			428,079,328.36	4,185,465,208.54	-35,831,906.30	1,366,666,384.19	16,852,599,235.77

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 合并股东权益变动表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2010 年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益合计								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	1,650,714,495.00	6,780,014,629.98			361,736,129.41	2,819,317,264.78	-15,725,426.94	911,091,836.42	12,507,148,928.65
加：会计政策变更									
前期差错更正					1,637,518.49	14,737,666.43			16,375,184.92
其他									
二、本年初余额	1,650,714,495.00	6,780,014,629.98			363,373,647.90	2,834,054,931.21	-15,725,426.94	911,091,836.42	12,523,524,113.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”	283,440,000.00	2,194,051,096.00			29,397,700.22	558,358,026.14	10,954,898.78	218,769,806.08	3,294,971,527.22
（一）净利润						781,171,175.86		196,295,159.64	977,466,335.50
（二）其他综合收益		8,380,000.00					10,954,898.78		19,334,898.78
上述（一）和（二）小计		8,380,000.00				781,171,175.86	10,954,898.78	196,295,159.64	996,801,234.28
（三）股东投入和减少资本	283,440,000.00	2,185,671,096.00						31,604,646.44	2,500,715,742.44
1. 股东投入资本	283,440,000.00	2,185,671,096.00						31,604,646.44	2,500,715,742.44
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					29,397,700.22	-222,813,149.72		-9,130,000.00	-202,545,449.50
1. 提取盈余公积					29,397,700.22	-29,397,700.22			
2. 对股东的分配						-193,415,449.50		-9,130,000.00	-202,545,449.50
3. 提取职工奖励及福利基金									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 净资产折股									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	3,392,412,957.35	-4,770,528.16	1,129,861,642.50	15,818,495,640.79

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 资产负债表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,948,523,229.08	3,041,401,884.83
交易性金融资产			
应收票据		309,794,277.39	81,363,032.86
应收账款	十一.1	284,030,015.25	165,519,360.07
预付款项		401,874,230.92	294,856,776.75
应收利息			
应收股利			27,390,000.00
其他应收款	十一.2	3,282,074,520.85	4,375,480,272.99
存货		1,490,634,959.37	1,034,893,787.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,716,931,232.86	9,020,905,114.59
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一.3	3,225,179,990.84	2,331,965,100.73
投资性房地产			
固定资产		5,660,193,364.91	5,763,138,052.29
在建工程		1,224,459,160.26	418,129,151.28
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		438,673,637.71	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		30,159,999.94	40,479,999.98
递延所得税资产		7,125,303.05	5,019,770.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,585,791,456.71	8,558,732,075.10
资产总计		18,302,722,689.57	17,579,637,189.69

公司负责人：宋建波

注册会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 资产负债表（续）

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款		1,080,000,000.00	960,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		420,000,000.00	243,200,000.00
应付账款		424,934,755.82	454,730,801.07
预收款项		234,961,798.73	199,549,498.94
应付职工薪酬		109,109,805.25	169,148,707.37
应交税费		51,346,729.62	55,741,155.96
应付利息		3,620,575.00	1,289,698.33
应付股利			
其他应付款		2,299,008,950.62	2,312,622,939.67
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,622,982,615.04	4,396,282,801.34
非流动负债：			
长期借款		329,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		21,721,333.33	14,000,000.00
非流动负债合计		350,721,333.33	14,000,000.00
负 债 合 计		4,973,703,948.37	4,410,282,801.34
股东权益：			
股本		1,934,154,495.00	1,934,154,495.00
资本公积		8,974,065,725.98	8,974,065,725.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		428,079,328.36	392,771,348.12
未分配利润		1,992,719,191.86	1,868,362,819.25
股东权益合计		13,329,018,741.20	13,169,354,388.35
负债和股东权益总计		18,302,722,689.57	17,579,637,189.69

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 利润表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	十一.4	13,323,364,675.89	8,757,364,929.92
减：营业成本	十一.4	12,610,658,885.34	8,194,969,722.21
营业税金及附加		768,942.14	16,229,856.03
销售费用		84,132,868.54	67,707,482.08
管理费用		181,104,586.10	142,278,838.95
财务费用		10,291,999.52	28,672,253.99
资产减值损失		15,036,881.54	6,051,073.10
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）		23,214,890.11	44,614,109.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,214,890.11	21,354,034.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		444,585,402.82	346,069,812.92
加：营业外收入		8,098,672.62	8,926,919.49
减：营业外支出		33,637,809.44	1,499,122.93
其中：非流动资产处置损失		32,259,132.29	1,480,560.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		419,046,266.00	353,497,609.48
减：所得税费用		65,966,463.65	59,520,607.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		353,079,802.35	293,977,002.19
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			8,380,000.00
七、综合收益总额		353,079,802.35	302,357,002.19

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 现金流量表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,347,926,138.56	10,162,678,463.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,262,856,920.74	169,278,656.90
经营活动现金流入小计		16,610,783,059.30	10,331,957,120.70
购买商品、接受劳务支付的现金		14,776,719,899.78	9,202,780,595.99
支付给职工以及为职工支付的现金		422,327,170.39	314,179,391.41
支付的各项税费		153,310,577.18	102,407,256.60
支付其他与经营活动有关的现金		178,062,004.75	118,103,432.51
经营活动现金流出小计		15,530,419,652.10	9,737,470,676.51
经营活动产生的现金流量净额		1,080,363,407.20	594,486,444.19
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		27,390,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,319,600.00	593,694.23
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		28,709,600.00	593,694.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,772,114,597.89	920,100,183.35
投资支付的现金		870,000,000.00	294,406,075.00
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		2,642,114,597.89	1,214,506,258.35
投资活动产生的现金流量净额		-2,613,404,997.89	-1,213,912,564.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			2,499,940,800.00
取得借款收到的现金		2,007,572,516.00	1,245,869,422.30
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		2,007,572,516.00	3,745,810,222.30
偿还债务支付的现金		1,558,572,516.00	1,323,091,422.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		241,025,457.72	242,789,681.35
支付其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	27,829,704.00
筹资活动现金流出小计		1,899,597,973.72	1,593,710,807.65
筹资活动产生的现金流量净额		107,974,542.28	2,152,099,414.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		41,799.66	851,358.24
五、现金及现金等价物净增加额		-1,425,025,248.75	1,533,524,652.96
加：期初现金及现金等价物余额		3,041,401,884.83	1,507,877,231.87
六、期末现金及现金等价物余额		1,616,376,636.08	3,041,401,884.83

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 股东权益变动表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

2011 年度

单位：元 币种：人民币

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	1,868,362,819.25	13,169,354,388.35
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	1,868,362,819.25	13,169,354,388.35
三、本年增减变动金额					35,307,980.24	124,356,372.61	159,664,352.85
（一）净利润						353,079,802.35	353,079,802.35
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						353,079,802.35	353,079,802.35
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					35,307,980.24	-228,723,429.74	-193,415,449.50
1. 提取盈余公积					35,307,980.24	-35,307,980.24	
2. 股东的分配						-193,415,449.50	-193,415,449.50
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			428,079,328.36	1,992,719,191.86	13,329,018,741.20

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

## 股东权益变动表

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

2010 年度

单位：元 币种：人民币

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,650,714,495.00	6,780,014,629.98			361,736,129.41	1,782,461,300.35	10,574,926,554.74
加：会计政策变更							
前期差错更正					1,637,518.49	14,737,666.43	16,375,184.92
其他							
二、本年初余额	1,650,714,495.00	6,780,014,629.98			363,373,647.90	1,797,198,966.78	10,591,301,739.66
三、本年增减变动金额	283,440,000.00	2,194,051,096.00			29,397,700.22	71,163,852.47	2,578,052,648.69
（一）净利润						293,977,002.19	293,977,002.19
（二）其他综合收益		8,380,000.00					8,380,000.00
上述（一）和（二）小计		8,380,000.00				293,977,002.19	302,357,002.19
（三）股东投入和减少资本	283,440,000.00	2,185,671,096.00					2,469,111,096.00
1. 股东投入资本	283,440,000.00	2,185,671,096.00					2,469,111,096.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					29,397,700.22	-222,813,149.72	-193,415,449.50
1. 提取盈余公积					29,397,700.22	-29,397,700.22	
2. 股东的分配						-193,415,449.50	-193,415,449.50
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	1,934,154,495.00	8,974,065,725.98			392,771,348.12	1,868,362,819.25	13,169,354,388.35

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管：徐晓青

重要提示:本财务报表附注是财务报表的重要组成部分。

# 山东南山铝业股份有限公司

## 2011 年度财务报表附注

(金额单位除特别指明外,均为人民币元。)

### 一、公司基本情况

山东南山铝业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系根据山东省烟台市经济体制改革委员会烟体改[1993]44 号文批准,由龙口市新华毛纺厂整体改制并采取定向募集方式设立的龙口市南山实业股份有限公司,1993 年 3 月在龙口市工商行政管理局注册成立。后由山东省体改委鲁体改函字[1997]35 号文重新确认,并得到山东省人民政府鲁政股字[1997]29 号文正式批准,同时在山东省工商行政管理局重新注册,并更名为山东南山实业股份有限公司,股本为 25,700.00 万元。

公司于 2004 年 10 月 19 日向社会公开发行了 8.83 亿元五年期可转换债券,截止 2006 年 8 月 18 日,可转换债券持有人累计转股 196,090,591 股,公司新增注册资本 196,090,591.00 元;根据《山东南山实业股份有限公司股权分置改革方案》和《山东南山实业股份有限公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议决议》的规定,公司以资本公积向 2006 年 3 月 10 日登记在册的全体流通股股东转增资本,新增注册资本 165,704,622.00 元,以上合计新增股本 361,795,213.00 元,公司股本变更为 618,795,213.00 元,并更名为山东南山铝业股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]93 号文《关于核准山东南山铝业股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准,公司于 2007 年 4 月 26 日向控股股东-南山集团有限公司(原名称为:“南山集团公司”)发行 70,000 万股人民币普通股,每股面值 1 元;控股股东-南山集团有限公司以持有的包括龙口东海氧化铝有限公司 75%股权、南山集团有限公司 10 万吨电解铝及配套碳素、60 万千瓦热电机资产、烟台东海铝箔有限公司 75%股权在内的铝及其配套资产(以下简称“铝电资产”)等净资产出资,公司新增股本

700,000,000.00 元，公司股本变更为 1,318,795,213.00 元。

公司于 2008 年 4 月 18 日向社会公开发行了 28 亿元五年期可转换债券，截至 2009 年 9 月 17 日止，可转换债券持有人将持有的可转换公司债券人民币 2,794,771,000.00 元转增股本，2008 年转股 651 股，2009 年转股 331,918,631 股，合计转股 331,919,282 股，其余可转换公司债券 5,229,000.00 元由公司赎回，公司新增股本 331,919,282.00 元，公司股本变更为 1,650,714,495.00 元。

经中国证券监督管理委员会以证监许可字[2010]197 号文《关于核准山东南山铝业股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准，公司于 2010 年 3 月 23 日向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）28,344 万股，公司股本变更为 1,934,154,495.00 元。

公司营业执照注册号为 370000018024165，公司住所为龙口市东江镇前宋村，公司法定代表人为宋建波。

公司所处行业：公司属于有色金属压延加工业。

公司经营范围：

前置许可经营项目：许可证范围内电力生产、（以下限分支机构经营）天然气销售。

一般经营项目：石墨和碳素制品、铝及铝合金制品开发、生产、加工、销售；批准范围的自营进出口、进料加工和“三来一补”业务（以上国家有规定的须凭许可批准经营）；装饰装修及铝合金结构制品、铝门窗的安装（须凭资质证书经营）；模具设计与制造；（以下限分支机构经营）燃气灶具销售。

公司主要产品：热轧卷、冷轧卷、箔轧产品及铝型材产品。

## 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

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定并基于本财务报表附注所列各项会计政策及会计估计编制。

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

本公司的会计期间采用公历制，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 5.1 同一控制下企业合并会计处理方法

5.1.1 参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方；合并日是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。本公司发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

5.1.2 同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日应当按照本企业会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本准则规定确认。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，应当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，应当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。

5.1.3 企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，应当按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，应当以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

### 5.2 非同一控制下企业合并会计处理方法

5.2.1 参与合并的企业在合并前后均不受同一方或相同的多方最终控制或虽控制但为暂时性的，为非同一控制下的企业合并。本公司发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：(1) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。(3) 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

5.2.2 购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

5.2.3 购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。(1)购买方对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。(2)购买方对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，则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。企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

## 6、合并财务报表的编制方法

6.1 本公司对合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为本公司的子公司。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：(1)通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；(2)根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；(3)有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；(4)在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

6.2 合并财务报表系以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了母公司与子公司、子公司与子公司之间发生的内部交易的影响后编制而成。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

6.3 对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

6.4 对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产

资产负债表的期初数，并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。

6.5 如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

6.6 少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。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期初所有者权益中所享有的份额时，如果子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，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指库存现金以及随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短（一般是指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、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### 8.1 初始确认

本公司外币交易业务均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

### 8.2 资产负债表日折算

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：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，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

### 8.3 外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其

他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

## 9、金融工具

### 9.1 金融工具的确认

本公司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。

### 9.2 金融资产的分类和计量

本公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产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，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，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产的后续计量：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益；贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益；可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益，可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利计入当期损益。

### 9.3 金融资产减值准备的计提

9.3.1 本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：发行方或债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；其他表明金融资产发生减值的客观证据。

### 9.3.2 金融资产减值损失的计量方法

9.3.2.1 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量持有至到期投资、贷款和

应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益；本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9.3.2.2 可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

#### 9.4 金融负债的分类和计量

本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### 9.5 金融工具公允价值的确定方法

如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值；如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

#### 9.6 金融资产转移确认依据和计量

本公司在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时终止对该项金融资产的确认。本公司在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：所转移金融资产的账面价值；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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。本公司的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：终止确认部分的账面价值；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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

### 10、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

#### 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项是指期末单项金额超过其相应科目期末余额的10%且期末余额在 1000 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。有客观证据表明发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

#### 10.2 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下（公司与控股子公司之间的应收款项不计提坏帐准备）：

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）	10	10

1-2 年（含 2 年）	15	15
2-3 年（含 3 年）	20	20
3 年以上	40	40

10.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

10.4 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

11.1 存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

11.2 存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。公司低值易耗品领用时采用一次摊销法进行摊销计价。

11.3 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

11.4 存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

12、长期股权投资的投资成本确定、后续计量及损益确认方法

12.1 长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式进行初始计量:

12.1.1 同一控制下的企业合并,公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积(资本溢价)不足冲减的,调整留存收益。同一控制下的企业合并,公司以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积(资本溢价)不足冲减的,调整留存收益。

12.1.2 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,按照确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接费用之和。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额,在合并财务报表中确认为商誉;合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

12.1.3 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。

12.1.4 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。

12.1.5 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。

12.1.6 通过非货币资产交换取得的长期股权投资,该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的,按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本;否则,按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资投资成本。

12.1.7 通过债务重组取得的长期股权投资,其投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资,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,作为应收项目处理。

12.2 后续计量

公司对于能够实施控制的,以及不具有共同控制或重大影响、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采用成本法核算;公司对于共同控制的合营企业以及具有重大影响的联营企业则采用权益法核算。

12.3 损益确认方法

### 12.3.1 采用成本法核算的长期股权投资

- (1) 对被投资单位宣告分派的现金股利确认为当期投资收益。
- (2) 处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

### 12.3.2 采用权益法核算的投资

(1) 投资成本大于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整投资成本；反之，两者差额计入当期损益，并同时调整投资成本。

(2) 每一会计期末，按应享有或应分担被投资单位实现的净损益的份额（该份额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对账面净利润进行调整后计得），确认为投资损益，并调整投资账面价值。被投资单位宣告分派现金股利，则相应减少投资账面价值。

(3) 对被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动，调整投资账面价值并计入所有者权益。

(4) 处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。同时，原由于被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，按相应比例转入当期损益。

## 12.4 确认对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

12.4.1 共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。存在以下情况之一时，确定存在共同控制：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

12.4.2 重大影响，是指公司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。公司能够对被投资企业施加重大影响的，被投资企业为其联营企业。

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，对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该种情况之下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。公司拥有被投资单位有表决权股份的比例低于20%的，对被投资单位不具有重大影响。但如果同时具备下列情况之一的，表明公司对被投资单位具有重大影响：

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

- (2) 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易。
- (4) 向被投资单位派出管理人员。
- (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时考虑公司及相关方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响(如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股票期权及可转换公司债券等)，如果其在转换为对被投资单位的股权后，能够增加投资企业的表决权比例或是降低被投资单位其他投资者的表决权比例，从而使得公司能够参与被投资单位的财务和经营决策的，认为公司对被投资单位具有重大影响。

#### 12.5 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，当该项投资出售时予以转回。

### 13、投资性房地产

13.1 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，主要包括：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。本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：(1) 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

13.2 本公司投资性房地产初始计量按照成本进行初始计量：(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

13.3 本公司投资性房地产的后续计量采用成本模式计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

### 14、固定资产

14.1 本公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件的，确认为固定资产：

(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。

14.2 固定资产按照取得时的成本入账，取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

14.3 固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%），确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20—40	2.38—4.75
机器设备	10—20	4.75—9.50
运输设备	8—16	5.94—11.88
电子设备及其他	5—12	7.92—19.00

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

14.4 固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

#### 14.5 融资租入固定资产

14.5.1 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

14.5.2 承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 15、在建工程

在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。所建造的固定资产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，待办理了竣工决算手续后再作调整。在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 16、借款费用

16.1 本公司的借款费用是指因借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。发生的借款费用，如可直接归属于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资产（包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房地产等）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。

16.2 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或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销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用，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认。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，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用，计入当期损益。

## 17、无形资产

17.1 本公司无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，其可辨认性是指其能够从企业中分离或者划分出来，并能单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换；或其源自合同性权利或其他法定权利，无论这些权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离。本公司的无形资产主要包括土地使用权、软件等。

17.2 无形资产按照成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算；购入房屋建筑物时，如果成本可以在建筑物和土地使用权之间进行分配，则将土地使用权应分摊的金额计入无形资产，建筑物应分摊的金额计入固定资产；如果成本难以在建筑物和土地使用权之间合理分配的，则全部作为固定资产核算。

17.3 无形资产自可供使用时起，对使用寿命有限的无形资产按预计的使用寿命以及与该无形资产相关的经济利益的预期实现方式，采用直线法分期平均摊销。对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但在每个会计期间对该无形资产的使用寿命进行复核，当有证据表明该无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计的使用寿命内采用直线法

分期平均摊销。

17.4 本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足：(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等条件的确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，应当将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 19、资产减值

19.1 在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

19.2 有迹象表明一项资产可能发生减值的，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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

19.3 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至

资产组或资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。

19.4 上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

## 20、非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下述条件的:(1)该项交换具有商业实质;(2)换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量,则以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本,公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益;换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的,以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础,但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

## 21、职工薪酬

21.1 职工薪酬是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债,除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外,根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

21.2 公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,同时满足下列条件的,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债,同时计入当期损益:(1)公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施;(2)公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

21.3 职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等确认为预计负债,一次计入当期管理费用,不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

## 22、预计负债

22.1 公司当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合下述条件时,确认为预计负债:(1)该义务是企业承担的现时义务;(2)履行该义务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。

22.2 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,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 23、股份支付及权益工具

23.1 公司的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。以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具的公允价值计量;以现金结算的股份支付,按照公司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。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值;对于授予的不存在活跃市场

的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

#### 23.2 以权益工具结算的股份支付会计处理

23.2.1 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以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。授予日是指股份支付协议获得批准的日期。

23.2.2 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，不确认后续公允价值变动。等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

23.2.3 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

#### 23.3 以现金结算的股份支付的会计处理

23.3.1 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

23.3.2 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，按照公司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。

23.3.3 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

#### 23.4 股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

### 24、回购公司股份

#### 24.1 减少注册资本而回购公司股份时的会计处理

公司因减少注册资本而回购本公司股份的，按实际支付的金额计入库存股；注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，计入股本和库存股，按实际支付的金额与股票面值总额的差额计入资本公积，股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

#### 24.2 回购公司股份进行职工期权激励时的会计处理

公司以回购股份形式奖励公司职工的，属于权益结算的股份支付，进行以下处理：回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记；按照对职工权益结算股份支付的规定，公司在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)；公司于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

## 25、收入的确认

25.1 本公司的商品销售在同时满足：(1)已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2)本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)相关经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

25.2 本公司提供的劳务在同时满足：(1)收入的金额能够可靠计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工进度能够可靠地确定；(4)交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量时，采用完工百分比法，即按照提供劳务交易的完工进度的方法确认收入的实现。采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按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。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

25.3 本公司让渡资产使用权收入(包括利息收入和使用费收入等)在同时满足：(1)相关经济利益很可能流入企业；(2)收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

25.4 采用售后回购方式销售商品的，收到的款项确认为负债；回购价格大于原售价的，差额在回购期间按期计提利息，计入财务费用。有确凿证据表明售后回购交易满足销售商品收入确认条件的，销售的商品按售价确认收入，回购的商品作为购进商品处理。

25.5 采用售后租回方式销售商品的，收到的款项确认为负债；售价与资产账面价值之间的差额，采用合理的方法进行分摊，作为折旧费用或租金费用的调整。有确凿证据表明认定为经营租赁的售后租回交易是按照公允价值达成的，销售的商品按售价确认收入，并按账面价值结转成本。

## 26、政府补助

本公司获得的与收益相关的政府补助，如补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量确认收入；如补助为非货币性资产的，按照公允价值计量确认收入，但用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，则在收到时确认为递延收益。本公司获得的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，递延收益在相关资产使用寿命内平均分配，计入各期损益。本公司获得的政府补助如果无法区分与收益相关或与资产相关的，则在项目建设期内

平均摊销，计入各期损益。

## 27、递延所得税资产、递延所得税负债

27.1 公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

27.2 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

27.3 资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

## 28、融资租赁、经营租赁

### 28.1 融资租赁

28.1.1 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。

28.1.2 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

### 28.2 经营租赁

28.2.1 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

28.2.2 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 29、持有待售资产

29.1 公司将同时满足下述条件的非流动资产划分为持有待售资产：（1）公司已经就处置该非流动资产作出决议；（2）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（3）该项转让很可能在一年内完成。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项

交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

29.2 公司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，使该项固定资产的预计净残值能够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，作为资产减值损失计入当期损益。

29.3 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。

### 30、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无会计政策和会计估计变更。

### 31、前期会计差错更正

报告期内，公司无前期差错更正。

## 三、主要税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	适用税率
增值税	应纳税销售收入乘以增值税税率抵减准予扣除的增值税进项税额	17%、13%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、12.5%等
城市建设维护税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	1%、2%（注1）
地方水利建设基金	应缴流转税额	1%（注2）

注1：根据《山东省人民政府关于调整地方教育费附加征收范围和标准有关问题的通知》（鲁政字（2010）307号）的规定，自2010年12月1日起，地方教育费附加的征收标准为“增值税、营业税、消费税”实际缴纳额的2%。

注2：根据《山东省人民政府关于印发〈山东省地方水利建设基金筹集和使用管理办法〉的通知》（鲁政发（2011）20号）的规定，自2011年7月1日起，地方水利建设基金的征收标准为“增值税、营业税、消费税”实际缴纳额的1%。

### (二) 税收优惠及批文

#### 1、增值税

内销产品（除蒸汽产品按根据相关税收规定计算的销售额执行 13%的税率）按 17%税率计算销项税并在抵扣进项税额后缴纳；出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为 13%、15%。其中铝箔产品的退税率为 15%，其他产品的退税率为 13%。

## 2、企业所得税

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发《关于认定“山东高速信息工程有限公司”等 139 家企业为 2009 年第三批高新技术企业的通知》（鲁科高字[2010]44 号），认定本公司为 2009 年（山东省）第三批高新技术企业（证书编号为：GR200937000219），发证日期为 2009 年 10 月 28 日，认定有效期 3 年。根据龙口市地方税务局的认定，本公司自获得高新技术企业认定后三年内（即 2009-2011 年），减按 15%的税率缴纳企业所得税。

公司控股子公司—龙口东海氧化铝有限公司、烟台南山铝业新材料有限公司系中外合资企业，按应纳税所得额的 25% 缴纳并享受“两免三减半”的税收优惠，2007 年为开始获利年度，2009 年与 2011 年度为减半征收年度，实际税率为 12.5%；烟台东海铝箔有限公司、龙口南山铝压延新材料有限公司系中外合资企业，按应纳税所得额的 25% 缴纳并享受“两免三减半”的税收优惠，2008 年为开始获利年度，2010 年度为免征年度，2011 年度为减半征收年度，实际税率为 12.5%；公司全资子公司—烟台锦泰国际贸易有限公司按应纳税所得额的 25% 缴纳企业所得税；公司全资子公司—南山铝业澳大利亚有限公司税率为 30%；公司全资子公司—新加坡有限公司税率为 17%（其中第一年 100,000.00 元以下的应纳税所得额免征所得税）；公司全资子公司—南山美国先进铝有限公司税率为 34%；公司全资子公司—南山美国有限公司执行超额累进税率，具体税率见下表：

级次	下限 (USD)	上限 (USD)	税率
1	0	50,000	15%
2	50,000	75,000	25%
3	75,000	100,000	34%
4	100,000	335,000	39%
5	335,000	10,000,000	34%
6	10,000,000	15,000,000	35%
7	15,000,000	18,333,333	38%
8	18,333,333		35%

## 四、企业合并及合并财务报表

### 1. 纳入合并财务报表范围的控股子公司情况

#### 1.1 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	注册地址	注册资本	业务性质	期末实际出资额（万元）
烟台南山铝业新材料有限公司	中外合资经营企业	山东省 龙口市	7,600万美 元	生产各种铝合金 热轧卷	44,253
龙口南山铝压延新材料有限公司	中外合资经营企业	山东省 龙口市	8,413.60万美 元	生产新型合金产 品	51,624
山东南山科学技术研究院	民办非企业单位	山东省 龙口市	300 万元	高新技术项目的 研究开发、成果转 让等	300
烟台锦泰国际贸易有限公司	有限公司	山东省 龙口市	10000 万元	销售纺织品、服 装、家具、建材、 化工产品等	10,000
南山铝业澳大利亚有限公司	有限公司	澳大利亚 新南威尔 士	100 澳元	销售铝板、铝箔等 产品	13,905
南山美国有限公司	有限公司	美国 芝加哥	1 美元	销售铝板、铝箔等 产品	16,392
南山铝业新加坡有限公司	有限公司	新加坡	2,308,001 美元	铝制品贸易	6,769.62
南山美国先进铝技术有限责任公司	有限公司	美国拉菲叶 特市	1 美元	高端铝合金型材 的生产、研发、销 售及进出口业务	87,000.00

(续上表)

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 (万人民币)	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本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
	75%	75%	是	33,422.56	无	无

	75%	75%	是	35,586.45	无	无
	100%	100%	是		无	无
	100%	100%	是		无	无
	100%	100%	是		无	无
	100%	100%	是		无	无
	100%	100%	是		无	无
	100%	100%	是		无	无

### 1.2 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地址	注册资本 (万美元)	业务性质	期末实际出资额 (人民币万元)
龙口东海氧化铝有限公司	中外合资经营企业	山东省 龙口市	9,700	生产销售冶金级氧化铝	58,810
烟台东海铝箔有限公司	中外合资经营企业	山东省 龙口市	3,600	生产销售高精度铝箔产品	17,767

(续上表)

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(万人民币)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本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
	75%	75%	是	58,285.90	无	无
	75%	75%	是	9,371.72	无	无

### 2. 报告期合并财务报表合并范围的变化

公司于2011年1月25日设立全资子公司南山美国先进铝技术有限责任公司，2011年度将其纳入合并范围。

### 3. 报告期内本公司拥有的联营公司情况

联营公司名称	注册地址	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	合计表决权比例
南山集团财务有限公司	山东省 龙口市	50,000万元	吸收成员单位的存款、 对成员单位办理贷款等	10,500万元	21%	21%
海湾铝业有限公司	澳大利亚 悉尼	607.50万澳元	铝土矿开发销售	500万澳元	16.02%	16.02%

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 12 月 31 日。未注明货币单位的均为人民币元。

### 1. 货币资金

#### 1.1 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	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：						
人民币			1,119,961.39			1,565,097.13
美元				3,825.06	6.6227	25,332.22
<b>小 计</b>			<b>1,119,961.39</b>			<b>1,590,429.35</b>
银行存款：						
人民币			1,591,909,917.23			2,497,383,017.78
美元	52,401,501.23	6.3009	330,176,619.10	72,648,975.79	6.6227	481,132,371.96
欧元	6,146.75	8.1625	50,172.87	44.95	8.8065	395.85
澳元				2,063,037.00	6.7139	13,851,024.11
日元	1.00	0.0811	0.08	1.00	0.0813	0.08
<b>小 计</b>			<b>1,922,136,709.28</b>			<b>2,992,366,809.78</b>
其他货币资金：						
人民币			1,076,830,424.08			650,330,141.59
美元	65,979,728.79	6.3009	415,731,673.14	523,931.12	6.6227	3,469,838.63
澳元						
<b>小 计</b>			<b>1,492,562,097.22</b>			<b>653,799,980.22</b>
<b>合 计</b>			<b>3,415,818,767.89</b>			<b>3,647,757,219.35</b>

1.2 报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

1.3 其他货币资金包括信用证保证金、保函保证金、借款保证金。

1.4 货币资金 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 6.36%，主要是由于 2011 年度投资活动现金净流量支出较大所致。

## 2. 交易性金融资产

### 2.1 明细项目

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
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	1,387,195.00	
<b>合 计</b>	<b>1,387,195.00</b>	

2.2 报告期末公司的交易性金融资产为持有的未平仓铝期货合约。

## 3. 应收票据

### 3.1 明细项目

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
银行承兑汇票	531,446,801.14	238,914,944.55
商业承兑汇票	34,032,806.40	
<b>合 计</b>	<b>565,479,607.54</b>	<b>238,914,944.55</b>

### 3.2 期末已经背书给其他方但尚未到期的前五项应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
厦门泰呈铝业有限公司	2011/8/31	2012/2/29	7,000,000.00	
厦门泰呈铝业有限公司	2011/8/31	2012/2/29	7,000,000.00	
厦门泰呈铝业有限公司	2011/8/31	2012/1/5	7,000,000.00	
厦门泰呈铝业有限公司	2011/8/31	2012/1/5	7,000,000.00	
温州市明源铝业有限公司	2011/7/28	2012/1/28	2,000,000.00	
<b>合 计</b>			<b>30,000,000.00</b>	

3.3 应收票据中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3.4 报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3.5 应收票据 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 136.69%，主要是由于 2011 年度客户较多使用票据结算货款所致。

## 4. 应收账款

### 4.1 应收账款类别

种 类	2011. 12. 31	2010. 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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2、按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	514,938,339.42	100.00	51,945,914.25	10.09	340,457,850.12	100.00	34,360,008.17	10.09
组合小计	514,938,339.42	100.00	51,945,914.25	10.09	340,457,850.12	100.00	34,360,008.17	10.09
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
<b>合 计</b>	<b>514,938,339.42</b>	<b>100.00</b>	<b>51,945,914.25</b>	<b>10.09</b>	<b>340,457,850.12</b>	<b>100.00</b>	<b>34,360,008.17</b>	<b>10.09</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2011.12.31			2010.12.31		
	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	507,106,981.26	98.48	50,710,698.13	334,298,879.58	98.19	33,429,887.97
1 年至 2 年	6,621,110.16	1.29	993,166.52	6,033,478.08	1.77	905,021.71
2 年至 3 年	1,210,248.00	0.23	242,049.60	125,492.46	0.04	25,098.49
3 年以上						
<b>合 计</b>	<b>514,938,339.42</b>	<b>100.00</b>	<b>51,945,914.25</b>	<b>340,457,850.12</b>	<b>100.00</b>	<b>34,360,008.17</b>

4.2 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

4.3 报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的应收账款。

4.4 报告期内公司无实际核销的应收账款。

4.5 期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	108,519,015.67	1 年以内	21.07

第二名	非关联方	38,802,834.22	1 年以内	7.54
第三名	非关联方	35,063,070.39	1 年以内	6.81
第四名	非关联方	27,493,799.72	1 年以内	5.34
第五名	非关联方	25,876,633.13	1 年以内	5.03

#### 4.7 应收账款—外币应收账款

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	15,484,732.80	6.3009	97,567,752.91	21,378,605.05	6.6227	141,584,087.69
澳元				1,194,344.00	6.7139	8,018,706.18
英镑	97,142.69	9.7116	943,410.95	106,122.72	10.2182	1,084,383.18
<b>合 计</b>			<b>98,511,163.86</b>			<b>150,687,177.05</b>

4.8 应收账款账面余额 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 51.25%，主要原因系 2011 年营业收入增加所致。

4.9 本公司期末应收账款中应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位—南山集团有限公司款项为 3,201,018.29 元。

## 5. 预付款项

### 5.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	540,645,806.86	97.23	484,032,752.72	92.29
1 年至 2 年	15,395,807.06	2.77	38,982,061.69	7.43
2 年至 3 年			1,439,156.47	0.28
3 年以上				
<b>合 计</b>	<b>556,041,613.92</b>	<b>100.00</b>	<b>524,453,970.88</b>	<b>100.00</b>

### 5.2 期末预付款项金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占预付款项总额的 比例 (%)
第一名	关联方	180,161,383.93	1 年以内	32.40
第二名	非关联方	32,244,970.50	1 年以内	5.80
第三名	非关联方	30,527,837.89	1 年以内	5.49
第四名	非关联方	20,013,840.00	1 年以内	3.60
第五名	非关联方	19,529,112.84	1 年以内	3.51

5.3 一年以上的预付款项主要是由于预付款项的设备制造周期较长所致。

5.4 报告期内公司预付款项中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 6. 其他应收款

### 6.1 其他应收款类别

种 类	2011. 12. 31				2010. 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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
2、按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	120,560,447.70	100.00	13,368,358.36	11.09	120,311,976.74	100.00	12,070,814.16	10.03
组合小计	120,560,447.70	100.00	13,368,358.36	11.09	120,311,976.74	100.00	12,070,814.16	10.03
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
<b>合 计</b>	<b>120,560,447.70</b>	<b>100.00</b>	<b>13,368,358.36</b>	<b>11.09</b>	<b>120,311,976.74</b>	<b>100.00</b>	<b>12,070,814.16</b>	<b>10.03</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011. 12. 31			2010. 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	94,465,802.11	78.36	9,446,580.20	119,651,651.44	99.45	11,965,165.14
1年至2年	26,064,320.29	21.62	3,909,648.04	630,000.00	0.52	94,500.00
2年至3年				4,905.50	0.01	981.10
3年以上	30,325.30	0.02	12,130.12	25,419.80	0.02	10,167.92
<b>合 计</b>	<b>120,560,447.70</b>	<b>100.00</b>	<b>13,368,358.36</b>	<b>120,311,976.74</b>	<b>100.00</b>	<b>12,070,814.16</b>

6.2 报告期内公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收

回的大额其他应收款。

6.3 报告期内公司无核销其他应收款的情况。

6.4 报告期期末公司其他应收款中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

6.5 报告期内公司应收其他关联方公司款项明细见附注六.6—关联方应收款项。

6.6 报告期内公司无终止确认的其他应收款项的情况。

6.7 报告期内公司无以其他应收款项为标的进行证券化的交易情况。

6.8 期末其他应收款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	付款时间	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	非关联方	51,369,176.11	2011 年	42.61
第二名	非关联方	26,250,000.00	2011 年/2010 年	21.77
第三名	非关联方	27,406,960.00	2011 年/2010 年	22.73
第四名	非关联方	8,400,000.00	2011 年	6.97
第五名	非关联方	2,699,111.60	2010 年	2.24

## 7. 存货

### 7.1 明细项目

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	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	1,347,254,846.98		1,347,254,846.98	1,213,972,250.56		1,213,972,250.56
库存商品	475,156,344.48		475,156,344.48	466,283,904.09		466,283,904.09
委托加工物资	311,705,569.77		311,705,569.77	174,829,190.84		174,829,190.84
在产品	612,031,233.63		612,031,233.63	620,857,313.05		620,857,313.05
合 计	2,746,147,994.86		2,746,147,994.86	2,475,942,658.54		2,475,942,658.54

7.2 本公司 2011 年 12 月 31 日未发生存货账面余额低于可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

7.3 本公司报告期存货无利息资本化金额。

7.4 存货 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 10.91%，主要是由于公司生产规模扩大从而使存货期末存量随之增加所致。

## 8. 长期股权投资

### 8.1 明细项目

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
南山集团财务有限公	权益法	105,000,000.00	130,419,017.09	23,287,955.73	153,706,972.82
海湾铝业有限公司	成本法	41,835,995.21	3,323,612.50	-73,065.62	3,250,546.88
<b>合 计</b>		<b>146,835,995.21</b>	<b>133,742,629.59</b>	<b>23,214,890.11</b>	<b>156,957,519.70</b>

(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 (%)	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	本期现金红利
南山集团财务有限公司	21.00	21.00				
海湾铝业有限公司	16.02	16.02		28,878,404.07		
<b>合 计</b>				<b>28,878,404.07</b>		

8.2 2011 年 6 月 30 日, 因海湾铝业有限公司实收资本增加, 本公司持股比例由 20% 降为 16.02%, 公司对其没有共同控制或重大影响, 因此自 2011 年 7 月 1 日起改用成本法核算。

## 9. 固定资产及累计折旧

### 9.1 明细项目

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>13,405,902,950.40</b>	<b>546,906,471.31</b>	<b>79,600,032.50</b>	<b>13,873,209,389.21</b>
其中: 房屋及建筑物	3,878,184,894.30	280,624,593.01	10,504,494.43	4,148,304,992.88
机器设备	9,326,600,709.21	252,892,435.61	66,622,713.76	9,512,870,431.06
运输设备	53,644,863.79	4,894,886.34	1,748,086.18	56,791,663.95
电子设备	147,472,483.10	8,494,556.35	724,738.13	155,242,301.32
<b>二、累计折旧合计</b>		<b>本期</b>	<b>本期计提</b>	
	<b>2,569,424,600.82</b>		<b>654,605,441.02</b>	<b>27,494,213.25</b>
其中: 房屋及建筑物	481,150,063.60		107,272,770.85	912,656.99
机器设备	2,035,708,973.60		527,411,503.59	24,502,579.69
运输设备	22,602,008.22		3,789,285.96	1,605,188.52
电子设备	29,963,555.40		16,131,880.62	473,788.05

<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>10,836,478,349.58</b>			<b>10,676,673,560.62</b>
其中：房屋及建筑物	3,397,034,830.70			3,560,794,815.42
机器设备	7,290,891,735.61			6,974,252,533.56
运输设备	31,042,855.57			32,005,558.29
电子设备	117,508,927.70			109,620,653.34
<b>四、减值准备合计</b>	<b>513,000.00</b>			<b>513,000.00</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备	513,000.00			513,000.00
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>10,835,965,349.58</b>			<b>10,676,160,560.62</b>
其中：房屋及建筑物	3,397,034,830.70			3,560,794,815.42
机器设备	7,290,891,735.61			6,974,252,533.56
运输设备	31,042,855.57			32,005,558.29
电子设备	116,995,927.70			109,107,653.34

9.2 公司固定资产报告期内未发生可收回金额低于其账面价值的情况，故本期未计提固定资产减值准备。

9.3 公司 2011 年度在建工程转资增加固定资产原值 365,953,744.99 元。

9.4 报告期公司无暂时闲置的固定资产情况。

9.5 报告期公司无通过融资租赁租入的固定资产情况。

9.6 报告期公司无通过经营租赁租出的固定资产。

9.7 报告期公司无持有待售的固定资产情况。

9.8 未办妥产权证书的重要固定资产情况

项 目	资产原值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
扁锭熔铸厂房	105,270,544.56	正在办理	2012 年
原料磨主厂房	16,340,685.14	正在办理	2012 年
隔膜泵房	1,200,000.00	正在办理	2012 年
蒸发站主控楼	900,736.86	正在办理	2012 年
氧化铝办公楼	2,152,039.53	正在办理	2012 年

氧化铝宿舍楼	5,785,527.42	正在办理	2012 年
氧化铝餐厅	1,682,880.65	正在办理	2012 年
常压脱硅及高压泵房	3,939,746.01	正在办理	2012 年
圆锭熔铸厂房	81,497,968.42	正在办理	2012 年
10 万吨新型合金材料宿舍楼	14,954,625.07	正在办理	2012 年
10 万吨新型合金材料厂房	50,893,006.17	正在办理	2012 年
10 万吨新型合金材料餐厅	5,560,484.74	正在办理	2012 年
220KV 变电站厂房	20,047,697.92	正在办理	2012 年
<b>合 计</b>	<b>310,225,942.49</b>		

## 10. 在建工程

### 10.1 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 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
氧化铝生产线（二期）	9,680,133.75		9,680,133.75	9,314,231.52		9,314,231.52
冷轧生产线技改	92,248,576.41		92,248,576.41	36,029,158.52		36,029,158.52
年产 10 万吨新型合金材料生产线				5,682,661.32		5,682,661.32
年产 52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目				47,091,611.66		47,091,611.66
热轧生产线技改				63,640,222.66		63,640,222.66
220KV 变电站线路工程				60,084,823.92		60,084,823.92
年产 40 万吨铝板带项目	436,488,219.42		436,488,219.42	180,214,656.29		180,214,656.29
年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目	1,000,148,379.45		1,000,148,379.45	92,701,375.82		92,701,375.82
零星工程	29,649,162.71		29,649,162.71	42,853,943.26		42,853,943.26
<b>合 计</b>	<b>1,568,214,471.74</b>		<b>1,568,214,471.74</b>	<b>537,612,684.97</b>		<b>537,612,684.97</b>

### 10.2 在建工程项目变动情况

项 目 名 称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他 减少
氧化铝生产线（二期）	116,146.00	9,314,231.52	83,338,443.24	82,972,541.01	

冷轧生产线技改	16,000.00	36,029,158.52	65,170,004.74	8,950,586.85	
年产 10 万吨新型合金材料生产线	127,480.00	5,682,661.32	9,013,660.92	14,696,322.24	
年产 52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目	100,922.00	47,091,611.66	31,048,017.98	78,139,629.64	
热轧生产线技改	21,000.00	63,640,222.66	19,230,485.92	82,870,708.58	
220KV 变电站线路工程	13,000.00	60,084,823.92	3,767,524.32	63,852,348.24	
年产 40 万吨铝板带项目	296,100.00	180,214,656.29	256,273,563.13		
年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目	321,862.00	92,701,375.82	907,447,003.63		
其他		42,853,943.26	21,266,827.88	34,471,608.43	
<b>合 计</b>		<b>537,612,684.97</b>	<b>1,396,555,531.76</b>	<b>365,953,744.99</b>	

(续上表)

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	资金来源	期末数
93	95.00			自有资金	9,680,133.75
95	95.00			自有资金	92,248,576.41
99	100.00			可转债募集	
97	100.00			可转债募集	
100	100.00			自有资金	
90	100.00			自有资金	
65	70.00	18,468,579.50	18,468,579.50	自有资金	436,488,219.42
59	60.00			非公开发行募集资金	1,000,148,379.45
				自有资金	29,649,162.71
<b>合 计</b>					<b>1,568,214,471.74</b>

10.3 公司报告期内在建工程未发生减值情况，故未计提减值准备。

10.4 重大在建工程的工程进度情况

项 目 名 称	工程进度(%)	预计完工时间
年产 40 万吨铝板带项目	70%	2012 年 7 月
年产 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目	60%	2012 年 12 月

## 11. 无形资产

### 11.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

一、账面原值合计	60,680,000.00	509,986,145.75		570,666,145.75
土地使用权	60,680,000.00	509,986,145.75		570,666,145.75
二、累计摊销合计	2,528,333.25	11,810,663.34		14,338,996.59
土地使用权	2,528,333.25	11,810,663.34		14,338,996.59
三、无形资产账面净值合计	58,151,666.75			556,327,149.16
土地使用权	58,151,666.75			556,327,149.16
四、减值准备合计				
土地使用权				
无形资产账面价值合计	58,151,666.75			556,327,149.16
土地使用权	58,151,666.75			556,327,149.16

11.2 公司报告期内无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

11.3 2011年2月11日公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，公司收购南山集团土地，土地面积为1,167,994.60平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第18号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为44,709.57万元，本次以该评估价值作为收购价格。

11.4 2011年2月11日公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，铝箔公司收购南山集团土地，土地面积为88,561.00平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第20号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为3,719.56万元，本次以该评估价值作为收购价格。

11.5 2011年2月11日，公司控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司与龙口高新技术工业园管理委员会签订了《土地收购协议》，支付土地出让金13,404,500.00元，取得土地使用权，并取得龙国用(2011)第0618号土地证。

11.6 公司于2011年向龙口市国土资源局支付土地出让金1,155,578.00元，取得土地使用权。

11.7 未办妥产权证书的重要无形资产情况

项 目	资产原值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
土地使用权	447,095,700.00	正在办理	2012年
土地使用权	37,195,600.00	正在办理	2012年
土地使用权	1,155,578.00	正在办理	2012年
合 计	485,446,878.00		

## 12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末数
-----	-----	------	------	-------	-----

电网改线费	800,000.00		400,000.00		400,000.00
启动费	39,679,999.98		9,920,000.04		29,759,999.94
装修费	1,361,672.75		357,077.64		1,004,595.11
其他		1,943,229.06	362,396.26		1,580,832.80
<b>合 计</b>	<b>41,841,672.73</b>	<b>1,943,229.06</b>	<b>11,039,473.94</b>		<b>32,745,427.85</b>

### 13. 递延所得税资产

#### 13.1 已确认的递延所得税资产

项 目	2011.12.31	2010.12.31
坏帐准备	7,684,241.94	9,245,533.79
固定资产减值准备	76,950.00	76,950.00
待弥补亏损	7,100,305.12	1,294,660.84
递延收益	20,639,334.61	13,320,740.06
合并抵销内部利润	22,844,909.72	19,085,506.45
公允价值变动损益	3,850.00	
<b>合 计</b>	<b>58,349,591.39</b>	<b>43,023,391.14</b>

#### 13.2 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	2011.12.31	2010.12.31
坏帐准备	63,538,933.97	46,428,922.33
固定资产减值准备	513,000.00	513,000.00
待弥补亏损	25,364,907.69	5,178,643.36
递延收益	96,754,199.56	103,765,920.44
合并抵销内部利润	152,299,398.14	127,236,709.68
公允价值变动损益	30,800.00	
<b>合 计</b>	<b>338,501,239.36</b>	<b>283,123,195.81</b>

#### 13.3 公司报告期内无未确认的递延所得税资产。

### 14. 资产减值准备

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	46,430,822.33	18,883,450.28			65,314,272.61
固定资产减值准备	513,000.00				513,000.00
股权投资减值准备	28,878,404.07				28,878,404.07
<b>合 计</b>	<b>75,822,226.40</b>	<b>18,883,450.28</b>			<b>94,705,676.68</b>

### 15. 短期借款

15.1 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
保证借款	880,000,000.00	1,043,113,500.00
质押借款	100,000,000.00	
票据贴现	200,000,000.00	
保证金押汇借款	327,877,011.64	14,320,901.64
<b>合 计</b>	<b>1,507,877,011.64</b>	<b>1,057,434,401.64</b>

15.2 本公司报告期内不存在逾期未偿还的短期借款。

15.3 公司保证借款期末余额中，全部由关联方为本公司提供担保借入（详见附注六一—关联方及关联交易）。

15.4 公司押汇借款全部是本公司的全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司以交纳全额保证金方式向银行取得的借款。

15.5 公司质押借款为公司以交纳的保证金作为质押物向银行取得的借款。

15.6 公司已贴现的附追索权票据而衍生的财务借贷结余额为200,000,000.00元，该追索权将在贴现票据到期日解除。

16. 应付票据

16.1 明细项目

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
商业汇票	320,000,000.00	343,200,000.00
<b>合 计</b>	<b>320,000,000.00</b>	<b>343,200,000.00</b>

16.2 期末应付票据的到期日为 2012 年 2 月 8 日至 2012 年 6 月 6 日。

17. 应付账款

17.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	637,669,164.79	74.64	654,248,359.51	72.01
1年至2年	119,729,969.14	14.01	183,401,408.04	20.18
2年至3年	55,412,552.37	6.49	70,957,934.01	7.81
3年以上	41,567,605.56	4.86		
<b>合 计</b>	<b>854,379,291.86</b>	<b>100.00</b>	<b>908,607,701.56</b>	<b>100.00</b>

17.2 本公司期末应付账款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位—南山集团有限公司款项为 169,248,167.61 元。

17.3 一年以上的应付账款主要为尚未支付的设备质量保证金。

## 18. 预收款项

### 18.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	300,461,818.32	83.84	200,738,998.59	74.23
1 年至 2 年	44,388,418.89	12.38	69,542,293.98	25.71
2 年至 3 年	13,370,793.74	3.73	139,879.96	0.05
3 年以上	165,398.29	0.05	26,691.42	0.01
<b>合 计</b>	<b>358,386,429.24</b>	<b>100.00</b>	<b>270,447,863.95</b>	<b>100.00</b>

18.2 本公司期末预收款项中均无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

## 19. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加额	本期支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	96,500,829.51	436,723,625.11	442,916,656.83	90,307,797.79
二、职工福利费		10,228,189.32	10,228,189.32	
三、职工奖励及福利基金		3,881,953.00	3,881,953.00	
四、社会保险费	65,731,035.12	4,351,116.09	70,030,419.62	51,731.59
其中：医疗保险费	10,620,825.15	1,032,908.39	11,653,733.54	
基本养老保险费	50,798,699.79	2,570,448.51	53,369,148.30	
失业保险费	1,462,189.99	320,356.86	1,747,545.49	35,001.36
工伤保险费	1,605,729.98	102,029.66	1,691,029.41	16,730.23
生育保险费	1,243,590.21	119,714.39	1,363,304.60	
大额救助和残联基金		205,658.28	205,658.28	
五、住房公积金				
六、其他	25,823,649.16	18,951,818.69	12,978,268.23	31,797,199.62
其中：工会经费及职工教育经费	25,823,649.16	18,951,818.69	12,978,268.23	31,797,199.62

非货币性福利				
<b>合 计</b>	<b>188,055,513.79</b>	<b>474,136,702.21</b>	<b>540,035,487.00</b>	<b>122,156,729.00</b>

本公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

## 20. 应交税费

### 20.1 明细项目

项 目	2011.12.31	2010.12.31
增值税	231,844,771.31	39,287,190.37
企业所得税	23,046,851.90	4,330,578.90
城市建设维护税	-7,992,287.52	1,204,719.57
教育费附加	-7,503,271.33	128,795.41
地方教育费附加	3,599,703.59	1,534,388.94
营业税	600,000.00	
地方水利建设基金	799,960.22	
其他	174,816.01	966,497.51
<b>合 计</b>	<b>244,570,544.18</b>	<b>47,452,170.70</b>

### 20.2 购买国产设备抵免企业所得税情况

20.2.1 公司控股子公司—龙口东海氧化铝有限公司 2008 年经龙口市国家税务局龙国税函[2008]3 号文审批同意以 2007 年度购买国产设备价款的 40%即 43,210,213.02 元抵免新增的企业所得税，该部分在 2010 年新增企业所得税中抵免 2,469,364.79 元。剩余 40,740,848.23 元在 2011 年新增企业所得税中抵免。

20.2.2 公司控股子公司—龙口南山铝压延新材料有限公司 2008 年经龙口市国家税务局龙国税函[2008]4 号文审批同意以 2007 年度购买国产设备价款的 40%即 52,020,373.41 元抵免新增的企业所得税，2008 年、2009 年该公司处于免税期，故未抵免，2010 年该公司新增企业所得税为 34,883,071.22 元全部得以抵免，剩余 17,137,302.19 元在 2011 年新增企业所得税中抵免。

20.3 应交税费 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 415.40%，主要是由于 2011 年应交增值税和应交所得税增幅较大所致。

## 21. 应付利息

项 目	2011.12.31	2010.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	511,595.00	

短期借款应付利息	8,586,284.21	1,353,823.33
<b>合 计</b>	<b>9,097,879.21</b>	<b>1,353,823.33</b>

## 22. 应付股利

<b>股东单位名称</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
澳大利亚力鼎康赛特集团有限公司	6,107,297.49	6,107,297.49
<b>合 计</b>	<b>6,107,297.49</b>	<b>6,107,297.49</b>

## 23. 其他应付款

### 23.1 账龄分析

账 龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,306,416.89	4.47	16,505,720.60	7.98
1 年至 2 年	1,273,778.60	0.69	4,489,543.60	2.17
2 年至 3 年	2,362,791.62	1.27	1,345,408.50	0.65
3 年以上	173,722,895.79	93.57	184,484,186.22	89.20
<b>合 计</b>	<b>185,665,882.90</b>	<b>100.00</b>	<b>206,824,858.92</b>	<b>100.00</b>

23.2 公司报告期期末无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；

23.3 本公司期末其他应付款中账龄 3 年以上的款项为控股子公司的少数股东实际投资额超过其认缴注册资本的部分。

## 24. 长期借款

### 24.1 明细项目

<b>项 目</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
保证借款	329,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>329,000,000.00</b>	

24.2 公司保证借款期末余额中，全部由南山集团有限公司为本公司提供担保借入（详见附注六一关联方及关联交易）。

## 25. 其他非流动负债

### 25.1 明细项目

<b>项 目</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
购买国产设备增值税退税	83,754,199.56	89,765,920.44

年产 10 万吨轨道交通用高性能金属材料生产线政府补助	13,000,000.00	14,000,000.00
大型精密模具生产线技术改造项目	3,000,000.00	
铝液短流程合金化及塑性成型加工关键技术课题经费	4,788,000.00	
铝冶炼及铝加工公共服务平台建设经费资金	933,333.33	
汽车热交换器用复合钎焊铝合金箔研究及产业化示范资金	937,500.00	
税款增值计划资金	7,561,080.00	
<b>合 计</b>	<b>113,974,112.89</b>	<b>103,765,920.44</b>

25.2 本公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司 2007 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 43,433,918.87 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（18 年）内平均摊销，本期摊销额 2,412,995.44 元；

25.3 本公司控股子公司-烟台南山铝业新材料有限公司 2008 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 28,302,221.68 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（16 年）内平均摊销，本期摊销额 1,768,888.70 元；

25.4 本公司控股子公司-龙口南山铝压延新材料有限公司 2008 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 9,982,024.55 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（18 年）内平均摊销，本期摊销额 554,556.92 元；

25.5 本公司控股子公司-烟台南山铝业新材料有限公司 2009 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 1,017,094.05 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（16 年）内平均摊销，本期摊销 63,568.37 元；

25.6 本公司控股子公司-龙口南山铝压延新材料有限公司 2009 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 11,903,040.47 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（18 年）内平均摊销，本期摊销 661,280.08 元；

25.7 本公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司 2009 年分别收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 8,516,441.73 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（18 年）内平均摊销，本期摊销 473,135.72 元；

25.8 本公司 2009 年收到对年产 10 万吨轨道交通用高性能金属材料生产线项目的政府补助 15,000,000.00 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（15 年）内平均摊销，本期摊销 1,000,000.00 元；

25.9 本公司控股子公司-烟台南山铝业新材料有限公司 2010 年收到龙口市国税局所退的外商投资企业采购国产设备增值税 1,236,730.55 元，由于该政府补助与资产购置相关，因此确定为与资产有关的政府补助，在资产使用年限（16 年）内平均摊销，本期摊销额 77,295.65 元；

25.10 本公司 2011 年收到国家科学技术部拨付的 2011 年国家科技支撑计划课题经费 5,130,000.00 元，在资产使用年限（15 年）内平均摊销，本期摊销 342,000.00 元；

25.11 本公司 2011 年收到国家科学技术部拨付的 2011 年政策引导类计划专项项目预算经费 1,000,000.00 元，在资产使用年限（15 年）内平均摊销，本期摊销 66,666.67 元；

25.12 本公司 2011 年收到龙口市财政局拨付的大型精密模具生产线技术改造项目经费 3,000,000.00 元，在资产使用年限（15 年）内平均摊销，本期尚未摊销；

25.13 本公司控股子公司-烟台南山铝业新材料有限公司 2011 年收到烟台市财政局、烟台市科学技术局拨付的汽车热交换器用复合钎焊铝合金箔研究及产业化示范资金 1,000,000.00 元，在资产使用年限（16 年）内平均摊销，本期摊销额 62,500.00 元。

25.14 本公司控股子公司-南山美国先进铝技术有限责任公司 2011 年收到美国印第安纳拉菲叶特市税款增值计划资金 7,561,080.00 元(120 万美元)。

## 26. 股本

### 26.1 明细项目

项目	2010. 12. 31	本期增减变动 (+, -)				小计	2011. 12. 31
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
(一) 有限售条件股份							
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	1,105,440,000.00				-1,105,440,000.00	-1,105,440,000.00	
其中：							
境内法人持股	1,105,440,000.00				-1,105,440,000.00	-1,105,440,000.00	
境内自然人持股							
4、外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	1,105,440,000.00				-1,105,440,000.00	-1,105,440,000.00	
(二) 无限							
1、人民币普通股	828,714,495.00				1,105,440,000.00	1,105,440,000.00	1,934,154,495.00

售 条 件 股 份	2、境内上市的外资股						
	3、境外上市的外资股						
	4、其他						
	已流通股 份合计	828,714,495.00			1,105,440,000.00	1,105,440,000.00	1,934,154,495.00
(三) 股份总数		1,934,154,495.00					1,934,154,495.00

## 26.2 南山集团有限公司股权质押情况：

(1)2009年4月10日,南山集团有限公司将其持有的本公司有限售条件流通股(2010年4月30日流通)200,000,000.00股质押给齐鲁证券有限公司,作为南山集团有限公司公开发行20亿元企业债券的质押资产,债券到期日至2019年10月19日止。

(2)2011年11月1日,南山集团有限公司将其持有的本公司无限售条件流通股110,000,000.00股质押给恒丰银行龙口支行,质押期限至2012年10月31日止。

## 27. 资本公积

### 27.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	8,859,857,944.53			8,859,857,944.53
其他资本公积	114,207,781.45			114,207,781.45
<b>合 计</b>	<b>8,974,065,725.98</b>			<b>8,974,065,725.98</b>

## 28. 盈余公积

### 28.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	392,771,348.12	35,307,980.24		428,079,328.36
<b>合 计</b>	<b>392,771,348.12</b>	<b>35,307,980.24</b>		<b>428,079,328.36</b>

28.2 公司 2011 年度盈余公积增加原因为根据当期实现净利润提取的法定盈余公积。

## 29. 未分配利润

29.1 明细项目

项 目	2011. 12. 31	提取或分配比例
调整前期初未分配利润	3, 392, 412, 957. 35	
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	3, 392, 412, 957. 35	
加：归属于母公司普通股股东净利润	1, 021, 775, 680. 93	
减：提取法定盈余公积金	35, 307, 980. 24	10%
提取法定公益金		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利	193, 415, 449. 50	
转作股本的普通股股利		
<b>期末未分配利润</b>	<b>4, 185, 465, 208. 54</b>	

29.2 2011 年 5 月 18 日，公司 2010 年度股东大会通过了 2010 年度利润分配方案，按 2010 年非公开发行后总股本 1, 934, 154, 495 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计分配股利 193, 415, 449. 50 元。

30. 外币报表折算差额

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
南山铝业澳大利亚有限公司	2, 641, 881. 75		7, 156, 440. 06	-4, 514, 558. 31
南山美国有限公司	-5, 280, 272. 11		6, 617, 899. 64	-11, 898, 171. 75
南山铝业新加坡有限公司	-2, 132, 137. 80		3, 189, 434. 49	-5, 321, 572. 29
南山美国先进铝技术有限责任公司			14, 097, 603. 95	-14, 097, 603. 95
<b>合 计</b>	<b>-4, 770, 528. 16</b>		<b>31, 061, 378. 14</b>	<b>-35, 831, 906. 30</b>

31. 营业收入及营业成本

31.1 营业收入/营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	13, 106, 538, 833. 53	8, 935, 183, 189. 76

其他业务收入	221,538,069.10	238,953,620.00
<b>营业收入合计</b>	<b>13,328,076,902.63</b>	<b>9,174,136,809.76</b>
主营业务成本	11,244,053,662.37	7,533,475,548.19
其他业务成本	130,287,666.17	170,927,125.89
<b>营业成本合计</b>	<b>11,374,341,328.54</b>	<b>7,704,402,674.08</b>

31.2 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铝制品行业	13,106,538,833.53	11,244,053,662.37	8,935,183,189.76	7,533,475,548.19
<b>合 计</b>	<b>13,106,538,833.53</b>	<b>11,244,053,662.37</b>	<b>8,935,183,189.76</b>	<b>7,533,475,548.19</b>

31.3 公司 2011 年度分产品类别的营业收入、营业成本及毛利

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
铝及型材产品	21,519,180,716.47	21,030,031,797.09	489,148,919.38
电、汽	2,177,762,632.54	2,051,707,836.06	126,054,796.48
天然气	590,206,623.21	539,163,682.96	51,042,940.25
高精度铝箔	1,313,400,587.03	1,244,948,386.95	68,452,200.08
氧化铝产品	3,563,498,490.58	3,068,128,025.73	495,370,464.85
热轧卷	7,486,389,496.36	7,258,480,228.84	227,909,267.52
冷轧产品	5,173,206,634.56	4,699,283,178.08	473,923,456.48
其他	34,517,867.27	31,898,113.05	2,619,754.22
合并抵销	-28,751,624,214.49	-28,679,587,586.39	-72,036,628.10
<b>主营业务小计</b>	<b>13,106,538,833.53</b>	<b>11,244,053,662.37</b>	<b>1,862,485,171.16</b>
2、其他业务			
原材料	96,899,912.99	98,528,585.48	-1,628,672.49
加工费	2,312,219.12	1,682,456.83	629,762.29
废料	1,560,245,370.58	1,505,598,709.01	54,646,661.57
新蒸汽冷凝水	4,229,774.37		4,229,774.37
其他	63,351,690.84	17,978,813.65	45,372,877.19
合并抵销	-1,505,500,898.80	-1,493,500,898.80	-12,000,000.00
<b>其他业务小计</b>	<b>221,538,069.10</b>	<b>130,287,666.17</b>	<b>91,250,402.93</b>
<b>合 计</b>	<b>13,328,076,902.63</b>	<b>11,374,341,328.54</b>	<b>1,953,735,574.09</b>

31.4 公司 2010 年度分产品类别的营业收入、营业成本及毛利

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
铝及型材产品	13,142,310,730.41	12,777,098,837.21	365,211,893.20
电、汽	2,052,588,695.08	1,874,255,616.76	178,333,078.32
天然气	381,851,551.06	355,328,187.11	26,523,363.95
高精度铝箔	1,073,347,942.20	1,010,770,369.06	62,577,573.14
氧化铝产品	2,080,678,439.30	1,702,410,981.92	378,267,457.38
热轧卷	4,892,003,711.33	4,744,737,547.13	147,266,164.20
冷轧产品	3,831,076,313.46	3,478,337,603.03	352,738,710.43
其他	42,353,456.45	31,668,415.85	10,685,040.60
合并抵销	-18,561,027,649.53	-18,441,132,009.88	-119,895,639.65
<b>主营业务小计</b>	<b>8,935,183,189.76</b>	<b>7,533,475,548.19</b>	<b>1,401,707,641.57</b>
2、其他业务			
原材料	8,237,368.66	7,424,197.57	813,171.09
加工费	504,435.11	211,366.70	293,068.41
废料	1,016,561,139.77	977,079,723.20	39,481,416.57
新蒸汽冷凝水	1,665,446.16		1,665,446.16
其他	40,793,098.86	15,019,706.98	25,773,391.88
合并抵销	-828,807,868.56	-828,807,868.56	
<b>其他业务小计</b>	<b>238,953,620.00</b>	<b>170,927,125.89</b>	<b>68,026,494.11</b>
<b>合 计</b>	<b>9,174,136,809.76</b>	<b>7,704,402,674.08</b>	<b>1,469,734,135.68</b>

### 31.5 按地区列示收入、成本

#### (1) 营业收入

地区名称	2011 年度	2010 年度
境外小计	2,267,197,065.42	1,148,729,764.06
境内小计	11,060,879,837.21	8,025,407,045.70
<b>合 计</b>	<b>13,328,076,902.63</b>	<b>9,174,136,809.76</b>

#### (2) 营业成本

地区名称	2011 年度	2010 年度
境外小计	2,227,556,908.24	1,129,202,447.80
境内小计	9,146,784,420.30	6,575,200,226.28
<b>合 计</b>	<b>11,374,341,328.54</b>	<b>7,704,402,674.08</b>

### 31.6 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	金额	占营业收入的
------	----	--------

		比例 (%)
第一名	754,060,962.33	5.66
第二名	738,880,547.78	5.54
第三名	487,972,553.80	3.66
第四名	331,220,036.25	2.49
第五名	321,303,518.90	2.41
<b>合 计</b>	<b>2,633,437,619.06</b>	<b>19.76</b>

### 32. 营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度
城市建设维护税	24,590,973.70	12,405,671.96
教育费附加	17,460,837.87	7,431,653.96
地方水利建设基金	1,876,661.01	
海外公司税项	3,916,794.97	1,987,224.69
营业税	750,000.00	53,040.00
<b>合 计</b>	<b>48,595,267.55</b>	<b>21,877,590.61</b>

### 33. 投资收益

#### 33.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的投资收益	23,214,890.11	21,354,034.36
处置交易性金融资产取得的投资收益	-810,550.00	-5,284,975.00
<b>合 计</b>	<b>22,404,340.11</b>	<b>16,069,059.36</b>

#### 33.2 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2011 年度	2010 年度
南山集团财务有限公司	23,287,955.73	21,282,089.45
海湾铝业有限公司	-73,065.62	71,944.91
<b>合 计</b>	<b>23,214,890.11</b>	<b>21,354,034.36</b>

### 34. 销售费用

#### 34.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费	138,604,574.05	117,776,717.26

市场推广费	50,710,119.79	39,536,100.34
职工薪酬	26,663,495.79	16,399,062.01
招待费	10,154,757.57	
差旅费	2,003,365.46	2,659,978.15
其他	9,698,631.40	2,433,741.78
<b>合 计</b>	<b>237,834,944.06</b>	<b>178,805,599.54</b>

34.2 销售费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 33.01%，主要是公司 2011 年度运输费、市场推广费、职工薪酬增加较大所致。

### 35. 管理费用

#### 35.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	76,168,335.72	52,324,583.57
公司经费	60,578,549.20	45,669,859.96
招待费	29,639,553.15	24,684,952.32
税费	22,957,263.81	20,562,477.41
摊销及租赁费	22,469,782.24	19,617,086.19
差旅费	9,068,097.03	10,003,509.72
其他	30,892,877.66	19,841,305.07
<b>合 计</b>	<b>251,774,458.81</b>	<b>192,703,774.24</b>

35.2 管理费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 30.65%，主要是公司 2011 年度职工薪酬、行政费用增加较大所致。

### 36. 财务费用

#### 36.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	67,068,979.21	67,180,006.82
减：利息收入	47,247,449.03	33,757,722.96
手续费	4,099,494.08	1,913,457.09
汇兑损失	-3,972,966.45	-7,534,705.85
<b>合 计</b>	<b>19,948,057.81</b>	<b>27,801,035.10</b>

36.2 财务费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额减少 28.25%，主要是公司 2011 年度利息收入增加较大所致。

### 37. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产	-30,800.00	
<b>合 计</b>	<b>-30,800.00</b>	

### 38. 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	18,883,450.28	24,924,298.15
<b>合 计</b>	<b>18,883,450.28</b>	<b>24,924,298.15</b>

### 39. 营业外收入

#### 39.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计	326,026.59	563,317.73
其中：固定资产处置利得	326,026.59	563,317.73
无形资产处置利得		
递延收益摊销	7,482,887.55	6,998,838.23
罚款收入	5,022,109.96	4,281,671.53
政府补助	975,000.00	3,520,000.00
赔偿损失	1,091,904.00	587,406.07
其他	2,237,662.53	1,409,872.74
<b>合 计</b>	<b>17,135,590.63</b>	<b>17,361,106.30</b>

#### 39.2 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度
与收益相关的政府补助	975,000.00	3,520,000.00
与资产相关的政府补助	7,482,887.55	6,998,838.23
<b>合 计</b>	<b>8,457,887.55</b>	<b>10,518,838.23</b>

#### 39.3 与收益相关的政府补助形成情况

①2010 年 9 月 18 日，龙口市财政局根据龙财教指[2010]85 号《关于下达预算指标的通知》的规定向本公司拨付研发经费补助 2,000,000.00 元；

②2010 年 12 月 25 日，龙口市财政局根据龙财教指[2010]179 号《关于下达预算指标

的通知》的规定向本公司拨付研发经费补助 1,000,000.00 元；

③2010 年 6 月 2 日，公司收到课题经费补助 360,000.00 元；

④2010 年 12 月 23 日，公司控股子公司烟台锦泰国际贸易有限公司收到出口信用证保险保费补贴 160,000.00 元；

⑤2011 年龙口市财政局根据龙财教指[2010]186 号《关于下达预算指标的通知》的规定向公司拨付烟台市高新技术企业技术标准化奖励 170,000.00 元；

⑥2011 年公司收到龙口市科学技术局拨付的奖励资金 100,000.00 元；

⑦2011 年龙口市科学技术局、龙口市财政局根据龙科字[2011]26 号《关于下达龙口市二〇一一年科学技术发展计划和补助金经费的通知》的规定向公司拨付大截面交通运输铝型材深加工项目经费 100,000.00 元；

⑧2011 年龙口市财政局根据龙财教指[2010]113 号《关于下达预算指标的通知》的规定向公司拨付烟台市科技发展计划补助经费 50,000.00 元；

⑨2011 年公司控股子公司烟台锦泰国际贸易有限公司收到出口信用证保险保费补贴 455,000.00 元；

⑩2011 年公司控股子公司烟台锦泰国际贸易有限公司收到鼓励外贸发展专项资金 100,000.00 元。

39.4 与资产相关的政府补助形成情况详见附注五、25。

39.5 2011 年度的营业外收入均计入 2011 年度非经常性损益。

#### 40. 营业外支出

##### 40.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计	33,744,298.12	1,508,320.75
其中：固定资产处置损失	33,744,298.12	1,508,320.75
无形资产处置损失		
捐赠支出	1,000,000.00	
其他	53,949.16	376,359.35
<b>合 计</b>	<b>34,798,247.28</b>	<b>1,884,680.10</b>

40.2 2011 年度的营业外支出均计入 2011 年度非经常性损益。

#### 41. 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税	138,156,056.67	69,998,852.19
加：递延所得税费用	-15,326,200.25	7,702,135.91
<b>合 计</b>	<b>122,829,856.42</b>	<b>77,700,988.10</b>

#### 42、其他综合收益

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
<b>小计</b>		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
<b>小计</b>		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
<b>小计</b>		
4. 外币财务报表折算差额	-31,061,378.14	10,954,898.78
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
<b>小计</b>	<b>-31,061,378.14</b>	<b>10,954,898.78</b>
5. 其他		8,380,000.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
<b>小计</b>		<b>8,380,000.00</b>
<b>合 计</b>	<b>-31,061,378.14</b>	<b>19,334,898.78</b>

#### 43. 现金流量表项目注释

##### 43.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
政府补助	19,362,789.88	11,900,000.00
利息收入	47,247,449.03	33,757,722.96
罚款收入	4,049,002.09	
其他	1,590,429.21	6,278,950.34
<b>合 计</b>	<b>72,249,670.21</b>	<b>51,936,673.30</b>

#### 43.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
销售费用中现金支出	201,685,104.92	126,936,160.33
管理费用中现金支出	133,310,565.91	97,778,868.48
财务费用中现金支出	4,099,494.08	1,913,457.09
往来款项	63,602,825.25	8,382,874.51
其他	165,611.42	393,512.57
<b>合 计</b>	<b>402,863,601.58</b>	<b>235,404,872.98</b>

#### 43.3 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
期货保证金	15,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>15,000,000.00</b>	

#### 43.4 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
股票发行费等		27,829,704.00
质押借款保证金	456,173,100.00	
<b>合 计</b>	<b>456,173,100.00</b>	<b>27,829,704.00</b>

### 44. 现金流量表补充资料

#### 44.1 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,258,580,422.62	977,466,335.50
加: 计提的资产减值准备	18,883,450.28	24,924,298.15
固定资产折旧	654,605,441.02	605,441,420.39
无形资产摊销	11,810,663.34	1,213,599.96
长期待摊费用摊销	11,039,473.94	12,510,785.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	33,418,271.53	945,003.02
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	30,800.00	
财务费用	66,014,639.94	67,180,006.82
投资损失	-22,404,340.11	-16,069,059.36

递延所得税资产减少	-15,326,200.25	7,702,135.91
递延所得税负债增加		
存货的减少(减:增加)	-270,205,336.32	-966,802,197.32
经营性应收项目的减少(减:增加)	-566,173,735.29	-299,178,843.80
经营性应付项目的增加(减:减少)	416,331,413.30	616,705,724.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,596,604,964.00	1,032,039,209.64
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	2,315,071,983.05	3,647,757,219.35
减: 现金的期初余额	3,647,757,219.35	1,948,868,241.97
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	-1,332,685,236.30	1,698,888,977.38

#### 44.2 现金和现金等价物的构成

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一、现金	2,315,071,983.05	3,647,757,219.35
其中: 库存现金	1,119,961.39	1,590,429.35
可随时用于支付的银行存款	1,922,136,709.28	2,992,366,809.78
可随时用于支付的其他货币资金	391,815,312.38	653,799,980.22
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
<b>三、现金及现金等价物余额</b>	<b>2,315,071,983.05</b>	<b>3,647,757,219.35</b>

44.3 现金及现金等价物余额与财务报表货币资金余额的差异如下:

- (1) 2012 年 4 月 1 日以后到期的信用证保证金余额 232,146,593.00 元;
- (2) 质押借款交付的保证金 100,000,000.00 元, 借款到期日 2012 年 5 月 14 日;
- (3) 押汇借款交付的保证金 356,173.100.00 元, 借款到期日为 2012 年 4 月 1 日以后;
- (4) 公司全资子公司南山美国先进铝技术有限责任公司办理的保函保证金与信用证保证金, 共计 412,427,091.84 元。

## 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	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
南山集团有限公司	控股股东	有限公司	山东省龙口市	宋作文	铝锭、铝型材系列；毛纺织系列；服装系列；板材系列；宾馆、酒店、能源、游乐、建筑、房地产开发经营等。	10 亿元	42.50	42.50	南山村村民委员会	16944191-X

### 2. 本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
烟台南山铝业新材料有限公司	控股子公司	有限公司	山东省龙口市	宋昌明	生产各种铝合金热轧卷	7,600 万美元	75	75	74335480-3
龙口南山铝压延新材料有限公司	控股子公司	有限公司	山东省龙口市	宋建波	生产新型合金产品	8,413.6 万美元	75	75	76480674-1
龙口东海氧化铝有限公司	控股子公司	有限公司	山东省龙口市	宋昌明	生产销售冶金级氧化铝	9,700 万美元	75	75	75746720-0
烟台东海铝箔有限公司	控股子公司	有限公司	山东省龙口市	宋建波	生产销售高精度铝箔产品	3,600 万美元	75	75	74097963-X
山东南山科学技术研究院	控股子公司	民办非企业单位	山东省龙口市	宋建波	高新技术项目的研究开发、成果转化等	300 万元	100	100	67451509-4

烟台锦泰国际贸易有限公司	控股子公司	有限公司	山东省龙口市	宋建波	销售纺织品、服装、家具、建材、化工产品等	10000 万元	100	100	69201926-2
南山铝业澳大利亚有限公司	控股子公司	有限公司	澳洲新南威尔士	宋建波	销售铝板、铝箔等产品	100 澳元	100	100	
南山美国有限公司	控股子公司	有限公司	美国芝加哥	宋建波	销售铝板、铝箔等产品	1 美元	100	100	
南山铝业新加坡有限公司	控股子公司	有限公司	新加坡	宋建波	铝制品贸易	2,308,001 美元	100	100	
南山美国先进铝技术有限责任公司	控股子公司	有限公司	美国拉菲叶特	宋建波	高端铝合金型材的生产、研发、销售及进出口业务	1 美元	100	100	

### 3. 本公司的合营和联营企业情况

公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
南山集团财务有限公司	合营企业	有限公司	山东省龙口市	宋建波	吸收成员单位的存款、对成员单位办理贷款及融资租赁等	50,000 万元	21	21	68174321-2
海湾铝业有限公司	合营企业	有限公司	澳大利亚悉尼	张蔚东	铝土矿开发销售	607.50 万澳元	16	16	

### 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
---------	-------------	--------

龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	母公司之控股公司	70583044-2
龙口市南山纺织总厂	母公司之控股公司	16941296-7
龙口市南山宾馆有限公司	母公司之控股公司	16941293-2
龙口市南山木业有限公司	母公司之控股公司	16946001-0
龙口市南山建筑安装有限公司	母公司之控股公司	16944495-0
龙口市南山文化中心有限公司	母公司之控股公司	16945683-9
龙口市南山商城有限公司	母公司之控股公司	16942314-8
龙口市南山塑钢建材有限公司	母公司之控股公司	72329216-6
龙口市南山工业园污水处理有限公司	母公司之控股公司	68594750-3
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	母公司之控股公司	72622805-5
南山东海国际老年休闲疗养中心有限公司	母公司之控股公司	68483314-1
龙口港妃母岛发展有限公司	母公司之控股公司	76480637-0
龙口南山妃母岛港发展有限公司	母公司之控股公司	57289361-7
龙口南山国际会议中心有限公司	母公司之控股公司	76970983-6
龙口市南山纯净水有限公司	母公司之控股公司	72389979-3
龙口市南山不锈钢管有限公司	母公司之控股公司	77526744-8
龙口南山西海岸建设开发有限公司	母公司之控股公司	55220287-4
山东怡力电业有限公司	母公司之控股公司	75544810-2
南山旅游集团有限公司	母公司之控股公司	74568656-1
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	母公司之控股公司	75542406-3
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	母公司之控股公司	66351879-1
山东南山国际旅行社有限公司	母公司之控股公司	73720712-9
龙口柳海矿业有限公司	受控股股东重大影响	77316580-0
青岛长基置业有限公司	母公司之控股公司	78037944-4
山东南山建设发展股份有限公司	受同一自然人重大影响	76970265-0
烟台南山服饰有限公司	受同一自然人重大影响	77103953-6
烟台南山置业发展有限公司	受同一自然人重大影响	77417153-2
山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司	受同一自然人重大影响	66809798-1
龙口南山投资有限公司	受同一自然人重大影响	77315523-1
烟台国际博览中心有限公司	受同一自然人重大影响	79619312-6

烟台大南山旅游开发有限公司	受同一自然人重大影响	79730961-2
龙口南山汽车维修有限公司	受同一自然人重大影响	79732210-2
EASTOCEAN INVESTMENT CORPORATION LIMITED	受同一自然人重大影响	
NATSUN HOLDINGS LIMITED	受同一自然人重大影响	
NATSUN AMERICA CO., LTD	受同一自然人重大影响	
NATSUN AUSTRALIA PTY LTD	受同一自然人重大影响	
山东南山纺织服饰有限公司	受同一自然人重大影响	66139756-X
山东贝塔尼服装有限公司	受同一自然人重大影响	67811908-2
烟台南山博文服饰有限公司	受同一自然人重大影响	78501295-9
山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	受同一自然人重大影响	73575516-4
龙口市南山担保有限公司	受同一自然人重大影响	69543981-X
龙口市南山小额贷款股份有限公司	受控股股东重大影响	68322763-3
烟台南山物业管理有限公司	受同一自然人重大影响	66570743-0
山东民和牧业股份有限公司	受同一自然人重大影响	16520784-3
朗源股份有限公司	受同一自然人重大影响	73720369-7
山东道恩高分子材料股份有限公司	受同一自然人重大影响	74565812-2
龙口市南山油品经营有限公司	母公司之控股公司	56772942-5
龙口市南山装饰物资有限公司	母公司之控股公司	55671205-4
龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	母公司之控股公司	56143811-7
龙口南山西海岸填海物料开采有限公司	母公司之控股公司	56673694-9
南山公务机有限公司	母公司之控股公司	56671071-4
龙口新南山投资发展有限公司	受同一自然人重大影响	56770364-7
龙口国开南山村镇银行股份有限公司	受控股股东重大影响	56409485-8
龙口市怡力木业有限公司	母公司之控股公司	56904184-3
北京贝塔尼时装有限公司	受同一自然人重大影响	67876076-7
菲拉特（北京）贸易有限公司	受同一自然人重大影响	55852399-4
烟台康赛特纺织有限公司	受同一自然人重大影响	78230955-4
龙口市南山海韵经贸有限公司	受同一自然人重大影响	56671070-6
龙口市南山包装制品有限公司	受同一自然人重大影响	55438701-6
龙口市南山经贸有限公司	受同一自然人重大影响	55438700-8

龙口市南山汽车服务管理有限公司	受同一自然人重大影响	55435979-5
烟台海基置业有限公司	母公司之控股公司	67051285-7
龙口东海房地产开发有限公司	母公司之控股公司	56142369-5
南山（海南万宁）置业有限公司	母公司之控股公司	55278107-9
青岛康普顿科技股份有限公司	受同一自然人重大影响	75690302-3
闻泰通讯科技股份有限公司	受同一自然人重大影响	79649902-9
龙口新南山精密材料有限公司	受同一自然人重大影响	57168142-8
烟台瑞邦置业有限公司	受同一自然人重大影响	57661836-4
龙口南山新型建材有限公司	受同一自然人重大影响	58042875-8
龙口新南山西港工业投资有限公司	受同一自然人重大影响	58450887-8
山东南山国际飞行有限公司	母公司之控股公司	58718074-0
龙口市诚德管理服务有限公司	母公司之控股公司	58875476-9
山东龙口农村商业银行股份有限公司	受同一自然人重大影响	16946235-8

## 5. 关联交易情况

### 5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2011 年度		2010 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 (%)
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	1,661,295.25	4.17	2,898,894.08	11.74
龙口南山国际会议中心有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	4,952,212.76	12.44	2,461,687.49	9.97
南山旅游集团有限公司	旅游服务等	市场价格	1,057,125.66	2.66	616,925.00	2.50
龙口南山汽车维修有限公司	维修服务	市场价格	996,042.56	100.00	258,933.04	100.00
龙口市南山宾馆有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	2,450,312.20	6.16	1,375,639.72	5.57

龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	4,224,666.07	10.62	3,321,105.06	13.45
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	368,804.15	0.93	231,531.04	0.94
龙口市南山建筑安装有限公司	零配件、建筑施工等	市场价格	82,001,225.09	100.00	106,224,478.37	100.00
龙口市南山木业有限公司	零配件等	市场价格	28,410,299.68	100.00	13,170,141.96	100.00
龙口市南山商城有限公司	零配件、办公用品等	市场价格	987,699.12	100.00	6,379,023.32	100.00
龙口市南山塑钢建材有限公司	零配件等	市场价格	2,488,203.04	100.00	2,356,444.81	100.00
龙口市南山文化中心有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	649,598.50	1.63	406,387.42	1.65
南山集团有限公司	污水处理、生产用水、零配件等	市场价格、协议价	74,787,997.21	100.00	76,141,849.01	100.00
山东南山纺织服饰有限公司	服装、纺织品等	市场价格	10,776.08	100.00	134,315.24	100.00
山东南山国际旅行社有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	3,423,291.60	8.60	1,991,579.20	8.07
山东南山赛肯德纺织服饰有限公司	服装、纺织品等	市场价格	476.00	100.00	65,047.29	100.00
烟台南山服饰有限公司	服装、纺织品等	市场价格	4,552,371.34	100.00	1,483,417.52	100.00
烟台南山置业发展有限公司	物业费	市场价格			383,681.85	1.26
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	葡萄酒等	市场价格	6,651,992.95	100.00	3,257,107.97	100.00
山东贝塔尼服装有限	服装等	市场价	2,326,415.38	100.00		

公司		格			2,274,163.94	100.00
龙口市南山经贸有限公司	天然气销售	市场价格	143,341.00	100.00	2,996.00	100.00
山东南山建设发展股份有限公司	天然气配套建设	市场价格	31,925.00	100.00	6,400.00	100.00
山东怡力电业有限公司	委托加工费	市场价格	4,564,400,729.47	100.00	1,826,104,385.76	100.00
龙口市南山不锈钢管有限公司	天然气配套建设	市场价格	525,405.43	100.00	64,983.44	100.00
烟台南山博文服饰有限公司	服装等	市场价格			2,460.00	100.00
龙口市南山纯净水有限公司	水费	市场价格	60,579.00	100.00		
龙口市南山工业园污水处理有限公司	水费、排污费	市场价格	2,459,301.71	100.00		
龙口柳海矿业有限公司	配件	市场价格	27,797.72	100.00		
南山东海国际老年休闲疗养中心有限公司	餐饮、住宿服务等	市场价格	20,592.00	0.05		
龙口新南山精密材料有限公司	配件	市场价格	13,863,457.99	100.00		
龙口市南山油品经营有限公司	油品提供	市场价格	14,403,850.56	100.00		
龙口市南山装饰物资有限公司	装饰材料	市场价格	7,801,346.51	100.00		
烟台康赛特纺织有限公司	服装、纺织品等	市场价格	354,186.67	100.00		
烟台海基置业有限公司	配件	市场价格	222.39	100.00		

(2) 出售商品、提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2011 年度		2010 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 (%)

龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	电、汽、天然气等	协议价	1,723,317.44	1.06	86,597.12	0.03
龙口柳海矿业有限公司	电、汽、天然气等	协议价	384,268.20	0.24	289,919.62	0.10
龙口南山国际会议中心有限公司	电、汽、天然气等	协议价	515,889.15	0.32	105,212.79	0.04
南山旅游集团有限公司	电、汽、天然气等	协议价	370,623.98	0.23	277,428.67	0.10
龙口市南山宾馆有限公司	电、汽、天然气等	协议价	145,155.90	0.09	128,313.76	0.05
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	电、汽、天然气等	协议价	1,094,316.37	0.67	854,609.81	0.30
龙口南山国际高尔夫球会有限公司	电、汽、天然气等	协议价	309,013.72	0.19	413,351.39	0.15
龙口市南山建筑安装有限公司	电、汽、天然气、铝产品等	协议价、市场价格	70,574,246.69	4.03	57,121,970.76	2.33
龙口市南山木业有限公司	电、汽、天然气等	协议价		0.00	6,473.44	0.002
龙口市南山商城有限公司	电、汽、天然气等	协议价	531.80	0.00	150.00	0.00005
龙口市南山塑钢建材有限公司	电、汽、天然气、铝产品等	协议价、市场价格	20,618,252.51	1.18	16,969,877.77	0.69
龙口市南山文化中心有限公司	电、汽、天然气等	协议价	86,967.88	0.05	73,048.07	0.03
南山集团财务有限公司	电、汽、天然气等	协议价	30,929.20	0.02		

南山集团有限公司	电、汽、 天然气、 铝产品 等	协议价、 市场价 格	29,450,287.84	1.68	27,236,982.44	1.11
山东康赛特纺织有限公 司	电、汽、 天然气 等	协议价	6,216,068.20	3.82		
山东南山纺织服饰有限 公司	电、汽、 天然气 等	协议价	2,941,537.93	1.81	657,274.34	0.23
山东南山赛肯德纺织服 饰有限公司	电、汽、 天然气 等	协议价	2,066,518.61	1.27	110,546.86	0.04
烟台南山博文服饰有限 公司	电、汽、 天然气 等	协议价	931,460.18	0.57	11,232.51	0.004
烟台南山服饰有限公司	电、汽、 天然气 等	协议价	34,941.45	0.02		
烟台南山庄园葡萄酒有 限公司	电、汽、 天然气 等	协议价	18,863.70	0.01	1,457.92	0.0005
山东南山国际旅行社有 限公司	电、汽、 天然气 等	协议价	2,341.59	0.00	2,603.63	0.0009
龙口市南山工业园污水 处理有限公司	零配件	市场价 格			135.78	0.00005
南山东海国际老年休闲 疗养中心有限公司	电、汽、 天然气 等	协议价	564,895.35	0.35	416,683.67	0.15
山东南山建设发展股份 有限公司	天然气 配套建 设	协议价	9,944,160.73	100.00	6,978,512.43	100.00
山东怡力电业有限公司	铝产品、 电、汽、 天然气 等	协议价、 市场价 格	295,355,909.10	16.86	106,189,752.77	9.96
烟台海基置业有限公司	铝产品	市场价 格	4,418.38	0.0003	6,820,100.02	100.00

烟台南山物业管理有限 公司	电、汽、 天然气 等	协议价	495,097.35	0.30		
龙口南山西海岸建设开 发有限公司	材料款	市场价 格	2,333.26	100.00		
龙口市南山小额贷款股 份有限公司	汽费	协议价	61,637.17	0.04		
青岛长基置业有限公司	包装物	市场价 格	1,923.08	100.00		
龙口市南山西海岸人工 岛建设发展有限公司	配件	市场价 格	4,755.56	100.00		

(3) 利息收入与利息支出情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交 易内容	关联交 易定价 方式	2011 年度		2010 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 (%)
南山集团财务有限公司	利息收 入	注	10,841,754.1	22.95	5,281,318.36	7.86
南山集团财务有限公司	利息支 出	注	32,933,138.01	49.10	8,557,292.37	12.74

注：公司与南山集团财务有限公司利息收入与利息支出的定价方式详见 5.2.2 金融服务协议。

5.2 重大关联协议情况

5.2.1 综合服务协议

公司与南山集团有限公司于 2007 年 11 月 27 日签订综合服务协议, 协议规定: 南山集团有限公司向公司提供生产用水、服装面料等产品以及废水处理等服务; 公司向南山集团有限公司提供电、汽、天然气以及铝制品等产品。产品与服务价格根据提供服务时的国家政策及市场行情确定, 有国家定价或执行国家规定的, 依国家定价或执行国家规定; 无国家定价的, 则执行市场价格; 无市场价格, 则协商确定价格。协议有效期十年, 自协议生效之日起计算。服务内容如下:

服务项目	服务内容	服务价格	数量	结算时间
<b>南山集团提供服务</b>				
1. 废水处理	废水处理；处理必须达到国家标准，以龙口市环境监测站的随机监测数据为准。	铝材废水1.05元/吨，生活污水0.75元/吨	实际发生量	每半年
2. 生产用水	适时足量	1.6元/吨	实际供应量	每月
3. 餐宿及洗浴费	用餐、住宿及洗浴服务	实际发生价格	实际发生额	每月
4. 车费	工程用车及商务用车服务	实际发生价格	实际发生额	每月
5. 汽油、柴油	汽车、工程车用油	中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司成品油价格	实际发生额	每月
6. 精纺、西服、工作服等	精纺面料、西服、及职工工作服等	市场价格	实际发生额	每月
7. 其他	如园林、医疗、面粉、零星配件、建筑安装等	当地市场价格	实际发生额	每月
<b>公司提供服务</b>				
1. 电	适时足量	0.6元/千瓦时	实际使用量	每月
2. 汽	适时足量	150元/吨	实际使用量	每月
3. 铝制品	适时足量	市场价格	实际使用量	每月
4. 天然气	适时足量	2.6-3.15元/m <sup>3</sup>	实际使用量	每月
5. 废料、零星配件、粉煤灰等	使用量	市场价格	实际发生额	每月

注：以上服务价格系 2011 年 2 月 7 日修订后之价格。

#### 5.2.2 金融服务协议

本公司与南山集团财务有限公司于 2009 年 1 月 23 日签订了《金融服务协议》，协议约定：南山集团财务有限公司同意按本公司的要求向本公司或本公司的子公司提供金融服务业务，具体有：（1）存款业务；（2）结算业务；（3）提供贷款及融资租赁业务；（4）办理票据承兑与贴现；（5）办理委托贷款及委托投资；（6）办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；（7）提供担保；（8）经银监会批准的其他业务。上述任何一项金融服务（存

款和结算业务除外), 双方都将共同协商另行签署有关协议或合同, 且南山集团财务有限公司向本公司提供服务的收费标准不得高于国内其他金融机构同等业务费用水平且不高于向南山集团有限公司内其他成员单位提供的同种类服务的收费标准。

本公司在南山集团财务有限公司的存款利率不低于同期商业银行存款利率并且不低于其吸收南山集团有限公司内其他成员单位同种类存款所确定的利率。

南山集团财务有限公司为本公司提供结算业务的收费标准以中国人民银行颁布的相关支付结算管理办法为依据, 并不高于其他金融机构。

### 5.2.3 土地使用权租赁合同

(1) 本公司与南山集团有限公司于 2007 年 5 月 31 日签订了《土地使用权租赁合同》, 合同规定: 南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权, 即公司下属的南山热电厂、南山铝业分公司、南山铝材总厂、10 万吨电解铝、60 万千瓦时热电机组所占用的土地租赁给公司使用, 租赁总面积 1,080,523.60 平方米, 每年租赁费为 2,871,013.80 元, 租赁期限 10 年。

2009 年 5 月 18 日, 公司与南山集团有限公司签定了《土地租赁补充协议》, 协议规定上述土地每年租赁费变更为 5,572,322.80 元。该协议自 2009 年 6 月 1 日起执行。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后, 该租赁合同自动终止。

(2) 本公司与南山集团有限公司于 2007 年 9 月 19 日签订了《土地使用权租赁合同》, 合同规定: 南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权, 即公司下属的 10 万吨新型合金材料生产线所占用的土地租赁给公司使用, 租赁总面积 56,803 平方米, 每年每平方米 2 元人民币, 租赁期限 20 年。

2009 年 5 月 18 日, 公司与南山集团有限公司签定了《土地租赁补充协议》, 协议规定上述土地租赁费变更为每年每平方米 4.5 元人民币。该协议自 2009 年 6 月 1 日起执行。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后, 该租赁合同自动终止。

(3) 本公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司与南山集团有限公司于 2007 年 11 月 27 日签订了《土地使用权租赁合同》, 合同规定: 南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权租赁给公司使用, 租赁总面积 1,176,990 平方米, 每年每平方米 2 元人民币, 租赁期限 20 年。

2009 年 5 月 18 日, 龙口东海氧化铝有限公司与南山集团有限公司签定了《土地租赁

补充协议》，协议规定上述土地租赁费变更为每年每平方米 4.5 元人民币。该协议自 2009 年 6 月 1 日起执行。

(4) 本公司控股子公司-烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司于 2007 年 11 月 27 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将与公司生产有关的使用权租赁给公司使用，租赁总面积 88,561 平方米，每年每平方米 2 元人民币，租赁期限 20 年。

2009 年 5 月 18 日，烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签定了《土地租赁补充协议》，协议规定上述土地租赁费变更为每年每平方米 4.5 元人民币。该协议自 2009 年 6 月 1 日起执行。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止。

(5) 本公司与本公司控股子公司-龙口东海氧化铝有限公司于 2007 年 9 月 19 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同约定：氧化铝公司将其与南山集团租赁的土地中 61,253.64 平方米土地转租给公司用于建设 52 万吨铝合金锭熔铸生产线项目，租赁费为每年每平方米 2 元，租赁期限截至 2026 年 12 月 31 日，且南山集团有限公司已认同该项租赁事项。

2009 年 5 月 18 日，公司与龙口东海氧化铝有限公司签定了《土地租赁补充协议》，协议规定上述土地租赁费变更为每年每平方米 4.5 元人民币。该协议自 2009 年 6 月 1 日起执行。

(6) 本公司与南山集团有限公司于 2009 年 5 月 18 日签署了《土地使用权租赁合同》，合同约定：南山集团有限公司将总面积 150,000 平方米的土地使用权租给公司，公司用于建设年产 22 万吨轨道交通用新型合金材料生产线项目，租赁费为每年每平方米 4.5 元人民币，租赁期为二十年，自 2009 年 5 月 18 日至 2029 年 5 月 17 日。2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订的《土地收购协议》生效后，该租赁合同自动终止。

(7) 公司与南山集团有限公司于 2010 年 10 月 12 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同约定南山集团有限公司将其拥有的 93,327.30 平方米土地使用权租赁给公司，用于公司 40 万吨铝板带项目建设，租赁费为每年每平方米 4.5 元，租赁期限为 20 年，租赁费用自 2011 年 1 月 1 日起计算。

(8) 公司与南山集团有限公司于 2011 年 2 月 11 日签订了《土地使用权租赁合同》，合同规定：南山集团有限公司将公司下属 60 万千瓦时热电机组所占用的土地租赁给公司使用，租赁面积 341,573.00 平方米，租赁费为每年每平方米 5.5 元人民币，租赁期为二十年，自 2011 年 2 月 12 日至 2031 年 2 月 11 日。

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	确认的租赁费
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	2007-5-31	2011-2-28	615,611.90
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	2007-9-18	2011-2-28	42,602.25
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	2009-5-18	2011-2-28	112,500.00
南山集团有限公司	烟台东海铝箔有限公司	土地	2007-1-1	2011-2-28	66,420.75
南山集团有限公司	龙口东海氧化铝有限公司	土地	2007-1-1	2026-12-31	5,296,455.00
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	2010-10-12	2030-10-11	419,972.85
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	土地	2011-2-12	2031-2-11	1,878,651.50

#### 5.2.4 土地出让合同

(1) 2011 年 2 月 11 日公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，公司收购南山集团土地，土地面积为 1,167,994.60 平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字(2010)字第 18 号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为 44,709.57 万元，本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

(2) 2011 年 2 月 11 日公司控股子公司烟台东海铝箔有限公司与南山集团有限公司签订了《土地收购协议》，铝箔公司收购其为生产经营而租用的南山集团相关土地，土地面积为 88,561.00 平方米，经烟台洪盛土地评估有限责任公司评估并出具的烟洪盛资字（2010）字第 20 号土地估价报告，上述土地确定的评估价值为 3,719.56 万元，本次以该评估价值作为收购价格。协议所涉土地原签订的《土地使用权租赁合同》及相关补充协议在本协议生效之日起同时废止。

#### 5.2.5 委托加工协议

本公司与山东怡力电业有限公司（以下简称“怡力电业”）于 2010 年 7 月 30 日签订了《委托加工补充协议》，协议约定每年电解铝委托加工费合计：怡力电业当年委托加工生产电解铝吨数×每吨电解铝委托加工费-公司提供给怡力电业生产电解铝所需电的电度数×电价 0.40 元/千瓦时-公司提供给怡力电业生产所需碳素的吨数×碳素市场价格。

于 2011 年 2 月 11 日签订了《委托加工补充协议》，协议约定每年电解铝委托加工费合计：怡力电业当年委托加工生产电解铝吨数×每吨电解铝委托加工费-公司提供给怡力电业生产电解铝所需电的电度数×电价 0.42 元/千瓦时-公司提供给怡力电业生产所需碳素的吨数×碳素市场价格。该协议价格自 2011 年 1 月 1 日起执行。

5.2.6 施工合同

公司与龙口市南山建筑安装有限公司于 2010 年 7 月 30 日签订《22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目建设工程施工合同》，合同约定由安装公司承建公司 22 万吨轨道交通新型合金材料生产线项目部分车间的建筑、土地安装及钢结构工程等工程，合同总造价为 130,750,000 元人民币。

5.3 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	贷款单位	担保金额 (万元)	担保起止期限		担保是否 履行完毕
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	4,500.00	2010/01/22	2011/01/06	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2010/01/26	2011/01/06	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2010/01/28	2011/01/21	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	10,500.00	2010/09/17	2011/09/15	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	5,000.00	2010/09/16	2011/09/15	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	14,500.00	2011/01/13	2011/12/15	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2011/01/24	2011/12/15	是

南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	15,500.00	2011/09/16	2012/09/15	否
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2010/07/09	2011/07/08	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司龙口市支行	12,000.00	2010/07/07	2011/07/06	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2010/09/10	2011/09/09	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2011/09/23	2012/09/22	否
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	中国建设银行股份有限公司龙口市支行	16,000.00	2011/09/23	2012/09/22	否
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	招商银行股份有限公司烟台龙口支行	10,000.00	2010/09/10	2011/03/09	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	招商银行股份有限公司烟台龙口支行	10,000.00	2011/03/31	2011/04/07	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	招商银行股份有限公司烟台龙口支行	10,000.00	2011/04/11	2011/10/10	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00	2010/09/09	2011/03/08	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00	2011/03/08	2011/04/19	是

南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00	2011/01/19	2011/07/18	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	5,000.00	2011/09/20	2011/12/20	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	10,000.00	2010/08/25	2011/02/24	是
南山集团有限公司	龙口东海氧化铝有限公司	南山集团财务有限公司	5,000.00	2010/09/03	2011/03/02	是
南山集团有限公司	龙口东海氧化铝有限公司	南山集团财务有限公司	5,000.00	2011/10/20	2011/12/20	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	1,000.00	2011/10/26	2011/11/30	是
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00	2011/07/19	2012/07/18	否
南山集团有限公司	山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	32,900.00	2011/01/04	2015/12/30	否
南山集团有限公司、宋作文、龙口市东江镇南山村村民委员会	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	15,000.00	2011/12/16	2012/12/15	否
南山集团有限公司、宋作文、龙口市东江镇南山村村民委员会	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	14,500.00	2011/12/16	2012/12/15	否
南山集团有限公司、宋作文、龙口市东江镇南山村村民委员会	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	10,000.00	2011/12/15	2012/12/14	否
南山集团有限公司、宋	山东南山铝业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	5,000.00	2011/12/29	2012/12/28	否

作文、龙口市东江镇南山村村民委员会	公司	公司龙口市支行				
-------------------	----	---------	--	--	--	--

5.4 关联方借贷业务

单位：万元 币种：人民币

借款方	贷款方	2010-12-31	本期借款	本期还款	2011-12-31	贷款利率	贷款起止期限		合同是否履行完毕
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		1,000.00	1,000.00		5.490%	2011/10/26	2011/11/30	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00		2,000.00		4.617%	2010/09/09	2011/03/08	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2,000.00		2,000.00		4.845%	2010/10/20	2011/04/19	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		2,000.00	2,000.00		4.851%	2011/01/19	2011/07/18	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	10,000.00		10,000.00		4.617%	2010/08/25	2011/02/24	是
山东南山	南山集团		5,000.00	5,000.00		5.490%	2011/09/20	2011/12/20	是

铝业股份有限公司	财务有限公司								
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		2,000.00		2,000.00	5.904%	2011/07/19	2012/07/18	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		32,900.00		32,900.00	5.598%	2011/01/04	2015/12/30	否
龙口东海氧化铝铝有限公司	南山集团财务有限公司	5,000.00		5,000.00		4.617%	2010/09/03	2011/03/02	是
龙口东海氧化铝铝有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		5.490%	2011/10/20	2011/12/20	是
烟台锦泰国际贸易有限公司	南山集团财务有限公司	3,311.35		3,311.35		5.154%	2010/06/01	2011/05/26	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	12,000.00		12,000.00		商票	2010/08/04	2011/08/04	是
山东南山铝业股份	南山集团财务有限	2,000.00		2,000.00		商票	2010/10/19	2011/04/19	是

有限公司	公司								
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	3,320.00		3,320.00		商票	2010/10/19	2011/04/19	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	7,000.00		7,000.00		商票	2010/11/18	2011/05/18	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		6,000.00	6,000.00		商票	2011/01/04	2011/05/04	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		商票	2011/02/25	2011/07/04	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		7,000.00	7,000.00		商票	2011/04/14	2011/08/15	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		10,000.00	10,000.00		商票	2011/05/03	2011/09/09	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		7,000.00	7,000.00		商票	2011/05/06	2011/11/16	是

山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		商票	2011/06/28	2011/11/09	是
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		12,000.00	12,000.00		商票	2011-08-08	2012-02-08	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		商票	2011/10/21	2012/04/20	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		商票	2011/10/11	2012/04/09	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		12,000.00	12,000.00		商票	2011/11/03	2012/04/30	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		3,000.00	3,000.00		商票	2011/12/06	2012/06/06	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00	5,000.00		商票	2011/12/27	2012/06/27	否
烟台南山	南山集团	10,000.00		10,000.00		商票	2010/11/18	2011/05/12	是

铝业 新材 料有 限公 司	财 务 有 限 公 司								
烟 台 南 山 铝 业 新 材 料 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		10,000.00	10,000.00		商 票	2011/05/0 9	2011/09/13	是
龙 口 东 海 氧 化 铝 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/01/1 2	2011/07/31	是
龙 口 东 海 氧 化 铝 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/01/1 2	2011/07/31	是
龙 口 东 海 氧 化 铝 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/01/1 2	2011/07/31	是
龙 口 东 海 氧 化 铝 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/07/0 7	2011/11/11	是
龙 口 东 海 氧 化 铝 有 限 公 司	南 山 集 团 财 务 有 限 公 司		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/07/0 7	2011/11/11	是
龙 口 东 海	南 山 集 团		1,000.00	1,000.00		商 票	2011/07/0 7	2011/11/11	是

氧化铝有限公司	财务有限公司								
龙口东海氧化铝有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00		5,000.00	商票	2011/10/1 1	2012/04/11	否
龙口东海氧化铝有限公司	南山集团财务有限公司		5,000.00		5,000.00	商票	2011/12/1 5	2012/06/15	否

#### 6. 关联方存款

项目	关联方	2011.12.31	2010.12.31
银行存款	南山集团财务有限公司	1,284,188,712.51	852,114,098.29
其他货币资金	南山集团财务有限公司	97,298,730.00	

#### 7. 关联方应收款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2011.12.31		2010.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南山集团有限公司	3,201,018.29	320,101.83	22,271,701.80	2,227,170.18
预付款项	龙口柳海矿业有限公司	1,231.20			
应收账款	龙口柳海矿业有限公司	109,824.42	10,982.44	3,004,229.74	433,674.16
预付款项	龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	222.39			
应收账款	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	151,700.85	15,170.09		
应收账款	龙口市南山建筑安装有限公司	13,020,971.78	1,302,097.18		
预付款项	烟台南山博文服饰有限公司	148.12		12,622.55	
其他应收	烟台南山服饰有限公司	14,790.00	1,479.00		

款					
预付款项	山东怡力电业有限公司	173,144,964.19			
应收账款	山东怡力电业有限公司	547,651.63	54,765.16		
预付款项	龙口市南山装饰物资有限公司	1,020,944.43			
其他应收款	山东怡力电业有限公司			20,237.38	2,023.74
预付账款	山东南山纺织服饰有限公司			37,786.43	
应收账款	烟台南山博文服饰有限公司			519.48	51.95
预付账款	烟台南山庄园葡萄酒有限公司			4,520.00	

### 8. 关联方应付款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2011.12.31	2010.12.31
		账面余额	账面余额
应付账款	南山集团有限公司	169,248,167.61	45,194,344.33
应付账款	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司		6,422.00
应付账款	龙口南山汽车维修有限公司	234,979.00	44,397.09
其他应付款	龙口南山汽车维修有限公司		3,525.00
应付账款	龙口市南山不锈钢管有限公司	35,530.00	4,818.00
应付账款	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	2,940.00	43,384.00
应付账款	龙口市南山建筑安装有限公司	42,835,209.56	41,054,580.87
其他应付款	山东贝塔尼服装有限公司		4,267.50
预收账款	山东贝塔尼服装有限公司		1,443,992.00
应付账款	山东贝塔尼服装有限公司		845,690.00
预收款项	山东南山建设发展股份有限公司	6,897,914.80	933,984.80
应付账款	山东南山建设发展股份有限公司		28,304.00
应付账款	烟台南山服饰有限公司	961,651.52	678,352.00
其他应付款	烟台南山服饰有限公司		81,809.00

应付账款	烟台南山物业管理有限公司	8,220.00	
预收款项	烟台海基置业有限公司	16,762,398.22	3,947,830.60
其他应付款	山东怡力电业有限公司	2,008,657.60	
应付账款	龙口市南山油品经营有限公司	30,039.80	
应付账款	山东怡力电业有限公司		16,409,881.57
应付账款	龙口南山国际会议中心有限公司		59,350.00
其他应付款	烟台南山庄园葡萄酒有限公司		400,000.00
应付账款	山东南山赛肯德纺织服饰有限公司		32,959.07
其他应付款	山东南山纺织服饰有限公司		16,000.00
应付账款	龙口市南山宾馆有限公司		184,954.00
应付账款	龙口市南山木业有限公司		177,161.40
应付账款	龙口市南山商城有限公司		132,112.92
其他应付款	龙口市南山商城有限公司		33,786.56
应付账款	龙口市南山塑钢建材有限公司		824.00
其他应付款	龙口市南山塑钢建材有限公司		361,910.45
应付账款	龙口市南山文化中心有限公司		8,253.00

## 七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

## 八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

1、公司于 2012 年 2 月 21 日召开的第 7 届第 9 次董事会表决通过了 2011 年度利润分配预案：拟按 2011 年末总股本 1,934,154,495 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计分配股利 193,415,449.50 元；

截至本财务报表签发日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的资产负债表日后

重大事项。

## 十、其他重要事项

公司于 2011 年 12 月 26 日召开 2011 年第四次临时股东大会，表决通过公司拟发行不超过人民币 60 亿元可转换公司债券的议案。所募集资金用于建设《年产 20 万吨超大规格高性能特种铝合金材料生产线项目》。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 12 月 31 日。

### 1. 应收账款

#### 1.1 应收账款类别

种 类	2011. 12. 31				2010. 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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2、按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	315,751,432.48	100.00	31,721,417.23	10.05	184,259,536.92	100.00	18,740,176.85	10.17
组合小计	315,751,432.48	100.00	31,721,417.23	10.05	184,259,536.92	100.00	18,740,176.85	10.17
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	315,751,432.48	100.00	31,721,417.23	10.05	184,259,536.92	100.00	18,740,176.85	10.17

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2011. 12. 31	2010. 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	314,036,200.81	99.46	31,403,620.08	178,100,566.38	96.66	17,810,056.65
1 年至 2 年	504,983.67	0.16	75,747.55	6,033,478.08	3.27	905,021.71
2 年至 3 年	1,210,248.00	0.38	242,049.60	125,492.46	0.07	25,098.49
3 年以上						
<b>合 计</b>	<b>315,751,432.48</b>	<b>100.00</b>	<b>31,721,417.23</b>	<b>184,259,536.92</b>	<b>100.00</b>	<b>18,740,176.85</b>

1.2 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：无。

1.3 报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，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应收账款。

1.4 报告期内公司无实际核销的应收账款。

1.5 期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	108,519,015.67	1 年以内	34.37
第二名	非关联方	35,341,817.52	1 年以内	11.19
第三名	非关联方	25,876,633.13	1 年以内	8.20
第四名	非关联方	22,436,551.76	1 年以内	7.11
第五名	非关联方	15,152,424.00	1 年以内	4.80

## 2. 其他应收款

### 2.1 其他应收款类别

种 类	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
2、按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	3,284,342,123.98	100.00	2,267,603.13	0.07	4,375,692,234.96	100.00	211,961.97	0.01
组合小计	3,284,342,123.98	100.00	2,267,603.13	0.07	4,375,692,234.96	100.00	211,961.97	0.01

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
<b>合 计</b>	<b>3,284,342,123.98</b>	<b>100.00</b>	<b>2,267,603.13</b>	<b>0.07</b>	<b>4,375,692,234.96</b>	<b>100.00</b>	<b>211,961.97</b>	<b>0.01</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011.12.31			2010.12.31		
	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	3,275,778,707.38	99.74	983,090.64	4,375,062,234.96	99.99	117,461.97
1年至2年	8,563,416.60	0.26	1,284,512.49	630,000.00	0.01	94,500.00
2年至3年						
3年以上						
<b>合 计</b>	<b>3,284,342,123.98</b>	<b>100.00</b>	<b>2,267,603.13</b>	<b>4,375,692,234.96</b>	<b>100.00</b>	<b>211,961.97</b>

2.2 报告期内公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的大额其他应收款。

2.3 报告期内公司无实际核销的其他应收款情况。

2.4 报告期内无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2.5 报告期内公司应收其他关联方公司款项见附注六.6 关联方应收款项。

2.6 报告期内公司无终止确认的其他应收款项的情况。

2.7 报告期内公司无以其他应收款项为标的进行证券化的交易情况。

2.8 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	付款时间	占其他应收款总额的比例 (%)
第一名	控股子公司	2,680,824,998.95	2011 年	81.62
第二名	控股子公司	571,053,165.77	2011 年	17.39
第三名	全资子公司	14,040,936.70	2011 年	0.43
第四名	非关联方	8,400,000.00	2011 年	0.26
第五名	非关联方	5,848,305.00	2011 年/2010 年	0.18

### 3. 长期股权投资

#### 3.1 明细项目

单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
烟台南山铝业新材料有限公司	成本法	442,533,913.89	442,533,913.89		442,533,913.89
龙口南山铝压延新材料有限公司	成本法	516,244,662.80	516,244,662.80		516,244,662.80
龙口东海氧化铝有限公司	成本法	588,103,415.76	588,103,415.76		588,103,415.76
烟台东海铝箔有限公司	成本法	177,673,473.68	177,673,473.68		177,673,473.68
山东南山科学技术研究院	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00
烟台锦泰国际贸易有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
南山铝业澳大利亚有限公司	成本法	139,049,000.00	139,049,000.00		139,049,000.00
南山美国有限公司	成本法	163,921,805.01	163,921,805.01		163,921,805.01
南山铝业新加坡有限公司	成本法	67,696,200.00	67,696,200.00		67,696,200.00
南山美国先进铝技术有限责任公司	成本法	870,000,000.00		870,000,000.00	870,000,000.00
南山集团财务有限公司	权益法	105,000,000.00	130,419,017.09	23,287,955.73	153,706,972.82
海湾铝业有限公司	成本法	34,342,350.00	3,323,612.50	-73,065.62	3,250,546.88
<b>合 计</b>		<b>3,207,564,821.14</b>	<b>2,331,965,100.73</b>	<b>893,214,890.11</b>	<b>3,225,179,990.84</b>

(续上表)

单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
烟台南山铝业新材料有限公司	75	75			
龙口南山铝压延新材料有限公司	75	75			
龙口东海氧化铝有限公司	75	75			
烟台东海铝箔有限公司	75	75			
山东南山科学技术研究院	100	100			
烟台锦泰国际贸易有限公司	100	100			
南山铝业澳大利亚有限公司	100	100			
南山美国有限公司	100	100			
南山铝业新加坡有限公司	100	100			
南山美国先进铝技术有限责任公司	100	100			

南山集团财务有限公司	21	21		
海湾铝业有限公司	16.02	16.02	28,878,404.07	
<b>合 计</b>			<b>28,878,404.07</b>	

3.2 公司本期根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委关于山东南山铝业股份有限公司在美国投资建设高端铝合金型材生产厂项目核准的批复》（发改外资[2011]702号）的规定，在美国印第安纳州拉菲叶特市出资 87000 万成立南山美国先进铝技术有限责任公司。

3.3 公司期末除了对海湾铝业的长期股权投资计提减值准备，其他长期股权投资未发生减值情况，故未计提减值准备。

#### 4. 营业收入及营业成本

##### 4.1 营业收入/营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	13,175,216,261.89	8,675,193,014.83
其他业务收入	148,148,414.00	82,171,915.09
<b>营业收入合计</b>	<b>13,323,364,675.89</b>	<b>8,757,364,929.92</b>
主营业务成本	12,562,521,636.21	8,175,202,852.47
其他业务成本	48,137,249.13	19,766,869.74
<b>营业成本合计</b>	<b>12,610,658,885.34</b>	<b>8,194,969,722.21</b>

##### 4.2 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铝制品行业	13,175,216,261.89	12,562,521,636.21	8,675,193,014.83	8,175,202,852.47
<b>合 计</b>	<b>13,175,216,261.89</b>	<b>12,562,521,636.21</b>	<b>8,675,193,014.83</b>	<b>8,175,202,852.47</b>

##### 4.3 公司 2011 年度分产品类别的营业收入、营业成本及毛利

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
电、汽	2,177,762,632.54	2,051,707,836.06	126,054,796.48
天然气	590,206,623.21	539,163,682.96	51,042,940.25

铝及型材产品	21,437,208,454.38	20,954,507,375.2	482,701,079.18
其他	12,093,843.95	12,224,094.54	-130,250.59
内部抵销	-11,042,055,292.19	-10,995,081,352.55	-46,973,939.64
<b>主营业务小计</b>	<b>13,175,216,261.89</b>	<b>12,562,521,636.21</b>	<b>612,694,625.68</b>
2、其他业务			
材料	66,251,762.90	67,397,058.04	-1,145,295.14
加工费	2,312,219.12	1,682,456.83	629,762.29
废料	124,783,440.29	44,352,823.59	80,430,616.70
其他	37,928,064.05	17,831,983.03	20,096,081.02
内部抵销	-83,127,072.36	-83,127,072.36	0.00
<b>其他业务小计</b>	<b>148,148,414.00</b>	<b>48,137,249.13</b>	<b>100,011,164.87</b>
<b>合 计</b>	<b>13,323,364,675.89</b>	<b>12,610,658,885.34</b>	<b>712,705,790.55</b>

4.4 公司 2010 年度分产品类别的营业收入、营业成本及毛利

类 别	营业收入	营业成本	毛利
1、主营业务			
电、汽	2,052,588,695.08	1,874,255,616.76	178,333,078.32
天然气	381,851,551.06	355,328,187.11	26,523,363.95
铝及型材产品	13,003,146,832.12	12,644,982,753.39	358,164,078.73
其他	33,149,743.79	31,660,892.42	1,488,851.37
内部抵销	-6,795,543,807.22	-6,731,024,597.21	-64,519,210.01
<b>主营业务小计</b>	<b>8,675,193,014.83</b>	<b>8,175,202,852.47</b>	<b>499,990,162.36</b>
2、其他业务			
材料	3,886,749.36	4,037,409.82	-150,660.46
加工费	504,435.11	211,366.70	293,068.41
废料	57,984,324.64	1,586,194.56	56,398,130.08
其他	19,796,405.98	13,931,898.66	5,864,507.32
内部抵销			
<b>其他业务小计</b>	<b>82,171,915.09</b>	<b>19,766,869.74</b>	<b>62,405,045.35</b>
<b>合 计</b>	<b>8,757,364,929.92</b>	<b>8,194,969,722.21</b>	<b>562,395,207.71</b>

4.5 按地区列示收入、成本

(1) 营业收入

地区名称	2011 年度	2010 年度
境外小计		
境内小计	13,323,364,675.89	8,757,364,929.92
合 计	13,323,364,675.89	8,757,364,929.92

(2) 营业成本

地区名称	2011 年度	2010 年度
境外小计		
境内小计	12,610,658,885.34	8,194,969,722.21
合 计	12,610,658,885.34	8,194,969,722.21

4.6 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	金额	占营业收入的比例 (%)
第一名	950,667,694.96	7.14
第二名	331,220,036.25	2.49
第三名	302,340,485.84	2.27
第四名	199,085,577.82	1.49
第五名	102,231,620.94	0.77
合 计	1,885,545,415.81	14.15

5. 投资收益

5.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的投资收益		27,390,000.00
权益法核算的投资收益	23,214,890.11	21,354,034.36
处置交易性金融资产取得的投资收益		-4,129,925.00
合 计	23,214,890.11	44,614,109.36

5.2 按成本法核算的长期股权投资收益:

单位名称	2011 年度	2010 年度
烟台南山铝业新材料有限公司		27,390,000.00
合 计		27,390,000.00

5.3 按权益法核算的长期股权投资收益:

单位名称	2011 年度	2010 年度
南山集团财务有限公司	23,287,955.73	21,282,089.45
海湾铝业有限公司	-73,065.62	71,944.91
合 计	23,214,890.11	21,354,034.36

### 6. 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	353,079,802.35	293,977,002.19
加: 计提的资产减值准备	15,036,881.54	6,051,073.10
固定资产折旧	376,638,937.42	351,842,592.96
无形资产摊销	9,577,640.29	
长期待摊费用摊销	10,320,000.04	12,177,453.61
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失(减:收益)	32,259,132.29	917,242.45
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	52,387,333.22	57,074,676.57
投资损失	-23,214,890.11	44,614,109.36
递延所得税资产减少	-2,105,532.23	9,988,385.38
递延所得税负债增加		
存货的减少(减:增加)	-455,741,172.28	-431,175,797.27
经营性应收项目的减少(减:增加)	364,556,337.64	-2,398,100,888.67
经营性应付项目的增加(减:减少)	347,568,937.03	2,647,120,594.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,080,363,407.20	594,486,444.19
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,616,376,636.08	3,041,401,884.83
减: 现金的期初余额	3,041,401,884.83	1,507,877,231.87
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	-1,425,025,248.75	1,533,524,652.96

## 十二、 补充资料

### 1. 报告期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定,本报告期公司非经常性损益发生情况如下(收益以正数列示,损失以负数列示):

项 目	2011 年度	说明
1、非流动资产处置损益	-33,418,271.53	
2、越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
3、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)	8,457,887.55	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、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		
6、非货币资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、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		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
11、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		
12、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		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的套期保值业务外,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	-841,350.00	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16、对外委托贷款取得的损益		
17、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		
18、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		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,297,727.33	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22、所得税影响额	2,883,036.92	
23、少数股东权益影响额	-1,414,943.58	
合 计	-17,035,913.31	

### 2. 净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

(1) 计算结果

项 目	2011 年度		
	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
归属于普通股股东的净利润	6.77	0.53	0.53
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	6.89	0.54	0.54

项 目	2010 年度		
	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
归属于普通股股东的净利润	5.67	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	5.62	0.42	0.42

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程：

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	1,021,775,680.93	781,171,175.86
扣除所得税影响后归属于母公司普通股 股东净利润的非经常性损益	2	-17,035,913.31	7,336,582.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	3=1-2	1,038,811,594.24	773,834,593.77
归属于公司普通股股东的期末净资产	4	15,485,932,851.58	14,688,633,998.29
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	14,688,633,998.29	11,612,432,277.15
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	6		2,469,111,096.00
归属于公司普通股股东的、新增净资产下 一月份起至报告期期末的月份数	7		9
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	8	193,415,449.50	193,415,449.50

归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	6	6
其他交易或事项引起的净资产增减变动	10	-31,061,378.14	19,334,898.78
发生其他净资产增减变动下一月份至报告期期末的月份数	11		
报告期月份数	12	12	12
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$13=5+1/2+6*7/12-8*9/12\pm 10*11/12$	15,087,283,424.94	13,769,905,911.72
加权平均净资产收益率（I）	$14=1/13$	6.77%	5.67%
加权平均净资产收益率（II）	$15=3/13$	6.89%	5.62%

(3) 每股收益的计算过程

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	1,021,775,680.93	781,171,175.86
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	-17,035,913.31	7,336,582.09
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$3=1-2$	1,038,811,594.24	773,834,593.77
年初股份总数	4	1,934,154,495.00	1,650,714,495.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		283,440,000.00
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		9
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6*7/11-8*9/11-10$	1,934,154,495.00	1,863,294,495.00
因同一控制下企业合并而调整的用于计算扣除非经常性损益后的每股收益的发行在外的普通股加权平均数	13		
基本每股收益（I）	$14=1/12$	0.53	0.42
基本每股收益（II）	$15=3/12$	0.54	0.42
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17	15.00%	15.00%
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.53	0.42

稀释每股收益（II）	$21 = [3 + (16 - 18) * (1 - 17)] / (12 + 19)$	0.54	0.42
------------	---	------	------

### 十三、财务报表的核准

本财务报表于 2012 年 2 月 21 日经本公司董事会核准签发。

山东南山铝业股份有限公司

公司负责人：宋建波

总会计师：韩燕红

会计主管 徐晓青

2012 年 2 月 21 日